

VAT GENERAL- VERSAMMLUNG 2023:

Dienstag, 16. Mai 2023, 15.00 Uhr MESZ
(Türöffnung ab 14.00 Uhr)
Olma Messen St. Gallen, Halle 2.1,
Splügenstrasse 12, 9008 St. Gallen

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, die Aktionäre der VAT Group AG zu unserer
Generalversammlung 2023 einzuladen.

Haag, 21. April 2023



Dr. Martin Komischke
Präsident des Verwaltungsrats der VAT Group AG

Traktanden und Anträge

Einleitende Bemerkungen

Die Generalversammlung hat eine Reihe von unübertragbaren Befugnissen. Diese sind in Artikel 6 der Statuten sowie in den Artikeln 698 und 964c des Schweizerischen Obligationenrechts festgehalten. Dementsprechend legt der Verwaltungsrat der Generalversammlung die folgenden Traktanden 1 bis 10 mit ihren Unterpunkten zur Abstimmung, Genehmigung und Beschlussfassung vor. Der Abstimmungs-, Genehmigungs- und Beschlussgegenstand ist aus dem Titel des jeweiligen Traktandums ersichtlich.

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2022

Antrag 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.

2. Verwendung des Bilanzergebnisses und Ausschüttung einer Dividende

2.1. Verwendung des Bilanzergebnisses

Antrag 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.

2.2. Dividende

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

Sollte dieser Antrag angenommen werden, wird die Ausschüttung aus den Reserven der aufgelaufenen Gewinne am Dienstag, dem 23. Mai 2023, vorgenommen. Der letzte Handelstag mit Anspruch auf eine Ausschüttung ist Mittwoch, der 17. Mai 2023. Die Aktien werden ab Freitag, dem 19. Mai 2023, Ex-Dividende gehandelt.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag 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.

4. Wahlen

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

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

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

4.1.2. Wiederwahl von Urs Leinhäuser als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

4.1.3. Wiederwahl von Karl Schlegel als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

4.1.4. Wiederwahl von Hermann Gerlinger als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

4.1.5. Wiederwahl von Libo Zhang als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

4.1.6. Wiederwahl von Daniel Lippuner als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

4.1.7. Wiederwahl von Maria Heriz als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

4.1.8. Wahl von Petra Denk als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats

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

Ein kurzer Lebenslauf von Petra Denk befindet sich im Anhang A.

4.2. Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

Antrag Der Verwaltungsrat beantragt, einzeln die folgenden Personen als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen:

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

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

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

5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag 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.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

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

7. Anpassungen der Statuten

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der VAT Group AG zu ändern, um sowohl den Anforderungen der Revision des schweizerischen Aktienrechts per 1. Januar 2023 als auch den aktuellen Best Practices im Bereich der Corporate Governance gerecht zu werden. Die Erläuterungen zu den Anträgen und die vorgeschlagenen revidierten Statuten finden Sie in der Broschüre «Erläuterungen des Verwaltungsrats zur Statutenrevision», die unter <https://ir.vatvalve.com/en/general-meeting> veröffentlicht sind.

7.1	Gesellschaftszweck	Art. 2
7.2	Aktien, Kapitalstruktur und Opting-out	Art. 4, 5 Abs. 1, 33
7.3	Generalversammlung und Revisionsstelle	Art. 6, 7, 8, 9, 10, 11, 20, 21, 22, 30, 31
7.4	Vinkulierung und Beschlussfassung	Art. 5 Abs. 2 & 3, 13
7.5	Virtuelle Generalversammlung	Art. 8
7.6	Verwaltungsrat und Vergütungen	Art. 15, 16, 17, 18, 23, 29

8. Kapitalband

8.1 Kapitalband

Art. 3b

9. Amtszeit Verwaltungsrat

9.1 Amtszeit Verwaltungsrat

Art. 15

10. Vergütung

10.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2022

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

Erläuterungen Der Vergütungsbericht enthält die Grundprinzipien für die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung sowie die zugeteilte Vergütung für die Mitglieder dieser beiden Organe für das Geschäftsjahr 2022. Der Verwaltungsrat legt den Aktionären den Vergütungsbericht zur Konsultativabstimmung vor. Den Vergütungsbericht finden Sie auf den Seiten 61 bis 76 des Geschäftsberichts. Der Geschäftsbericht kann auf der Website <https://ir.vatvalve.com/en/financial-reports> abgerufen und heruntergeladen werden.

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

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

Erläuterungen Gemäss den Statuten der VAT Group AG stimmen die Aktionäre jährlich über den effektiven kurzfristigen variablen Vergütungsbetrag (STI) der Geschäftsleitung für das vorangehende Geschäftsjahr ab.

Die finanzielle und individuelle Gesamtzieelerreichung des GEC von durchschnittlich 111% war geprägt von der starken finanziellen Leistung der Gruppe. Der Nettoumsatz des Jahres stieg um 27% auf CHF 1,145 Milliarden. Aufgrund der starken Geschäftsentwicklung verzeichnete die VAT eine Rekord-EBITDA-Marge von 35%. Die Ziele für den EBITDA, den freien Cashflow und die Spezifikationsgewinne wurden übertroffen, und die individuellen Leistungen der GEC-Mitglieder lagen zwischen 125% und 132% der Zielvorgaben. Angesichts der ambitionierten Finanz- und Spezifikationsgewinnziele war das Niveau der Gesamtzieelerreichung jedoch mit einer durchschnittlichen Gesamtauszahlung für das GEC von 111% der Ziele niedriger als im Vorjahr, was zu einer geringeren Auszahlung von -6% für 2022 im Vergleich zu 2021 führte. Bei der Ermittlung der endgültigen Leistungsergebnisse für 2022 wurde vom Verwaltungsrat kein Ermessensspielraum angewandt.

Die effektive kurzfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 von CHF 869 093 ist im Vergütungsbericht 2022 ab Seite 72 ff. offengelegt.

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

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

Erläuterungen Gemäss den Statuten der VAT Group AG stimmen die Aktionäre jährlich über den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das nächste Geschäftsjahr nach der ordentlichen Generalversammlung ab.

Die Vergütungspolitik der VAT Group AG ist so gestaltet, dass sie die Geschäftsstrategie des Unternehmens unterstützt und das Engagement der Führung fördert, um die langfristigen Ziele des Unternehmens zu erreichen. Deshalb ist die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung sowohl zwischen fixen und variablen Vergütungselementen wie auch zwischen kurz- und langfristigen Anreizen ausgewogen, so dass die Interessen des Managements mit denen unserer Aktionäre im Einklang sind.

Der Betrag von CHF 2 700 000 wurde auf Grundlage der im Vergütungsbericht dargelegten Vergütungsstruktur für vier Mitglieder der Geschäftsleitung berechnet. Er beinhaltet jährliche Grundgehälter für das GEC, geschätzte Sozialversicherungskosten und eine Reserve für unvorhergesehene Umstände. Der vorgeschlagene Betrag ist 8% höher als der von der Generalversammlung 2022 für das Vorjahr genehmigte Gesamtbetrag, im Einklang mit der Praxis der VAT, die Vergütung von Mitgliedern des GEC, die in ihrer Funktion Erfahrung sammeln, unter dem Marktniveau anzusetzen und sie im Laufe der Zeit, abhängig von Entwicklung und Leistung, auf Marktniveau anzuheben.

Die totale Vergütungsstruktur für das GEC wird sich voraussichtlich nicht ändern und ist auf den Seiten 72 bis 74 des Vergütungsberichts 2022 beschrieben. Der Verwaltungsrat hat jedoch beschlossen, ab 2024 Leitlinien für den Aktienbesitz des GEC einzuführen. Die tatsächlich an die Mitglieder des GEC im Geschäftsjahr 2024 gezahlte fixe Vergütung wird im Vergütungsbericht 2024 offengelegt, der den Aktionären an der Generalversammlung 2025 zur konsultativen Abstimmung vorgelegt wird.

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

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

Erläuterungen Gemäss Statuten der VAT Group AG stimmen die Aktionäre jährlich über den maximalen Gesamtbetrag der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr nach der ordentlichen Generalversammlung ab.

Der Betrag von CHF 2 150 000 wurde auf Grundlage der im Vergütungsbericht 2022 dargelegten Struktur des LTI für vier Mitglieder der Geschäftsleitung berechnet. Der vorgeschlagene Betrag ist 7,5% höher als der von der Generalversammlung 2022 für das Vorjahr genehmigte Gesamtbetrag, im Einklang mit der Praxis der VAT, die Vergütung von Mitgliedern des GEC, die in ihrer Funktion Erfahrung sammeln, unter dem Marktniveau anzusetzen und sie im Laufe der Zeit, abhängig von Entwicklung und Leistung, auf Marktniveau anzuheben. Es wird nicht erwartet, dass sich die Vergütungsstruktur für das GEC ändert. Der LTI wird in Form von Performance Share Units (PSU) gewährt, die nach einem Zeitraum von drei Jahren übertragbar werden, sofern die Leistungs- und Beschäftigungsbedingungen während des Ausübungszeitraums erfüllt werden. Der zur Abstimmung vorgelegte Betrag geht von einer maximalen Auszahlungsquote von 200% aus und berücksichtigt nicht die Entwicklung des Aktienkurses während des Ausübungszeitraums. Die LTI-Vergütung, die den Mitgliedern des GEC im Geschäftsjahr 2024 tatsächlich gewährt werden soll, wird im Vergütungsbericht 2024 offengelegt, der den Aktionären an der Generalversammlung 2025 zur konsultativen Abstimmung vorgelegt werden wird.

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

Antrag 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.

Erläuterungen Gemäss Statuten der VAT Group AG stimmen die Aktionäre jährlich über die maximale Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung ab.

Um ihre Unabhängigkeit zu stärken, erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats der VAT Group AG eine fixe Vergütung, aufgeteilt in eine Barauszahlung (70%) und gesperrte Aktien (30%), sowie Pauschalspesen. Den Mitgliedern des Verwaltungsrats steht keine leistungsorientierte Vergütung zu. Eine etwaige zur Erfüllung der lokalen Vorschriften erforderliche Beteiligung an der Altersversorgung wird von den Verwaltungsratsmitgliedern auf eigene Kosten finanziert.

Struktur und Höhe der Vergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024

Fixe Basisvergütung	Barvergütung	Aktienbasierte Vergütung	Pauschalspesen (in CHF brutto)
Verwaltungsratspräsidium	224 000	96 000	1 500
Verwaltungsrats-Vizepräsidium	112 000	48 000	1 500
Verwaltungsratsmitglied	77 000	33 000	1 500

Ausschuss-Vergütung	Barvergütung	Aktienbasierte Vergütung
Ausschuss-Vorsitz	17 500	7 500
Ausschuss-Mitglied	10 500	4 500

Der Vorschlag stellt insgesamt eine Erhöhung des maximalen Gesamtbetrags um 14,8% gegenüber dem vorangegangenen Zeitraum dar, was auf die vorgeschlagene Erweiterung des Verwaltungsrats um ein zusätzliches Mitglied (siehe Tagesordnungspunkt 4.1.8.) auf acht Mitglieder zurückzuführen ist. Dieses neue Mitglied des Verwaltungsrats würde auch eine Mitgliedschaft in einem der Ausschüsse übernehmen. Der Betrag von 1 550 000 CHF wurde für acht Mitglieder des Verwaltungsrats auf der Grundlage der oben dargestellten Vergütungsstruktur berechnet und beinhaltet eine Reserve für unvorhergesehene Umstände. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 72 des Vergütungsberichts 2022. Die tatsächlich ausbezahlte Vergütung wird in den Vergütungsberichten 2023 und 2024 offengelegt, welche den Aktionären zur Konsultativabstimmung vorgelegt werden.

Organisatorische Hinweise

Dokumente

Der **Kurzbericht 2022** liegt dieser Einladung bei. Ab dem 21. April 2023 steht der **Geschäftsbericht 2022** einschliesslich der Jahresrechnung der VAT Group AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2022 sowie des Berichts der Revisionsstelle am Hauptsitz der Gesellschaft an der Seelistrasse 1, 9469 Haag (Rheintal), zur Verfügung. Er kann auch auf der folgenden Website abgerufen werden: <https://ir.vatvalve.com/en/financial-reports>. Ein gedruckter Geschäftsbericht kann mit dem beiliegenden Antwortformular oder per E-Mail an investors@vat.ch bestellt werden. Des Weiteren liegen dieser Einladung das **Antwortformular** mit dem **Vollmachtsformular und Abstimmungsanweisungen** an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter sowie ein Antwortcouvert bei.

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Im Hinblick auf die Vertretung an der Generalversammlung am 16. Mai 2023 gilt Folgendes:

Roger Föhn, Rechtsanwalt, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, amtet als **unabhängiger Stimmrechtsvertreter**. Wenn Sie Roger Föhn als Ihren Vertreter ernennen möchten, schicken Sie bitte Ihre unterschriebene Vollmacht und die Abstimmungsanweisungen mit dem beiliegenden Antwortcouvert zurück. Anstelle der schriftlichen Vollmacht können Sie die Vollmacht und die Abstimmungsanweisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch elektronisch abgeben. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Abschnitt 1 des beiliegenden Antwortformulars. Die Frist für die Erteilung von Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter endet am 12. Mai 2023, 23.59 Uhr.

Stimmberechtigung

Nur diejenigen Aktionäre, deren Namen am **5. Mai 2023** (Buchungsschluss, 17.00 Uhr MESZ) im Aktienregister der VAT Group AG eingetragen sind, sind berechtigt, ihr Stimmrecht auszuüben.

Publikation

Die Beschlüsse der Generalversammlung können ab dem **17. Mai 2023** auf der Website <https://ir.vatvalve.com/de/generalversammlung> eingesehen werden.

Beilagen

- Erläuterungen des Verwaltungsrats zur Revision der Statuten der VAT Group AG
- Kurzbericht 2022
- Antwortformular inkl. Vollmacht und Abstimmungsanweisungen für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter
- Antwortcouvert

Die Einladung zur Generalversammlung ist in Deutsch und Englisch publiziert. Die deutsche Version ist massgeblich.

Appendix A: Lebenslauf des vorgeschlagenen neuen Mitglieds des Verwaltungsrats

Petra Denk



Vorgeschlagener Titel und Funktion:
Mitglied des Verwaltungsrats

Geburtsjahr:
1972

Nationalität:
Deutsch

Beruflicher Werdegang

Since 10/2012	Director and Founder, Institute of Systemic Energy Consulting Ltd, Landshut
	Energy consulting of industry, energy suppliers and municipalities
	Development of energy concepts and potential analysis of renewable energy
	Applied research
Since 08/2009	Professor of Energy and Economics, University of Applied Sciences, Landshut
10/2001-07/2009	E.ON Energie AG, Munich
	Leading European energy company (revenues: approx. EUR 45 billion, approx. 44 000 employees)
08/2008-07/2009	Head of Portfolio Development
	Leading position in E.ON Energie & M&A Projects (transaction volume > EUR 2 billion)
	Development of business plans for new business segments
01/2006-07/2008	Head of Controlling International/Acquisitions
	Steering and Coordinating of the company-wide strategy process
	Responsibility for the strategic and economical controlling of all international E.ON Energie subsidiaries (total revenues of the subsidiaries > EUR 2 billion)
	Economical responsibility for all M&A projects of E.ON Energie
11/2002-12/2005	Project Manager, Department Controlling International
	Development of an international power procurement strategy in East Europe
	Strategic and economical coordination of the Czech and Slovakian subsidiaries (growth of revenues > EUR 500 million)
10/2001-10/2002	Project Manager, Department International Corporate Development

«Wir freuen uns sehr, Petra Denk im Verwaltungsrat willkommen zu heissen», kommentiert Verwaltungsratspräsident Martin Komischke. «Sie bringt in das Gremium bedeutende Fachkenntnisse im Bereich der erneuerbaren Energien und der Energieinfrastruktur ein und verfügt über mehr als zehn Jahre Aufsichtsratserfahrung im Bereich der Halbleitersausrüstung.»

«Die Halbleiterindustrie ist eine äusserst dynamische Branche, in der Kundenbeziehungen und innovative Spitzentechnologien entscheidend sind», sagte Frau Denk. «VAT ist ein herausragender Name in dieser Branche und hat eine fantastische Erfolgsbilanz bei der Erfüllung der hohen Anforderungen seiner Kunden mit seiner führenden Marktposition, Technologie und seinen Mitarbeitenden. Ich freue mich sehr auf die Zusammenarbeit mit den anderen Mitgliedern des Verwaltungsrats, um den wohlverdienten Ruf der VAT in Bezug auf die Wertschöpfung für alle Beteiligten weiter zu stärken.»

Kontakt

Für Informationen zur ordentlichen Generalversammlung:

Michel R. Gerber

Leiter Investor Relations & Nachhaltigkeit

T +41 81 553 70 13

investors@vat.ch

www.vatvalve.com/InvestorRelations

VAT Group AG

Seelistrasse 1

9469 Haag

www.vatvalve.com

Konzept/Design/Produktion
Linkgroup AG, Zürich
www.linkgroup.ch

Diese Einladung zur Generalversammlung
wurde auf FSC-zertifiziertem Papier gedruckt.

