

Protokoll¹ der ordentlichen Generalversammlung 2023 der

VAT Group AG
mit Sitz in Sennwald

Adresse: Seelistrasse 1, CH-9469 Haag (Rheintal)

vom Dienstag, den **16. Mai 2023**, um 15:00 Uhr

in **9008 St. Gallen**, Splügenstrasse 12
Olma Messen St. Gallen, Halle 2.1

I. Formalien

Martin Komischke, Präsident des Verwaltungsrats der VAT Group AG ("VAT"), begrüsst die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre sowie die Mitglieder des Verwaltungsrats, die vollzählig anwesend sind. Er begrüsst zudem den anwesenden CEO Mike Allison, den CFO Fabian Chiozza sowie den Sekretär des Verwaltungsrats Benno Lichtsteiner. Martin Komischke übernimmt gemäss Art. 10 Abs. 1 der Statuten den Vorsitz (nachfolgend der «Vorsitzende»).

Der Vorsitzende stellt fest, dass die ordentliche Generalversammlung ("GV") durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt unter der Meldungsnummer UPO4-0000005159 mit Publikationsdatum 24. April 2023 form- und fristgerecht einberufen worden ist. Er weist darauf hin, dass die Aktionärinnen und Aktionäre den Geschäftsbericht 2022, die Jahresrechnung 2022, die konsolidierte Jahresrechnung 2022 sowie die Revisionsberichte gemäss Art. 699a OR elektronisch über den Link «Home - Investor Relations VAT (vatvalve.com)» einsehen konnten.

Als Protokollführer dieser GV hat der VR Benno Lichtsteiner bestimmt.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtet Rechtsanwalt Roger Föhn.

Die Revisionsstelle KPMG AG wird vertreten durch Herrn Simon Niklaus.

Gestützt auf Art. 10 Abs. 2 der Statuten werden Herr Markus Steiger - St. Galler Kantonalbank (Obmann), Frau Anja Brun - VAT, Herr Reto Zimmermann - VAT, Frau Anna Diewes - VAT und Herr Adrian Sonderer - VAT vom Vorsitzenden als Stimmzähler ernannt. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter nimmt, soweit bevollmächtigt, die Vertretung des Aktionariats war.

Der Vorsitzende orientiert die Aktionärinnen und Aktionäre über das Zustandekommen der Beschlüsse über die Anträge des Verwaltungsrats. Er weist darauf hin, dass für die Annahme der Traktanden 7.1, 7.4 und 8 gemäss Art. 709 OR und Art. 13 der Statuten ein qualifiziertes Mehr von zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte erforderlich ist. Enthaltungen gelten dabei als «Nein» Stimmen. Der Vorsitzende informiert über weitere administrative Belange und erklärt schliesslich, dass die GV ordnungsgemäss konstituiert ist und damit gültig über alle traktandierten Geschäfte beschliessen kann.

¹ Es existiert eine englische Übersetzung des Protokolls gleichen Inhalts. Im Falle von Widersprüchen ist die deutsche Fassung massgeblich.

II. Präsenz (um 15.10 Uhr)

Der Vorsitzende stellt die Präsenz fest.

Das Aktionariat, die ausgegebenen Namenaktien sowie die Aktienstimmen sind folgt vertreten:

Anwesende Aktionäre	339	
	Total Stimmen	Total Kapital
Anwesende Aktionäre	532'083	CHF 53'208.30
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	18'857'248	CHF 1'885'724.80
Total	19'389'331	64.63%

III. Ansprachen

Der Vorsitzende sowie der CEO halten jeweils eine Ansprache und geben einen Überblick und Ausblick über die Aktivitäten und Herausforderungen der VAT.

IV. Abstimmungen und Wahlen

Der Vorsitzende gibt einleitend einen Überblick über die Sachgeschäfte und Wahlen an der diesjährigen GV. Er informiert die GV, dass der unabhängige Stimmrechtsvertreter den VR fristgerecht in allgemeiner Form über die eingegangenen Weisungen informiert hat. Der Vorsitzende leitet darauf zu den Abstimmungen und Wahlen über:

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2022

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts 2022, der Jahresrechnung der VAT Group AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2022 sowie die Entgegennahme des Berichts der Revisionsstelle.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 1.

Rolf Lüthi aus Meilen bedankt sich beim Vorsitzenden für die Ausführungen des VR im Kurzbericht. Er möchte wissen, was der im Kurzbericht verwendete Begriff «Spezifikationsgewinn» bedeutet. Er möchte zudem wissen, wie die VAT von der teilweisen Rückverlagerung der Chip Produktion aus Asien nach Europa und den USA profitieren kann.

Der Vorsitzende führt zur Frage nach der Bedeutung von «Spezifikationsgewinn» aus, dass VAT darunter Spezifizierungen von VAT Produkten in neuen Kundenprojekten versteht. Das bedeutet, dass VAT erfolgreich ihre Produkte in Neuentwicklungen der Kunden platzieren kann. Pro Jahr setzt sich VAT Ziele zur Anzahl an Spezifikationsgewinnen, welche bonusrelevant für das VAT Führungskader sind. Spezifikationsgewinne sind dadurch ein leicht nachvollziehbarer Leistungsindikator, der den Erfolg von VAT in Technologie und Marktbearbeitung aufzeigt.

Zur zweiten Frage erläutert der Vorsitzende, dass die aufgrund der Rückverlagerungen der Chip Produktion aus Asien geschaffenen Mehrkapazitäten die Nachfrage nach VAT Produkten steigern und damit VATs Absatz beflügeln.

Derek Oswald aus Muri möchte wissen, warum in der Bilanz eine Verschiebung von CHF 200m aus langfristigen in kurzfristige Finanzverbindlichkeiten erfolgte.

Der Vorsitzende verweist auf Fabian Chiozza, CFO, zur Beantwortung der Frage. Fabian Chiozza erwähnt die im Dezember 2022 durchgeführte Refinanzierung der VAT. Diese erfolgte zur Ablösung der vorbestehenden Revolving Credit Facility. Die Refinanzierung bedient insbesondere auch eine aufgrund ihres unterjährigen Fälligkeitsdatums neu als kurzfristig qualifizierte Finanzverbindlichkeit.

Es erfolgen keine weiteren Wortmeldungen. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'849'191	99.88%
Nein	21'096	0.12%
Total	18'870'287	100%
Enthaltung	528'785	

2. Verwendung des Bilanzergebnisses

2.1. Verwendung des Bilanzergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den aufgelaufenen Gewinn von CHF 738'768'228 (bestehend aus dem Gewinn des Vorjahrs von CHF 575'867'924 und dem Gewinn für das Geschäftsjahr 2022 von CHF 162'901'304) auf die neue Rechnung vorzutragen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 2.1. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'179'429	99.98%
Nein	3'779	0.02%
Total	19'183'208	100%
Enthaltung	215'864	

2.2. Dividende

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung die Ausschüttung einer Dividende aus den Reserven aufgelaufener Gewinne von CHF 6.25 je Namensaktie vor.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 2.2. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'180'607	99.98%
Nein	3'309	0.02%
Total	19'183'916	100%
Enthaltung	215'156	

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022 in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung (GEC) Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die betroffenen Mitglieder des VR und der Geschäftsleitung gemäss Art. 695 OR kein Stimmrecht haben. Er eröffnet die Diskussion zum Traktandum 3. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'761'199	99.76%
Nein	43'359	0.24%
Total	18'804'558	100%
Enthaltung	582'247	

4. Wahlen

4.1. Wiederwahl des unabhängigen Präsidenten des Verwaltungsrats und weiterer unabhängiger Mitglieder des Verwaltungsrats

4.1.1. Wiederwahl von Martin Komischke als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und unabhängigen Präsidenten des Verwaltungsrats

Für die Wahl von Martin Komischke übernimmt Urs Leinhäuser als Vorsitzender.

Der Verwaltungsrat beantragt, Martin Komischke als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und als unabhängigen Präsidenten des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Urs Leinhäuser eröffnet die Diskussion zum Traktandum 4.1.1. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Urs Leinhäuser lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Urs Leinhäuser stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'569'678	96.88%
Nein	596'124	3.12%
Total	19'165'802	100%
Enthaltung	233'270	

Martin Komischke nimmt seine Wahl an. Er übernimmt erneut den Vorsitz der GV.

4.1.2 – 4.1.8 Wiederwahl aller bestehenden Verwaltungsräte sowie Wahl von Petra Denk als Verwaltungsrätin

Der Vorsitzende nennt die zur Wiederwahl vorgeschlagenen Verwaltungsrätinnen und –räte einzeln namentlich. Er bittet Petra Denk sich der GV persönlich kurz vorzustellen und übergibt ihr das Wort.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu den Traktanden 4.1.2. – 4.1.8. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesen Traktanden. Der Vorsitzende lässt über die Anträge des VR abstimmen.

4.1.2. Wiederwahl von Urs Leinhäuser als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Urs Leinhäuser als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'999'676	99.08%
Nein	174'667	0.92%
Total	19'174'343	100%
Enthaltung	224'729	

Urs Leinhäuser nimmt seine Wahl an.

4.1.3. Wiederwahl von Karl Schlegel als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Karl Schlegel als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'110'255	99.79%
Nein	39'671	0.21%
Total	19'149'926	100%
Enthaltung	249'146	

Karl Schlegel nimmt seine Wahl an.

4.1.4. Wiederwahl von Hermann Gerlinger als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Hermann Gerlinger als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'040'356	99.29%
Nein	135'111	0.71%
Total	19'175'467	100%
Enthaltung	223'605	

Hermann Gerlinger nimmt seine Wahl an.

4.1.5. Wiederwahl von Libo Zhang als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Libo Zhang als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'500'853	96.49%
Nein	671'260	3.51%
Total	19'172'113	100%
Enthaltung	226'959	

Libo Zhang nimmt ihre Wahl an.

4.1.6. Wiederwahl von Daniel Lippuner als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel Lippuner als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'119'976	99.72%
Nein	53'665	0.28%
Total	19'173'641	100%
Enthaltung	225'431	

Daniel Lippuner nimmt seine Wahl an.

4.1.7. Wiederwahl von Maria Heriz als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Maria Heriz als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'138'435	99.80%
Nein	36'977	0.20%
Total	19'175'412	100%
Enthaltung	223'660	

Maria Heriz nimmt ihre Wahl an.

4.1.8. Wahl von Petra Denk als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Petra Denk als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'147'818	99.86%
Nein	26'154	0.14%
Total	19'173'972	100%
Enthaltung	225'100	

Petra Denk nimmt ihre Wahl an.

4.2. Wahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, einzeln die folgenden Personen als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses bis zum Ende der nächsten Generalversammlung zu wählen: Urs Leinhäuser, Hermann Gerlinger und Libo Zhang.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu den Traktanden 4.2.1. – 4.2.3. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesen Traktanden. Der Vorsitzende lässt über die Anträge des VR abstimmen.

4.2.1. Wiederwahl von Urs Leinhäuser als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'969'464	99.00%
Nein	190'453	1.00%
Total	19'159'917	100%
Enthaltung	239'155	

4.2.2. Wahl von Hermann Gerlinger als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'018'498	99.22%
Nein	148'319	0.78%
Total	19'166'817	100%
Enthaltung	232'255	

4.2.3. Wahl von Libo Zhang als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'151'279	94.71%
Nein	1'013'111	5.29%
Total	19'164'390	100%
Enthaltung	234'682	

5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, Roger Föhn, Rechtsanwalt, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter vom 16. Mai 2023 bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Der Vorsitzende informiert die GV über Roger Föhns Unabhängigkeit gegenüber der VAT. Er eröffnet die Diskussion zum Traktandum 5. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'969'889	98.90%
Nein	209'586	1.10%
Total	19'179'475	100%
Enthaltung	219'597	

Roger Föhn nimmt seine Wahl an.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, St.Gallen, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023 wiederzuwählen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 6. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'139'476	99.84%
Nein	29'664	0.16%
Total	19'169'140	100%
Enthaltung	230'025	

KPMG AG, vertreten durch Simon Niklaus, nimmt ihre Wahl an.

7. Anpassung der Statuten der VAT Group AG

Der Vorsitzende erklärt einleitend, dass der VR aufgrund der Aktienrechtsrevision der GV eine Anpassung der Statuten der VAT Group AG vorschlägt. Die einzelnen Anträge an die GV sind in den Traktanden 7, 8 und 9 dargelegt.

7.1. Gesellschaftszweck

Der VR beantragt der GV eine Anpassung des Gesellschaftszwecks in den Statuten. Der Vorsitzende informiert die GV darüber, dass die Annahme dieses Antrags eines qualifizierten Mehrs von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerten bedarf.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7.1. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'160'174	98.76%
Nein	14'318	0.07%
Enthaltung	224'668	1.17%
Total		100%

7.2. Aktien, Kapitalstruktur und Opting-out

Der Verwaltungsrat beantragt Änderungen der Statuten in Artikel 4 und 5 Abs. 1 als Klarstellungen aufgrund der aktuell gültigen Rechtslage. Die Opting-out Bestimmung von Artikel 33 ist ausgelaufen und soll aus den Statuten gestrichen werden.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7.2. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'155'991	99.91%
Nein	15'658	0.09%
Total	19'171'649	100%
Enthaltung	227'511	

7.3. Generalversammlung und Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt Änderungen der Statuten in Artikel 6, 7, 8, 9, 10, 11, 20, 22, 30, und 31. als Anpassungen an die aktuell gültige Rechtslage aufgrund der Aktienrechtsrevision. Zudem soll der Einleitungstitel zu Art. 21 und Art. 22 geändert werden. Art. 21 selber bleibt unverändert.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7.3. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'147'941	99.89%
Nein	20'878	0.11%
Total	19'168'819	100%
Enthaltung	230'341	

7.4. Vinkulierung und Beschlussfassung

Der Verwaltungsrat beantragt Änderungen der Statuten in Artikel 5 Abs. 2 und 3 sowie in Artikel 13. als Nachvollzug der rechtlichen Vinkulierungsregelung und als Anpassung an den aktuellen Gesetzeswortlaut aufgrund der Aktienrechtsrevision. Der Vorsitzende informiert die GV darüber, dass die Annahme dieses Antrags eines qualifizierten Mehrs von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerten bedarf.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7.4. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'148'551	98.70%
Nein	21'135	0.10%
Enthaltung	229'474	1.20%
Total		100%

7.5. Virtuelle Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt die Ergänzung der Statuten in Artikel 8 um die gemäss revidiertem Aktienrecht vorgesehene Möglichkeit der virtuellen Generalversammlung.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7.5. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	16'284'349	85.20%
Nein	2'826'833	14.80%
Total	19'111'182	100%
Enthaltung	286'603	

7.6. Verwaltungsrat und Vergütung

Der Verwaltungsrat beantragt Änderungen der Statuten in Artikel 15, 16, 17, 18, 23, und 29 als Nachvollzug der rechtlichen Regelungen und als Anpassung an den aktuellen Gesetzeswortlaut aufgrund der Aktienrechtsrevision.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7.6. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'101'890	99.75%
Nein	47'586	0.25%
Total	19'149'476	100%
Enthaltung	248'309	

8. Kapitalband

Der Verwaltungsrat beantragt die Einführung eines aufgrund der Aktienrechtsrevision möglichen Kapitalbandes von -5%/+10% des ausgegebenen Aktienkapitals für die Dauer von drei Jahren bis zur GV 2026. Er schlägt dazu die Ergänzung der Statuten mittels eines neuen Artikels 3b vor. Der Vorsitzende informiert die GV darüber, dass die Annahme dieses Antrags eines qualifizierten Mehrs von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerten bedarf.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 8. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'368'389	94.69%
Nein	793'740	4.09%
Enthaltung	235'656	1.22%
Total		100%

9. Amtszeit des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Streichung der Amtszeit in Art. 15 der Statuten. Die Amtszeit wird von 9 auf 12 Jahren erweitert und neu im Organisationsreglement geregelt.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 9. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	19'102'377	99.70%
Nein	56'969	0.30%
Total	19'159'346	100%
Enthaltung	238'439	

10. Vergütung

Der Vorsitzende gibt der GV eine Übersicht über das Vergütungssystem des VR sowie der Geschäftsleitung der VAT. Er erläutert das Abstimmungsprozedere über die Anträge des VR zur Vergütung (Traktanden 10.1 bis 10.5).

10.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2022

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den im Geschäftsbericht 2022 enthaltenen Vergütungsbericht 2022 zu genehmigen (Konsultativabstimmung).

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 10.1 Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	16'625'102	90.92%
Nein	1'659'860	9.08%
Total	18'284'962	100%
Enthaltung	1'111'248	

10.2. Genehmigung der effektiven kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, den effektiven Betrag der kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung von CHF 869'093 für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 10.2. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'820'932	98.30%
Nein	324'053	1.70%
Total	19'144'985	100%
Enthaltung	251'197	

10.3. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 2'700'000 für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 10.3. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'926'682	98.86%
Nein	217'930	1.14%
Total	19'144'612	100%
Enthaltung	251'570	

10.4. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung von CHF 2'150'000 für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 10.4. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'828'413	98.34%
Nein	316'109	1.66%
Total	19'144'522	100%
Enthaltung	251'660	

10.5. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 1'550'000 für die Amtszeit von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024 zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 10.5. Es gibt keine Wortmeldungen zu diesem Traktandum. Der Vorsitzende lässt über den Antrag des VR abstimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die GV dem Antrag des VR wie folgt zugestimmt hat:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	18'971'258	99.08%
Nein	174'262	0.92%
Total	19'145'520	100%
Enthaltung	250'449	

V. Schlussbemerkungen

Es gibt keine weiteren Wortmeldungen. Der Vorsitzende weist auf das provisorische Datum vom 14. Mai für die GV 2024 hin und schliesst die Versammlung um 16:52 Uhr.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

Dr. Martin Komischke

Benno Lichtsteiner