

## Beschlussprotokoll

der 57. ordentlichen Generalversammlung der HUBER+SUHNER AG,  
1. April 2026, 16:30 – 18:00, ENTRA, Obere Bahnhofstrasse 58b, 8640  
Rapperswil (SG)

1	Formalien .....	2
2	Traktandum 1 Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2025; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2025 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle .....	3
3	Traktandum 2 Verwendung des Bilanzgewinnes .....	4
4	Traktandum 3 Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2025	4
5	Traktandum 4 Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung .....	5
6	Traktandum 5 Wahlen in den Verwaltungsrat .....	6
7	Traktandum 6 Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss .....	8
8	Traktandum 7 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025 .....	9
9	Traktandum 8 Genehmigung von Vergütungen an Verwaltungsrat und Konzernleitung .....	10
10	Traktandum 9 Wahl der Revisionsstelle .....	13
11	Traktandum 10 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters .....	13

## 1 Formalien

### Vorsitz

Urs Kaufmann, Präsident des Verwaltungsrats

### Protokollführung

Dominique Jungo, Herisau

### Revisionsstelle

Ernst & Young AG vertreten durch Iwan Zimmermann, Revisionsexperte und leitender Revisor und Erik Zeller, Senior Manager

### Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Bratschi AG, Rechtsanwälte vertreten durch RA Kurt Blickenstorfer

Herr Blickenstorfer bestätigt, dass er am 31. März 2026 im Sinne des Gesetzesartikels von Art. 689c Abs. 5 OR der Gesellschaft offengelegt hat, wie viele Stimmen insgesamt vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten werden und wie er pro Traktandum abstimmen werde, d.h. mit wie vielen Stimmen er jeweils JA bzw. NEIN stimme und wie viele ENTHALTUNGEN bestehen. Hierzu habe er auch die prozentuelle Aufteilung seiner Stimmabgabe angegeben.

### Einladung, Traktandierungsvorschläge

Die Einladung inklusive Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrats wurden im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 48 vom 11. März 2026 publiziert. Der Versand an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre ist am 10. März 2026 erfolgt, zusammen mit den Informationen über das vergangene Geschäftsjahr, entweder physisch oder auf Ihren Wunsch elektronisch. Die Aktionäre hatten die Möglichkeit den gesamten Geschäftsbericht 2025, bestehend aus Lagebericht, Corporate Governance Bericht, Vergütungsbericht, Finanzbericht und Bericht über die nichtfinanziellen Belange sowie die integrierten Berichte der Revisionsstelle auf der Investoren-Webseite unter [www.hubersuhner.com](http://www.hubersuhner.com) abzurufen und herunterzuladen. Auf das Inserat im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 10 vom 16. Januar 2026 sind keine Traktandierungsvorschläge oder Antragsbegehren zu Verhandlungsgegenständen eingereicht worden.

### Konstituierung

Die Generalversammlung ist ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

### Abstimmung

Die Beschlussfassung sämtlicher Traktanden erfolgt mittels elektronischer Abstimmung.

Die Beschlussfassung zu den Traktanden erfolgt gemäss Art. 13 der Statuten mit der relativen Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimmen. Für die heute traktandierten Beschlüsse haben Enthaltungen keine Bedeutung. Dennoch werden sie gemäss dem anlässlich der letzten GV geäusserten Wunsch einzelner Aktionäre mit den Abstimmungsergebnissen wiedergegeben.

### Präsenz

An der Generalversammlung sind um 16:30 Uhr 367 Aktionäre anwesend. Insgesamt werden 12'077'756 Aktienstimmen und der Betrag von CHF 3'019'439.00 Aktiennennwerte vertreten. Der unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertritt 10'082'009 Stimmen.

### Protokoll

Über die Beschlüsse der heutigen Generalversammlung zu den Traktanden 1 bis 10 wird das vorliegende Protokoll geführt.

## 2 Traktandum 1

**Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2025; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2025 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle**

### Antrag

In Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt der Verwaltungsrat, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2025 zu genehmigen.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Herr Zimmermann von Ernst & Young hat keine ergänzenden Bemerkungen zur Berichterstattung.

### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		12'050'897 Stimmen
Relatives Mehr		6'025'449 Stimmen
Ja	99.98 %	12'047'893 Stimmen
Nein	0.02 %	3'004 Stimmen
Enthaltungen		37'509 Stimmen

### Beschluss

Die Generalversammlung hat den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2025 genehmigt.

### 3 Traktandum 2 Verwendung des Bilanzgewinnes

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt den Bilanzgewinn von TCHF 356'574 wie folgt zu verwenden:

#### Dividende

CHF 2.00 brutto pro Namenaktie	TCHF (36'915)
Vortrag auf neue Rechnung	TCHF 319'659

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

#### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	12'082'782 Stimmen
Relatives Mehr	6'041'392 Stimmen

Ja	99.30 %	11'997'945 Stimmen
Nein	0.70 %	84'837 Stimmen
Enthaltungen		5'624 Stimmen

#### Beschluss

Die Generalversammlung hat die Verwendung des Bilanzgewinnes genehmigt.

### 4 Traktandum 3 Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2025

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2025 zu genehmigen.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		12'040'201 Stimmen
Relatives Mehr		6'020'101 Stimmen
Ja	99.95 %	12'033'825 Stimmen
Nein	0.05 %	6'376 Stimmen
Enthaltungen		48'205 Stimmen

**Beschluss**

Die Generalversammlung genehmigt den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2025.

**5 Traktandum 4****Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung****Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2025 Entlastung zu erteilen. Der Vorsitzende weist darauf hin, dass in Übereinstimmung mit Art. 695 OR alle jene Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, nicht stimmberechtigt sind.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		11'797'926 Stimmen
Relatives Mehr		5'898'964 Stimmen
Ja	99.25 %	11'709'407 Stimmen
Nein	0.75 %	88'519 Stimmen
Enthaltungen		45'597 Stimmen

**Beschluss**

Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2025 in globo die Entlastung.

## 6 Traktandum 5

### Wahlen in den Verwaltungsrat

Die Wahlen des Verwaltungsrats und die Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats erfolgen im Verfahren der kombinierten Traktandierung, in der in einem Abstimmungsdurchgang aber dennoch einzeln über die Wiederwahl der Verwaltungsräte und des Präsidenten abgestimmt werden.

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt jeweils einzeln die Wiederwahl von Urs Kaufmann, Beat Kälin, Marina Bill, Monika Bütler, Kerstin Günther, Rolf Seiffert, Franz Studer, Jörg Walther als Mitglieder des Verwaltungsrats, sowie die Wiederwahl von Urs Kaufmann zum Präsidenten des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung der HUBER+SUHNER AG.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

#### Abstimmung

##### Wiederwahl von Urs Kaufmann als Mitglied des Verwaltungsrats und als Präsidenten des Verwaltungsrats

Gültig abgegebene Stimmen		12'023'378 Stimmen
Relatives Mehr		6'011'690 Stimmen
Ja	81.17 %	9'758'835 Stimmen
Nein	18.83 %	2'264'543 Stimmen
Enthaltungen		65'031 Stimmen

##### Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen		12'024'310 Stimmen
Relatives Mehr		6'012'156 Stimmen
Ja	79.18 %	9'521'334 Stimmen
Nein	20.82 %	2'502'976 Stimmen
Enthaltungen		64'099 Stimmen

##### Wiederwahl von Marina Bill

Gültig abgegebene Stimmen		12'075'571 Stimmen
Relatives Mehr		6'037'786 Stimmen

Ja	96.30 %	11'628'923 Stimmen
Nein	3.70 %	446'648 Stimmen
Enthaltungen		12'838 Stimmen

**Wiederwahl von Monika Bütler**

Gültig abgegebene Stimmen		12'076'889 Stimmen
Relatives Mehr		6'038'445 Stimmen

Ja	73.09 %	8'826'518 Stimmen
Nein	26.91 %	3'250'371 Stimmen
Enthaltungen		11'520 Stimmen

**Wiederwahl von Kerstin Günther**

Gültig abgegebene Stimmen		12'076'347 Stimmen
Relatives Mehr		6'038'174 Stimmen

Ja	99.30 %	11'991'499 Stimmen
Nein	0.70 %	84'848 Stimmen
Enthaltungen		12'062 Stimmen

**Wiederwahl von Rolf Seiffert**

Gültig abgegebene Stimmen		12'006'483 Stimmen
Relatives Mehr		6'003'242 Stimmen

Ja	81.67 %	9'805'145 Stimmen
Nein	18.33 %	2'201'338 Stimmen
Enthaltungen		81'926 Stimmen

**Wiederwahl von Franz Studer**

Gültig abgegebene Stimmen		12'077'060 Stimmen
Relatives Mehr		6'038'531 Stimmen
Ja	86.77 %	10'478'838 Stimmen
Nein	13.23 %	1'598'222 Stimmen
Enthaltungen		11'349 Stimmen

**Wiederwahl von Jörg Walther**

Gültig abgegebene Stimmen		12'076'942 Stimmen
Relatives Mehr		6'038'472 Stimmen
Ja	99.15 %	11'974'767 Stimmen
Nein	0.85 %	102'175 Stimmen
Enthaltungen		11'467 Stimmen

**Beschluss**

Beat Kälin, Marina Bill, Monika Bütler, Kerstin Günther, Rolf Seiffert, Franz Studer und Jörg Walther werden als Mitglieder des Verwaltungsrats sowie Urs Kaufmann als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats je einzeln von der Generalversammlung für eine weitere Amtsdauer gewählt.

## 7 Traktandum 6

### Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss

**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt Monika Bütler, Marina Bill und Beat Kälin als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung der HUBER+SUHNER AG zu wählen.

Es ist vorgesehen, dass Monika Bütler nach der Wiederwahl den Vorsitz des Nominations- und Vergütungsausschusses übernehmen wird.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmungen****Wiederwahl von Monika Bütler**

Gültig abgegebene Stimmen		12'050'916 Stimmen
Relatives Mehr		6'025'459 Stimmen

Ja	69.52 %	8'377'643 Stimmen
Nein	30.48 %	3'673'273 Stimmen
Enthaltungen		37'493 Stimmen

**Wiederwahl von Marina Bill**

Gültig abgegebene Stimmen		12'049'210 Stimmen
Relatives Mehr		6'024'606 Stimmen

Ja	89.26 %	10'755'320 Stimmen
Nein	10.74 %	1'293'890 Stimmen
Enthaltungen		39'199 Stimmen

**Wiederwahl von Beat Kälin**

Gültig abgegebene Stimmen		11'998'371 Stimmen
Relatives Mehr		5'999'186 Stimmen

Ja	71.23 %	8'546'721 Stimmen
Nein	28.77 %	3'451'650 Stimmen
Enthaltungen		90'038 Stimmen

**Beschluss**

Monika Bütler, Marina Bill und Beat Kälin werden von der Generalversammlung für eine weitere Amtsdauer in den Nominations- und Vergütungsausschuss gewählt.

## 8 Traktandum 7

### Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025

**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, dem Vergütungsbericht 2025 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen. Der Vergütungsbericht findet sich als separates Kapitel im Geschäftsbericht 2025.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		12'017'661 Stimmen
Relatives Mehr		6'008'831 Stimmen
Ja	64.87 %	7'796'262 Stimmen
Nein	35.13 %	4'221'399 Stimmen
Enthaltungen		70'748 Stimmen

**Beschluss**

Die Generalversammlung nimmt den Vergütungsbericht 2025 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis.

## 9 Traktandum 8

### Genehmigung von Vergütungen an Verwaltungsrat und Konzernleitung

Gemäss Art. 23 der Statuten sind vier verschiedene Gesamtbeträge zu genehmigen. Die fixe Vergütung in bar des Verwaltungsrats und der Konzernleitung wird prospektiv genehmigt, die Vergütung in Form einer festen Anzahl von Aktien des Verwaltungsrats sowie die variable Vergütung der Konzernleitung werden retrospektiv genehmigt, das heisst erst nach Vorliegen des effektiven Jahresergebnisses, wobei die jeweils referenzierte Periode für die vier Abstimmungen eine andere ist.

**Traktandum 8.1****Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von TCHF 1'000 für die einjährige Amtsdauer, beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2026 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2027 für die fixe Vergütung in bar des Verwaltungsrats zu genehmigen.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		12'030'108 Stimmen
Relatives Mehr		6'015'055 Stimmen
Ja	99.03 %	11'912'868 Stimmen
Nein	0.97 %	117'240 Stimmen
Enthaltungen		58'301 Stimmen

**Beschluss**

Der maximale Gesamtbetrag für die fixe Vergütung in bar an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2026 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2027 von TCHF 1'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

**Traktandum 8.2****Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von TCHF 3'000 für die Periode ab dem 1. Juli 2026 bis zum 30. Juni 2027 für die fixe Vergütungen in bar der Konzernleitung zu genehmigen.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		11'967'616 Stimmen
Relatives Mehr		5'983'809 Stimmen
Ja	98.26 %	11'759'438 Stimmen
Nein	1.74 %	208'178 Stimmen
Enthaltungen		120'793 Stimmen

**Beschluss**

Der maximale Gesamtbetrag für die fixe Vergütung in bar an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2026 bis zum 30. Juni 2027 von TCHF 3'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

**Traktandum 8.3****Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von TCHF 1'600 für die Vergütung des Verwaltungsrats in Form einer festen Anzahl von Aktien für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2025 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2026 zu genehmigen.

Die aktienbasierte Vergütung des Verwaltungsrats beruht auf einer festen Anzahl von Aktien (Präsident 2'000 Aktien, Vize-Präsident 1'200 Aktien, übrige VR-Mitglieder jeweils 800 Aktien). Die effektive Übertragung der Aktien erfolgt nach der Genehmigung der Generalversammlung. Die zur Genehmigung stehende Summe für die abgelaufene Amtsperiode basiert auf dem Marktwert von 8'000 Aktien zum durchschnittlichen Schlusskurs der letzten fünf Handelstage vor dem 19. Februar 2026 von CHF 181.28. Sie

beinhaltet die Sozialleistungen und eine Rundungsreserve. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen, weshalb der Wert der Vergütung in Form einer festen Anzahl von Aktien zum Zeitpunkt der Übertragung höher oder tiefer als der traktandierte Wert sein kann.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		12'017'150 Stimmen
Relatives Mehr		6'008'576 Stimmen
Ja	92.43 %	11'106'911 Stimmen
Nein	7.57 %	910'239 Stimmen
Enthaltungen		71'259 Stimmen

### Beschluss

Der maximale Gesamtbetrag für die Vergütungen in Form einer festen Anzahl von Aktien des Verwaltungsrats für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2025 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2026 von TCHF 1'600 wird von der Generalversammlung genehmigt.

### Traktandum 8.4

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von TCHF 3'150 für die variable Vergütung der Konzernleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr 2025 zu genehmigen.

Die variable Vergütung der Konzernleitung besteht aus einem in bar bezahlten Bonus und einer variablen Anzahl Aktien. Die aktienbasierte Vergütung basiert auf dem Marktwert von 11'400 Aktien (CEO 4'000 Aktien, übrige fünf KL-Mitglieder insgesamt 7'400 Aktien) zum durchschnittlichen Schlusskurs der letzten fünf Handelstage vor dem 19. Februar 2026 von CHF 181.28. Sie beinhaltet die Sozialleistungen und eine Rundungsreserve. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen, weshalb der Wert der aktienbasierten Vergütung zum Zeitpunkt der Übertragung höher oder tiefer als der traktandierte Wert sein kann. Die Auszahlung des Bonus respektive die effektive Übertragung der Aktien erfolgt erst nach Genehmigung durch die Generalversammlung.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		12'048'708 Stimmen
Relatives Mehr		6'024'355 Stimmen

Ja	97.08 %	11'696'687 Stimmen
Nein	2.92 %	352'021 Stimmen
Enthaltungen		39'701 Stimmen

**Beschluss**

Der maximale Gesamtbetrag für die variable Vergütung der Konzernleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr 2025 von TCHF 3'150 wird von der Generalversammlung genehmigt.

## 10 Traktandum 9

### Wahl der Revisionsstelle

**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Aeschengraben 27, 4051 Basel, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		12'076'949 Stimmen
Relatives Mehr		6'038'475 Stimmen

Ja	99.02 %	11'958'023 Stimmen
Nein	0.98 %	118'926 Stimmen
Enthaltungen		11'460 Stimmen

**Beschluss**

Ernst & Young AG, Basel wird von der Generalversammlung als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

## 11 Traktandum 10

### Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Bratschi AG, Rechtsanwälte, Bahnhofstrasse 70, 8021 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für ein Amtsjahr bis Ende der Generalversammlung 2027.

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		12'079'570 Stimmen
Relatives Mehr		6'039'786 Stimmen
Ja	99.62 %	12'034'201 Stimmen
Nein	0.38 %	45'369 Stimmen
Enthaltungen		8'839 Stimmen

**Beschluss**


Bratschi AG, Rechtsanwälte, Zürich wird von der Generalversammlung als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis am Ende der Generalversammlung 2027 gewählt.

Zum Abschluss wird hingewiesen, dass alle Informationen zum Geschäftsgang auf der Investoren-Webseite unter [www.hubersuhner.com](http://www.hubersuhner.com) abrufbar sind.

14. April 2026

Der Vorsitzende:

Der Protokollführer:



---

Urs Kaufmann



---

Dominique Jungo