Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Aktionärinnen und Aktionäre der Zehnder Group AG, Gränichen

Datum:	19. März 2026, 16.00 Uhr
Ort:	Kultur- und Kongresszentrum Bärenmatte, Turnhalleweg 1, 5034 Suhr
Vorsitz:	Dr. Hans-Peter Zehnder, Präsident
Protokoll:	Fabian Glässer, General Counsel
Vorsitzende Stimm- und Wahlbüro:	Ursula Gritti

Traktanden

1. Genehmigung des Lageberichts der Zehnder Group AG, der Jahresrechnung der Zehnder Group AG und der Konzernrechnung
2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung
3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Zehnder Group AG
4. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025

4.1 Vergütung Verwaltungsrat

4.2 Vergütung Gruppenleitung

4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025

5. Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts 2025
6. Wahlen

6.1 Wiederwahlen und Neuwahl in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten

6.2 Wiederwahlen der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

6.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

6.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Begrüssung und Eröffnung

Der Präsident, Dr. Hans-Peter Zehnder, heisst die anwesenden Aktionärinnen, Aktionäre und Gäste zur ordentlichen Generalversammlung der Zehnder Group AG herzlich willkommen. Er begrüsst die anwesende Verwaltungsrätin und die anwesenden Verwaltungsräte. Einzig Milva Inderbitzin-Zehnder musste sich entschuldigen.

Gemäss Art. 18 Abs. 1 der Statuten führt der Verwaltungsratspräsident den Vorsitz dieser Generalversammlung und, wie üblich, wendet sich Dr. Hans-Peter Zehnder vor dem formellen Teil mit seinen einleitenden Gedanken zur aktuellen Lage der Gruppe an die Aktionärinnen und Aktionäre.

Formalien und Feststellungen

Bevor der Präsident die Behandlung der heutigen Traktandenliste angehen kann, macht er wie üblich einige formelle Feststellungen:

- Die Einladung sämtlicher im Aktienregister eingetragenen Aktionäre zur heutigen ordentlichen Generalversammlung erfolgte unter Bekanntgabe der Traktandenliste und der Anträge des Verwaltungsrats inklusive kurzen Erläuterungen dazu

  - durch Brief oder E-Mail sowie
  - durch Inserat im offiziellen Publikationsorgan, dem Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 39 vom 26. Februar 2026
- Der vollständige Integrierte Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2025, bestehend aus Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung, Corporate-Governance-Bericht, Vergütungsbericht, neu auch dem integrierten Nachhaltigkeitsbericht sowie die integrierten Berichte der Revisionsstelle lagen während mindestens 20 Tagen vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft in Gränichen zur Einsichtnahme auf und standen auf unserer Website zum Download zur Verfügung. Der Geschäftsbericht ist in englischer Sprache verfügbar. Den Lagebericht stellen wir aber weiterhin auf Deutsch zur Verfügung.

Der Präsident stellt somit fest, dass statutengemäss und den gesetzlichen Vorschriften entsprechend eingeladen worden ist und die Generalversammlung über alle auf der Tagesordnung stehenden Geschäfte gültig beschliessen kann. Es sind innert Frist gemäss Art. 12 Abs. 6 der Statuen keine Traktandierungsbegehren oder Anträge zu einem Verhandlungsgegenstand eingegangen.

Er begrüsst an dieser Stelle auch herzlich Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar in Aarau, den unabhängigen Stimmrechtsvertreter der Zehnder Group AG. Gemäss Art. 689 c Abs. 5 des OR darf der unabhängige Stimmrechtsvertreter eine allgemeine Auskunft über die eingegangenen Weisungen erteilen und muss anlässlich der Generalversammlung erklären, welche Informationen er der Gesellschaft offengelegt hat. Herr Schib hat dem Präsidenten zwei Tage vor der Generalversammlung per E-Mail offengelegt, wie viele Stimmen er insgesamt vertritt und wie er pro Traktandum voraussichtlich abstimmen wird. Die von ihm vertretenen Stimmen wurden bereits vorgängig im elektronischen Abstimmungs- und Wahlsystem erfasst.

Hans-Peter Zehnder fragt Herrn Schib, ob die von ihm gemachten Ausführungen korrekt sind, was dieser bestätigt.

Weiter begrüsst der Präsident
- Thomas Ebinger als Vertreter der Revisionsstelle der Firma PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, und
- Ursula Gritti, die als Vorsitzende des Stimm- und Wahlbüros bestimmt wurde.

Zur Bestellung des Büros gibt der Präsident gemäss Art. 18 Abs. 2 der Statuten bekannt, dass
- er als Protokollführer Fabian Glässer, General Counsel und Leiter des Rechtsdienstes, bezeichnet hat,
- zur Erleichterung der Protokollierung die Generalversammlung akustisch aufgezeichnet wird, diese Aufzeichnung aber nach endgültiger Ausfertigung des Protokolls vernichtet wird,
- als Stimmenzählerinnen und Stimmenzähler Ursula Gritti, Doris Balmer, Sabine Krüttli, Neo Schelker und Lionel Peter bezeichnet wurden,
- gemäss Art. 13 Abs. 1 der Statuten jede Aktie, die im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragen ist, zu einer Stimme berechtigt,

- insgesamt 146 Aktionäre und Aktionärsvertreter anwesend sind (Stand um 16.14 Uhr), welche die folgenden Vertretungsverhältnisse repräsentieren:

  - insgesamt 5'227'048 Namenaktien A mit einem Gesamtnennwert von CHF 261'352.40
  - und 9’900’000 Namenaktien B mit einem Gesamtnennwert von CHF 99’000,
  - dies entspricht 78.92% der ausgegebenen Aktien.

  Dabei bestehen folgende Stimmrechtsvertretungen:

Aktionäre und Aktionärsvertreter vertreten	373'311	Aktienstimmen
Der unabhängige Stimmrechtsvertreter vertritt	14'753'737	Aktienstimmen;

- gemäss Art. 14 Abs. 1 der Statuten die Generalversammlung ihre Beschlüsse und Wahlen mit dem einfachen Mehr der gültig abgegebenen Stimmen fasst bzw. vollzieht, soweit das Gesetz und die Statuten es nicht in zwingender Weise anders bestimmen. Bei der Berechnung des Mehrs werden Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen nicht berücksichtigt.
- die Beschlüsse und Wahlen gemäss Art. 14 Abs. 3 der Statuten offen erfolgen, sofern der Vorsitzende nichts anderes anordnet.

Für die Erläuterungen verweisen wir auf die Einladung.

Betreffend Abstimmungen macht der Präsident darauf aufmerksam, dass elektronisch abgestimmt wird und erläutert das Verfahren. Die genauen Ergebnisse liegen jeweils kurz nach der Abstimmung vor, werden auf der Leinwand eingeblendet und im Protokoll festgehalten. Eine Kurzversion des Protokolls (nur Beschlüsse) wird im Verlaufe des folgenden Tages auf der Website veröffentlicht.
Gegen die vorerwähnten Feststellungen und gegen die Tagesordnung wird kein Einwand erhoben. Der Generalversammlung steht somit das Recht zu, die vorgelegten Geschäfte rechtsgültig zu behandeln.

Vor dem statutarischen Teil der Generalversammlung übergibt der Präsident das Wort an Matthias Hünerwadel, Vorsitzender der Gruppenleitung und CEO, und an René Grieder, Mitglied der Gruppenleitung und CFO. Sie erläutern das Geschäftsjahr 2025 und den finanziellen Abschluss 2025 und geben ein Update zum aktuellen Geschäftsgang.[1]

Hans-Peter Zehnder bedankt sich für die interessanten Ausführungen und geht über zur Behandlung der heutigen Traktandenliste.

Traktandum 1: Genehmigung des Lageberichts der Zehnder Group AG, der Jahresrechnung der Zehnder Group AG und der Konzernrechnung 2025

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2025 zu genehmigen.

Der Verwaltungsrat ist gesetzlich verpflichtet, den operativen und finanziellen Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für jedes Geschäftsjahr der Generalversammlung zur Genehmigung vorzulegen. Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, hat die Konzernrechnung der Zehnder Group und die Jahresrechnung der Zehnder Group AG geprüft und hat ihren Revisionsberichten auf den Seiten 113-117 sowie 127-130 unseres Geschäftsberichts nichts hinzuzufügen, wie sie Herrn Zehnder vorgängig mitgeteilt hat.

[1] Der guten Ordnung halber sei vermerkt, dass diese Informationen auf der Investoren-Webseite unter www.zehndergroup.com abrufbar sind.

Der Präsident dankt an dieser Stelle der Gruppenleitung und allen Mitarbeitenden der Zehnder Group für die geleistete, grosse Arbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr. Den involvierten Mitarbeitenden der Revisionsstelle dankt er für die sorgfältige Prüfung und die gute Zusammenarbeit.

Zuhanden des Protokolls hält Hans-Peter Zehnder fest, dass die Aktionärinnen und Aktionäre von den Berichten der Revisionsstelle Kenntnis genommen haben.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:			
	Gültig abgegebene Stimmen	15'144'165	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'572'083	Stimmen
	Ja	15'140'985	Stimmen (99.98%)
	Nein	3'180	Stimmen (0.02%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr und nur wenigen Gegenstimmen den vorgelegten Lagebericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2025 der Zehnder Group.

Hans-Peter Zehnder bedankt sich für die Zustimmung.

Traktandum 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 2025 zu erteilen.

Mit der Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung erklären die Gesellschaft sowie die zustimmenden Aktionäre, dass sie die verantwortlichen Personen für Ereignisse aus dem vergangenen Rechnungsjahr, die der Generalversammlung zur Kenntnis gebracht wurden, nicht mehr zur Rechenschaft ziehen werden. Es sind der Gesellschaft keine Tatsachen bekannt, die einer vollständigen Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung entgegenstehen würden.

Gemäss Art. 695 OR nicht stimmberechtigt sind alle Personen, die an der Geschäftsführung in irgendeiner Weise teilgenommen haben. Dies betrifft Personen mit Organstellung bei der Zehnder Group AG, d. h. Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung sowie juristische Personen, die von einem Organmitglied beherrscht werden. Ebenfalls nicht stimmberechtigt sind Personen, die Aktienstimmen von Personen vertreten, die an der Geschäftsführung teilgenommen haben.

Die Televoter all dieser Personen sind bereits so vorprogrammiert, dass sie für dieses Traktandum nicht abstimmen können.

Die Abstimmung über die Entlastung des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung erfolgt in globo.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:			
	Gültig abgegebene Stimmen	4'812'635	Stimmen
	Einfaches Mehr	2'406'318	Stimmen
	Ja	4'753'123	Stimmen (98.76%)
	Nein	59'512	Stimmen (1.24%)

Beschluss: Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung mit grossem Mehr Entlastung für das Geschäftsjahr 2025.

Der Präsident bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen.

Traktandum 3: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn von CHF 397’683’419 wie folgt zu verwenden:

- Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von (i) CHF 1.40 je dividendenberechtigte Namenaktie A und (ii) CHF 0.28 je dividendenberechtigte Namenaktie B, insgesamt somit von CHF 15’747’480. Der Dividendenvorschlag ist somit höher als im Vorjahr.
- Auf eine Zuweisung an die Gewinnreserve soll verzichtet werden, da diese bereits 20% des Aktienkapitals übersteigt.
- Der Vortrag auf neue Rechnung beträgt somit CHF 381’935’939.

Die Nettodividende, das heisst, die Dividende nach Abzug der Verrechnungssteuer von 35%, wird am 25. März 2026 an die dem Aktienregister bekannt gegebene Dividenden-Adresse ausbezahlt.

Die Revisionsstelle bestätigt in ihrem Bericht, dass dieser Vorschlag betreffend Gewinnverwendung Gesetz und Statuten entspricht.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:			
	Gültig abgegebene Stimmen	15'149'241	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'574'621	Stimmen
	Ja	15'144'105	Stimmen (99.97%)
	Nein	5'136	Stimmen (0.03%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr den Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns.

Traktandum 4: Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025

Traktandum 4.1 Vergütung Verwaltungsrat

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung des Verwaltungsrats, bestehend aus sieben Mitgliedern, von maximal CHF 1’700’000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:			
	Gültig abgegebene Stimmen	15'120'528	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'560'265	Stimmen
	Ja	14'463'385	Stimmen (95.65%)
	Nein	657'143	Stimmen (4.35%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

Traktandum 4.2 Vergütung Gruppenleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung der Gruppenleitung, bestehend aus sechs Mitgliedern, von maximal CHF 6’650’000 für das Geschäftsjahr 2026.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'122'320	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'561'161	Stimmen
	Ja	14'871'855	Stimmen (98.34%)
	Nein	250'465	Stimmen (1.66%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung der Gruppenleitung mit grossem Mehr.

Traktandum 4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Gutheissung des Vergütungsberichts 2025 in einer Konsultativabstimmung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'129'889	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'564'945	Stimmen
	Ja	14'828'816	Stimmen (98.01%)
	Nein	301'073	Stimmen (1.99%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt den Vergütungsbericht 2025 mit grossem Mehr.

Traktandum 5: Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts 2025

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts 2025.

Gemäss Art. 964a des Schweizerischen Obligationenrechts ist die Zehnder Group AG verpflichtet, Bericht zu erstatten über Umweltbelange, insbesondere die CO_2-Ziele, über Soziales und Arbeitnehmerbelange, über die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung der Korruption.

Gemäss Art. 964c Abs. 1 OR ist der Bericht von der Generalversammlung zu genehmigen.

Der Nachhaltigkeitsbericht bildet neu ein separates Kapitel im Integrierten Geschäftsbericht. Die PriceWaterhouseCoopers AG, Luzern, hat eine Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit (Limited Assurance) ausgewählter Kennzahlen durchgeführt. Der Limited Assurance Report ist auf den Seiten 234–237 des Integrierten Geschäftsberichts 2025 zu finden.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'130'480	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'565'241	Stimmen
	Ja	15'120'793	Stimmen (99.94%)
	Nein	9'687	Stimmen (0.06%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt den Nachhaltigkeitsbericht 2025 mit grossem Mehr und nur wenigen Gegenstimmen.

Traktandum 6: Wahlen

Traktandum 6.1: Wiederwahlen und Neuwahl in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten

Wie den Erläuterungen zur Traktandenliste entnommen werden konnte, stellt sich Dr. Urs Buchmann für eine Wiederwahl nicht mehr zur Verfügung. Damit endet seine Amtsdauer mit der heutigen Generalversammlung. Dr. Hans-Peter Zehnder dankt Dr. Urs Buchmann im Namen des gesamten Verwaltungsrats und der Gruppenleitung herzlich für die überaus wertvolle und geschätzte Mitarbeit und auch für das Vertrauen, das er der Zehnder Group immer entgegengebracht hat. Von seinen umfassenden Kenntnissen im Banken- und Finanzwesen, seiner grossen Erfahrung sowie seinen internationalen Beziehungen profitierte die Zehnder Group sehr. Dr. Hans-Peter Zehnder wünscht Dr. Urs Buchmann für die Zukunft alles Gute und freut sich auf weitere Begegnungen.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Riet Cadonau, Sandra Emme, Milva Inderbitzin-Zehnder, Jörg Walther, Ivo Wechsler und Dr. Hans-Peter Zehnder als Mitglieder des Verwaltungsrats sowie von Dr. Hans-Peter Zehnder als Präsident des Verwaltungsrats sowie die Neuwahl von Dr. Mara Zehnder als Mitglied des Verwaltungsrats, jeweils für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Vor der Abstimmung gibt der Präsident noch folgende Erklärung ab: Er selbst und seine beiden Töchter, Milva Inderbitzin-Zehnder und im Falle ihrer Wahl neu Dr. Mara Zehnder, vertreten die Aktionärsfamilie Zehnder im Verwaltungsrat. Die beantragte Zuwahl von Dr. Mara Zehnder ist Teil des mittelfristig bevorstehenden Generationenwechsels bei der Aktionärsfamilie Zehnder. Der Kurzlebenslauf von Dr. Mara Zehnder war in der Einladung aufgeführt.
Alle übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats sind unabhängig im Sinne des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance von Economiesuisse. Keiner der Verwaltungsräte war in den letzten drei Jahren Mitglied der Gruppenleitung der Zehnder Group AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften. Keiner der Verwaltungsräte pflegt eine wichtige geschäftliche Beziehung mit der Zehnder Group AG. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats sind nicht exekutiv.

Auf Vorschlag des Präsidenten und im Einverständnis mit den Aktionärinnen und Aktionären werden die sieben Personen in einem Wahlgang gewählt.

Traktandum 6.1.1: Wiederwahl von Dr. Hans-Peter Zehnder als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'144'141	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'572'071	Stimmen
	Ja	13'925'094	Stimmen (91.95%)
	Nein	1'219'047	Stimmen (8.05%)

Beschluss: Dr. Hans-Peter Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.1.2 Wiederwahl von Riet Cadonau

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'142'405	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'571'203	Stimmen
	Ja	12'799'867	Stimmen (84.53%)
	Nein	2'342'538	Stimmen (15.47%)

Beschluss: Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.1.3 Wiederwahl von Sandra Emme

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'143'847	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'571'924	Stimmen
	Ja	15'084'368	Stimmen (99.61%)
	Nein	59'479	Stimmen (0.39%)

Beschluss: Sandra Emme wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.1.4 Wiederwahl von Milva Inderbitzin-Zehnder

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'136'598	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'568'300	Stimmen
	Ja	13'940'387	Stimmen (92.10%)
	Nein	1'196'211	Stimmen (7.90%)

Beschluss: Milva Inderbitzin-Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.1.5 Wiederwahl von Jörg Walther

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'140'125	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'570'063	Stimmen
	Ja	15'023'664	Stimmen (99.23%)
	Nein	116'461	Stimmen (0.77%)

Beschluss: Jörg Walther wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.1.6 Wiederwahl von Ivo Wechsler

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'142'086	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'571'044	Stimmen
	Ja	15'138'228	Stimmen (99.97%)
	Nein	3'858	Stimmen (0.03%)

Beschluss: Ivo Wechsler wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.1.7 Neuwahl von Dr. Mara Zehnder

Seitens der Aktionäre erfolgt eine Wortmeldung zu diesem Antrag.

Herr Bruno Anderegg, Zürich, möchte, dass sich Mara Zehnder kurz vorstellt.

Mara Zehnder stellt sich vor. Sie freut sich, im Falle ihrer Wahl, auf die grosse und verantwortungsvolle Aufgabe als Verwaltungsrätin.

Es gibt keine weiteren Wortmeldungen.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'136'915	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'568'458	Stimmen
	Ja	13'910'389	Stimmen (91.90%)
	Nein	1'226'526	Stimmen (8.10%)

Beschluss: Dr. Mara Zehnder wird mit grossem Mehr gewählt.

Hans-Peter Zehnder stellt fest, dass alle Verwaltungsrätinnen und -räte mit grossem Mehr wiedergewählt wurden und die Zuwahl von Mara Zehnder knapp 92% Zustimmung erreicht hat. Er bedankt sich sehr für das Vertrauen und freut sich darauf, in diesem Gremium nächstes Jahr die Aktionärinnen und Aktionäre mit tollen Erfolgsmeldungen zu beehren.

Traktandum 6.2: Wiederwahlen der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Riet Cadonau, Sandra Emme und Milva Inderbitzin-Zehnder als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses, jeweils für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat hat am Morgen unter dem Vorbehalt, dass Herr Cadonau wiedergewählt wird, ihn zum Vorsitzenden dieses Ausschusses gewählt.

Die drei Personen werden ebenfalls in einem Wahlgang gewählt.

Traktandum 6.2.1 Wiederwahl von Riet Cadonau

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'143'736	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'571'869	Stimmen
	Ja	12'439'281	Stimmen (82.14%)
	Nein	2'704'455	Stimmen (17.86%)

Beschluss: Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.2.2 Wiederwahl von Sandra Emme

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'144'466	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'572'234	Stimmen
	Ja	15'077'774	Stimmen (99.56%)
	Nein	66'692	Stimmen (0.44%)

Beschluss: Sandra Emme wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 6.2.3 Wiederwahl von Milva Inderbitzin-Zehnder

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'139'636	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'569'819	Stimmen
	Ja	13'753'241	Stimmen (90.84%)
	Nein	1'386'395	Stimmen (9.16%)

Beschluss: Milva Inderbitzin-Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Hans-Peter Zehnder stellt fest, dass die drei Personen mit grossem Mehr wiedergewählt wurden und bedankt sich in deren Namen für das Vertrauen.

Traktandum 6.3: 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.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'148'535	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'574'268	Stimmen
	Ja	15'147'160	Stimmen (99.99%)
	Nein	1'375	Stimmen (0.01%)

Beschluss: Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Werner Schib, wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Hans-Peter Zehnder gratuliert Herrn Schib zum Glanzresultat und freut sich auf die weitere Zusammenarbeit.

Traktandum 6.4: Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2026.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'142'948	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'571'475	Stimmen
	Ja	14'984'305	Stimmen (98.95%)
	Nein	158'643	Stimmen (1.05%)

Beschluss: PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Der Präsident freut sich auf die weitere Zusammenarbeit mit Herrn Ebinger und seinen Kolleginnen und Kollegen.

Hans-Peter Zehnder dankt allen Aktionärinnen und Aktionären für das ausgesprochene Vertrauen.

Weiter teilt er mit, dass die nächste ordentliche Generalversammlung am **Donnerstag, 8. April 2027** im Kultur- und Kongresszentrum Bärenmatte in Suhr stattfinden wird.

Im Anschluss lädt er alle Anwesenden zum «Apéro riche» ein.

Er erklärt die ordentliche Generalversammlung 2026 um 17.15 Uhr als geschlossen.

Der Präsident:	Der Protokollführer:
[Originalprotokoll mit Unterschrift]	[Originalprotokoll mit Unterschrift]
Dr. Hans-Peter Zehnder	Fabian Glässer