

# PROTOKOLL

der 9. ordentlichen Generalversammlung der  
Aktionäre der Zug Estates Holding AG

Dienstag, 13. April 2021, 11.00 Uhr

Parkhotel Zug, Industriestrasse 14, 6300 Zug | BOARDROOM

## Protokoll

der 9. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Zug Estates Holding AG  
vom 13. April 2021, 11.00 Uhr | Parkhotel Zug, Industriestrasse 14, 6300 Zug

---

### Anwesend:

#### Verwaltungsrat:

Dr. Beat Schwab | Präsident des Verwaltungsrats

#### Unabhängige Stimmrechtsvertreterin (UNAB):

RA lic. iur. Claudia B. Gemperle Loepfe

#### Revisionsstelle - via Teams-Besprechung:

Rico Fehr | Ernst & Young AG

Beatrice Bieri | Ernst & Young AG

### Entschuldigt:

#### Verwaltungsrat

Prof. Dr. Annelies Häcki Buhofer | Mitglied des Verwaltungsrats

Armin Meier | Mitglied des Verwaltungsrats

Martin Wipfli | Mitglied des Verwaltungsrats

Johannes Stöckli | Mitglied des Verwaltungsrats

#### Geschäftsleitung:

Patrik Stillhart | CEO

Mirko Käppeli | CFO

#### Stimmzähler:

Fabio Meyer | Devigus Shareholder Services

### Protokoll:

Viola Kempf | Sekretärin des Verwaltungsrats

## Traktanden

<b>1</b>	<b>Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2020</b>	<b>5</b>
1.1	Vorlage des Geschäftsberichtes 2020 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle	5
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020	6
<b>2</b>	<b>Verwendung des Bilanzgewinns 2020</b>	<b>6</b>
<b>3</b>	<b>Vergütungen</b>	<b>7</b>
3.1	Vergütung Verwaltungsrat	7
3.2	Vergütung Geschäftsleitung	8
<b>4</b>	<b>Entlastung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Wahlen</b>	<b>8</b>
5.1	Vorschlag für den Vertreter der Namenaktionäre Serie B	8
5.2	Wahlen Verwaltungsrat	9
5.3	Wahl Verwaltungsratspräsident	10
5.4	Wahl Mitglieder Personal- und Vergütungsausschuss	11
5.5	Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB)	11
5.6	Wahl der Revisionsstelle	11

---

## **I. Eröffnung und Feststellungen des Vorsitzenden**

Dr. Beat Schwab, Präsident des Verwaltungsrats der Zug Estates Holding AG, eröffnet die 9. ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Zug Estates Holding AG um 11.00 Uhr und begrüsst insbesondere die Vertreterin der durch die letztjährige Generalversammlung gewählten unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB) Blum & Partner AG, Claudia B. Gemperle Loepfe, sowie die Vertreter der Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG, Rico Fehr und Beatrice Bieri, welche via Teams-Besprechung dazugeschaltet sind.

Aufgrund der anhaltenden Covid-19-Pandemie hat der Verwaltungsrat der Zug Estates Holding AG einstimmig beschlossen, die heutige ordentliche Generalversammlung ohne physische Anwesenheit der Aktionäre durchzuführen. Der Verwaltungsrat bedauert diesen Entscheid. Die Aktionärinnen und Aktionäre können ihre Stimmrechte an der heutigen 9. ordentlichen Generalversammlung der Zug Estates Holding AG deshalb ausschliesslich über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben.

Beat Schwab bezeichnet als:

Vorsitz:	Präsident des Verwaltungsrats   Dr. Beat Schwab
Protokoll:	Sekretärin des Verwaltungsrats   Viola Kempf
Revisionsstelle:	Ernst & Young, Zug   Rico Fehr und Beatrice Bieri
UNAB:	Blum & Partner AG   RA. lic. iur. Claudia B. Gemperle Loepfe

Dagegen werden keinerlei Einwände erhoben.

Wie der Vorsitzende feststellt, wurde die 9. ordentliche Generalversammlung unter Wahrung der nach Obligationenrecht, Gesellschaftsstatuten und der Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus vorgeschriebenen Form und Frist einberufen.

Allen im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die Einladung mit der Aufforderung, die Stimmabgabe über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin (UNAB) auszuüben, sowie ein Kurzbericht mit den wichtigsten Kennzahlen zum Geschäftsjahr 2020 zugestellt. Der Geschäftsbericht 2020 (inkl. Vergütungsbericht) steht in elektronischer Form auf der Website der Zug Estates zur Verfügung.

Für die Beschlussfassung betreffend Jahresrechnung und Verwendung des Bilanzgewinns ist die Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG, Zug, durch Rico Fehr und Beatrice Bieri vertreten, welche die Generalversammlung via Teams-Besprechung mitverfolgen.

Nach Artikel 11 der Statuten übernimmt Beat Schwab (Präsident des Verwaltungsrats) den Vorsitz der heutigen Generalversammlung.

Nach Artikel 12 der Statuten werden Beschlüsse und Wahlen grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen getroffen, wobei Enthaltungen nicht als abgegebene Stimmen zählen.

Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin ist die Blum & Partner AG, Zug, anwesend, vertreten durch RA lic. iur. Claudia B. Gemperle Loepfe.

Zu den formalen Feststellungen werden keine Einwände erhoben.

## II. Präsenz

Präsentation der Präsenzliste durch Beat Schwab:

Anwesende Aktionäre	0
Vertretene Stimmen (von total 956 940 Stimmen)	854 644
Davon durch	
Aktionäre	0
Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	854 644
Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen	427 323
Vertretenes Aktienkapital (von total CHF 12 750 000)	CHF 10 256 950

(Beschluss-Quorum: Absolutes Mehr bestimmt sich nach Massgabe der abgegebenen Stimmen. Enthaltungen zählen dabei als nicht abgegebene Stimmen)

Die Präsenzliste liegt dem Protokoll gemäss Art. 702 OR bei.

Wie der Vorsitzende festhält, werden gegen diese Feststellungen keine Einwände erhoben.

Der Vorsitzende merkt an, dass vorab weder Traktandierungsbegehren noch Anträge an die Generalversammlung eingegangen sind.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die 9. ordentliche Generalversammlung der Zug Estates Holding AG ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig ist.

## III. Traktanden

### 1 **Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2020**

#### 1.1 **Vorlage des Geschäftsberichtes 2020 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle**

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats, den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2020 sowie die Konzernrechnung 2020 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen. Die Revisionsstelle empfiehlt in den Berichten vom

3. März 2021 die Genehmigung der Jahresrechnung bzw. der Konzernrechnung. Der Vertreter der Revisionsstelle hat dem Vorsitzenden mitgeteilt, dass diesen Berichten nichts beizufügen sei.

Die Generalversammlung nimmt den Bericht der Revisionsstelle zur Kenntnis und genehmigt den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2020 sowie die Konzernrechnung 2020 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	854 565	(99.99%)
▪ Nein:	13	(0.01%)
▪ Enthaltungen:	66	

## 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020

Der Vorsitzende erläutert – mit Verweis auf den im Geschäftsbericht 2020 ab Seite 36 publizierten Vergütungsbericht – die Vergütungen für die Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung. Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2020 in einer Konsultativabstimmung zur Kenntnis zu nehmen und zu bestätigen.

Die Generalversammlung bestätigt den Vergütungsbericht in einer Konsultativabstimmung mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	801 625	(94.58%)
▪ Nein:	45 897	(5.42%)
▪ Enthaltungen:	7 122	

## 2 Verwendung des Bilanzgewinns 2020

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats betreffend Verwendung des Bilanzgewinns 2020 sowie die beantragte verrechnungssteuerpflichtige Ausschüttung einer ordentlichen Bruttodividende von CHF 3.40 pro Namenaktie Serie A und CHF 34.00 pro Namenaktie Serie B.

Zudem beantragt der Verwaltungsrat aus dem Gewinn des Promotionsprojekts Aglaya eine verrechnungssteuerpflichtige Ausschüttung einer Sonderdividende von brutto CHF 1.00 pro Namenaktie Serie A und CHF 10.00 pro Namenaktie Serie B.

Gewinnvortrag	CHF	125 651 349
Jahresgewinn	CHF	<u>2 788 737</u>
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>CHF</b>	<b>128 440 086</b>
Dividende	CHF	- 17 340 000
Sonderdividende	CHF	<u>- 5 100 000</u>
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserven	CHF	<u>0</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>106 000 086</b>
Bruttodividende pro Namenaktie Serie A	CHF	4.40
Bruttodividende pro Namenaktie Serie B	CHF	44.00
<b>Total Ausschüttung an die Aktionäre</b>	<b>CHF</b>	<b>22 440 000</b>

Nach Entrichtung der schweizerischen Verrechnungssteuer in der Höhe von 35% verbleibt somit eine Nettodividende von CHF 2.86 pro Namenaktie Serie A und CHF 28.60 pro Namenaktie Serie B. Die Auszahlung der Nettodividende erfolgt ab Mittwoch, 19. April 2021 (Payment Date) über das Bankensystem.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns gemäss Traktandum 2 mit folgendem Stimmenverhältnis zu:

▪ Ja:	854 429	(99.98%)
▪ Nein:	145	(0.02%)
▪ Enthaltungen:	70	

### 3 Vergütungen

#### 3.1 Vergütung Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, den Betrag von CHF 800 000 zu genehmigen. Dieser Betrag steht in der Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Gesamtbetrag für die feste Barvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats zur Verfügung.

Die Generalversammlung genehmigt die beantragten Vergütungen für den Verwaltungsrat gemäss Traktandum 3.1 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	841 422	(98.54%)
▪ Nein:	12 467	(1.46%)
▪ Enthaltungen:	755	

## 3.2 Vergütung Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Betrags von CHF 1 200 000, welcher als Gesamtbetrag für die feste Barvergütung und die erfolgsabhängige Vergütung in bar an die Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2022 zur Verfügung steht. Vorbehalten bleibt ein allfälliger Zusatzbetrag im Zusammenhang mit neu ernannten Mitgliedern der Geschäftsleitung gemäss Art. 20 der Statuten.

Die Generalversammlung genehmigt die durch den Verwaltungsrat beantragte Vergütung für die Geschäftsleitung gemäss Traktandum 3.2 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	846 176	(99.10%)
▪ Nein:	7 721	(0.90%)
▪ Enthaltungen:	747	

## 4 Entlastung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Mit Verweis auf den Antrag des Verwaltungsrats bringt der Vorsitzende die Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung zur Abstimmung.

Unter Stimmenthaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, die dazu weder für sich selbst noch als Vertreter für andere stimmen dürfen und ihr Stimmrecht auch nicht durch Dritte ausüben lassen dürfen, entlastet die Generalversammlung den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	596 022	(99.97%)
▪ Nein:	156	(0.03%)
▪ Enthaltungen:	149	

## 5 Wahlen

### 5.1 Vorschlag für den Vertreter der Namenaktionäre Serie B

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass Art. 14 der Statuten den Namenaktionären Serie B im Sinne von Art. 709 OR einen Vertreter im Verwaltungsrat zusichert. Armin Meier steht für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Wie traktandiert wird Armin Meier der Generalversammlung als statutarisch vorgesehener Vertreter der Namenaktionäre Serie B im Verwaltungsrat zur Wahl vorgeschlagen.



Unter Stimmenthaltung der Namenaktionäre Serie A wird Armin Meier mit folgendem Stimmenverhältnis für den Verwaltungsrat nominiert:

▪ Ja:	327 256	(93.21%)
▪ Nein:	23 830	(6.79%)
▪ Enthaltungen:	9 818	

## 5.2 Wahlen Verwaltungsrat

Die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates muss einzeln vorgenommen werden.

Alle bisherigen Mitglieder stellen sich zur Wiederwahl. Daher beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung die Wiederwahl von Beat Schwab, Annelies Häcki Buhofer, Armin Meier, Martin Wipfli und Johannes Stöckli.

Der Vorsitzende geht zu den Einzelabstimmungen über.

### Beat Schwab (bisher)

Die Generalversammlung wählt Beat Schwab für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, als Mitglied des Verwaltungsrats mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	838 069	(98.07%)
▪ Nein:	16 523	(1.93%)
▪ Enthaltungen:	52	

### Annelies Häcki Buhofer (bisher)

Die Generalversammlung wählt Annelies Häcki Buhofer für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, als Mitglied des Verwaltungsrats mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja	823 822	(96.40%)
▪ Nein:	30 729	(3.60%)
▪ Enthaltungen:	93	

### Armin Meier (bisher)

Die Generalversammlung wählt Armin Meier, der zusätzlich zum Antrag des Verwaltungsrats auch von den Namenaktionären Serie B als deren Vertreter vorgeschlagen worden ist, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, als Mitglied des Verwaltungsrats mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	830 366	(97.18%)
▪ Nein:	24 059	(2.82%)
▪ Enthaltungen:	219	

## **Johannes Stöckli (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Johannes Stöckli für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, als Mitglied des Verwaltungsrats mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	823 804	(96.40%)
▪ Nein:	30 776	(3.60%)
▪ Enthaltungen:	64	

## **Martin Wipfli (bisher)**

Die Generalversammlung wählt Martin Wipfli für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, als Mitglied des Verwaltungsrats mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	808 699	(94.63%)
▪ Nein:	45 851	(5.37%)
▪ Enthaltungen:	94	

## **5.3 Wahl Verwaltungsratspräsident**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wahl von Beat Schwab als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt Beat Schwab für eine Amtsdauer von einem Jahr als Präsidenten des Verwaltungsrats mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	837 643	(98.02%)
▪ Nein:	16 949	(1.98%)
▪ Enthaltungen:	52	

## 5.4 Wahl Mitglieder Personal- und Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, je einzeln die Wahl von Armin Meier und Martin Wipfli als Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses, für eine Amtsdauer von jeweils einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### Armin Meier (bisher)

Die Generalversammlung wählt Armin Meier als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	815 062	(95.40%)
▪ Nein:	39 329	(4.60%)
▪ Enthaltungen:	253	

### Martin Wipfli (bisher)

Die Generalversammlung wählt Martin Wipfli als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	808 468	(94.61%)
▪ Nein:	46 048	(5.39%)
▪ Enthaltungen:	128	

## 5.5 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB)

Auf Antrag des Verwaltungsrats wählt die Generalversammlung die Blum & Partner AG, Zug, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	834 190	(98.72%)
▪ Nein:	10 823	(1.28 %)
▪ Enthaltungen:	9 631	

## 5.6 Wahl der Revisionsstelle

Auf Antrag des Verwaltungsrats wählt die Generalversammlung die Ernst & Young AG, Zug, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung der Zug Estates Holding AG und die

Konzernrechnung der Zug Estates Gruppe für das Geschäftsjahr 2021 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	847 516	(99.19%)
▪ Nein:	6 964	(0.81%)
▪ Enthaltungen:	164	

Der Vorsitzende schliesst die ordentliche Generalversammlung um 11.15 Uhr, bedankt sich bei den Anwesenden für die Teilnahme.

Zug, 13. April 2021

Der Vorsitzende



Dr. Beat Schwab

Die VR-Sekretärin



Viola Kempf

Beilage: Präsenzliste

# Präsenz der Aktionäre

Anwesende Aktionäre	0
---------------------	---

---

Vertretene Stimmen (von total 956 940 Stimmen)	854 644
--	---------

---

davon Aktionäre	0
-----------------	---

Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	854 644
------------------------------------	---------

---

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen	427 323
--	---------

---

Vertretenes Aktienkapital (von total CHF 12 750 000)	10 256 950
--	------------