

PROTOKOLL
DER
27. ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG
VOM
DIENSTAG, 22. MÄRZ 2022, 16.00 UHR
Seestrasse 16, 8700 Küsnacht

BEGRÜSSUNG

Sehr geehrte Damen und Herren

Als Präsident des Verwaltungsrats der Bellevue Group AG eröffne ich die 27. ordentliche Generalversammlung.

Der Schutz der Gesundheit und die Sicherheit unserer Aktionärinnen und Aktionäre haben für die Bellevue Group AG oberste Priorität. Angesichts der aktuellen Entwicklung der Coronavirus-Pandemie in der Schweiz hat der Verwaltungsrat in Übereinstimmung mit Artikel 27 der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) beschlossen, dass die Aktionärinnen und Aktionäre nicht persönlich an der ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen können. Sie können ihr Stimmrecht ausschliesslich über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben.

Ein virtuelles Grusswort an die Aktionäre meinerseits ist auf der Website der Bellevue Group verfügbar. Ebenfalls auf der Website ist der digitale Geschäftsbericht verfügbar. Dieser beinhaltet dieses Jahr aufgrund der COVID-19 Pandemie erneut eine digitale Präsentation der Geschäftsergebnisse von unserem CEO André Rüegg und unserem CFO Michael Hutter.

Ich begrüsse Herrn Roland Holl als zugelassenen Revisionsexperten und als Vertreter unserer Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich sowie Herrn Nils Grossenbacher,

Rechtsanwalt der Grossenbacher Rechtsanwälte AG aus Luzern als unabhängige Stimmrechtsvertreterin. Weiter begrüsse ich Herrn Michael Hutter, als Protokollführer der heutigen Generalversammlung.

In Übereinstimmung mit der COVID-19-Verordnung 3 haben meine Kollegin und mein Kollege vom Verwaltungsrat, Frau Katrin Wehr-Seiter und Herr Urs Schenker die Reise nach Küsnacht nicht angetreten.

Einleitend zum statutarischen Teil der heutigen 27. ordentlichen Generalversammlung mache ich folgende formellen Feststellungen zuhanden des Protokolls:

Wenn ich im Folgenden die maskulinen Bezeichnungen „Aktionär“ bzw. „Aktionäre“ verwende, sind damit immer auch unsere Aktionärinnen gemeint.

Die Einladung zur heutigen 27. ordentlichen Generalversammlung wurde an die registrierten Namenaktionäre am 28. Februar 2022 versandt und am 1. März 2022 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert.

Der Geschäftsbericht 2021 mit konsolidierter Jahresrechnung, Jahresrechnung, Vergütungsbericht, Nachhaltigkeitsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen seit dem 1. März 2022 am Sitz der Bellevue Group AG in Küsnacht auf. Der Verwaltungsrat hat entschieden, auf die Möglichkeit der Bestellung eines physischen Exemplars des Geschäftsberichts 2021 und des Vergütungsbericht 2021 zu verzichten.

Zur heutigen Generalversammlung ist somit form- und fristgerecht eingeladen worden. Die Generalversammlung kann über alle auf der Tagesordnung stehenden Geschäfte beschliessen. Seitens der Aktionäre wurde keine weitere Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt.

Ich möchte mich bei den Aktionären für ihr Verständnis und das Abgeben ihrer Stimmen über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bedanken.

BESTELLUNG DES BÜROS

Ich weise darauf hin, dass gemäss Statuten der Präsident des Verwaltungsrats den Vorsitz an der ordentlichen Generalversammlung führt. Als Protokollführer und Stimmzähler ernenne ich Herrn Michael Hutter.

PRÄSENZMELDUNG

Vom gesamten Aktienkapital von CHF 1'346'142.80 eingeteilt in 13'461'428 Namenaktien zu CHF 0.10, sind heute 8'473'030 Namenaktien zu CHF 0.10 und somit 62.94% der Aktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

Die heutige 27. ordentliche Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

BEHANDLUNG DER ANGEKÜNDIGTEN TRAKTANDEN

TRAKTANDUM 1

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2021 und Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Geschäftsbericht 2021 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss zu genehmigen.

Die Revisionsstelle empfiehlt der Generalversammlung, die vorliegende Jahresrechnung und konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen. Herr Holl von der Revisionsstelle wünscht keine Ergänzungen anzufügen.

In diesem Zusammenhang danke ich der Revisionsstelle für die geleisteten Dienste.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 99.99% Ja-Stimmen und 0.01% Gegenstimmen den Geschäftsbericht 2021 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss gemäss Antrag des Verwaltungsrats genehmigt.

TRAKTANDUM 2

2. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, seinen Mitgliedern und den Mitgliedern der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 Entlastung zu erteilen.

Die Mitglieder der verantwortlichen Organe sind bei diesem Traktandum nicht stimmberechtigt.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 99.88% Ja-Stimmen und 0.12% Gegenstimmen dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung Entlastung erteilt.

Ich möchte meiner Kollegin und meinen Kollegen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für die wertvolle Mitarbeit während dem vergangenen Geschäftsjahr danken.

TRAKTANDUM 3**3. Verwendung des Bilanzgewinns per 31. Dezember 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn von CHF 99'550'899 wie folgt zu verwenden:

1. CHF 36'345'856 für Dividenden auf dem dividendenberechtigten Kapital. Dies ergibt eine ordentliche Dividende von CHF 2.70 je Namenaktie; sie wird unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer ausbezahlt.
2. CHF 63'205'043 als Gewinnvortrag auf neue Rechnung.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 99.87% Ja-Stimmen und 0.13% Gegenstimmen dem Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns zugestimmt.

TRAKTANDUM 4**4. Wahlen****4.1 Wahlen in den Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die folgenden Verwaltungsräte für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- Herr Veit de Maddalena
- Herr Daniel Sigg
- Frau Katrin Wehr-Seiter
- Herr Urs Schenker

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Somit schreiten wir zur Ersten der vier Abstimmungen, nämlich zur Wiederwahl von Herr Veit de Maddalena.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 97.45% Ja-Stimmen und 2.55% Gegenstimmen Herr Veit de Maddalena als Mitglied des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Somit schreiten wir zur Zweiten der vier Abstimmungen, nämlich zur Wiederwahl von Herr Daniel Sigg.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 89.60% Ja-Stimmen und 10.40% Gegenstimmen Herr Daniel Sigg als Mitglied des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Somit schreiten wir zur Dritten der vier Abstimmungen, nämlich zur Wiederwahl von Frau Katrin Wehr-Seiter.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 97.41% Ja-Stimmen und 2.59% Gegenstimmen Frau Katrin Wehr-Seiter als Mitglied des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Somit schreiten wir zur Letzen der vier Abstimmungen, nämlich zur Wiederwahl von Herr Urs Schenker.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 98.85% Ja-Stimmen und 1.15% Gegenstimmen Herr Urs Schenker als Mitglied des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Es sind alle vorgeschlagenen Verwaltungsräte gewählt worden. Die Verwaltungsräte haben vorgängig Annahme ihrer Wahl erklärt. Herzliche Gratulation.

4.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Veit de Maddalena als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Für den Fall, dass ich gewählt werde, erkläre ich Annahme der Wahl.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 90.56% Ja-Stimmen und 9.44% Gegenstimmen Herr Veit de Maddalena als Präsident des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Besten Dank für das Vertrauen.

4.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die folgenden Verwaltungsräte als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:

- Frau Katrin Wehr-Seiter
- Herr Urs Schenker

- Herr Veit de Maddalena

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Somit schreiten wir zur Abstimmung zur Wahl von Frau Katrin Wehr-Seiter als Mitglied des Vergütungsausschusses.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 96.01% Ja-Stimmen und 3.99% Gegenstimmen Frau Katrin Wehr-Seiter für eine einjährige Amtsdauer in den Vergütungsausschuss wiedergewählt.

Somit schreiten wir zur Abstimmung zur Wahl von Herr Urs Schenker als Mitglied des Vergütungsausschusses.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 97.27% Ja-Stimmen und 2.73% Gegenstimmen Herr Urs Schenker für eine einjährige Amtsdauer in den Vergütungsausschuss wiedergewählt.

Somit schreiten wir zur Abstimmung zur Wahl von Herr Veit de Maddalena als Mitglied des Vergütungsausschusses.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 95.79% Ja-Stimmen und 4.21% Gegenstimmen Herr Veit de Maddalena für eine einjährige Amtsdauer in den Vergütungsausschuss wiedergewählt.

Die Mitglieder des Vergütungsausschusses haben vorgängig Annahme ihrer Wahl erklärt.

4.4. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Grossenbacher Rechtsanwälte AG, Luzern, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Somit schreiten wir zur Abstimmung über die Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 99.71% Ja-Stimmen und 0.29% Gegenstimmen Grossenbacher Rechtsanwälte AG für eine einjährige Amtsdauer als unabhängigen Stimmrechtsvertreter wiedergewählt.

Ich gratuliere Grossenbacher Rechtsanwälte AG vertreten durch Herrn Nils Grossenbacher zur Wiederwahl.

Herr Nils Grossenbacher erklärt im Namen von Grossenbacher Rechtsanwälte AG die Annahme der Wahl.

4.5. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, für eine einjährige Amtsdauer wiederzuwählen. Für den Fall ihrer Wahl hat sich PricewaterhouseCoopers AG bereit erklärt, das Mandat anzunehmen.

Somit schreiten wir zur Abstimmung über die Wahl der Revisionsstelle.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 94.87% Ja-Stimmen und 5.13% Gegenstimmen die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich für eine weitere einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Ich gratuliere der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG vertreten durch Herr Roland Holl zur Wiederwahl.

Herr Roland Holl erklärt im Namen von PricewaterhouseCoopers AG die Annahme der Wahl.

TRAKTANDUM 5

5. Genehmigung von Vergütungen

Gemäss Art. 18 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen und Art. 8 der Statuten hat die ordentliche Generalversammlung jährlich über den Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung abzustimmen.

5.1 Genehmigung maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 1 der Statuten die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 618'000 für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 97.44% Ja-Stimmen und 2.56% Gegenstimmen den beantragten maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung genehmigt.

5.2 Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 2 der Statuten die Genehmigung eines Gesamtbetrags der variablen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 244'550 für das Geschäftsjahr 2021.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 81.35% Ja-Stimmen und 18.65% Gegenstimmen den beantragten Gesamtbetrag der variablen Vergütung des Verwaltungsrats genehmigt.

5.3 Genehmigung maximaler Gesamtbetrag der fixen und der langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 3 der Statuten die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der fixen und der langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung, die im laufenden Geschäftsjahr 2022 zuerkannt und ausgerichtet werden können, von CHF 1'316'000.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 88.62% Ja-Stimmen und 11.38% Gegenstimmen den beantragten maximalen Gesamtbetrag der fixen und der langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung genehmigt.

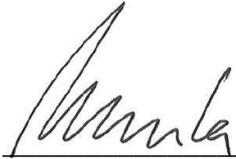
5.4 Genehmigung Gesamtbetrag der kurzfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 4 der Statuten die Genehmigung eines Gesamtbetrags der kurzfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 3'255'805 für das Geschäftsjahr 2021.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 86.09% Ja-Stimmen und 13.91% Gegenstimmen den beantragten Gesamtbetrag der kurzfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung genehmigt.

Mit der Genehmigung der Vergütungen haben wir alle Traktanden abgeschlossen. Somit schliesse ich die heutige ordentliche Generalversammlung um 16:30 Uhr. Besten Dank.

Küsnacht, 22. März 2022



Veit de Maddalena (Vorsitzender)



Michael Hutter (Protokollführer)