

# PROTOKOLL

der 10. ordentlichen Generalversammlung der  
Zug Estates Holding AG

Dienstag, 12. April 2022, 11.00 Uhr  
Theater Casino Zug, Artherstrasse 2-4, 6300 Zug

## Protokoll

der 10. ordentlichen Generalversammlung der Zug Estates Holding AG  
vom 12. April 2022, 11.00 Uhr | Theater Casino Zug, Artherstrasse 2-4, 6300 Zug

---

### **Anwesend:**

#### Verwaltungsrat:

Dr. Beat Schwab | Präsident des Verwaltungsrats  
Armin Meier  
Martin Wipfli  
Johannes Stöckli

#### Geschäftsleitung:

Patrik Stillhart | CEO  
Mirko Käppeli | CFO

#### Revisionsstelle - via Teams-Besprechung:

Rico Fehr | Ernst & Young AG  
Beatrice Bieri | Ernst & Young AG

#### Unabhängige Stimmrechtsvertreterin (UNAB):

RA lic. iur. Andreas C. Huwyler

#### Stimmzählung:

Fabio Meyer | Devigus Shareholder Services

### **Entschuldigt:**

Prof. Dr. Annelies Häcki Buhofer

### **Protokoll:**

Viola Kempf | Sekretärin des Verwaltungsrats

## Traktanden

<b>1</b>	<b>Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2021</b>	<b>6</b>
1.1	Vorlage des Geschäftsberichtes 2021 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle	6
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021	6
<b>2</b>	<b>Verwendung des Bilanzgewinns 2021</b>	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>Vergütungen</b>	<b>7</b>
3.1	Vergütung Verwaltungsrat	7
3.2	Vergütung Geschäftsleitung	8
<b>4</b>	<b>Entlastung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Wahlen</b>	<b>9</b>
5.1	Vorschlag für den Vertreter der Namenaktionäre Serie B	9
5.2	Wahlen Verwaltungsrat	9
5.3	Wahl Verwaltungsratspräsident	10
5.4	Wahl Mitglieder Personal- und Vergütungsausschuss	11
5.5	Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB)	11
5.6	Wahl der Revisionsstelle	12

---

## I. Eröffnung und Feststellungen des Vorsitzenden

Dr. Beat Schwab, Präsident des Verwaltungsrats der Zug Estates Holding AG, eröffnet die 10. ordentliche Generalversammlung der Zug Estates Holding AG um 11.00 Uhr. Vom Verwaltungsrat anwesend sind ebenfalls Armin Meier, Johannes Stöckli und Martin Wipfli. Frau Annelies Häcki Buhofer ist verhindert. Neben den anwesenden Aktionärinnen und Aktionären sowie dem Verwaltungsrat begrüsst Beat Schwab insbesondere die Vertreter der Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG, Herr Rico Fehr und Frau Beatrice Bieri, und den Vertreter der durch die letztjährige Generalversammlung gewählten unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB) Blum & Partner AG, Herr Andreas C. Huwyler.

Beat Schwab bezeichnet als:

Vorsitz:	Präsident des Verwaltungsrats   Dr. Beat Schwab
Protokoll:	Sekretärin des Verwaltungsrats   Viola Kempf
Revisionsstelle:	Ernst & Young, Zug   Rico Fehr und Beatrice Bieri
Stimmzählung:	Devigus Shareholder Services   Fabio Meyer
UNAB:	Blum & Partner AG   RA. lic. iur. Andreas C. Huwyler

Dagegen werden keinerlei Einwände erhoben.

Wie der Vorsitzende feststellt, wurde die 10. ordentliche Generalversammlung unter Wahrung der nach Obligationenrecht und Gesellschaftsstatuten vorgeschriebenen Form und Frist einberufen.

Allen im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die Einladung sowie ein Kurzbericht mit den wichtigsten Kennzahlen zum Geschäftsjahr 2021 zugestellt. Der Geschäftsbericht 2021 (inkl. Vergütungsbericht) steht in elektronischer Form auf der Website der Zug Estates zur Verfügung.

Für die Beschlussfassung betreffend Jahresrechnung und Verwendung des Bilanzgewinns ist die Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG, Zug, durch Rico Fehr und Beatrice Bieri vertreten.

Nach Artikel 11 der Statuten übernimmt Beat Schwab (Präsident des Verwaltungsrats) den Vorsitz der heutigen Generalversammlung.

Nach Artikel 12 der Statuten werden Beschlüsse und Wahlen grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen getroffen, wobei Enthaltungen nicht als abgegebene Stimmen zählen.

Die Wahlen werden mittels elektronischer Stimmabgabe durchgeführt. Beat Schwab hält fest, dass er die Einzelheiten zur Bedienung der Televoter Geräte vor der Durchführung der ersten Abstimmung erklären wird.

Beat Schwab betont, dass die elektronische Abstimmung als schriftliche Abstimmung gilt und die technische Durchführung sowie die damit verbundene Stimmenermittlung von der Firma Devigus Shareholder Services, Rotkreuz überwacht wird.

Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin ist die Blum & Partner AG, Zug, anwesend, vertreten durch RA lic. iur. Andreas C. Huwyler.

Zu den formalen Feststellungen werden keine Einwände erhoben.

## II. Berichte CEO, CFO und VRP zum Geschäftsjahr 2021/2022

Beat Schwab übergibt das Wort an Patrik Stillhart (CEO) und Mirko Käppeli (CFO), die den Anwesenden anhand einer Präsentation zum vergangenen Geschäftsjahr 2021 berichten. Beat Schwab schliesst die Präsentation mit einem Ausblick zum laufenden Geschäftsjahr 2022 und zur Entwicklung des Lebensraums Metalli.

## III. Präsenz

Präsentation der Präsenzmeldung durch Beat Schwab:

Anwesende Aktionäre	203
Vertretene Stimmen (von total 956 940 Stimmen)	788 135
Davon durch Aktionäre	624 775
Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	163 360
Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen	394 068
Vertretenes Aktienkapital (von total CHF 12 750 000)	CHF 8 601 875

(Beschluss-Quorum: Absolutes Mehr bestimmt sich nach Massgabe der abgegebenen Stimmen. Enthaltungen zählen dabei als nicht abgegebene Stimmen.)

Die Präsenzliste liegt dem Protokoll gemäss Art. 702 OR bei.

Wie der Vorsitzende festhält, werden gegen diese Feststellungen keine Einwände erhoben.

Der Vorsitzende merkt an, dass vorab weder Traktandierungsbegehren noch Anträge an die Generalversammlung eingegangen sind.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die 10. ordentliche Generalversammlung der Zug Estates Holding AG ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig ist.

Anschliessend erklärt Beat Schwab den Anwesenden den Gebrauch des Televoter Geräts sowie den Ablauf der elektronischen Abstimmung anhand der Präsentationsfolien.

## IV. Traktanden

### 1 Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2021

#### 1.1 Vorlage des Geschäftsberichtes 2021 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats, den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2021 sowie die Konzernrechnung 2021 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen. Die Revisionsstelle empfiehlt in den Berichten vom 4. März 2022 die Genehmigung der Jahresrechnung bzw. der Konzernrechnung. Der Vertreter der Revisionsstelle hat dem Vorsitzenden mitgeteilt, dass diesen Berichten nichts beizufügen sei.

Die Generalversammlung nimmt den Bericht der Revisionsstelle zur Kenntnis und genehmigt den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2021 sowie die Konzernrechnung 2021 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	778 225	(98.76%)
▪ Nein:	9 797	(1.24%)
▪ Enthaltungen:	113	

#### 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021

Der Vorsitzende erläutert – mit Verweis auf den im Geschäftsbericht 2021 ab Seite 36 publizierten Vergütungsbericht – die Vergütungen für die Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung. Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2021 basierend auf Art. 8 der Gesellschaftsstatuten in einer Konsultativabstimmung zur Kenntnis zu nehmen und zu bestätigen.

Die Generalversammlung bestätigt den Vergütungsbericht 2021 in einer Konsultativabstimmung mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	725 130	(92.09%)
▪ Nein:	62 268	(7.91%)
▪ Enthaltungen:	737	

## 2 Verwendung des Bilanzgewinns 2021

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats betreffend Verwendung des Bilanzgewinns 2021 sowie die beantragte verrechnungssteuerpflichtige Ausschüttung einer ordentlichen Bruttodividende von CHF 3.75 pro Namenaktie Serie A und CHF 37.50 pro Namenaktie Serie B.

Gewinnvortrag	CHF	106 000 086
Jahresgewinn	CHF	<u>21 760 572</u>
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>CHF</b>	<b>127 760 658</b>
Dividende	CHF	<u>- 19 125 000</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>108 635 658</b>
Bruttodividende pro Namenaktie Serie A	CHF	3.75
Bruttodividende pro Namenaktie Serie B	CHF	37.50
<b>Total Ausschüttung an die Aktionäre</b>	<b>CHF</b>	<b>19 125 000</b>

Nach Entrichtung der schweizerischen Verrechnungssteuer in der Höhe von 35% verbleibt somit eine Nettodividende von CHF 2.44 pro Namenaktie Serie A und CHF 24.38 pro Namenaktie Serie B. Die Auszahlung der Nettodividende erfolgt ab Mittwoch, 20. April 2022 (Payment Date) über das Bankensystem.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns gemäss Traktandum 2 mit folgendem Stimmenverhältnis zu:

▪ Ja:	788 007	(99.99%)
▪ Nein:	30	(0.01%)
▪ Enthaltungen:	98	

## 3 Vergütungen

### 3.1 Vergütung Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, den Betrag von CHF 800 000 zu genehmigen. Dieser Betrag steht in der Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Gesamtbetrag für die feste Barvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats zur Verfügung.

Die Generalversammlung genehmigt die beantragten Vergütungen für den Verwaltungsrat gemäss Traktandum 3.1 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	762 324	(96.81%)
▪ Nein:	25 133	(3.19%)
▪ Enthaltungen:	678	

### 3.2 Vergütung Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Betrags von CHF 1 400 000, welcher als Gesamtbetrag für die feste Barvergütung und die erfolgsabhängige Vergütung in bar an die Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2023 zur Verfügung steht. Vorbehalten bleibt ein allfälliger Zusatzbetrag im Zusammenhang mit neu ernannten Mitgliedern der Geschäftsleitung gemäss Art. 20 der Statuten.

Die Generalversammlung genehmigt die durch den Verwaltungsrat beantragte Vergütung für die Geschäftsleitung gemäss Traktandum 3.2 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	748 288	(95.00%)
▪ Nein:	39 406	(5.00%)
▪ Enthaltungen:	441	

## 4 Entlastung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Mit Verweis auf den Antrag des Verwaltungsrats bringt der Vorsitzende die Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 zur Abstimmung.

Unter Stimmenthaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, die dazu weder für sich selbst noch als Vertreter für andere stimmen dürfen und ihr Stimmrecht auch nicht durch Dritte ausüben lassen dürfen, entlastet die Generalversammlung den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	525 381	(99.97%)
▪ Nein:	174	(0.03%)
▪ Enthaltungen:	246	

## 5 Wahlen

### 5.1 Vorschlag für den Vertreter der Namenaktionäre Serie B

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass Art. 14 der Statuten den Namenaktionären Serie B im Sinne von Art. 709 OR einen Vertreter im Verwaltungsrat zusichert. Der Vorsitzende unterbricht deshalb die Generalversammlung, damit die Namenaktionäre Serie B in einer Sonderversammlung ihren Vertreter nominieren können. Der Verwaltungsrat schlägt Armin Meier für ein weiteres Jahr als Vertreter der Namenaktionäre Serie B im Verwaltungsrat vor.

Unter Stimmenthaltung der Namenaktionäre Serie A wird Armin Meier mit folgendem Stimmenverhältnis für den Verwaltungsrat nominiert:

▪ Ja:	338 283	(96.06%)
▪ Nein:	13 859	(3.94%)
▪ Enthaltungen:	2 995	

### 5.2 Wahlen Verwaltungsrat

Die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates muss einzeln vorgenommen werden. Alle bisherigen Mitglieder stellen sich zur Wiederwahl. Daher beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung je einzeln die Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr, das heisst bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Der Vorsitzende geht zu den Einzelabstimmungen über.

#### **Beat Schwab (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Beat Schwab für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	777 920	(98.72%)
▪ Nein:	10 078	(1.28%)
▪ Enthaltungen:	137	

## **Annelies Häcki Buhofer (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Annelies Häcki Buhofer für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja	757 468	(96.13%)
▪ Nein:	30 477	(3.87%)
▪ Enthaltungen:	190	

## **Armin Meier (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Armin Meier, der zusätzlich zum Antrag des Verwaltungsrats auch von den Namenaktionären Serie B als deren Vertreter vorgeschlagen worden ist, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	773 991	(98.23%)
▪ Nein:	13 949	(1.77%)
▪ Enthaltungen:	195	

## **Johannes Stöckli (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Johannes Stöckli für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	757 395	(96.12%)
▪ Nein:	30 582	(3.88%)
▪ Enthaltungen:	158	

## **Martin Wipfli (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Martin Wipfli für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	736 303	(93.44%)
▪ Nein:	51 680	(6.56%)
▪ Enthaltungen:	152	

## **5.3 Wahl Verwaltungsratspräsident**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wahl von Beat Schwab als Präsident des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt Beat Schwab mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	837 752	(98.78%)
▪ Nein:	10 364	(1.22%)
▪ Enthaltungen:	506	

## 5.4 Wahl Mitglieder Personal- und Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, je einzeln die Wahl von Armin Meier und Johannes Stöckli als Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses, für eine Amtsdauer von jeweils einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### Armin Meier (bisher)

Die Generalversammlung wählt Armin Meier mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	806 829	(95.10%)
▪ Nein:	41 555	(4.90%)
▪ Enthaltungen:	264	

### Johannes Stöckli (neu)

Die Generalversammlung wählt Johannes Stöckli mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	823 364	(97.05%)
▪ Nein:	25 009	(2.95%)
▪ Enthaltungen:	275	

## 5.5 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB)

Auf Antrag des Verwaltungsrats wählt die Generalversammlung die Blum & Partner AG, Zug, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	825 059	(97.31%)
▪ Nein:	22 836	(2.69%)
▪ Enthaltungen:	753	

## 5.6 Wahl der Revisionsstelle

Auf Antrag des Verwaltungsrats wählt die Generalversammlung die Ernst & Young AG, Zug, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung der Zug Estates Holding AG und die Konzernrechnung der Zug Estates Gruppe für das Geschäftsjahr 2022 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	837 253	(98.69%)
▪ Nein:	11 137	(1.31%)
▪ Enthaltungen:	258	

Der Vorsitzende schliesst die ordentliche Generalversammlung um 11.55 Uhr, bedankt sich bei den Anwesenden für die Teilnahme.

Zug, 12. April 2022

Der Vorsitzende



Dr. Beat Schwab

Die VR-Sekretärin



Viola Kempf

Beilage:  
– Präsenzliste

## Präsenz der Aktionäre

---

<b>Anwesende Aktionäre</b>	<b>203</b>
<hr/>	
<b>Vertretene Stimmen</b> (von total 956 940 Stimmen)	<b>788 135</b>
davon Aktionäre	<b>624 775</b>
Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	<b>163 360</b>
<hr/>	
<b>Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen</b>	<b>394 068</b>
<hr/>	
<b>Vertretenes Aktienkapital</b> (von total CHF 12 750 000)	<b>8 601 875</b>