

## PROTOKOLL

**der 52. ordentlichen Generalversammlung der Sika AG vom 21. April 2020,  
16.00 Uhr, in den Räumlichkeiten der Sika AG, Zugerstrasse 50, 6341 Baar**

---

Vorsitzender: Dr. Paul J. Hälg, Präsident des Verwaltungsrates

Protokoll: Stefan Mösli, Sekretär Verwaltungsrat

---

### Formelles

Vorsitzender:

1. Mit der Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 27. März 2020 sowie durch schriftliche Mitteilung an alle Aktionäre, ebenfalls abgeschickt am 27. März 2020, erfolgte die Einladung an die Aktionäre für die Generalversammlung (nachfolgend "Einladung") gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen form- und fristgerecht.
2. Die Einladung enthielt die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates.
3. Ab dem 27. März 2020 lagen der Geschäftsbericht, der Bericht der Revisionsstelle und der Vergütungsbericht am Sitz der Sika AG (nachfolgend "Gesellschaft") zur Einsicht der Aktionäre auf.
4. Zudem konnte der Geschäftsbericht ab dem 21. Februar 2020 auf der Website der Gesellschaft gelesen oder bei Bedarf heruntergeladen und ausgedruckt werden.
5. In der Einladung wurde zudem auf die Möglichkeit hingewiesen, dass jeder Aktionär die unverzügliche Zustellung dieser Unterlagen von der Gesellschaft verlangen konnte.

6. Auf die Aufforderung der Gesellschaft im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 21. Februar 2020 ist innert der publizierten Frist kein Traktandierungsbegehren eingegangen.
7. Das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung wurde ordnungsgemäss vom Vorsitzenden und vom Protokollführer unterzeichnet. Es lag zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft auf und wurde auch im Internet veröffentlicht.
8. Den Vorsitz in der Generalversammlung führt gemäss den Statuten der Präsident des Verwaltungsrates.
9. Als Protokollführer und Stimmzähler amtiert Herr Stefan Möslì.
10. Das Protokoll der Generalversammlung wird auf dem Internet abrufbar sein oder den Aktionären auf Wunsch zugestellt.
11. Die Revisionsstelle Ernst & Young AG ist durch Herrn Christoph Michel ordnungsgemäss vertreten.
12. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter Herr Jost Windlin, Rechtsanwalt und Notar in Zug, ist anwesend. Er wird gemäss den ihm von den Aktionären erteilten Weisungen stimmen.
13. Gestützt auf die Verordnung des Bundesrates vom 13. März 2020 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass eine persönliche Teilnahme der Aktionäre an der Generalversammlung nicht möglich ist. Aktionäre konnten sich stattdessen an der heutigen Generalversammlung durch schriftliche oder elektronische Erteilung von Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter in Übereinstimmung mit der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften an den Abstimmungen und Wahlen beteiligen. Die elektronische Teilnahme beziehungsweise allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen waren spätestens bis Montag, 20. April 2020, um 23.59 Uhr möglich.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zur heutigen Generalversammlung statuten- und gesetzeskonform eingeladen worden ist und dass die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und damit für alle Traktanden beschlussfähig ist.

Herr Jost Windlin, Zug, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter, vertritt 105'385'803 Aktienstimmen. Da eine persönliche Teilnahme an der Generalversammlung für Aktionäre nicht möglich ist, vertritt der unabhängige Stimmrechtsvertreter sämtliche Aktienstimmen. Das Total der vertretenen Aktienstimmen beträgt entsprechend 105'385'803. Die von der Gesellschaft und ihren Tochtergesellschaften gehaltenen Aktien sind nicht stimmberechtigt und somit nicht vertreten.

Gemäss den Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, unter Ausschluss der Stimmenthaltungen sowie der leeren und ungültigen Stimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.



Nachdem sämtliche Aktionärsstimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten sind, werde ich Herrn RA J. Windlin für jedes Traktandum um die Bekanntgabe der Ja-Stimmen, Nein-Stimmen sowie der Enthaltungen bitten. Diese werden so protokolliert.

## Traktanden

### 1 Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2019

Vorsitzender: Für Details zur Jahresrechnung und zur Konzernrechnung 2019 kann ich Sie auf die detaillierten Angaben im Geschäftsbericht 2019 der Sika AG verweisen. Im Namen des Verwaltungsrats möchte ich mich bei der Konzernleitung und der gesamten Belegschaft für ihren grossen Einsatz bedanken. Die Jahres- und Konzernrechnung wurde von der Revisionsstelle Ernst & Young AG geprüft. Die entsprechenden Berichte der Revisionsstelle zur Konzernrechnung und zur Jahresrechnung finden Sie auf den Seiten 151-153 und 170-171 des Geschäftsberichts. Darin empfiehlt Ihnen Ernst & Young AG, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung zu genehmigen. Ich möchte der Revisionsstelle für die geleistete Arbeit danken.

#### *Antrag*

Gestützt auf den Revisionsbericht beantragt der Verwaltungsrat, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Jahr 2019 gutzuheissen.

#### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

#### 1. Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2019

Traktandum 1. Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	105'200'899	99.92%
Nein	81'653	0.08%
Enthaltungen	103'251	0.00%



## 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Sika AG

Vorsitzender: Der Generalversammlung stehen insgesamt 1.2604 Milliarden Franken zur Verfügung.

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die folgende Gewinnverwendung:

	Mio. CHF
Jahresgewinn	254.8
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	1'005.6
<b>Total zur Verfügung Generalversammlung</b>	<b>1'260.4</b>

### Dividendenzahlung

Dividendenzahlung aus Bilanzgewinn<sup>1</sup> 326.1

**Gewinnvortrag auf neue Rechnung 934.3**

<sup>1</sup> Dividendenzahlung für dividendenberechtigte Aktien (ohne eigene Aktien per 31. Dezember 2019).

### Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

#### 2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Sika AG

Traktandum 2. Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	102'422'667	97.53%
Nein	2'599'100	2.47%
Enthaltungen	364'036	0.00%

**3 Entlastung der Verwaltung**

Vorsitzender: Ich sehe vor, global über die Entlastung der Verwaltung abzustimmen. In Übereinstimmung mit Art. 695 OR sind alle jene Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, bei diesem Traktandum nicht stimmberechtigt sind. Ebenfalls nicht stimmberechtigt sind Personen, die Aktienstimmen von Personen vertreten, die an der Geschäftsführung teilgenommen haben.

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, den verantwortlichen Verwaltungsorganen Entlastung zu erteilen.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

**3. Entlastung der Verwaltung**

Traktandum 3. Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	104'519'843	99.62%
Nein	401'111	0.38%
Enthaltungen	226'848	0.00%



## 4 Wahlen

Vorsitzender: Sämtliche Kandidaten haben im Vorfeld der Generalversammlung gegenüber dem Vorsitzenden die Annahme ihrer Wahl im Falle eines positiven Abstimmungsergebnisses erklärt.

### 4.1 Wiederwahl Verwaltungsrat

#### 4.1.1 Paul J. Hälg

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Paul J. Hälg in den Verwaltungsrat.

##### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.1 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	105'249'202	99.93%
Nein	71'966	0.07%
Enthaltungen	64'635	0.00%

#### 4.1.2 Frits van Dijk

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Frits van Dijk in den Verwaltungsrat.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.2 Endergebnis	Stimmen	In %
ja	103'807'430	99.65%
Nein	360'885	0.35%
Enthaltungen	1'217'488	0.00%

#### 4.1.3 Monika Ribar

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Monika Ribar in den Verwaltungsrat.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.3 Endergebnis	Stimmen	In %
ja	105'091'511	99.76%
Nein	249'416	0.24%
Enthaltungen	44'876	0.00%

#### 4.1.4 Daniel J. Sauter

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Daniel J. Sauter in den Verwaltungsrat.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.4 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	100'993'198	95.86%
Nein	4'364'877	4.14%
Enthaltungen	27'728	0.00%

#### 4.1.5 Christoph Tobler

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Christoph Tobler in den Verwaltungsrat.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.5 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	97'747'691	92.79%
Nein	7'592'653	7.21%
Enthaltungen	45'459	0.00%

#### 4.1.6 Justin M. Howell

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Justin M. Howell in den Verwaltungsrat.

##### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.6 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	105'001'183	99.68%
Nein	338'262	0.32%
Enthaltungen	46'358	0.00%

#### 4.1.7 Thierry F. J. Vanlancker

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Thierry F. J. Vanlancker in den Verwaltungsrat.

##### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.7 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	105'001'834	99.74%
Nein	278'842	0.26%
Enthaltungen	105'127	0.00%

#### 4.1.8 Viktor W. Balli

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Viktor W. Balli in den Verwaltungsrat.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.1.8 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	98'294'428	93.39%
Nein	6'960'569	6.61%
Enthaltungen	130'806	0.00%

#### 4.2 Wahl Präsident

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Paul J. Hälgi als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	104'093'230	99.06%
Nein	991'778	0.94%
Enthaltungen	300'795	0.00%

### 4.3 Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss

#### 4.3.1 Daniel J. Sauter

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Daniel J. Sauter in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 43.1 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	99'818'614	94.77%
Nein	5'510'321	5.23%
Enthaltungen	56'868	0.00%

#### 4.3.2 Justin M. Howell

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von Justin M. Howell in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 43.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	104'674'673	99.39%
Nein	639'341	0.61%
Enthaltungen	71'789	0.00%

#### 4.3.3 Thierry F. J. Vanlancker

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wahl von Thierry F. J. Vanlancker in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.3.3 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	104'676'674	99.45%
Nein	575'612	0.55%
Enthaltungen	133'517	0.00%

#### 4.4 Wahl Revisionsstelle

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 zu wählen.

*Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.4 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	99'864'765	94.81%
Nein	5'465'219	5.19%
Enthaltungen	55'819	0.00%

#### 4.5 Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, Jost Windlin, Rechtsanwalt und Notar in Zug, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

##### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 4.5 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	105'358'897	99.99%
Nein	2'638	0.01%
Enthaltungen	24'268	0.00%

## 5 Vergütungen

### 5.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

*Vorsitzender:* Der Vergütungsbericht 2019 enthält die Grundlagen für die Vergütung des Verwaltungsrates und der Konzernleitung sowie die für das Geschäftsjahr 2019 an die Mitglieder der beiden Gremien ausgerichteten Vergütungen. Der Vergütungsbericht befindet sich im Geschäftsbericht auf den Seiten 75 bis 95. Für 2019 beträgt die Gesamtvergütung des Verwaltungsrates 2.9 Millionen Schweizer Franken, verglichen mit 2.6 Millionen Schweizer Franken im Vorjahr. Der Anstieg der Vergütungen im Vergleich zum Vorjahr ist auf Veränderungen in der Zusammensetzung des Verwaltungsrates und die an der Generalversammlung 2019 genehmigte neue Vergütungsstruktur zurückzuführen. Die Gesamtvergütung der Konzernleitung betrug im Jahr 2019 16.1 Millionen Schweizer Franken, verglichen mit 16.5 Millionen Schweizer Franken im Vorjahr. Die Vergütung ist im Vergleich zum Vorjahr ungefähr gleich geblieben. Die Aktionäre haben an der ordentlichen Generalversammlung 2018 eine maximale Gesamtvergütung von 18 Millionen Schweizer Franken für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019 genehmigt. Diese Limite wurde eingehalten.

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019 in der nicht bindenden Konsultativabstimmung gutzuheissen.

#### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 5.1 Endergebnis	Stimmen	In %
ja	98'874'653	93.97%
Nein	6'342'927	6.03%
Enthaltungen	168'223	0.00%

## 5.2 Genehmigung der künftigen Vergütung für den Verwaltungsrat

Vorsitzender: Der Verwaltungsrat beantragt einen Maximalbetrag von 3.3 Millionen Schweizer Franken für acht Verwaltungsratsmitglieder. Die Gesamtsumme setzt sich voraussichtlich wie folgt zusammen:

- CHF 1'700'000 für die fixe Vergütung
- CHF 1'350'000 für die aktienbasierte Vergütung
- CHF 250'000 für Sozialversicherungsbeiträge

Der beantragte Maximalbetrag bleibt gegenüber dem an der ordentlichen Generalversammlung 2019 für das Vorjahr beantragten Maximalbetrag unverändert.

### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung des Verwaltungsrates, bestehend aus acht Mitgliedern, von maximal CHF 3.3 Millionen für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### *Abstimmung*

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 5.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	100'863'940	96.19%
Nein	3'995'050	3.81%
Enthaltungen	526'813	0.00%



### 5.3 Genehmigung der künftigen Vergütung für die Konzernleitung

*Vorsitzender:* Die für das Geschäftsjahr 2021 beantragte Gesamtsumme enthält voraussichtlich:

- CHF 8.7 Millionen für Fixsaläre einschliesslich Sozialversicherungs- und Pensionskassenbeiträge sowie Nebenleistungen
- CHF 5.4 Millionen für Bonuszahlungen
- CHF 5.4 Millionen für die Zuteilung von Anrechten auf Sika Aktien unter dem Long Term Incentive Plan für die Leistungsperiode 2021 bis 2023.

Der beantragte Gesamtbetrag für das Geschäftsjahr 2021 von 19.5 Millionen Schweizer Franken wurde aufgrund der aktuellen maximalen Vergütung der acht Mitglieder der Konzernleitung berechnet. Ausserdem beinhaltet der Betrag einen sogenannten Puffer, eine Reserve, für allfällige Anpassungen. Das fixe Grundgehalt beinhaltet die Grundsäläre für die Mitglieder der Konzernleitung. Der budgetierte Leistungsbonus geht wie erwähnt von einer maximalen Auszahlung aus. Die tatsächliche Auszahlung erfolgt im Jahr 2022 und hängt davon ab, bis zu welchem Grad die Konzernleitung im Jahr 2021 die Zielvorgaben erreicht haben wird. Die effektive Auszahlung kann deshalb geringer ausfallen als der budgetierte Betrag. Der langfristige Beteiligungsplan enthält den Wert der Zuteilung von Anrechten auf Aktien im Geschäftsjahr 2021. Diese Anrechte werden erst nach der Leistungsperiode, d.h. in 2024, in Aktien ausbezahlt auf Basis der effektiven Zielerreichung. Wiederum wird von einer maximalen Ausschüttung ausgegangen, welche nur bei voller Zielerreichung erfolgen würde. Hinzu kommen Vorsorgeaufwendungen und Nebenleistungen. Der beantragte Maximalbetrag bleibt gegenüber dem an der ordentlichen Generalversammlung 2019 für das Geschäftsjahr 2020 beantragten Maximalbetrag unverändert.

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung der Konzernleitung, bestehend aus acht Mitgliedern, von maximal CHF 19.5 Millionen für das Geschäftsjahr 2021.

### Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

Traktandum 5.3 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	103'471'998	98.69%
Nein	1'375'562	1.31%
Enthaltungen	538'243	0.00%

Das Wort wird nicht mehr verlangt. Paul J. Hälg erklärt die Generalversammlung als geschlossen.

Baar, 21. April 2020

Der Vorsitzende:

  
Dr. Paul J. Hälg

Der Protokollführer:

  
Stefan Mösli