

PROTOKOLL

der 8. ordentlichen Generalversammlung
der Aktionäre der Zug Estates Holding AG

Dienstag, 07. April 2020, 11.00 Uhr
Zug Estates Holding AG, Industriestrasse 12, 6300 Zug

Protokoll

der 8. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Zug Estates Holding AG
vom 07. April 2020, 11.00 Uhr | Zug Estates Holding AG, Industriestrasse 12, 6300 Zug

Anwesend:

Verwaltungsrat:

Dr. Beat Schwab | Präsident des Verwaltungsrats

Unabhängige Stimmrechtsvertreterin (UNAB):

RA lic. iur. Andreas C. Huwyler

Revisionsstelle - via Skype-Besprechung:

Rico Fehr | Ernst & Young AG

Beatrice Bieri | Ernst & Young AG

Entschuldigt:

Verwaltungsrat

Prof. Dr. Annelies Häcki Buhofer

Armin Meier | Mitglied des Verwaltungsrats

Martin Wipfli | Mitglied des Verwaltungsrats

Johannes Stöckli | Mitglied des Verwaltungsrats

Geschäftsleitung:

Tobias Achermann | CEO

Mirko Käppeli | CFO

Stimmzähler:

Fabio Meyer | Devigus Shareholder Services

Protokoll:

Viola Kempf | Sekretärin des Verwaltungsrats

Traktanden

1 Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2019

- 1.1 Vorlage des Geschäftsberichtes 2019 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle
- 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

2 Verwendung des Bilanzgewinns 2019

3 Vergütungen

- 3.1 Vergütung Verwaltungsrat
- 3.2 Vergütung Geschäftsleitung

4 Entlastung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

5 Wahlen

- 5.1 Wahlen Verwaltungsrat
 - 5.1.1 Beat Schwab
 - 5.1.2 Annelies Häcki Buhofer
 - 5.1.3 Armin Meier
 - 5.1.4 Martin Wipfli
 - 5.1.5 Johannes Stöckli
 - 5.2 Wahl Verwaltungsratspräsident
 - 5.3 Wahl Mitglieder Personal- und Vergütungsausschuss
 - 5.4 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin
 - 5.5 Wahl der Revisionsstelle
-

I. Eröffnung und Feststellungen des Vorsitzenden

Dr. Beat Schwab, Präsident des Verwaltungsrats der Zug Estates Holding AG, eröffnet die 8. ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Zug Estates Holding AG um 11.00 Uhr und begrüsst insbesondere den Vertreter der durch die letztjährige Generalversammlung gewählten unabhängigen Stimmrechtsvertreterin (UNAB) Blum & Partner AG, Herr Andreas C. Huwyl, sowie die Vertreter der Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG, Herr Rico Fehr und Beatrice Bieri, welche via Skype-Besprechung dazugeschaltet sind.

Aufgrund der aktuellen Situation in der Schweiz, die vom Bundesrat gemäss Epidemien-gesetz als «ausserordentliche Lage» eingestuft worden ist, hat der Verwaltungsrat vorgängig, gestützt auf Art. 6a Abs. 1 lit. b der vom Bundesrat kürzlich erlassenen Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19), einstimmig beschlossen, diese Generalversammlung in einer reduzierten Form durchzuführen. Demgemäss können Aktionäre ihre Stimmrechte an der 8. ordentlichen Generalversammlung der Zug Estates Holding AG vom 7. April 2020 ausschliesslich über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben und nicht an der Generalversammlung, die in die Büroräumlichkeiten der Zug Estates Holding AG an die Industriestrasse 12 in Zug verlegt worden ist, teilnehmen. Viola Kempf führt das Protokoll.

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. Andreas C. Huwyler

Dagegen werden keinerlei Einwände erhoben.

Wie der Vorsitzende feststellt, wurde die 8. 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 erstmals ein Kurzbericht mit den wichtigsten Kennzahlen zum Geschäftsjahr 2019 zugestellt. Der Geschäftsbericht 2019 (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 Skype-Besprechung/-Verbindung 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 Herrn RA lic. iur. Andreas C. Huwyler.

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)	853 157
Davon durch	
Aktionäre	0
Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	853 157
Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen	426 579
Vertretenes Aktienkapital (von total CHF 12 750 000)	CHF 10 214 960

(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 8. ordentliche Generalversammlung der Zug Estates Holding AG ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig ist.

III. Traktanden

Traktandum 1 **Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2019**

Traktandum 1.1 **Vorlage des Geschäftsberichtes 2019 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle**

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats, den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2019 sowie die Konzernrechnung 2019 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen. Die Revisionsstelle empfiehlt in den Berichten vom 4. März 2020 die Genehmigung der Jahresrechnung bzw. der Konzernrechnung. Der Vertreter der Revisionsstelle hat dem Vorsitzenden mitgeteilt, dass diesen Berichten nichts beizufügen sei.

Die GV nimmt den Bericht der Revisionsstelle zur Kenntnis und genehmigt den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2019 sowie die Konzernrechnung 2019 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	852 692	(99.99%)
▪ Nein:	13	(0.01%)
▪ Enthaltungen:	452	

Traktandum 1.2 **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019**

Der Vorsitzende erläutert – mit Verweis auf den im Geschäftsbericht 2019 ab Seite 36 publizierten Vergütungsbericht – die Vergütungen für die Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung. Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019 in einer Konsultativabstimmung zur Kenntnis zu nehmen und zu bestätigen.

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

▪ Ja:	801 502	(94.03%)
▪ Nein:	50 918	(5.97%)
▪ Enthaltungen:	737	

Traktandum 2 **Verwendung des Bilanzgewinns 2019**

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats betreffend Verwendung des Bilanzgewinns 2019 sowie die beantragte verrechnungssteuerpflichtige Ausschüttung einer ordentlichen Bruttodividende von CHF 3.10 pro Namenaktie Serie A und CHF 31.00 pro Namenaktie Serie B.

Zudem beantragt der Verwaltungsrat aus dem Gewinn nach Steuern des Promotionsprojekts Aglaya eine verrechnungssteuerpflichtige Ausschüttung einer Sonderdividende von brutto CHF 1.30 pro Namenaktie Serie A und CHF 13.00 pro Namenaktie Serie B.

Gewinnvortrag	CHF 134 114 026
Jahresgewinn	<u>CHF 13 977 323</u>
Bilanzgewinn	CHF 148 091 349

Dividende	CHF - 15 810 000
Sonderdividende	<u>CHF - 6 630 000</u>
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserven	<u>CHF 0</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF 125 651 349

Bruttodividende pro Namenaktie Serie A	CHF 4.40
Bruttodividende pro Namenaktie Serie B	CHF 44.00
Total Ausschüttung an die Aktionäre	CHF 22 440 000

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 am Mittwoch, 15. April 2020 (Payment Date) über das Bankensystem.

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

- Ja: 852 928 (99.99%)
- Nein: 26 (0.01%)
- Enthaltungen: 203

Traktandum 3 **Vergütungen**

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

▪ Ja:	815 278	(95.61%)
▪ Nein:	37 399	(4.39%)
▪ Enthaltungen:	480	

Traktandum 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 2021 zur Verfügung steht. Vorbehalten bleibt ein allfälliger Zusatzbetrag im Zusammenhang mit neu ernannten Mitgliedern der Geschäftsleitung gemäss Art. 20 der Statuten.

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

▪ Ja:	851 561	(99.87%)
▪ Nein:	1 112	(0.13%)
▪ Enthaltungen:	484	

Traktandum 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:	569 767	(99.95%)
▪ Nein:	281	(0.05%)
▪ Enthaltungen:	176	

Traktandum 5 **Wahlen**

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.

Traktandum 5.1 **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

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:	837 764	(98.21%)
▪ Nein:	15 312	(1.79%)
▪ Enthaltungen:	81	

Annelies Häcki Buhofer

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	834 252	(97.79%)
▪ Nein:	18 819	(2.21%)
▪ Enthaltungen:	86	

Armin Meier

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:	834 108	(97.78%)
▪ Nein:	18 968	(2.22%)
▪ Enthaltungen:	81	

Martin Wipfli

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:	802 738	(94.10%)
▪ Nein:	50 338	(5.90%)
▪ Enthaltungen:	81	

Johannes Stöckli

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:	830 509	(97.36%)
▪ Nein:	22 552	(2.64%)
▪ Enthaltungen:	96	

Traktandum 5.2 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: 837 394 (98.16%)
- Nein: 15 672 (1.84%)
- Enthaltungen: 91

Traktandum 5.3 **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

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: 819 496 (96.07%)
- Nein: 33 553 (3.93%)
- Enthaltungen: 108

Martin Wipfli

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: 802 627 (94.09%)
- Nein: 50 422 (5.91%)
- Enthaltungen: 108

Traktandum 5.4 **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: 842 391 (98.75%)
- Nein: 10 687 (1.25 %)
- Enthaltungen: 79

Traktandum 5.5 **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 2020 mit folgendem Stimmenverhältnis:

▪ Ja:	852 961	(99.99%)
▪ Nein:	77	(0.01%)
▪ Enthaltungen:	119	

Der Vorsitzende schliesst die ordentliche Generalversammlung um 11.19 Uhr, bedankt sich bei den Anwesenden für die Teilnahme, und wünscht allen gute Gesundheit und schöne Ostern.

Zug, 7. April 2020

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)	853 157
--	---------

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

Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	853 157
------------------------------------	---------

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen	426 579
--	---------

Vertretenes Aktienkapital (von total CHF 12 750 000)	10 214 960
--	------------