

# Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

**Datum:** Mittwoch, 15. April 2015, **16.30 Uhr**, Erstellung der Präsenzliste ab 15.00 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 Jahresberichts der Zehnder Group AG, der Jahresrechnung der Zehnder Group AG und der Konzernrechnung sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2014 zu genehmigen sowie die Berichte der Revisionsstelle entgegenzunehmen.

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

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern sowie den Mitgliedern der Geschäftsleitung die Entlastung für das Geschäftsjahr 2014 zu erteilen (in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung).

### 3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Jahresgewinn 2014 gemäss Erfolgsrechnung	CHF	30'037'260
+ Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	321'581'414
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	351'618'673

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Gewinnverwendung zu beschliessen:

Ausschüttung einer Dividende	CHF	11'736'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	339'882'673

**Erläuterung:** Die vom Verwaltungsrat beantragte Dividende entspricht einer Pay-out-Ratio von 38%.

Ex-Dividendendatum	17. April 2015
Record-Date	20. April 2015
Dividenden-Zahlung	21. April 2015

### 4. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2014

#### 4.1 Vergütung Verwaltungsrat

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, die Vergütung des Verwaltungsrats im Betrag von gesamthaft CHF 1'800'000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

## 4.2 Vergütung Geschäftsleitung

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015 im Betrag von gesamthaft CHF 3'500'000 zu genehmigen.

## 4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2014

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den Vergütungsbericht 2014 in einer Konsultativabstimmung gutheissen.

## 5. Wahlen

**Erläuterung:** Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

### 5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl sämtlicher bisheriger 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 Enrico Tissi

### 5.2 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

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

5.2.1 Wiederwahl von Thomas Benz

5.2.2 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

5.2.3 Wiederwahl von Enrico Tissi

### 5.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

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

### 5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der KPMG AG, Basel, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015.

## 6. Revision der Statuten der Gesellschaft

### Umwandlung der Inhaberaktien in Namenaktien, Eintragungsbeschränkung von Namenaktien A

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, die 9'756'000 Inhaberaktien in Namenaktien der Kategorie A mit unverändertem Nennwert von CHF 0.05 umzuwandeln und Eintragungsbeschränkungen für Namenaktien A einzuführen sowie weitere Anpassungen der Statuten vorzunehmen.

Es seien die Artikel 3, 4, 5, 6, 10, 11, 12, 14, 15, 25, 28, 29, 31, 33, 34, 35 und 37 der Statuten der Zehnder Group AG zu ändern, die Statuten durch die neuen Artikel 6 und 8 zu ergänzen sowie die Nummerierung der Statutenbestimmungen ab Artikel 6 anzupassen.

**Erläuterung:** Die Statutenänderung ist notwendig aufgrund der beantragten Umwandlung der an der SIX Swiss Exchange kotierten Inhaberaktien in Namenaktien A, der Umbenennung der bisherigen Namenaktien in Namenaktien B und der Einführung einer Eintragungsbeschränkung von Namenaktien A für Nominees. Zudem erfolgen eine konsequente Umbenennung der Geschäftsleitung in Gruppenleitung (zwecks eindeutiger Unterscheidung von den – lokalen – Geschäftsleitungen von Tochtergesellschaften), eine Präzisierung der unübertragbaren Befugnisse der Generalversammlung und eine offenere Regelung der Art von Publikationen und Mitteilungen an die Aktionäre sowie des Stichdatums der Eintragung im Aktienregister für die Teilnahme- und Stimmberechtigung im Zusammenhang mit der Generalversammlung.

Für den Text der beantragten Statutenänderungen wird auf die unter [www.zehndergroup.com/de/generalversammlung](http://www.zehndergroup.com/de/generalversammlung) publizierte synoptische Darstellung verwiesen. Den an der Generalversammlung teilnehmenden Aktionären wird der Text der vorgeschlagenen neuen Statuten mit den Unterlagen zugestellt.

## Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2014 (Jahresbericht und Jahresrechnung), die Konzernrechnung 2014, die Berichte der Revisionsstelle sowie die Anträge des Verwaltungsrats liegen ab dem 20. März 2015 am Sitz der Gesellschaft in Gränichen zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf oder können dort bestellt werden (Telefon +41 62 855 15 06). Diese Informationen stehen auch zum Download unter [www.zehndergroup.com/generalversammlung](http://www.zehndergroup.com/generalversammlung) zur Verfügung.

## Zutrittskarten

Inhaberaktionäre können die Zutrittskarten bis spätestens 10. April 2015 gegen Einreichen einer aktuellen Depotbescheinigung mit Sperrvermerk bei

Zehnder Group AG  
Moortalstrasse 1  
5722 Gränichen, Schweiz

beziehen. Inhaberaktionäre können auch ihre Bank mit der Beschaffung der Zutrittskarte beauftragen. Die Inhaberaktien bleiben bis zum Tag nach der Generalversammlung gesperrt.

Den Namenaktionären, die am 18. März 2015 im Aktienregister eingetragen sind, werden die Zutrittskarten mit den entsprechenden Unterlagen persönlich zugestellt. In der Zeit vom 18. März 2015 bis 16. April 2015 finden keine Aktienübertragungen statt.

## Vertretung/Vollmachtserteilung

Gemäss Art. 11 VegüV sind Organ- und Depotstimmrechtsvertretung seit 1. Januar 2014 nicht mehr zulässig. Aktionäre, die an der Generalversammlung vom 15. April 2015 nicht persönlich teilnehmen, können sich durch einen gesetzlichen Vertreter oder wie folgt vertreten lassen:

- **durch einen anderen Aktionär:** Wenn Sie davon Gebrauch machen wollen, füllen Sie die Zutrittskarte auf der Rückseite aus und übergeben diese mit Ihren Instruktionen dem Bevollmächtigten.
- **durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar, SwissLegal (Aarau), Jurastrasse 4, 5001 Aarau:** Zur Vollmachtserteilung füllen Sie den beiliegenden Antwortschein aus und senden diesen zusammen mit der Depotbescheinigung vor der Generalversammlung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Mit Unterzeichnung des Antwortscheins wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter ermächtigt, bei Fehlen von anderslautenden schriftlichen Weisungen (siehe Rückseite der Vollmacht) 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.

- **durch elektronisches Fernabstimmen mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter**

Aktionäre können sich zudem an den Abstimmungen und Wahlen durch elektronisches Fernabstimmen mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter unter [investor.sherpany.com](http://investor.sherpany.com) beteiligen. Die dazu benötigten Login-Daten werden den Aktionären zusammen mit den schriftlichen Unterlagen zur Generalversammlung zugestellt. Die Aktionäre können sich entscheiden, ob sie entweder persönlich teilnehmen, sich vertreten lassen oder sich elektronisch mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter beteiligen möchten. Die elektronische Teilnahme bzw. allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen sind spätestens bis Sonntag, 12. April 2015, um 23.59 Uhr möglich.

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**

Aktionäre können gemäss Art. 699 OR die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Diese Traktandierungsbegehren müssen der Gesellschaft in Schriftform mindestens 45 Tage vor der Generalversammlung unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge vorliegen (Art. 11 Abs. 3 Statuten). Das Datum der Generalversammlung 2016 wird im Geschäftsbericht unter «Weitere Informationen für Investoren» und auf der Website unter «Investor Relations / Mitteilungen & Termine» publiziert.

**Zehnder Group AG**  
Namens des Verwaltungsrats

Gränichen, den 20. März 2015

Dr. Hans-Peter Zehnder