

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Zehnder Group AG

zehnder

Datum: Donnerstag, 28. März 2019, **16.30 Uhr**, Erstellung der Präsenzliste ab 15.30 Uhr.
Nach der Generalversammlung sind Aktionäre und Gäste herzlich eingeladen zum «Apéro riche».

Ort: Zentrum Bärenmatte, Turnhalleweg 1, 5034 Suhr

Alle in dieser Einladung verwendeten Begriffe wie «Aktionäre», «Präsident» usw. gelten sowohl für Frauen als auch für Männer.

Traktanden

1. Genehmigung des Lageberichts der Zehnder Group AG, der Jahresrechnung der Zehnder Group AG und der Konzernrechnung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2018 zu genehmigen.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern sowie den Mitgliedern der Gruppenleitung die Entlastung für das Geschäftsjahr 2018 zu erteilen (in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung).

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Jahresgewinn 2018 gemäss Erfolgsrechnung	CHF	20'428'449
+ Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	327'452'714
Bilanzgewinn	CHF	347'881'164

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Gewinnverwendung zu beschliessen:

Ausschüttung einer Dividende	CHF	9'388'800
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	338'492'364
Bilanzgewinn	CHF	347'881'164

Erläuterung: Die langfristige Dividendenpolitik der Zehnder Group sieht vor, rund 30 bis 50% des konsolidierten Reingewinns nach Minderheitsanteilen auszuschütten.

Ex-Dividendendatum	Montag, 1. April 2019
Record-Date	Dienstag, 2. April 2019
Dividenden-Zahlung	Mittwoch, 3. April 2019

4. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

4.1 Vergütung Verwaltungsrat

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung des Verwaltungsrats, bestehend aus 8 Mitgliedern, von maximal CHF 1'800'000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterungen: Der beantragte Gesamtbetrag ist 25% tiefer als der an der ordentlichen Generalversammlung 2018 für das Vorjahr beantragte Gesamtbetrag, weil die jährliche Vergütung des Verwaltungsratspräsidenten ab 2019 keinen Anteil mehr für exekutive Funktionen enthält. Der Verwaltungsrat wird um 2 Mitglieder erweitert.

4.2 Vergütung Gruppenleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung der Gruppenleitung, bestehend aus 5 Mitgliedern, von maximal CHF 5'000'000 für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterungen: Die 35%-Erhöhung des beantragten Gesamtbetrags gegenüber dem Antrag des Vorjahres ist auf den Wechsel in der Gruppenleitung sowie die Einführung eines neuen langfristigen aktienbasierten Beteiligungsplans (LTI) zurückzuführen. Der LTI wird in Form von sogenannten Performance Share Units (PSUs) zugeteilt. Einzelheiten über den LTI können dem Vergütungsbericht 2018 auf Seite 32f. «6. Ausblick» entnommen werden. Die Zuteilung der PSUs berechnet sich aus der festgelegten Zuteilungshöhe sowie dem Aktienkurs im Zeitpunkt der Zuteilung. Für den LTI-Gesamtbetrag wurde von einer maximalen Zielerreichung ausgegangen, welche die Zielanzahl der ursprünglich zugeteilten PSU mit einem Performancefaktor von maximal 150% multipliziert und beinhaltet keine Aktienkursveränderungen während der Vesting-Periode (Periode zwischen Zuteilung und definitivem Rechtserwerb).

4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den Vergütungsbericht 2018 in einer Konsultativabstimmung gutheissen.

5. Wahlen

5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats sowie von Dr. Hans-Peter Zehnder als Präsident des Verwaltungsrats, jeweils für eine Amtsdauer von 1 Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- 5.1.1 Wiederwahl von Dr. Hans-Peter Zehnder als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats
- 5.1.2 Wiederwahl von Thomas Benz
- 5.1.3 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann
- 5.1.4 Wiederwahl von Riet Cadonau
- 5.1.5 Wiederwahl von Jörg Walther
- 5.1.6 Wiederwahl von Milva Zehnder

5.2 Wahlen in den Verwaltungsrat

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel Frutig und Ivo Wechsler als neue Mitglieder des Verwaltungsrats zu wählen, jeweils für eine Amtsdauer von 1 Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.2.1 Wahl von Daniel Frutig

Daniel Frutig ist Schweizer, schloss seine Studien 1987 als Ingenieur in Heizungs-, Lüftungs- und Klimatechnik an der Hochschule Luzern ab, erwarb 1994 ein MBA-Diplom an der Universität St. Gallen und absolvierte 2004/2005 das Top Management Executive Programm des INSEAD in Fontainebleau, Frankreich. Er verfügt über umfangreiche Erfahrungen in der Führung internationaler, privater und börsenkotierter Unternehmen als Verwaltungsrat, CEO und Geschäftsführer. Er amtiert derzeit als Präsident oder Vizepräsident in Verwaltungsräten börsenkotierter und privat gehaltener Aktiengesellschaften.

5.2.2 Wahl von Ivo Wechsler

Ivo Wechsler ist Schweizer und schloss sein Studium der Betriebswirtschaft an der Universität St. Gallen 1994 mit dem Lizenziat ab. Er verfügt über umfangreiche Management-Erfahrung, insbesondere im Finanzbereich börsenkotierter Gesellschaften. Von 2001 bis 2007 leitete er das Corporate Controlling und ab 2005 zusätzlich das Treasury der Schweizer Unternehmensgruppe für Telekommunikationsausrüstung Ascom. Von 2008 bis 2010 war er Head Corporate Controlling von HUBER+SUHNER, einem weltweit tätigen Schweizer Unternehmen für Komponenten und Systemlösungen der elektrischen und optischen Verbindungstechnik. Seit April 2010 ist er CFO von HUBER+SUHNER.

5.3 Wiederwahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Thomas Benz, Dr. Urs Buchmann und Riet Cadonau als Mitglieder des Vergütungsausschusses, jeweils für eine Amtsdauer von 1 Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.3.1 Wiederwahl von Thomas Benz

5.3.2 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

5.3.3 Wiederwahl von Riet Cadonau

5.4 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar, Swiss-Legal (Aarau), Jurastrasse 4, 5001 Aarau, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.5 Wahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG (PWC), Luzern, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2019.

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2018 (Lagebericht und Jahresrechnung), die Konzernrechnung 2018, die Berichte der Revisionsstelle sowie die Anträge des Verwaltungsrats liegen am Sitz der Gesellschaft in Gränichen zur Einsichtnahme auf oder können dort bestellt werden (Telefon +41 79 648 94 18). Der Geschäftsbericht 2018 wurde am 27. Februar 2019 publiziert und steht zum Download unter www.zehndergroup.com/de/investor-relations/berichte-und-praesentationen zur Verfügung.

Stimmberechtigung und Zutritt zur Generalversammlung

Stimmberechtigt sind Aktionäre, welche bis 13. März 2019, 17.00 Uhr (MEZ) im Aktienregister der Zehnder Group AG eingetragen sind. Eingetragenen Aktionären wird die Einladung zusammen mit der Traktandenliste automatisch zugestellt.

Ausübung des Stimm- und Wahlrechts, Vertretung/Vollmacht

• **Namenaktionäre A** (im Folgenden Aktionäre genannt)

Aktionäre können sich entscheiden, ob sie persönlich teilnehmen, sich vertreten lassen oder sich elektronisch mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an den Wahlen und Abstimmungen beteiligen möchten.

– *Persönliche Teilnahme*

Aktionäre, die persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, senden ihre ausgefüllte Anmeldung im beiliegenden Antwortumschlag bis spätestens 22. März 2019 an Computershare Schweiz AG. Die Zutrittskarte mit dem Stimmmaterial wird den Aktionären anschliessend per Post zugestellt.

– *Vertretung durch eine Drittperson*

Aktionäre, die eine Drittperson bevollmächtigen wollen, senden ihre ausgefüllte Anmeldung im beiliegenden Antwortumschlag bis spätestens 22. März 2019 an Computershare Schweiz AG. Die Zutrittskarte mit dem Stimmmaterial wird direkt an die Drittperson zugestellt. Gesetzliche Vertreter benötigen keine Vollmacht.

– *Vertretung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar, Swiss-Legal, Aarau*

Aktionäre, die den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bevollmächtigen wollen, senden ihre ausgefüllte Anmeldung im beiliegenden Antwortumschlag bis spätestens 22. März 2019 an Computershare Schweiz AG. Mit Unterzeichnung der Anmeldung wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter ermächtigt, bei Fehlen von anderslautenden schriftlichen Weisungen (siehe Rückseite der Anmeldung) den Anträgen des Verwaltungsrats zuzustimmen. Dies gilt auch für den Fall, dass an der Generalversammlung über Anträge abgestimmt wird, welche nicht in der Einladung aufgeführt sind.

– *Teilnahme mittels elektronischen Fernabstimmens (ip.computershare.ch/zehnder)*

Aktionäre können sich zudem an den Abstimmungen und Wahlen durch elektronisches Fernabstimmen mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter beteiligen, ihre Zutrittskarte für die persönliche Teilnahme online bestellen oder Vollmacht an eine Drittperson erteilen. Die dazu benötigten Login-Daten werden eingetragenen Aktionären zusammen mit der Einladung zugestellt. Die elektronische Teilnahme bzw. allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen sind bis spätestens Montag, 25. März 2019, um 23.59 Uhr (MEZ) möglich.

- **Namenaktionäre B**, die nicht persönlich teilnehmen, können sich an der Generalversammlung nur durch einen anderen Namenaktionär B vertreten lassen.

Mit einer schriftlichen Vollmachtserteilung oder der Wahrnehmung der elektronischen Stimm- und Wahlrechtsausübung hat der Aktionär keinen Anspruch auf zusätzliche persönliche Teilnahme an der Generalversammlung.

Traktandierungsrecht

Mit Stimmrecht eingetragene Aktionäre, die einzeln oder zusammen mindestens fünf Prozent des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, können vom Verwaltungsrat die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Das Begehren um Traktandierung ist mindestens 45 Tage vor der Generalversammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge an den Präsidenten des Verwaltungsrats einzureichen (Art. 13 Statuten). Das Datum der Generalversammlung 2020 wird im Geschäftsbericht und auf unserer Website unter der Rubrik Investor Relations / Termine (www.zehndergroup.com/de/investor-relations/termine) publiziert.

Zehnder Group AG
Namens des Verwaltungsrats

Gränichen, den 6. März 2019

Dr. Hans-Peter Zehnder

Zehnder Group AG
Moortalstrasse 1
5722 Gränichen
Schweiz
www.zehndergroup.com

T +41 62 855 15 00
F +41 62 855 15 15
investor.relations@zehndergroup.com