

## **Beschluss-Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der**

### **VAT Group AG**

mit Sitz in Sennwald

Adresse: Seelistrasse 1, CH-9469 Haag

vom Mittwoch, den **17. Mai 2017**, von 15.00 bis 17.04 Uhr

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

---

### **I. Formalien**

**Horst Heidsieck**, Präsident des Verwaltungsrats ("**VR**") der VAT Group AG ("**VAT**"), begrüsst die anwesenden Aktionärinnen, Aktionäre und Gäste und übernimmt gemäss Art. 10 Abs. 1 der Statuten den Vorsitz. Er begrüsst auf dem Podium den Vize-Präsidenten des Verwaltungsrats Herrn Alfred Gantner, sowie die weiteren Verwaltungsratsmitglieder Urs Leinhäuser, Karl Schlegel und Ulrich Eckardt. Zudem begrüsst er den CEO Heinz Kundert und den CFO Andreas Leutenegger.

Herr Heidsieck begrüsst ausserdem Herrn Thomas Mayer, Notar, sowie Herrn Marcel Körting, Sekretär des VR.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die ordentliche Generalversammlung ("**GV**") durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 77 vom 21.04.2017 form- und fristgerecht einberufen worden ist und weist darauf hin, dass die Aktionärinnen und Aktionäre den Geschäftsbericht 2016, die Jahresrechnung 2016, die konsolidierte Jahresrechnung 2016 sowie die Revisionsberichte gemäss Art. 696 Abs. 1 OR am Sitz der Gesellschaft einsehen konnten.

Als Protokollführer dieser GV hat der VR Marcel Körting bestimmt.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtiert Rechtsanwalt Roger Föhn.

Die Revisionsstelle KPMG AG wird vertreten durch Herrn Toni Wattenhofer.

Gestützt auf Art. 10 Abs. 2 der Statuten werden Herr Markus Steiger - St. Galler Kantonalbank (Obmann), Frau Anke Gerding - VAT, Frau Susanne Melillo – VAT, Herr Yanick Göggel – VAT und Herr Adrian Sonderer - VAT vom Vorsitzenden als Stimmzähler bestimmt.

Der Vorsitzende orientiert die Aktionärinnen und Aktionäre über weitere administrative Belange und erklärt schliesslich, dass die GV ordnungsgemäss konstituiert ist und damit gültig über alle traktandierten Geschäfte beschliessen kann. Die Abstimmungen und Wahlen werden elektronisch durchgeführt.

**II. Präsenz (um 15.00 Uhr)**

**449 Aktionäre/Aktionärsvertreter und 1 unabhängiger Stimmrechtsvertreter**, welche zusammen 19'429'641 Namenaktien und somit 64,8% aller ausgegebenen Namenaktien wie folgt vertreten:

- Roger Föhn, Rechtsanwalt als unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	17'879'327 Namenaktien
- Übrige Aktionäre:	1'550'314 Namenaktien

**III. Abstimmungen und Wahlen**
**1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2016**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts 2016, der Jahres- und Konzernrechnung 2016 sowie die Entgegennahme des Berichts der Revisionsstelle.

- Ja:	99.96%
- Nein:	0.04%
- Enthaltung:	217'132 Stimmen

**2. Verwendung des Bilanzergebnisses und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen**
**2.1. Verwendung des Bilanzergebnisses**

Der Verwaltungsrat beantragt, die aufgelaufenen Verluste von CHF -8'665'351 (bestehend aus dem Gewinnvortrag des Vorjahrs von CHF 0 und dem Verlust für das Geschäftsjahr 2016 von CHF -8'665'351) auf die neue Rechnung vorzutragen.

- Ja:	99.98%
- Nein:	0.02%
- Enthaltung:	194'386 Stimmen

**2.2. Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen**

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung von CHF 4.00 je Namenaktie aus Reserven aus Kapitaleinlagen in Form einer Barauszahlung. Die Gesellschaft verzichtet auf eine Ausschüttung in Bezug auf die zum Zeitpunkt der Ausschüttung gehaltenen eigenen Aktien.

- Ja:	99.92%
- Nein:	0.08%
- Enthaltung:	194'571 Stimmen

### 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2016 in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung Entlastung zu erteilen.

- Ja:	99.72%
- Nein:	0.28%
- Enthaltung:	200'075 Stimmen

### 4. Wahlen

#### 4.1. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats und weiterer Mitglieder des Verwaltungsrats

##### 4.1.1. Wahl von Dr. Martin Komischke als neues Mitglied des Verwaltungsrats und neuer Präsident des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Martin Komischke als neues Mitglied des Verwaltungsrats und als neuen Präsidenten des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung zu wählen.

- Ja:	99.80%
- Nein:	0.20%
- Enthaltung:	233'130 Stimmen

##### 4.1.2. Wiederwahl von Alfred Gantner als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Alfred Gantner (Vizepräsident) als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	99.78%
- Nein:	0.22%
- Enthaltung:	199'643 Stimmen

##### 4.1.3. Wiederwahl von Ulrich Eckhardt als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Ulrich Eckhardt als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	97.70%
- Nein:	2.30%
- Enthaltung:	203'091 Stimmen

**4.1.4. Wiederwahl von Urs Leinhäuser als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Urs Leinhäuser als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	99.37%
- Nein:	0.63%
- Enthaltung:	230'030 Stimmen

**4.1.5. Wiederwahl von Karl Schlegel als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Karl Schlegel als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	97.68%
- Nein:	2.32%
- Enthaltung:	228'502 Stimmen

**4.1.6. Wahl von Dr. Hermann Gerlinger als neues Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Hermann Gerlinger als neues Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung zu wählen.

- Ja:	99.84%
- Nein:	0.16%
- Enthaltung:	196'828 Stimmen

**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:

**4.2.1. Wahl von Dr. Martin Komischke als neues Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses**

- Ja:	99.72%
- Nein:	0.28%
- Enthaltung:	811'588 Stimmen

**4.2.2. Wiederwahl von Ulrich Eckhardt als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses**

- Ja:	87.66%
- Nein:	12.34%
- Enthaltung:	216'284 Stimmen

**4.2.3. Wiederwahl von Karl Schlegel als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses**

- Ja:	85.42%
- Nein:	14.58%
- Enthaltung:	306'296 Stimmen

**5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt, Roger Föhn, Rechtsanwalt, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter vom 18. Mai 2017 bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	99.98%
- Nein:	0.02%
- Enthaltung:	196'968 Stimmen

**6. Wiederwahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017**

Der Verwaltungsrat beantragt, KPMG AG, St. Gallen, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017 wieder zu wählen.

- Ja:	86.66%
- Nein:	13.34%
- Enthaltung:	235'027 Stimmen

**7. Statutenänderungen**

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung vor, Artikel 12, 19, 25, 26 und 29 der Statuten entsprechend den im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) veröffentlichten Änderungen abzuändern. Erläuterungen zu den vorgeschlagenen Statutenänderungen sowie ein Vergleich der jeweiligen Bestimmungen der aktuellen und der geänderten Statuten sind in Anhang B dieser Einladung aufgeführt.

- Ja:	99.94%
- Nein:	0.06%
- Enthaltung:	245'720 Stimmen

**8. Vergütung****8.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2016**

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den im Geschäftsbericht 2016 enthaltenen Vergütungsbericht 2016 zu genehmigen (Konsultativabstimmung).

- Ja:	98.65%
- Nein:	1.35%
- Enthaltung:	276'517 Stimmen

**8.2. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats****8.2.1. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die restliche Amtszeit vom 1. Januar 2017 bis zur Generalversammlung 2017**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 170'000 für die restliche Amtszeit vom 1. Januar 2017 bis zur Generalversammlung 2017 zu genehmigen.

- Ja:	97.60%
- Nein:	2.40%
- Enthaltung:	277'505 Stimmen

**8.2.2. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtszeit von der Generalversammlung 2017 bis zur Generalversammlung 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 860'000 für die Amtszeit von der Generalversammlung 2017 bis zur Generalversammlung 2018 zu genehmigen.

- Ja:	97.39%
- Nein:	2.61%
- Enthaltung:	378'405 Stimmen

### 8.3. Genehmigung der maximalen Gesamtbeträge der fixen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden maximalen Gesamtbeträge der fixen Vergütung der Geschäftsleitung zu genehmigen:

#### 8.3.1. Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung von CHF 1'550'000 für das Geschäftsjahr 2017

- Ja:	99.66%
- Nein:	0.34%
- Enthaltung:	300'885 Stimmen

#### 8.3.2. Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung von CHF 1'550'000 für das Geschäftsjahr 2018

- Ja:	99.61%
- Nein:	0.39%
- Enthaltung:	304'744 Stimmen

### 8.4. Genehmigung der effektiven kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragt, den effektiven Betrag von CHF 925'042 für die kurzfristige variable Vergütung (STI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen.

- Ja:	99.43%
- Nein:	0.57%
- Enthaltung:	280'093 Stimmen

### 8.5. Genehmigung der maximalen Gesamtbeträge der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden maximalen Gesamtbeträge der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung zu genehmigen:

#### 8.5.1. Maximaler Gesamtbetrag des LTI von CHF 900'000 für das Geschäftsjahr 2017

- Ja:	99.63%
- Nein:	0.37%
- Enthaltung:	441'928 Stimmen

**8.5.2. Maximaler Gesamtbetrag des LTI von CHF 1'100'000 für das Geschäftsjahr 2018**


- Ja:	99.54%
- Nein:	0.46%
- Enthaltung:	546'361 Stimmen

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 17:04 Uhr.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

  
Horst Heidsieck

  
Marcel Körting