



WELCOME TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SIKA AG  
MARCH 28, 2023

# CONSTITUTION

ANNUAL GENERAL MEETING OF MARCH 28, 2023

BUILDING TRUST



# AGENDA

**Strategy and Growth**

Paul J. Hälg, Chair of the Board of Directors

**Statutory Items**

Paul J. Hälg, Chair of the Board of Directors

**Under Agenda Item 1:**

**Fiscal Year 2022 / Outlook 2023**

Thomas Hasler, Chief Executive Officer

**Southeast Asia**

Mike Campion, Regional Manager Asia/ Pacific

# STRATEGY AND GROWTH

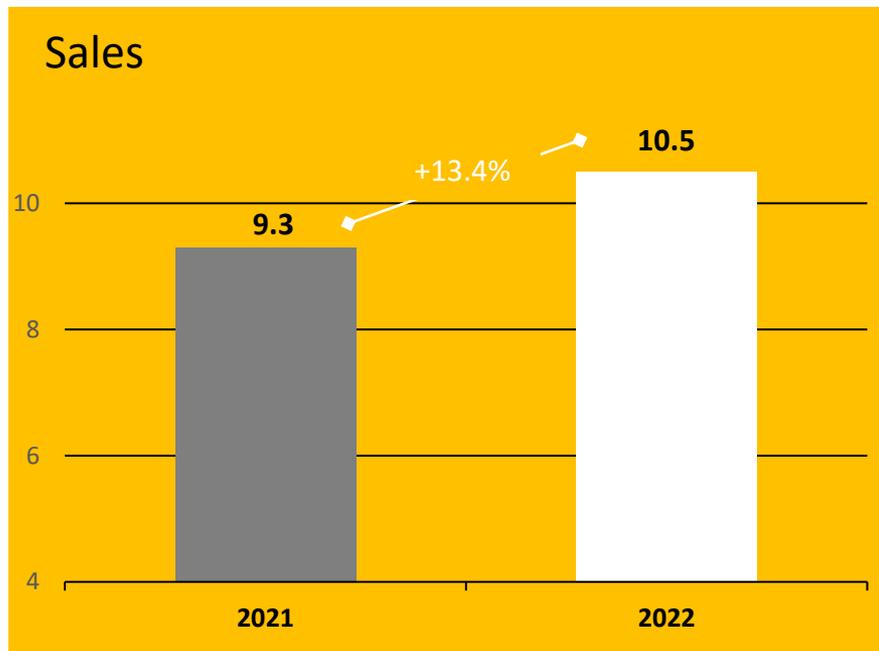
PAUL J. HÄLG

CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS

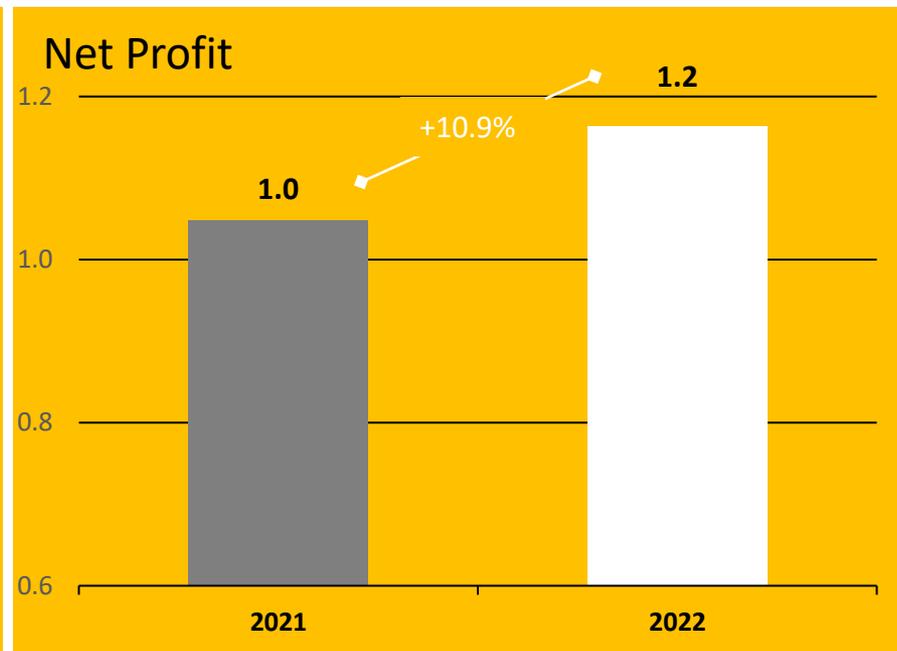
BUILDING TRUST



# STRONG SALES DEVELOPMENT ABOVE CHF 10 BILLION FOR THE FIRST TIME



(in CHF bn, increase in %)



(in CHF bn, increase in %)

# STRONG EXECUTION AND BENEFITS OF MEGATRENDS

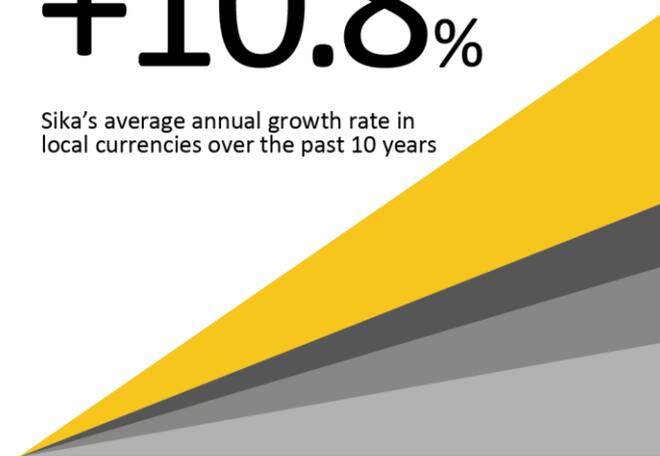
## SIKA IS WELL POSITIONED FOR THE FUTURE



10Y CAGR: 2012–2022

# +10.8%

Sika's average annual growth rate in local currencies over the past 10 years



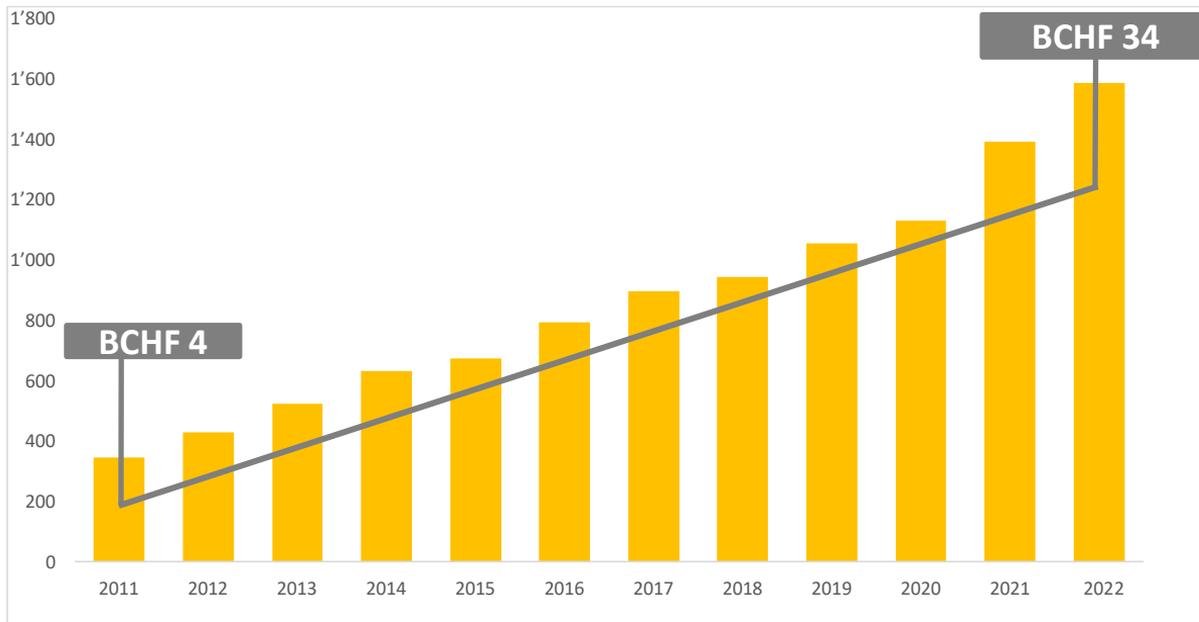
Acquisitions  
Market penetration

Structural growth  
Market growth

# SUSTAINED SUCCESS OVER A NUMBER OF YEARS

## CONSISTENT RESULTS DRIVING COMPANY VALUE

EBIT Sika Group MCHF, Market Capitalization BCHF



EBIT quadrupled, company value increased 9x, in 10 years

# SUCCESSFUL GROWTH STRATEGY 2023

## CONFIRMATION OF THE STRATEGIC GOALS

### SUSTAINABILITY

Market Penetration

Innovation

Operational Efficiency

Acquisitions

Values

6–8%

annual growth

15–18%

EBIT margin  
until 2020: <15%

25%

of sales with new  
products

>10%

Operating free cash  
flow per year as % of  
net sales

+0.5%

pts non-material  
cost improvement  
as % of net sales

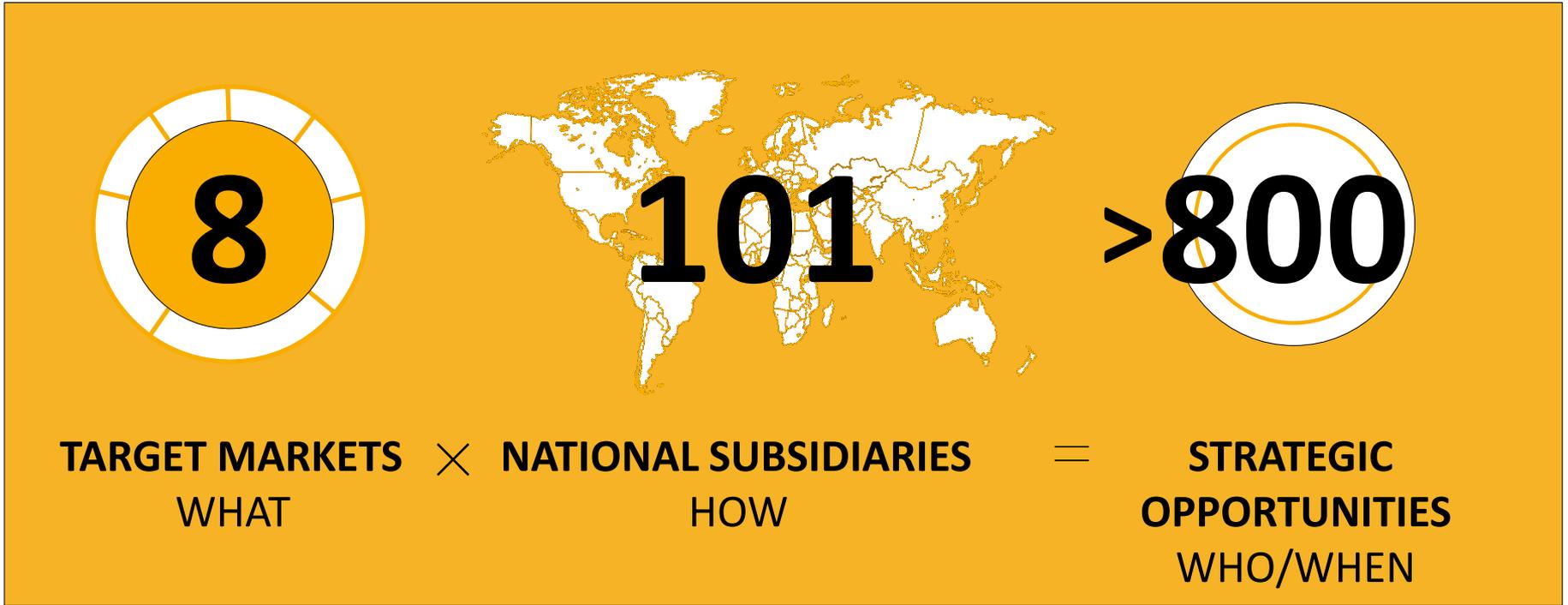
>25%

ROCE by 2023

12% CO<sub>2</sub>eq emission reduction per ton sold

# STRATEGY PROCESS 2028

## THE SIKA STRATEGY AND ITS DECENTRALIZED IMPLEMENTATION



# MBCC ACQUISITION IN THE FINAL STAGES

## DIVESTMENTS NECESSARY IN PARTS OF ADMIXTURE BUSINESS

Planned divestment of MBCC admixture business to Cinven

Scope: CHF 920 million (of total CHF 3.1 billion)\*

Synergy potential of CHF 160–180 million confirmed

Closing expected in first half of 2023



USA



Canada



Europe



UK



New Zealand



Australia



CHF 2.2 billion\* to be integrated in Sika

0.9 bn

2.2 bn

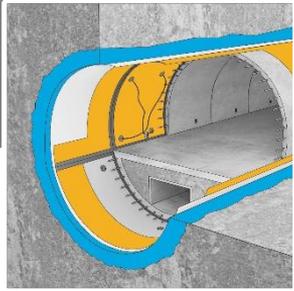
\*Based on FY 2022 figures

# MBCC ACQUISITION IN THE FINAL STAGES COMPLEMENTARY IN MANY WAYS

BUILDING TRUST



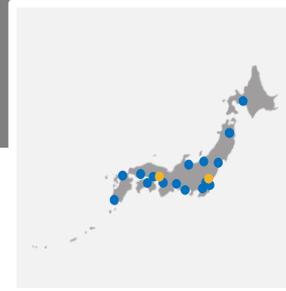
**MBCC** GROUP



Solutions



Channel



Geography



Supply Chain



# STRATEGY – SUSTAINABILITY, MEGATREND CLIMATE CHANGE TRANSFORMATION OF THE CONSTRUCTION INDUSTRY

More than 4,200 companies have already committed to the Science Based Target initiative (SBTi) to reduce their emissions.



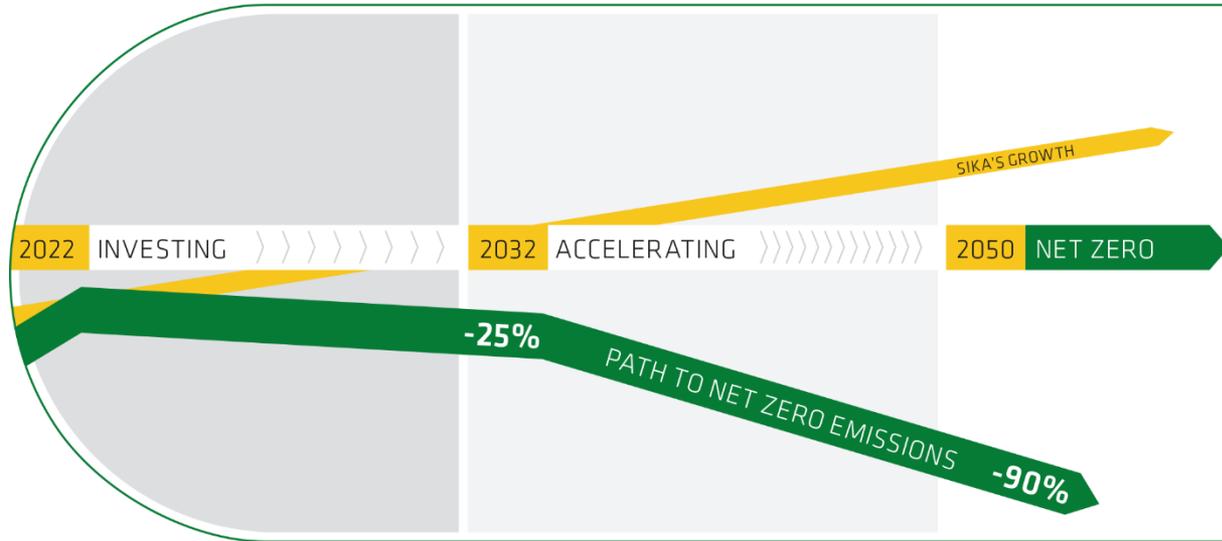
**+1,100%**

**INCREASE**

The number of **construction companies** signed up to the **SBTi** increased from 13 to 156 between 2019 and 2022, indicating the greater importance of sustainability and “net zero” in the construction sector.

# SUSTAINABILITY – MEGATREND CLIMATE CHANGE

## SIKA'S NET ZERO ROADMAP – DRIVING THE TRANSFORMATION



### OUR KEY LEVERS

Accelerated use of alternative low carbon supplies

Education and capacity building to improve material efficiency and circularity

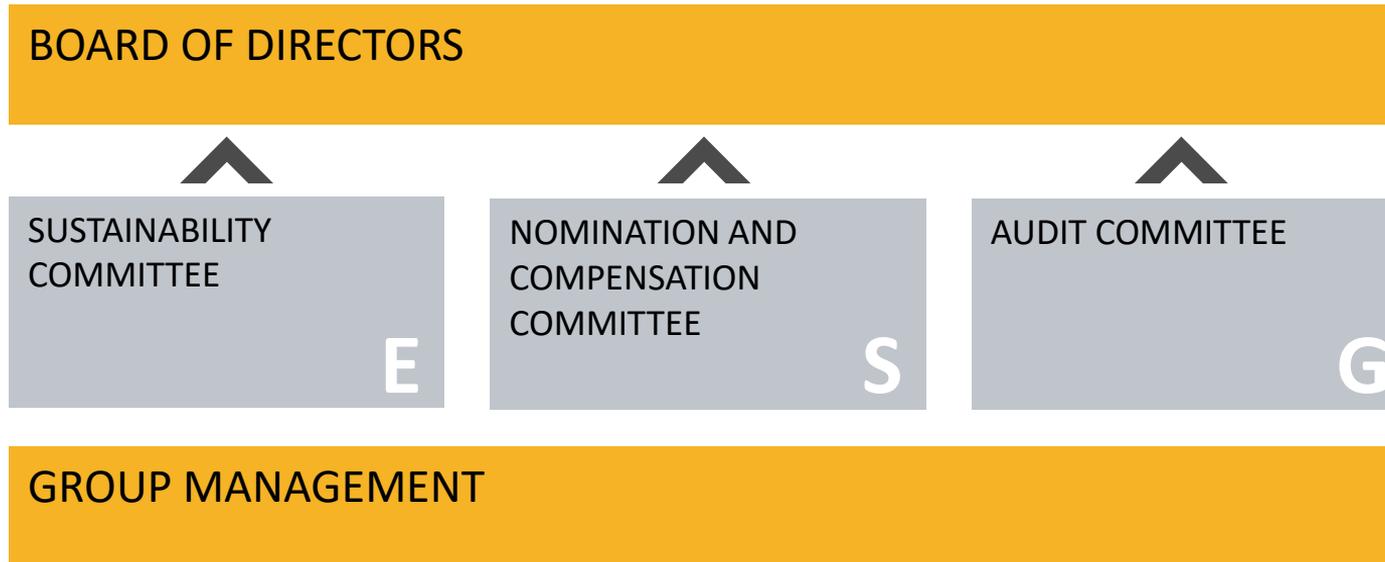
Partnerships with key suppliers who support Sika's path to net zero

Development of new technological solutions for construction and industry

Continued focus on operational efficiencies

# SUSTAINABILITY

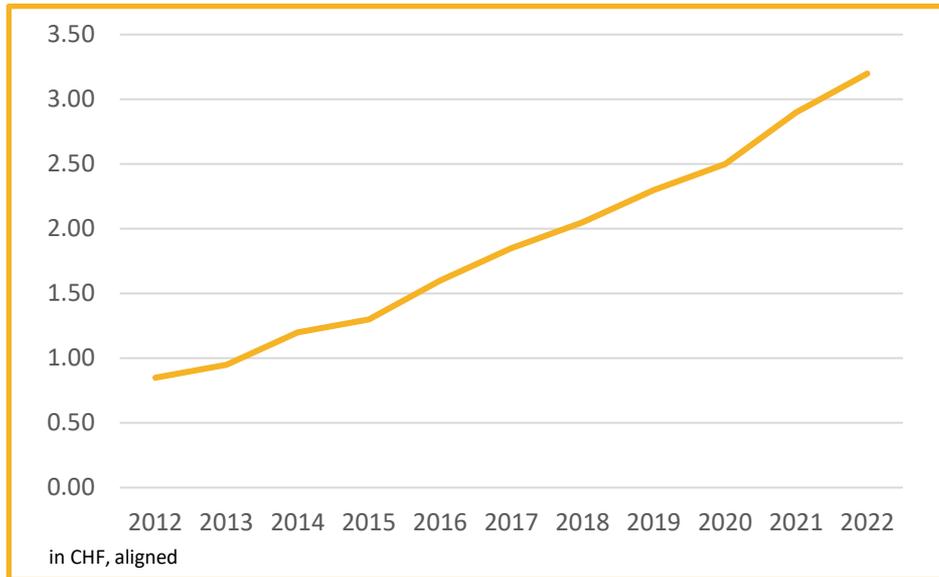
## EFFICIENT GOVERNANCE STRUCTURE IN PLACE



# DIVIDEND

## RELIABLE, CONTINUOUS DIVIDEND PAYOUT

Sustainable growth strategy: steady growth in sales (in local currencies) and profit. Shareholders benefit from annual increases in dividend. Consistent dividend payout is a sign of the company's reliability.



2013–2022:

- Average payout ratio: >40%
- Payout increased every year in absolute numbers
- Dividend for 2022: +10.3%

# STATUTARISCHER TEIL

PAUL J. HÄLG

PRÄSIDENT DES VERWALTUNGSRATES

BUILDING TRUST



# VERTRETUNGSVERHÄLTNISSE

# PRÄSENZ

Anzahl Aktionäre an GV	717
<b>Vertretungsverhältnisse</b>	<b>Stimmen</b>
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	107'283'463
Anwesende Aktionäre	453'900
<b>Total</b>	<b>107'737'363</b>

Diese Zahlen werden vor jeder Abstimmung neu ermittelt, um Ein- und Austritte während der GV zu berücksichtigen.

TRAKTANDEN

BUILDING TRUST



# TRAKTANDEN

1. Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2022
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Sika AG
3. Entlastung der Verwaltung

## 4. Wahlen

### 4.1 Wiederwahl Verwaltungsrat

- 4.1.1 Paul J. Hälg
- 4.1.2 Viktor W. Balli
- 4.1.3 Lucrèce Foufopoulos-De Ridder
- 4.1.4 Justin M. Howell
- 4.1.5 Gordana Landén
- 4.1.6 Monika Ribar
- 4.1.7 Paul Schuler
- 4.1.8 Thierry F.J. Vanlancker

### 4.2 Wahl Präsident

### 4.3 Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss

- 4.3.1 Justin M. Howell
- 4.3.2 Gordana Landén
- 4.3.3 Thierry F.J. Vanlancker

### 4.4 Wahl Revisionsstelle

### 4.5 Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

## 5. Vergütungen

- 5.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022
- 5.2 Genehmigung der künftigen Vergütung für den Verwaltungsrat
- 5.3 Genehmigung der künftigen Vergütung für die Konzernleitung

# TRAKTANDEN

- 6. Einführung eines Kapitalbandes und eines bedingten Kapitals (innerhalb des Kapitalbandes)
- 7. Statutenänderungen
  - 7.1 Zwingende Anpassungen der Statuten an die Aktienrechtsrevision
  - 7.2 Redaktionelle Anpassungen der Statuten
  - 7.3 Ergänzung der Nominee-Bestimmung
  - 7.4 Einführung der Möglichkeit der Durchführung einer virtuellen Generalversammlung
  - 7.5 Einführung der Möglichkeit der Nutzung von elektronischen Mitteln
  - 7.6 Reduktion der Anzahl Mandate ausserhalb des Konzerns

# TRAKTANDUM 1

GENEHMIGUNG DER JAHRESRECHNUNG UND DER KONZERNRECHNUNG 2022

FISCAL YEAR 2022

THOMAS HASLER  
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

BUILDING TRUST



# HIGHLIGHTS 2022

## RECORD RESULTS FOR SALES, EBIT AND PROFIT

- Record results 2022
  - Sales of CHF 10,491.8 million (+13.4%), increase in local currencies +15.8%
  - CHF 1,579.7 million EBIT (+13.5%)
  - EBIT margin at 15.1% (2021: 15.0%)
  - CHF 1,162.5 million net profit (+10.9%)
- Key investments
  - 2 acquisitions completed
  - 5 new/expanded factories
- Innovation and sustainability
  - 104 new patents
  - 168 new inventions
  - -6.9% reduction of CO<sub>2</sub>eq emissions per ton sold (scope 1 and 2)

Sales in CHF

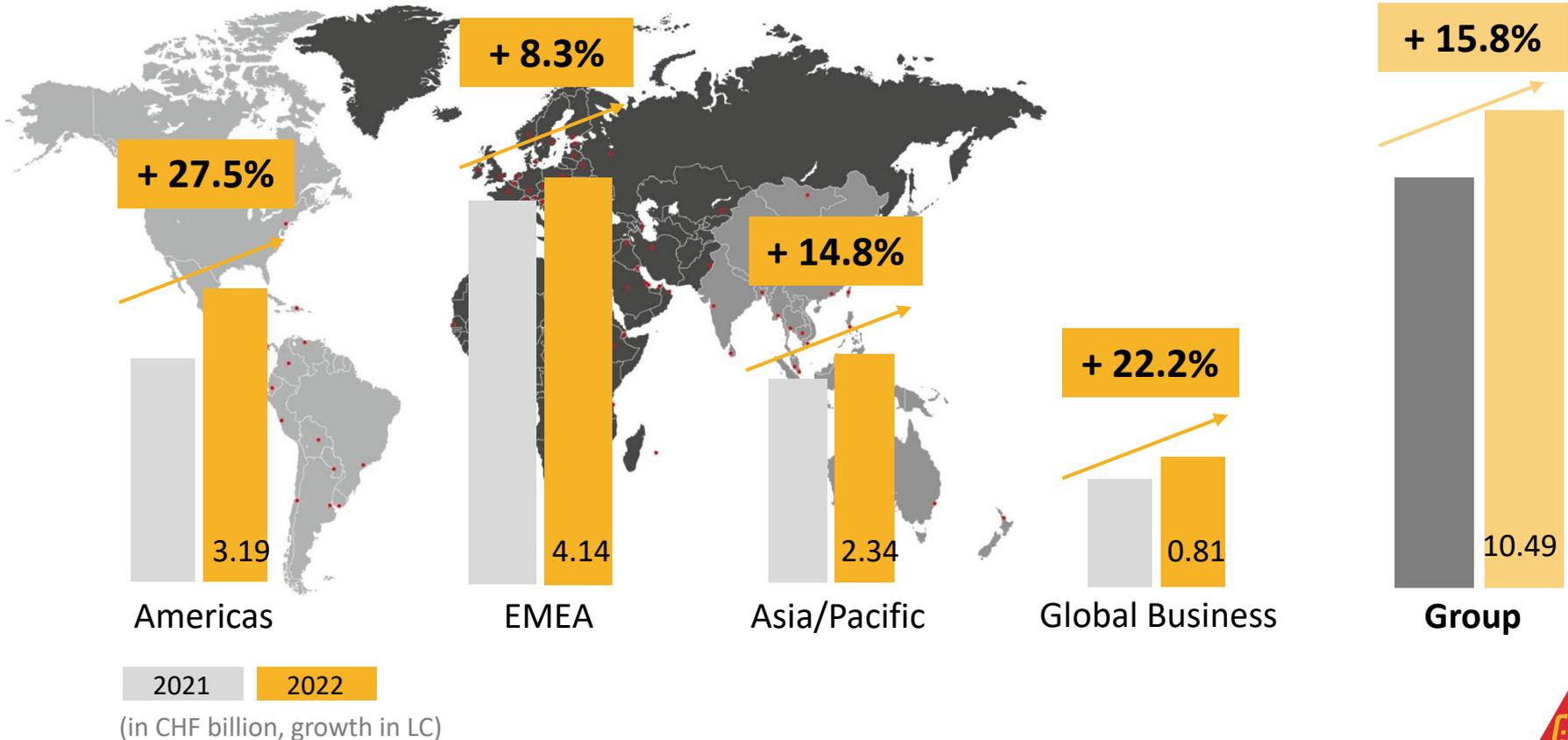
**10.49** billion

EBIT in CHF

**1.58** billion

# SIKA EXCEEDS SALES OF CHF 10 BILLION FOR THE FIRST TIME

## SALES GROWTH OF 15.8% IN LOCAL CURRENCIES



# HIGHLIGHTS 2022

## STRONG PROGRESS IN SUSTAINABLE PERFORMANCE

**62.7%**

of electricity purchased  
from renewable sources

**-6.9%**

reduction of CO<sub>2</sub>eq emissions  
per ton sold (scope 1 and 2)

**-3.3%**

waste per ton sold

**53,666**

direct beneficiaries of the  
Community Engagement program

**-6.1%**

reduction in water  
consumed per ton sold

**-23.8%**

Lost Time Accidents  
per 1,000 FTEs

# SUSTAINABILITY – MEGATREND CLIMATE CHANGE

## CLINKER REDUCTION AND CIRCULAR ECONOMY



### Project description

- Collaboration with the **world's largest iron ore mining company**, the Swedish firm LKAB
- Thanks to Sika admixtures, a new **"Zero Cement"** concrete has been developed. Around 100,000 cubic meters of this concrete will be used for the renovation of 38 pit shafts at LKAB's Kiruna mine in the north of Sweden
- The **CO<sub>2</sub> emissions** released in the production of this shaft renovation concrete in 2023 will be **reduced by 93%** compared to 2022

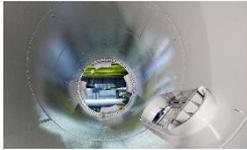
# SUCCESSFUL STRATEGY IMPLEMENTATION

## KEY INVESTMENTS IN 2022 – CONTINUED EXECUTION

### ACQUISITIONS AND DIVESTMENTS



**Acquisition of Sable Marco, Canada  
(March 2022)**



**Closing of transaction related to divestment  
of European industrial coatings business  
(April 2022)**



**Divestment of Aliva  
(August 2022)**



**Acquisition of UGL, USA  
(May 2022)**

### NEW PLANTS



**Opening of a new plant in the Ivory Coast  
(February 2022)**



**Opening of a new plant in Tanzania  
(February 2022)**



**Opening of new plant in Bolivia  
(May 2022)**

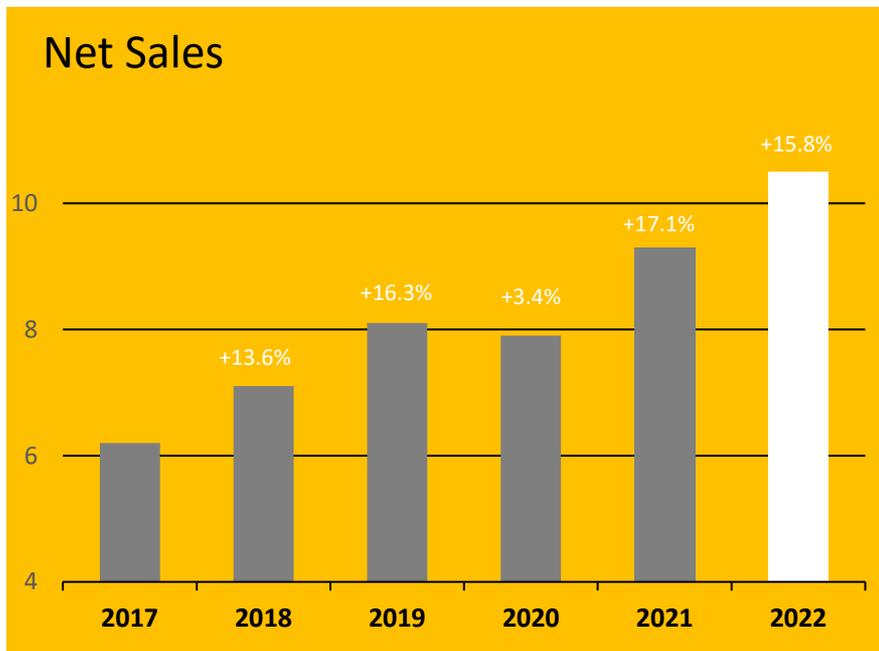


**Opening of new plant near Washington D.C.  
(June 2022)**

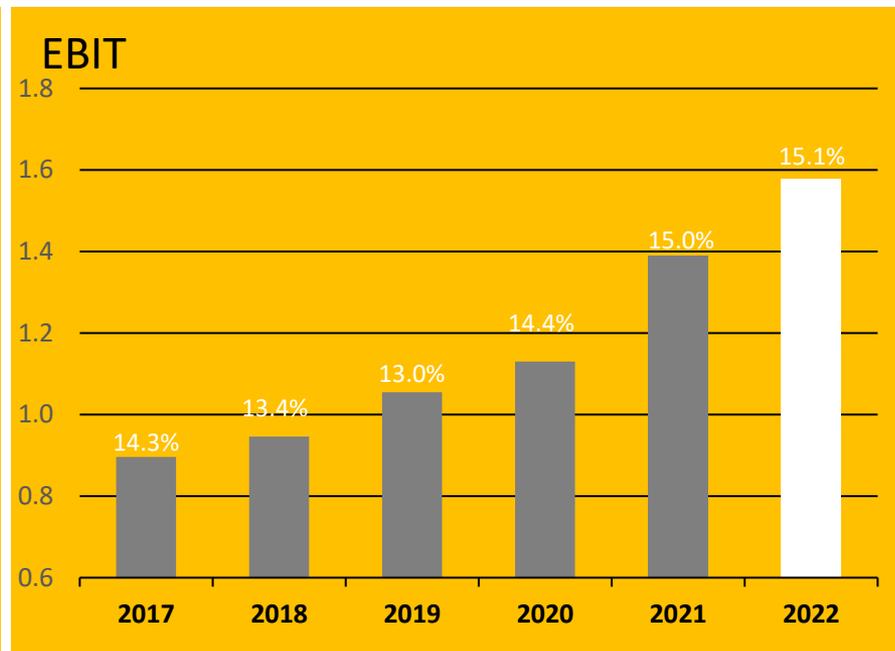


**Opening of new plant in China, in Chengdu-  
Chongqing region (December 2022)**

# STRONG PERFORMANCE SUSTAINED OVER A NUMBER OF YEARS WITH OVER-PROPORTIONAL PROFITABILITY GROWTH



(in CHF bn, growth in LC)



(in CHF bn, in % of net sales)

# OUR PEOPLE, OUR VALUES

## PERFORMING BEYOND THE EXPECTED ALL TOGETHER

- Courage for Innovation
- Customer First
- Empowerment and Respect
- Manage for Results
- Sustainability and Integrity



# OUTLOOK 2023

BUILDING TRUST



# OUTLOOK 2023

## CONTINUATION OF SUCCESSFUL GROWTH STRATEGY

- For 2023 Sika expects sales to increase by 6-8% in local currencies\*
- Over-proportional EBIT increase expected for the year\*
- Closing of MBCC in the first half of 2023
- Confirmation of 2023 strategic targets for sustainable, profitable growth

Expected sales  
increase in LC

6–8%

\*excluding the impact of the MBCC acquisition

# SOUTHEAST ASIA

MIKE CAMPION

REGIONAL MANAGER ASIA/PACIFIC

BUILDING TRUST



# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## POPULATION GROWTH AND ONGOING URBANIZATION TREND

- After long COVID lockdowns, Southeast Asia excellently positioned to build on its growth trajectory and continue success story
- High construction industry growth outlook for Southeast Asia, driven by population growth and ongoing urbanization trend
- Promising infrastructure project pipeline throughout area, both in mature and emerging countries. Large-scale infrastructure investments from power and utilities industry, transport/logistics and railway, rise in industrial and commercial projects
- Distribution retail market still offers huge untapped potential
- Ongoing investments in production capacity in fast-growing markets and rapid operations footprint expansion with upcoming MBCC acquisition



Road infrastructure project in Jakarta



Industrial investment in HCMC

# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## MARKETS GROWING ABOVE-AVERAGE

- Strong growth in **construction sector**: expected investment volume in 2026 is over **CHF 500 billion**
- **Infrastructure investments** by 2026 increase by **27.5%** in Southeast Asia
- Strong local presence: Sika has **8 national subsidiaries** and **20 production plants** in Southeast Asia with sales of CHF 400 million
- Sika's growth strategy in Southeast Asia includes **large construction projects** and **greater market penetration** through the expansion of the distribution business



# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## MAJOR INFRASTRUCTURE PROJECT: METRO EXPANSION BANGKOK

### Project description

- Connection between **the eastern part of Bangkok** with the **city center**
- Sika's **expertise** and **leading products** for the most rigorous tunneling requirements
- The MRT Orange Line will play a **key role in Bangkok's urban transport system**



### Successful cross-selling with more than 80 Sika solutions for tunnels and stations such as

- Sika® Separol® W-317 E
- LANKO 361 CURE
- Sika® Stabilizer-1118 TBM TH
- SikaGrout® and Sika MonoTop® range
- Sika® Injection
- SikaHyflex®-160 Construction
- Sikacryl®-620 Fire and Sikasil-670 Fire
- Sikalastic®-632 R

# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## SUSTAINABLE FLAGSHIP PROJECT: THE FORESTIAS



### Project description

- The Forestias is Thailand's **largest new build project**
- The **sustainable project** will create an **urban district of the future** on the outskirts of Bangkok
- In August 2022, The Forestias received the **“Green Honorary Award 2022”** for its sustainability from Bangkok's Kasetsart University

### Successful cross-selling with almost 50 Sika products (used in 13 subprojects) such as

- SikaTop®-107 Seal TH (LEED) ■ Sikafloor®-21 PurCem® LP (LEED)
- Sikafloor®-161 HC (LEED)
- Sikafloor®-263 SL HC (LEED) ■ Sikalastic®-632 R

# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## INDUSTRIAL FLOORING: QUALITY AND EXPERTISE



### Project description

- Pepperl+Fuchs is an innovator in the field of **sensor and electrical explosion protection**
- The company has built a new factory in Ho Chi Minh City **with floor coatings from Sika**
- **8,000 square meters** fitted with **industrial flooring** that controls electrostatic discharge (ESD flooring)
- The **specifications** were very **rigorous** because of the electrostatic discharges

### Product

- **Sikafloor® MultiDur ES-56 ESD**, a self-leveling two component epoxy resin system

# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## SOLUTIONS FOR VIETNAM'S HIGHEST BRIDGE



### Project description

- The **Mong Sen Viaduct** is 83 meters high and 600 meters long
- Sika was able to support the general contractor by providing **concrete admixtures, mortar products** and **technical advice**
- The additives ensured that the concrete **cured completely** to **meet the high compressive strength** required

### High-performance products

- SikaPlast®-398 SF
- Sika® ViscoCrete®-3000-20 M
- Sika® Intraplast® Z-HV
- SikaGrout®-214-11

# HUGE GROWTH OPPORTUNITIES IN SOUTHEAST ASIA

## BOOMING DISTRIBUTION BUSINESS IN INDONESIA



### Strong growth potential

- Sika is rolling out its distribution model to other Asian countries, with a **special focus on Indonesia**
- With a population of 274 million, the country is viewed as a **key growth market**
- In 2022 alone, **the distribution business grew by 18%**
- Within two years points of sales **doubled** from under 10,000 to **more than 22,000**
- The success of the strategy is based on market penetration, expanding Sika's product portfolio, and **increasing brand awareness**

# TRAKTANDUM 1

## ANTRAG

### 1. Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2022

#### **Antrag**

Gestützt auf den Revisionsbericht beantragt der Verwaltungsrat, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Jahr 2022 gutzuheissen.

# TRAKTANDUM 1

## RESULTAT

### 1. Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2022

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'590'818	99.95
Nein	48'910	0.05
<b>Total</b>	<b>107'639'728</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	99'949	

# TRAKTANDUM 2

BESCHLUSSFASSUNG ÜBER DIE VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS DER SIKA AG

# TRAKTANDUM 2

## ANTRAG

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

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die folgende Gewinnverwendung:

in Mio. CHF

---

#### Zusammensetzung des Bilanzgewinns

Jahresgewinn	492.1
--------------	-------

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	842.0
-------------------------------	-------

<b>Total zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>1'334.1</b>
---	----------------

---

#### Dividendenzahlung

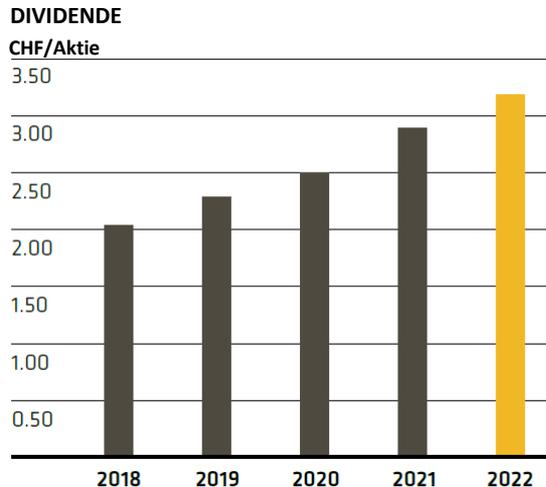
Dividendenzahlung aus Bilanzgewinn	513.5
------------------------------------	-------

<b>Gewinnvortrag auf neue Rechnung</b>	<b>820.6</b>
--	--------------

# TRAKTANDUM 2

## ERLÄUTERUNGEN

Auf eine Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve wurde verzichtet, da diese bereits 20% des Aktienkapitals übersteigt. Bei Annahme des vom Verwaltungsrat gestellten Antrags wird die Bruttodividende CHF 3.20 pro Aktie betragen (entsprechend einer im Vergleich zum Vorjahr um 10.3% erhöhten Dividende). Nach Entrichtung der schweizerischen Verrechnungssteuer in Höhe von 35% verbleibt somit eine Nettodividende von CHF 2.08 pro Aktie. Die Nettodividende wird ab dem 3. April 2023 ausbezahlt. Die Verwendung des Bilanzgewinns und die Ausschüttung der Dividende basieren auf der von der Revisionsstelle geprüften und im Traktandum 1 zu genehmigenden Jahresrechnung.



- Ausschüttungsquote 2022: 44.2%\*
- Seit 2013 konnte Sika die Dividende Jahr für Jahr erhöhen

\* Entspricht dem maximal möglichen Ausschüttungsbetrag bei Ausübung aller potenziellen Wandelrechte.

# TRAKTANDUM 2

## RESULTAT

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

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'627'939	99.93
Nein	70'556	0.07
<b>Total</b>	<b>107'698'495</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	41'182	

# TRAKTANDUM 3

## ENTLASTUNG DER VERWALTUNG

# TRAKTANDUM 3

## ANTRAG

### 3. Entlastung der Verwaltung

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den verantwortlichen Verwaltungsorganen Entlastung zu erteilen.

# TRAKTANDUM 3

## RESULTAT

### 3. Entlastung der Verwaltung

	Anzahl Stimmen	%
Ja	106'138'364	99.24
Nein	814'309	0.76
<b>Total</b>	<b>106'952'673</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	519'529	

# TRAKTANDUM 4

## WAHLEN

# TRAKTANDUM 4.1

## WIEDERWAHL VERWALTUNGSRAT

- 4.1.1 PAUL J. HÄLG
- 4.1.2 VIKTOR W. BALLI
- 4.1.3 LUCRÈCE FOUFOPOULOS-DE RIDDER
- 4.1.4 JUSTIN M. HOWELL
- 4.1.5 GORDANA LANDÉN
- 4.1.6 MONIKA RIBAR
- 4.1.7 PAUL SCHULER
- 4.1.8 THIERRY F.J. VANLANCKER

# TRAKTANDUM 4.1

## ANTRAG

### 4.1 Wiederwahl Verwaltungsrat

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von

- 4.1.1 Paul J. Hälg in den Verwaltungsrat
- 4.1.2 Viktor W. Balli in den Verwaltungsrat
- 4.1.3 Lucrèce Foufopoulos-De Ridder in den Verwaltungsrat
- 4.1.4 Justin M. Howell in den Verwaltungsrat
- 4.1.5 Gordana Landén in den Verwaltungsrat
- 4.1.6 Monika Ribar in den Verwaltungsrat
- 4.1.7 Paul Schuler in den Verwaltungsrat
- 4.1.8 Thierry F.J. Vanlancker in den Verwaltungsrat

# TRAKTANDUM 4.1

## RESULTAT

### 4.1 Wiederwahl Verwaltungsrat

	JA-Stimmen	%
4.1.1 Paul J. Hälg in den Verwaltungsrat	105'377'361	97.84
4.1.2 Viktor W. Balli in den Verwaltungsrat	103'508'096	96.19
4.1.3 Lucrece Foufopoulos-De Ridder in den Verwaltungsrat	103'281'053	95.92
4.1.4 Justin M. Howell in den Verwaltungsrat	102'768'704	95.47
4.1.5 Gordana Landén in den Verwaltungsrat	107'393'104	99.76
4.1.6 Monika Ribar in den Verwaltungsrat	89'932'041	83.52
4.1.7 Paul Schuler in den Verwaltungsrat	107'082'407	99.43
4.1.8 Thierry F. J. Vanlancker in den Verwaltungsrat	106'503'600	98.94

# TRAKTANDUM 4.2

## WAHL PRÄSIDENT

# TRAKTANDUM 4.2

## ANTRAG

### 4.2 Wahl Präsident

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **PAUL J. HÄLG** als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr.



# TRAKTANDUM 4.2

## RESULTAT

### 4.2 Wahl Präsident: Wiederwahl von Paul J. Hälg

	Anzahl Stimmen	%
Ja	103'916'151	96.86
Nein	3'372'479	3.14
<b>Total</b>	<b>107'288'630</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	451'047	

## TRAKTANDUM 4.3

### WAHLEN IN DEN NOMINIERUNGS- UND VERGÜTUNGS-AUSSCHUSS

- 4.3.1 JUSTIN M. HOWELL
- 4.3.2 GORDANA LANDÉN
- 4.3.3 THIERRY F.J. VANLANCKER

# TRAKTANDUM 4.3

## ANTRAG

### 4.3 Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr die Wiederwahl von

- 4.3.1 Justin M. Howell in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss
- 4.3.2 Gordana Landén in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss
- 4.3.3 Thierry F.J. Vanlancker in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss

# TRAKTANDUM 4.3

## RESULTAT

### 4.3 Wahl Nominierungs- und Vergütungsausschuss

	JA-Stimmen	%
4.3.1 Justin M. Howell in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss	99'637'370	92.60
4.3.2 Gordana Landén in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss	107'088'269	99.53
4.3.3 Thierry F. J. Vanlancker in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss	106'333'818	98.82

# TRAKTANDUM 4.4

## WAHL REVISIONSSTELLE

# TRAKTANDUM 4.4

## ANTRAG

### 4.4 Wahl Revisionsstelle

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, KPMG AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023 zu wählen.

# TRAKTANDUM 4.4

## RESULTAT

### 4.4 Wahl Revisionsstelle: Wiederwahl von KPMG AG

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'114'507	99.48
Nein	560'601	0.52
<b>Total</b>	<b>107'675'108</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	64'569	

# TRAKTANDUM 4.5

## WAHL UNABHÄNGIGER STIMMRECHTSVERTRETER

# TRAKTANDUM 4.5

## ANTRAG

### 4.5 Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

#### **Antrag**

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



# TRAKTANDUM 4.5

## RESULTAT

### 4.5 Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter: Wiederwahl von Jost Windlin

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'144'555	99.60
Nein	427'889	0.40
<b>Total</b>	<b>107'572'444</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	166'813	

# TRAKTANDUM 5

## VERGÜTUNGEN

# TRAKTANDUM 5.1

KONSULTATIVABSTIMMUNG ÜBER DEN VERGÜTUNGSBERICHT 2022

# TRAKTANDUM 5.1

## ERLÄUTERUNG: VERGÜTUNGSSYSTEM DES VERWALTUNGSRATES

Um die Verwaltungsräte in ihrer Aufsichtstätigkeit und Unabhängigkeit zu unterstützen, erhalten sie ausschliesslich eine fixe Vergütung.



50% in bar,  
50% in gesperrten Aktien

<b>Verwaltungsratspräsidium*</b>	CHF 900'000	
<b>Verwaltungsratsmitglied</b>	CHF 250'000	CHF 60'000 (Vorsitz) CHF 40'000 (Mitglied)

\* + CHF 30'000 Aufwandsentschädigung in bar

# TRAKTANDUM 5.1

## ERLÄUTERUNG: VERGÜTUNGSSYSTEM DER KONZERNLEITUNG

Das Vergütungsmodell für die Konzernleitung besteht aus einer fixen Vergütung, einem jährlichen Leistungsbonus und einem langfristigen Beteiligungsplan.

	Leistungsmessung	Zeithorizont			Governance
Langfristiger Beteiligungsplan	50% ROCE	In Aktien	Jahr 1	Jahr 2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Auszahlungsobergrenzen</li> <li>• Rückforderungs- und Verfallsbestimmungen</li> <li>• Aktienhaltevorschriften</li> </ul>
	50% relative Aktionärsrendite				
Leistungsbonus	60% relativer Konzernenerfolg	In bar	Jahr 1	Jahr 2	
	10% Nachhaltigkeit Konzern				
	20% Ergebnis Geschäftseinheit				
	10% Individuelle Leistung				
Fixe Vergütung	n/a	In bar	Jahr 1	Jahr 2	Jahr 3

# TRAKTANDUM 5.1

## ERLÄUTERUNG

### Vergütungsbericht 2022

- Verwaltungsrat:

<i>in 1'000 CHF</i>	Geschäftsjahr 2021	Geschäftsjahr 2022
<b>Total ausbezahlte Gesamtvergütung</b>	3'036	<b>3'150</b>
<b>Anzahl Mitglieder des Verwaltungsrates</b>	8	<b>8</b>

- Konzernleitung:

<i>in 1'000 CHF</i>	Geschäftsjahr 2021	Geschäftsjahr 2022
<b>Total ausbezahlte Gesamtvergütung</b>	15'819	<b>16,111</b>
<b>Anzahl Mitglieder der Konzernleitung</b>	7 (ganzes Jahr) 3 (teilweise)	<b>7 (ganzes Jahr) 1 (teilweise)</b>

# TRAKTANDUM 5.1

## ANTRAG

### 5.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2022 gutzuheissen (nicht bindende Konsultativabstimmung).

# TRAKTANDUM 5.1

## RESULTAT

### 5.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022

	Anzahl Stimmen	%
Ja	100'074'094	95.26
Nein	4'974'846	4.74
<b>Total</b>	<b>105'048'940</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	2'690'317	

## TRAKTANDUM 5.2

### GENEHMIGUNG DER KÜNFTIGEN VERGÜTUNG FÜR DEN VERWALTUNGSRAT

# TRAKTANDUM 5.2

## ERLÄUTERUNG

Die Gesamtsumme beinhaltet das Grundhonorar sowie die Vergütung für die Arbeit in den drei Verwaltungsratsausschüssen.

Die Höhe des beantragten Maximalbetrags ist im Vergleich zum Vorjahr gleich geblieben und setzt sich voraussichtlich wie folgt zusammen:

<i>in CHF</i>	<b>GV 2022 – GV 2023 (genehmigt)</b>	<b>GV 2023 – GV 2024 (Antrag)</b>
Maximale Gesamtvergütung	<b>3'400'000</b>	<b>3'400'000</b>
davon Vergütung in bar	1'600'000	1'600'000
davon aktienbasierte Vergütung	1'600'000	1'600'000
davon Sozialversicherungsbeiträge	200'000	200'000
Mitgliederzahl	8	8
Zugeteilte Vergütung (geschätzt)	<b>3'400'000</b>	<b>3'400'000</b>

# TRAKTANDUM 5.2

## ANTRAG

### 5.2 Genehmigung der künftigen Vergütung für den Verwaltungsrat

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung des Verwaltungsrates, bestehend aus acht Mitgliedern, von maximal CHF 3.4 Millionen für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

# TRAKTANDUM 5.2

## RESULTAT

### 5.2 Genehmigung der künftigen Vergütung für den Verwaltungsrat

	Anzahl Stimmen	%
Ja	105'905'800	98.53
Nein	1'583'280	1.47
<b>Total</b>	<b>107'489'080</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	250'177	

# TRAKTANDUM 5.3

## GENEHMIGUNG DER KÜNFTIGEN VERGÜTUNG FÜR DIE KONZERNLEITUNG

# TRAKTANDUM 5.3

## ERLÄUTERUNG

Die Gesamtsumme beinhaltet die fixe Vergütung inkl. erwartete Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherung und berufliche Vorsorge (BVG), den maximalen Betrag des Leistungsbonus sowie die maximale Performance Share Unit Zuteilung gemäss langfristigem Beteiligungsplan, bewertet im Zeitpunkt der Zuteilung. Die Höhe des beantragten Maximalbetrags ist gegenüber dem Vorjahr um CHF 1.0 Million gestiegen.

Die Gesamtsumme für 2024 setzt sich voraussichtlich wie folgt zusammen:

<i>in 1'000 CHF</i>	<b>Genehmigt 2023</b>	<b>Antrag 2024</b>
Fixe Vergütung	8'100	<b>8'100</b>
Leistungsbonus	6'200	<b>6'700</b>
Performance Share Units (PSU)	6'200	<b>6'700</b>
<b>GV Genehmigung / Antrag</b>	<b>20'500</b>	<b>21'500</b>
<b>(Erwartete) Mitgliederzahl</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

# TRAKTANDUM 5.3

## ANTRAG

### 5.3 Genehmigung der künftigen Vergütung für die Konzernleitung

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung der Konzernleitung, bestehend aus acht Mitgliedern, von maximal CHF 21.5 Millionen für das Geschäftsjahr 2024.

# TRAKTANDUM 5.3

## RESULTAT

### 5.3 Genehmigung der künftigen Vergütung für die Konzernleitung

	Anzahl Stimmen	%
Ja	106'340'271	99.04
Nein	1'033'328	0.96
<b>Total</b>	<b>107'373'599</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	365'658	

# TRAKTANDUM 6

EINFÜHRUNG EINES KAPITALBANDES UND EINES BEDINGTEN KAPITALS  
(INNERHALB DES KAPITALBANDES)

# TRAKTANDUM 6

## ERLÄUTERUNG

Das Kapitalband ermächtigt den Verwaltungsrat, das im Handelsregister eingetragene Aktienkapital innerhalb einer Bandbreite von  $\pm 5\%$  beliebig zu erhöhen und/oder herabzusetzen. Im Rahmen der Bandbreite von  $\pm 5\%$  kann zusätzliches Kapital auch durch Ausgabe von Options- oder Wandelrechten geschaffen werden.

Mit dem Kapitalband wird der Gesellschaft bei der Kapitalbeschaffung Flexibilität verschafft. Im Falle von Erhöhungen ist der Verwaltungsrat unter gewissen Voraussetzungen zudem ermächtigt, das Vorwegzeichnungsrecht und/oder das Bezugsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben und nicht ausgeübte oder zurückgezogene Vorwegzeichnungs- und/oder Bezugsrechte anderweitig zuzuweisen, dies jedoch nur im Umfang von maximal 5% des derzeit eingetragenen Aktienkapitals.

Für weiterführende Erläuterungen wird auf Traktandum 6 der Einladung zur heutigen Generalversammlung verwiesen.

# TRAKTANDUM 6

## ANTRAG

### 6. Einführung eines Kapitalbandes und eines bedingten Kapitals (innerhalb des Kapitalbandes)

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, ein Kapitalband und ein bedingtes Kapital (innerhalb des Kapitalbandes) einzuführen. Zu diesem Zweck beantragt der Verwaltungsrat, Art. 2 der Statuten wie im Traktandum 6 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ergänzen.

# TRAKTANDUM 6

## RESULTAT

### 6. Einführung eines Kapitalbandes und eines bedingten Kapitals (innerhalb des Kapitalbandes)

	Anzahl Stimmen	%
Ja	105'430'328	97.85
Nein	2'151'486	2.00
Enthaltung	157'459	0.15
<b>Total</b>	<b>107'739'273</b>	<b>100.00</b>

# TRAKTANDUM 7

## STATUTENÄNDERUNGEN

- 7.1 ZWINGENDE ANPASSUNGEN DER STATUTEN AN DIE AKTIENRECHTSREVISION
- 7.2 REDAKTIONELLE ANPASSUNGEN DER STATUTEN
- 7.3 ERGÄNZUNG DER NOMINEE-BESTIMMUNG
- 7.4 EINFÜHRUNG DER MÖGLICHKEIT EINER VIRTUELLEN GENERALVERSAMMLUNG
- 7.5 EINFÜHRUNG DER MÖGLICHKEIT DER NUTZUNG VON ELEKTRONISCHEN MITTELN
- 7.6 REDUKTION DER ANZAHL MANDATE AUSSERHALB DES KONZERNS

# TRAKTANDUM 7.1

## ZWINGENDE ANPASSUNGEN DER STATUTEN AN DIE AKTIENRECHTSREVISION

# TRAKTANDUM 7.1

## ERLÄUTERUNG

Die unter diesem Traktandum beantragten Änderungen der Statuten stehen im Zusammenhang mit dem Inkrafttreten des revidierten Aktienrechts per 1. Januar 2023. Mit den Änderungen sollen einerseits dem zwingenden Recht widersprechende Statutenbestimmungen geändert werden. Andererseits sollen Statutenbestimmungen, die den Wortlaut des alten zwingenden Aktienrechts wiedergeben, an den neuen Gesetzeswortlaut angepasst werden.

# TRAKTANDUM 7.1

## ANTRAG

### 7.1 Zwingende Anpassungen der Statuten an die Aktienrechtsrevision

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 7.1, Art. 7.2 Abs. 2, 3 und 4, Art. 7.3 Abs. 4 und 7, Art. 8.2 Abs. 2, Art. 10 Abs. 3 und Art. 13 der Statuten wie im Traktandum 7.1 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ändern, streichen oder ergänzen.

# TRAKTANDUM 7.1

## RESULTAT

### 7.1 Zwingende Anpassungen der Statuten an die Aktienrechtsrevision

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'286'114	99.66
Nein	362'983	0.34
<b>Total</b>	<b>107'649'097</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	90'176	

# TRAKTANDUM 7.2

## REDAKTIONELLE ANPASSUNGEN DER STATUTEN

# TRAKTANDUM 7.2

## ERLÄUTERUNG

Die unter diesem Traktandum beantragten Änderungen der Statuten sind rein redaktioneller Natur. Damit sollen die Statuten an den aktuellen Gesetzeswortlaut bzw. im Falle von Art. 7.3 Abs. 3 an die bisherigen Gegebenheiten angepasst werden.

# TRAKTANDUM 7.2

## ANTRAG

### 7.2 Redaktionelle Anpassungen der Statuten

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 2 Abs. 4, Art. 3 Abs. 3 und 4, Art. 7.3 Abs. 3 und Art. 15 Abs. 3 der Statuten wie im Traktandum 7.2 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ändern, streichen oder ergänzen.

# TRAKTANDUM 7.2

## RESULTAT

### 7.2 Redaktionelle Anpassungen der Statuten

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'637'341	99.97
Nein	36'356	0.03
<b>Total</b>	<b>107'673'697</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	65'576	

# TRAKTANDUM 7.3

## ERGÄNZUNG DER NOMINEE-BESTIMMUNG

# TRAKTANDUM 7.3

## ERLÄUTERUNG

Mit den unter diesem Traktandum beantragten Ergänzungen sollen die Statuten an den gesetzlichen Wortlaut angepasst werden. Zudem soll eine spezifische Regelung für sogenannte Nominees eingeführt werden.

Unter der neuen Regelung wird ein Nominee weiterhin bis maximal 3% des Aktienkapitals ohne Weiteres als Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen werden.

# TRAKTANDUM 7.3

## ANTRAG

### 7.3 Ergänzung der Nominee-Bestimmung

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 4 Abs. 2 der Statuten wie im Traktandum 7.3 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ergänzen.

# TRAKTANDUM 7.3

## RESULTAT

### 7.3 Ergänzung der Nominee-Bestimmung

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'560'100	99.83
Nein	62'485	0.06
Enthaltung	116'688	0.11
<b>Total</b>	<b>107'739'273</b>	<b>100.00</b>

## TRAKTANDUM 7.4

EINFÜHRUNG DER MÖGLICHKEIT DER DURCHFÜHRUNG EINER VIRTUELLEN  
GENERALVERSAMMLUNG

# TRAKTANDUM 7.4

## ERLÄUTERUNG

Im Rahmen der Aktienrechtsrevision wurde zur Stärkung der Aktionärsrechte die Möglichkeit von virtuellen Generalversammlungen in das Schweizer Obligationenrecht aufgenommen. Damit wird das Abhalten einer Generalversammlung mittels elektronischer Mittel und gänzlich ohne physischen Sitzungsort möglich, sofern die Statuten der Gesellschaft dies vorsehen.

Anlässlich einer virtuellen Generalversammlung haben die Aktionäre die gleichen Rechte, die sie auch an einer physischen Generalversammlung haben, und der Verwaltungsrat ist auf keinen Fall berechtigt, diese Rechte einzuschränken oder auszuschliessen. Namentlich bleiben auch die über das Stimmrecht hinausgehenden Mitwirkungsrechte vollumfänglich gewahrt. Die Aktionäre haben entsprechend weiterhin die Möglichkeit, sich mit dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung auszutauschen und Fragen zu stellen.

Physische und hybride Generalversammlungen bleiben weiterhin möglich und sollen nach Ansicht des Verwaltungsrates auch in Zukunft die Regel sein – es sei denn die tatsächlichen oder rechtlichen Verhältnisse lassen es nicht zu.

Für weiterführende Erläuterungen wird auf Traktandum 7.4 der Einladung zur heutigen Generalversammlung verwiesen.

# TRAKTANDUM 7.4

## ANTRAG

### 7.4 Einführung der Möglichkeit der Durchführung einer virtuellen Generalversammlung

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 7.2 Abs. 4 und Art. 7.3 Abs. 6 der Statuten wie im Traktandum 7.4 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ergänzen.

# TRAKTANDUM 7.4

## RESULTAT

### 7.4 Einführung der Möglichkeit der Durchführung einer virtuellen Generalversammlung

	Anzahl Stimmen	%
Ja	95'151'766	88.39
Nein	12'502'000	11.61
<b>Total</b>	<b>107'653'766</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	85'507	

# TRAKTANDUM 7.5

EINFÜHRUNG DER MÖGLICHKEIT DER NUTZUNG VON ELEKTRONISCHEN MITTELN

# TRAKTANDUM 7.5

## ERLÄUTERUNG

Mit den unter diesem Traktandum beantragten Änderungen der Statuten sollen die neuen elektronischen Möglichkeiten der Aktienrechtsrevision eingeführt werden. Im Wesentlichen beantragt der Verwaltungsrat das Einführen der Möglichkeit der Mitteilung an die Aktionäre mittels elektronischer Mittel sowie eine weitergehende Flexibilität für den Verwaltungsrat. Dieser soll auch Sitzungen mit elektronischen Mitteln und ohne Sitzungsort abhalten sowie Beschlüsse auf elektronischem Weg fassen können.

# TRAKTANDUM 7.5

## ANTRAG

### 7.5 Einführung der Möglichkeit der Nutzung von elektronischen Mitteln

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 8.3 und Art. 17 der Statuten wie im Traktandum 7.5 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ändern, streichen oder ergänzen.

# TRAKTANDUM 7.5

## RESULTAT

### 7.5 Einführung der Möglichkeit der Nutzung von elektronischen Mitteln

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'500'822	99.84
Nein	169'740	0.16
<b>Total</b>	<b>107'670'562</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	68'711	

## TRAKTANDUM 7.6

REDUKTION DER ANZAHL MANDATE AUSSERHALB DES KONZERNS

# TRAKTANDUM 7.6

## ERLÄUTERUNG

Im Sinne der Corporate Governance soll mit der unter diesem Traktandum beantragten Änderung der Statuten die Anzahl Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrates in vergleichbaren Funktionen bei Unternehmen ausserhalb des Konzerns ausüben darf, reduziert werden. Damit soll sichergestellt werden, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates weiterhin über die notwendige Zeit und Kapazitäten verfügen, um ihre Aufgaben im Konzern bestmöglich zu erfüllen. Ferner wird die relevante Statutenbestimmung an den neuen Gesetzeswortlaut angepasst.

# TRAKTANDUM 7.6

## ANTRAG

### 7.6 Reduktion der Anzahl Mandate ausserhalb des Konzerns

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, Art 8.4 der Statuten wie im Traktandum 7.6 der Einladung zur heutigen Generalversammlung dargelegt zu ändern.

# TRAKTANDUM 7.6

## RESULTAT

### 7.6 Reduktion der Anzahl Mandate ausserhalb des Konzerns

	Anzahl Stimmen	%
Ja	107'520'556	99.86
Nein	155'796	0.14
<b>Total</b>	<b>107'676'352</b>	<b>100.00</b>
Enthaltung	62'921	