

PROTOKOLL
DER
25. ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG
VOM
DIENSTAG, 24. MÄRZ 2020, 16.00 UHR
Seestrasse 16, 8700 Küsnacht

BEGRÜSSUNG

Sehr geehrte Damen und Herren

Als Präsident des Verwaltungsrats der Bellevue Group AG eröffne ich die 25. ordentliche Generalversammlung.

Aufgrund des globalen Ausbruchs des Coronavirus hat der Bundesrat die aktuelle Situation in der Schweiz als ausserordentliche Lage eingestuft und dementsprechend in der Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) in der Fassung vom 16. März 2020 neue Massnahmen erlassen. Unter anderem hat der Bundesrat alle öffentlichen und privaten Veranstaltungen in der Schweiz verboten und den Gesellschaften erlaubt, die Ausübung der Rechte der Aktionäre ausschliesslich durch Stimminstruktionen über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter zuzulassen.

Dementsprechend und in Übereinstimmung mit der COVID-19-Verordnung 2 in der Fassung vom 16. März 2020 dürfen Aktionäre nicht persönlich an der heutigen ordentlichen Generalversammlung teilnehmen.

Ich begrüsse Herrn Daniel Pajer als zugelassenen Revisionsexperten und als Vertreter unserer Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich sowie Frau Rechtsanwältin Charlène

Züger der Grossenbacher Rechtsanwälte AG aus Luzern als unabhängige Stimmrechtsvertreterin. Weiter begrüsse ich Herrn Patrik Gilli, als Protokollführer der heutigen Generalversammlung und Herrn Daniel Sigg, Vize-Verwaltungsrat der Bellevue Group AG.

In Übereinstimmung mit der COVID-19-Verordnung 2 in der Fassung vom 16. März 2020 haben meine Kollegin und meine Kollegen vom Verwaltungsrat, Frau Katrin Wehr-Seiter und die Herren Urs Schenker und Rupert Hengster die Reise nach Küsnacht nicht angetreten.

Einleitend zum statutarischen Teil der heutigen 25. 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 25. ordentlichen Generalversammlung wurde an die registrierten Namenaktionäre am 2. März 2020 versandt und am 3. März 2020 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert.

Am 7. und am 17. März wurden auf unserer Website die vorher erwähnten Mitteilungen zur Ausübung der Stimmrechte veröffentlicht.

Der Geschäftsbericht 2019 mit konsolidierter Jahresrechnung, Jahresrechnung, Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen seit dem 3. März 2020 am Sitz der Bellevue Group AG in Küsnacht auf. Der Verwaltungsrat hat entschieden, erstmals auf die Möglichkeit der Bestellung eines physischen Exemplars des Geschäftsberichts 2019 und des Vergütungsbericht 2019 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 Patrik Gilli.

PRÄSENZMELDUNG

Vom gesamten Aktienkapital von CHF 1'346'142.80 eingeteilt in 13'461'428 Namenaktien zu CHF 0.10, sind heute 9'828'854 Namenaktien zu CHF 0.10 und somit 73.01% der Aktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

Die heutige 25. ordentliche Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

BEHANDLUNG DER ANGEKÜNDIGTEN TRAKTANDEN

TRAKTANDUM 1

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2019 und Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Geschäftsbericht 2019 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss zu genehmigen.

Die Revisionsstelle empfiehlt der Generalversammlung, die vorliegende Jahresrechnung und konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen. Herr Pajer 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 99.93% Ja-Stimmen, 0.01% Gegenstimmen sowie mit 0.06% Enthaltungen den Geschäftsbericht 2019 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss gemäss Antrag des Verwaltungsrats genehmigt.

TRAKTANDUM 2

2. Entlastung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, seinen Mitgliedern und den Mitgliedern der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen.

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

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 99.76% Ja-Stimmen, 0.15% Gegenstimmen sowie mit 0.09% Enthaltungen dem Verwaltungsrat Entlastung erteilt.

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

TRAKTANDUM 3

3. Verwendung des Bilanzgewinns per 31. Dezember 2019

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den zur Verfügung stehenden

Bilanzgewinn von CHF 175'725'606 wie folgt zu verwenden:

1. CHF 53'845'712 für Dividenden auf dem dividendenberechtigten Kapital. Dies ergibt eine ordentliche Dividende von CHF 1.25 je Namenaktie und eine Sonderdividende von CHF 2.75 pro Namenaktien; sie werden unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer ausbezahlt.
2. CHF 121'879'894 als Gewinnvortrag auf neue Rechnung.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 99.87% Ja-Stimmen, 0.08% Gegenstimmen sowie mit 0.05% Enthaltungen dem Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns zugestimmt.

TRAKTANDUM 4

4. Wahlen

4.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

Wie bereits Anfangs März 2020 kommuniziert, wird Herr Rupert Hengster heute nicht mehr zur Wiederwahl antreten. Rupert Hengster tritt aus dem Verwaltungsrat der Bellevue Group AG zurück und wird somit im Handelsregister des Kantons Zürich gelöscht.

Bevor wir zur Wahl schreiten, möchte ich Herrn Rupert Hengster im Namen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für die geleistete Arbeit danken.

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 96.82% Ja-Stimmen, 3.05% Gegenstimmen sowie mit 0.13% Enthaltungen 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 96.62% Ja-Stimmen, 3.28% Gegenstimmen sowie mit 0.10% Enthaltungen 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 97.31% Ja-Stimmen, 1.84% Gegenstimmen sowie mit 0.84% Enthaltungen 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 97.55% Ja-Stimmen, 2.32% Gegenstimmen sowie mit 0.13% Enthaltungen 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 Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Veit de Maddalena als Präsidenten des Verwaltungsrates 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 97.35% Ja-Stimmen, 2.54% Gegenstimmen sowie mit 0.12% Enthaltungen 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 97.57% Ja-Stimmen, 2.24% Gegenstimmen sowie mit 0.19% Enthaltungen 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 97.82% Ja-Stimmen, 2.03% Gegenstimmen sowie mit 0.15% Enthaltungen 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 96.38% Ja-Stimmen, 2.17% Gegenstimmen sowie mit 1.45% Enthaltungen 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 99.23% Ja-Stimmen, 0.06% Gegenstimmen sowie mit 0.71% Enthaltungen Grossenbacher Rechtsanwälte AG für eine einjährige Amtsdauer als unabhängigen Stimmrechtsvertreter wiedergewählt.

Ich gratuliere Grossenbacher Rechtsanwälte AG vertreten durch Frau Charlene Züger zur Wiederwahl.

Frau Charlene Züger 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 98.38% Ja-Stimmen, 1.47% Gegenstimmen sowie mit 0.15% Enthaltungen die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich für eine weitere einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

Ich gratuliere der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG vertreten durch Herr Daniel Pajer zur Wiederwahl.

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 Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 1 der Statuten die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 661'000 für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 94.79% Ja-Stimmen, 4.99% Gegenstimmen sowie mit 0.22% Enthaltungen 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 Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt gemäss Art. 8 Abs. 1 Ziff. 2 der Statuten die Genehmigung eines Gesamtbetrags der variablen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 206'000 für das Geschäftsjahr 2019.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 83.42% Ja-Stimmen, 16.36% Gegenstimmen sowie mit 0.22% Enthaltungen 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 2020 zuerkannt und ausgerichtet werden können, von CHF 1'488'500.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 87.85% Ja-Stimmen, 11.96% Gegenstimmen sowie mit 0.19% Enthaltungen 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 2'314'500 für das Geschäftsjahr 2019.

Ich stelle zuhanden des Protokolls fest: Die Generalversammlung hat mit 86.66% Ja-Stimmen, 13.14% Gegenstimmen sowie mit 0.20% Enthaltungen 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 16:25 Uhr. Besten Dank.

Küsnacht, 24. März 2020

Sig. Veit de Maddalena

Veit de Maddalena (Vorsitzender)

Sig. Patrik Gilli

Patrik Gilli (Protokollführer)