

Einladung

zur ordentlichen Generalversammlung der Bellevue Group AG

Die Aktionärinnen und Aktionäre der Bellevue Group AG werden hiermit zur ordentlichen Generalversammlung

am Mittwoch, 20. März 2024, 16:00 Uhr

im AURA, Bleicherweg 5, 8001 Zürich
eingeladen (Türöffnung 15:30 Uhr; physische Generalversammlung).

Tagesordnung

Begrüssung und Feststellungen zur Generalversammlung.

1. **Genehmigung des Geschäftsberichts 2023 und Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle**

A. Erläuterung

Die Generalversammlung ist für die Genehmigung der im Geschäftsbericht enthaltenen Jahresrechnung und Konzernrechnung zuständig. Der Geschäftsbericht 2023 (inkl. Vergütungsbericht) und die Berichte der Revisionsstelle können im Internet unter report.bellevue.ch/2023 eingesehen und heruntergeladen werden.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht 2023 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss zu genehmigen.

2. **Verwendung des Bilanzgewinns per 31. Dezember 2023**

A. Erläuterung

Die frei verfügbaren statutarischen Eigenmittel von CHF 113.0 Mio. sowie das Konzernergebnis von CHF 15.2 Mio. erlauben es, weiterhin eine attraktive ordentliche Dividende auszuzahlen.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Verwendung des Bilanzgewinnes:

Jahreserfolg	CHF	26'491'423
Gewinnvortrag vom Vorjahr	CHF	<u>71'649'559</u>
Verfügbarer Bilanzgewinn	CHF	98'140'982
Dividende auf dem dividendenberechtigten Kapital ¹⁾	CHF	<u>-15'480'642</u>
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	82'660'340

Die Dividende von CHF 1.15 je Namenaktie zu CHF 0.10 wird unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer ausbezahlt.

¹⁾ Unter Berücksichtigung der allfällig von der Bellevue Group AG direkt gehaltenen eigenen Aktien.

3. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

A. Erläuterung

Aufgrund der teilprospektiven Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung, wird der Generalversammlung der Vergütungsbericht zur unverbindlichen Genehmigung vorgelegt. Die im Jahr 2023 zuerkannten oder ausgerichteten Entschädigungen bewegten sich im Rahmen der von der ordentlichen Generalversammlung 2023 (teil-)prospektiv genehmigten maximalen Gesamtbeträge. Der Vergütungsbericht kann im Internet unter report.bellevue.ch/2023 eingesehen und heruntergeladen werden.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt den Vergütungsbericht 2023 zu genehmigen.

4. Entlastung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

A. Erläuterung

Die Generalversammlung ist für die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung zuständig.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern und den Mitgliedern der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen

5.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

A. Erläuterung

Alle bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates stehen für eine weitere Amtszeit zur Verfügung.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Mitglieder des Verwaltungsrates:

5.1.1 Veit de Maddalena

5.1.2 Katrin Wehr-Seiter

5.1.3 Urs Schenker

5.1.4 Barbara Angehrn Pavik

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

5.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

A. Erläuterung

Veit de Maddalena steht für eine weitere Amtszeit als Präsident des Verwaltungsrates zur Verfügung.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Veit de Maddalena als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

A. Erläuterung

Die bisherigen Mitglieder stehen für eine Wiederwahl zur Verfügung.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Mitglieder des Vergütungsausschusses:

5.3.1 Katrin Wehr-Seiter

5.3.2 Veit de Maddalena

5.3.3 Barbara Angehrn Pavik

Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

5.4 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

A. Erläuterung

Grossenbacher Rechtsanwälte AG, Luzern steht für eine weitere Amtszeit als unabhängige Stimmrechtsvertreterin zur Verfügung.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Grossenbacher Rechtsanwälte AG, Luzern, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.5 Wahl der Revisionsstelle

A. Erläuterung

Die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich steht als Revisionsstelle für eine weitere Amtszeit zur Verfügung.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Jahr 2024.

6. Genehmigung von Vergütungen

Neben den Ausführungen zu den nachfolgenden Traktanden, wird für ausführliche Erläuterungen zum Vergütungskonzept auf den Vergütungsbericht verwiesen. Der Vergütungsbericht kann im Internet unter report.bellevue.ch/2023 eingesehen und heruntergeladen werden.

6.1 Genehmigung maximaler Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates

A. Erläuterung

Die Vergütung des Verwaltungsrates besteht aus der fixen Vergütung sowie einer potenziellen geldwerten Leistung für die Teilnahme an freiwilligen Beteiligungsprogrammen (gesperrte Aktien) mit einem Discount. Die beantragte maximale Vergütung des Verwaltungsrates bleibt unverändert zum Vorjahresantrag. Die maximale Gesamtvergütung besteht demnach aus folgenden Positionen:

- Fixe Vergütung von maximal CHF 742'000
- Geldwerte Leistung aus freiwilligen Beteiligungsprogrammen von maximal CHF 114'000
- Arbeitgeberbeiträge an die gesetzlichen Sozialversicherungen von maximal CHF 24'000

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 1 der Statuten die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 880'000 für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Vergütung wird teilweise in Aktien der Gesellschaft und teilweise in bar entrichtet.

6.2 Genehmigung maximaler Gesamtbetrag der fixen und der langfristigen variablen Vergütung der Gruppengeschäftsleitung

A. Erläuterung

Der Verwaltungsrat hat entschieden, die Gruppengeschäftsleitung ab dem 1. März 2024 auf vier Mitglieder und zu einem späteren Zeitpunkt in 2024 voraussichtlich auf fünf Mitglieder zu erweitern. Patrick Fischli und Markus Peter, welche die Gruppengeschäftsleitung ab dem 1. März 2024 verstärken, sind seit rund 15 Jahren in der Geschäftsleitung der Bellevue Asset Management AG tätig. Der neue CEO wird zudem für werthaltige Ansprüche gegenüber dem bisherigen Arbeitgeber entschädigt. Analog zum Verwaltungsrat beinhaltet die fixe Vergütung eine potenzielle geldwerte Leistung für die Teilnahme an freiwilligen Beteiligungsprogrammen (gesperrten Aktien) mit einem Discount. Die fixe Vergütung für 2024 bzw. teilweise für 2023 besteht demnach aus folgenden Positionen:

- Fixe Vergütung von maximal CHF 1'170'000
- Werthaltige Ansprüche gegenüber bisherigem Arbeitgeber in bar CHF 525'000, davon CHF 300'000 bereits in 2023 ausbezahlt
- Werthaltige Ansprüche gegenüber bisherigem Arbeitgeber in Aktien CHF 911'000
- Geldwerte Leistung aus freiwilligen Beteiligungsprogrammen von maximal CHF 565'000
- Arbeitgeberbeiträge an die gesetzlichen Sozialversicherungen, die übrigen Versicherungen sowie für Vorsorgeleistungen von maximal CHF 432'500

Der Betrag der beantragten fixen Vergütung der Gruppengeschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024 bzw. teilweise für 2023 beträgt somit CHF 3'603'500.

Mitglieder der Gruppengeschäftsleitung partizipieren an einem Long-Term Incentive Plan, welcher im Zusammenhang mit dem Vermögensverwaltungsmandat der BB Biotech AG besteht. Im Jahr 2024 erhalten sie eine maximale Anwartschaft von 5'100 Aktien der BB Biotech AG. Basierend auf dem Schlusskurs per 31.12.2023 entspricht dies einer maximalen Entschädigung von CHF 219'000 zuzüglich gesetzlicher Sozialversicherungsbeiträge von CHF 16'500. Dies entspricht einem maximalen Totalbetrag von CHF 235'500.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 2 und Art. 8 Abs. 2 der Statuten die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der fixen und der langfristigen variablen Vergütung der Gruppengeschäftsleitung, die im laufenden Geschäftsjahr 2024 zuerkannt und ausgerichtet werden können, von CHF 3'839'000.

6.3 Genehmigung Gesamtbetrag der kurzfristigen variablen Vergütung der Gruppengeschäftsleitung

A. Erläuterung

Den Mitgliedern der Gruppengeschäftsleitung wird, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Generalversammlung, eine kurzfristige variable Vergütung auf der Basis einer Leistungsbewertung, gestützt auf jährlich vereinbarte Ziele und Erwartungen ausgerichtet. Der nachfolgende Antrag erfolgt gestützt auf die Leistung und die Zielerreichung im abgeschlossenen Geschäftsjahr 2023.

B. Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 3 der Statuten die Genehmigung eines Gesamtbetrags der kurzfristigen variablen Vergütung der Gruppengeschäftsleitung von CHF 611'000 für das Geschäftsjahr 2023.

Allgemeines

Unterlagen

Der Geschäftsbericht (inkl. Vergütungsbericht) und die Berichte der Revisionsstelle können ab dem 27. Februar 2024 im Internet unter report.bellevue.ch/2023 eingesehen und heruntergeladen werden.

Stimmberechtigung / Vollmachterteilung

Stimmberechtigt sind die am 12. März 2024 um 17:00 Uhr im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre. In der Zeit vom 13. März 2024 bis und mit 20. März 2024 werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen. Den im Aktienregister als stimmberechtigt eingetragenen Aktionären wird eine persönliche Einladung per Post zugestellt.

Zutrittskarten können beim Aktienregister der Bellevue Group AG, c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, bestellt werden.

Vollmachterteilung: Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen können, haben die Möglichkeit, mittels schriftlicher Vollmacht einen Vertreter ihrer Wahl oder die von der Generalversammlung gewählte unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Grossenbacher Rechtsanwälte AG, z.H. Herr RA Nils Grossenbacher, Zentralstrasse 44, 6003 Luzern, zu bevollmächtigen und Weisungen für die Ausübung der Stimmrechte zu erteilen.

Aktionäre können sich zudem an Abstimmungen und Wahlen durch elektronische Erteilung von Vollmachten und Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin unter <https://bellevue.netvote.ch> beteiligen. Die dazu benötigten Login-Daten werden den Aktionären zusammen mit den schriftlichen Unterlagen zur Generalversammlung zugestellt. Allfällige Änderungen elektronisch erteilter Vollmachten und abgegebener Weisungen sind bis spätestens am 17. März 2024, 23:59 Uhr (MEZ), möglich. Ergänzende Angaben zur Vollmachterteilung (einschliesslich der Vorgaben über die elektronische Vollmacht und die elektronische Weisungserteilung) finden sich auf dem Antwortschein.

Küsnacht, 27. Februar 2024

Bellevue Group AG

Der Verwaltungsrat