



Starrag Group

Starrag Group Holding AG

Protokoll der 99. ordentlichen Generalversammlung

Datum: Samstag, 25. April 2020, um 10:30 Uhr

Ort: Advokaturbureau Brunner & Dudli, Hinterlauben 12, 9000 St.Gallen

0. Begrüssung und Einleitung

Verwaltungsrat Adrian Stürm begrüsst zur 99. ordentlichen Generalversammlung der Starrag Group Holding AG und übernimmt den Vorsitz. Anwesend sind nebst dem Vorsitzenden der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob, St. Gallen sowie Dr. David Brunner als Protokollführer.

Herr Oliver Kuntze von der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG ist telefonisch zugeschaltet.

Der Vorsitzende stellt fest, dass

- die Generalversammlung gemäss fristgerecht erfolgter brieflicher Einladung vom 31. März 2020 unter Ausschluss einer physischen Teilnahme der Aktionäre (Art. 6a der COVID-19-Verordnung 2) durchgeführt wird;
- die Aktionäre gemäss Einladung ihre Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Rechtsanwalt lic.iur. Jürg Jakob, Rohner Thurnherr Wiget & Partner, Rosenbergstr. 42b, 9000 St. Gallen, ausüben können;
- der Verwaltungsrat Adrian Stürm gemäss § 12 Abs. 1 der Statuten zum Vorsitzenden der Generalversammlung bestimmt hat, und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats angesichts der aktuellen Situation auf eine Teilnahme an der Generalversammlung verzichtet haben, telefonisch jedoch erreichbar sind, sofern dies erforderlich werden sollte;
- das Aktienkapital unverändert CHF 28,56 Mio., eingeteilt in 3,36 Mio. Namenaktien à CHF 8.50 Nennwert beträgt, die Gesellschaft über keine eigenen Aktien

verfügt, und damit alle 3,36 Mio. Namenaktien grundsätzlich stimmberechtigt sind;

- die am Stichtag 27. März 2020 im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre stimmberechtigt sind, und sich von den am Stichtag 973 eingetragenen Aktionären 365 Aktionäre mit 2'827'198 Stimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Rechtsanwalt lic.iur. Jürg Jakob vertreten lassen;
- für die Beschlüsse der Generalversammlung das einfache Mehr, für Wahlen das absolute Mehr der gültig abgegebenen Stimmen erforderlich ist;
- sich die offene Wahl von Stimmentzählern gemäss § 12 Abs. 1 der Statuten erübrigt und an deren Stelle der unabhängige Stimmrechtsvertreter, der alle vertretenen Stimmen an der heutigen Generalversammlung vertritt, das Protokoll mitunterzeichnet;
- der Geschäftsbericht, der unter <https://investor.starrag.com> im Internet heruntergeladen werden konnte und den Aktionären auf Bestellung hin zugestellt wurde, am Sitz der Gesellschaft auflag;
- die Versammlung damit entsprechend den statutarischen und gesetzlichen Vorschriften einberufen und konstituiert wurde, und damit beschlussfähig ist.

Gegen diese Feststellungen wird kein Einwand erhoben.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter beantragt im Namen des Aktionärs Dr. Bernhard Gelzer, die Beschlussfassung der Generalversammlung über deren Anträge vorläufig aufzuheben bis wiederum Verhältnisse geschaffen sein werden, die den Aktionären Gelegenheit geben, an der Beschlussfassung teilzunehmen, ihre Anträge begründet vorzutragen und an der Diskussion über ihre Anträge an der Generalversammlung mitzuwirken. Die Verschiebung der Beschlussfassung im Sinne dieses Antrages bilde die einzige sachlich vertretbare Entscheidung.

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat diesen Aktionärsantrag auch schriftlich erhalten hat. Der Verwaltungsrat beantragt die Ablehnung dieses Aktionärsantrages. Es ist derzeit nicht absehbar, wann es wieder möglich sein wird, eine Generalversammlung unter normalen Bedingungen durchzuführen. Der Verwaltungsrat der Starrag Group Holding AG ist froh, dass der Bundesrat mit den entsprechenden Verordnungsbestimmungen die Möglichkeit geschaffen hat, dass überhaupt eine Generalversammlung durchgeführt werden kann.

Der Vorsitzende lässt über den Antrag des Aktionärs Dr. Bernhard Gelzer auf Aussetzung der Beschlussfassung zu allen Traktanden abstimmen. Er erklärt, dass es sich dabei um einen Zusatz- bzw. Änderungsantrag handelt, über den der unabhängige

Stimmrechtsvertreter nach der entsprechenden Allgemeinen Weisung auf dem Vollmachts- und Weisungsformular abzustimmen hat. Der Antrag des Verwaltungsrates lautet auf Ablehnung des Aktionärsantrages.

Die Generalversammlung lehnt den Antrag des Aktionärs Dr. Bernhard Gelzer auf Aussetzung der Beschlussfassung wie folgt ab:

Ja-Stimmen:	200	0.01 %
Nein-Stimmen:	2763926	97.76 %
Enthaltung:	63072	2.23 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

1. Geschäftsbericht 2019

1.1 Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2019 zu genehmigen.

Herr Oliver Kuntze von der Revisionsstelle erklärt, dass die Revisionsstelle keine Ergänzungen zu den schriftlichen Revisionsberichten hat.

Der Vorsitzende fragt, ob es Fragen oder Anträge zu diesem Traktandum gibt. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	2818174	99.68 %
Nein-Stimmen:	1719	0.07 %
Enthaltung:	7305	0.25 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

1.2 Vergütungsbericht 2019

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	2671392	94.49 %
Nein-Stimmen:	148461	5.25 %
Enthaltung:	7345	0.26 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

2. Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn vollumfänglich auf neue Rechnung vorzutragen, und damit auf eine Dividende zu verzichten. Der Vorsitzende verweist auf den Antrag gemäss Einladung:

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes:

Gewinnvortrag	TCHF	93'432
Jahresergebnis	TCHF	23'522
Verfügbarer Bilanzgewinn	TCHF	116'954
Vortrag auf neue Rechnung	TCHF	116'954

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter stellt dem Vorsitzenden namens des Aktionärs Klaus Burkhardt die Frage, wieso es dieses Jahr keine Dividende gibt, obwohl der Geschäftsverlauf doch gar nicht so schlecht war.

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat der Generalversammlung bei der Publikation des Geschäftsberichts noch eine Dividende in Form einer verrechnungssteuerfreien Nennwertreduktion von 1.00 CHF pro Aktie beantragen wollte. Gemäss Medienmitteilung vom 30. März 2020 hat der Verwaltungsrat dann aber entschieden, der Generalversammlung als unternehmerische Vorsichtsmassnahme im Interesse sämtlicher Anspruchsgruppen zu beantragen, auf die ursprünglich vorgesehene Ausschüttung zu verzichten.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter stellt namens des Aktionärs Dr. Bernhard Gelzer den Antrag, die Jahresrechnung dahin abzuändern, dass die Gesamtheit der Aktionäre für das Geschäftsjahr 2019 den verfügbaren Bilanzgewinn von TCHF 116'954.00 als Dividende ausbezahlt erhalten ohne Belastung mit der Mehrwertsteuer (richtigerweise wohl: Verrechnungssteuer) unter dem Titel als Kapitalrückzahlung oder allenfalls als Dividende, die dann auch noch reduziert werden wird durch die Belastung mit der Mehrwertsteuer (richtigerweise wohl: Verrechnungssteuer).

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat diesen Aktionärsantrag auch schriftlich erhalten hat. Der Verwaltungsrat beantragt, auf jegliche Art von Ausschüttungen an die Aktionäre zu verzichten. Wie dem Aktionär schriftlich mitgeteilt wurde, kann über eine Kapitalrückzahlung bzw. Nennwertreduktion nicht abgestimmt werden, da die für einen solchen Antrag erforderliche Statutenänderung nicht traktandiert ist.

Über den Aktionärsantrag auf Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von total TCHF 116'928.00 oder CHF 34.80 pro Aktie (vor Verrechnungssteuerabzug) kann jedoch grundsätzlich abgestimmt werden. Der Aktionärsantrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes lautet dementsprechend:

<i>Gewinnvortrag</i>	TCHF	93'432
<i>Jahresergebnis</i>	TCHF	<u>23'522</u>
<i>Verfügbarer Bilanzgewinn</i>	TCHF	116'954
<i>Ausschüttung einer Dividende von brutto CHF 34.80 (vor Verrechnungssteuerabzug) pro Namenaktie</i>	TCHF	-116'928
<i>Vortrag auf neue Rechnung</i>	TCHF	26

Der Vorsitzende macht darauf aufmerksam, dass eine solche Ausschüttung beinahe der aktuellen Börsenkaptalisierung der Gesellschaft entsprechen würde. Eine Auszahlung würde die derzeitigen liquiden Mittel der Gesellschaft übersteigen. Auf Frage des Vorsitzenden nach der Zulässigkeit dieses Antrages meldet Herr Oliver Kuntze von der Revisionsstelle seine Bedenken an.

Der Vorsitzende lässt über den Antrag des Aktionärs Dr. Bernhard Gelzer abstimmen. Er erklärt, dass es sich beim Aktionärsantrag um einen Zusatz- bzw. Änderungsantrag handelt, über den der unabhängige Stimmrechtsvertreter nach der entsprechenden Allgemeinen Weisung auf dem Vollmachts- und Weisungsformular abzustimmen hat. Der Antrag des Verwaltungsrates lautet auf Ablehnung des Aktionärsantrages.

Die Generalversammlung lehnt den Aktionärsantrag von Dr. Bernhard Gelzer wie folgt ab:

Ja-Stimmen:	200	0.01 %
Nein-Stimmen:	2763926	97.76 %
Enthaltung:	63072	2.23 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

Der Vorsitzende erklärt, dass damit über den Antrag des Verwaltungsrates abzustimmen ist. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine weiteren Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	2766757	97.86 %
Nein-Stimmen:	54392	1.93 %
Enthaltung:	6049	0.21 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

3. Entlastung des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Verwaltungsratsmitgliedern Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende erklärt, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung beim Entlastungsbeschluss kein Stimmrecht haben.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	592499	93.94 %
Nein-Stimmen:	34848	5.53 %
Enthaltung:	3329	0.53 %
Vertretene Stimmen:	630676	100.00 %

4. Genehmigungen Vergütungen

Der Vorsitzende erläutert, dass die Aktionäre die Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung in zwei separaten Abstimmungen zu genehmigen haben.

4.1 Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Betrag von CHF 1'070'000 als maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Zeitspanne von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 zu genehmigen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	2612650	92.41 %
Nein-Stimmen:	206280	7.30 %
Enthaltung:	8268	0.29 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

4.2 Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das nächste Geschäftsjahr, d.h. 2021

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Betrag von CHF 6'440'000 als maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 zu genehmigen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates wie folgt zu:

Ja-Stimmen:	2769358	97.95 %
Nein-Stimmen:	49891	1.77 %
Enthaltung:	7949	0.28 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5. Wahlen

5.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder Walter Fust, Prof. Dr. Christian Belz, Adrian Stürm, Dr. Erich Bohli und Michael Hauser beantragt. Die Wahlen erfolgen je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021. Der Vorsitzende erklärt, dass jeweils in Einzelwahl abzustimmen ist.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zum Traktandum «Wahlen in den Verwaltungsrat» erhalten hat.

5.1.1 Walter Fust

Die Generalversammlung wählt Walter Fust wie folgt:

Ja-Stimmen:	2792586	98.77 %
Nein-Stimmen:	28173	1.00 %
Enthaltung:	6439	0.23 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.1.2 Prof. em. Dr. Christian Belz

Die Generalversammlung wählt Prof. em. Dr. Christian Belz wie folgt:

Ja-Stimmen:	2748917	97.23 %
Nein-Stimmen:	70357	2.49 %
Enthaltung:	7924	0.28 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.1.3 Adrian Stürm

Die Generalversammlung wählt Adrian Stürm wie folgt:

Ja-Stimmen:	2804679	99.20 %
Nein-Stimmen:	14795	0.53 %
Enthaltung:	7724	0.27 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.1.4 Dr. Erich Bohli

Die Generalversammlung wählt Dr. Erich Bohli wie folgt:

Ja-Stimmen:	2746618	97.15 %
Nein-Stimmen:	72956	2.58 %
Enthaltung:	7624	0.27 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.1.5 Michael Hauser

Die Generalversammlung wählt Michael Hauser wie folgt:

Ja-Stimmen:	2739386	96.90 %
Nein-Stimmen:	82158	2.90 %
Enthaltung:	5654	0.20 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.2 **Wahl des Verwaltungsratspräsidenten**

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl von Michael Hauser als Verwaltungsratspräsident für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 beantragt.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zum Traktandum «Wahl des Verwaltungsratspräsidenten» erhalten hat.

Die Generalversammlung wählt Michael Hauser wie folgt:

Ja-Stimmen:	2736541	96.79 %
Nein-Stimmen:	81634	2.89 %
Enthaltung:	9023	0.32 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.3 Wahl eines Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl von Walter Fust und von Dr. Erich Bohli in den Vergütungsausschuss je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 beantragt. Es ist jeweils in Einzelwahl abzustimmen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zum Traktandum «Wahl eines Vergütungsausschusses» erhalten hat.

5.3.1 Walter Fust

Die Generalversammlung wählt Walter Fust wie folgt:

Ja-Stimmen:	2774228	98.13 %
Nein-Stimmen:	49793	1.76 %
Enthaltung:	3177	0.11 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.3.2 Dr. Erich Bohli

Die Generalversammlung wählt Dr. Erich Bohli wie folgt:

Ja-Stimmen:	2673036	94.55 %
Nein-Stimmen:	149885	5.30 %
Enthaltung:	4277	0.15 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

5.4 Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG, St.Gallen, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020 beantragt.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von den Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung wählt PricewaterhouseCoopers AG, St.Gallen wie folgt:

Ja-Stimmen:	2760886	97.65 %
Nein-Stimmen:	65498	2.32 %
Enthaltung:	814	0.03 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

Herr Kuntze dankt für das Vertrauen und die gute Zusammenarbeit und erklärt Annahme der Wahl.

5.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl von Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob, Rohner Thurnherr Wiget & Partner, Rosenbergstr.42b, 9000 St. Gallen als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 beantragt.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Die Generalversammlung wählt Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob wie folgt:

Ja-Stimmen:	2826317	99.97 %
Nein-Stimmen:	148	0.01 %
Enthaltung:	733	0.02 %
Vertretene Stimmen:	2827198	100.00 %

6. Verschiedenes

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter erklärt, dass er keine Fragen oder Anträge von Aktionären zu diesem Traktandum erhalten hat.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung mit einem Dank an alle Mitarbeiter. Uns allen stehen anspruchsvolle Zeiten bevor.

Der Vorsitzende dankt der Geschäftsleitung und dem Verwaltungsrat für die gute Zusammenarbeit.

Die Generalversammlung 2021 findet am Freitag, 23. April 2021 um 17:00 Uhr statt.

Ende der Versammlung: 11.15 Uhr

St. Gallen, den 25. April 2020

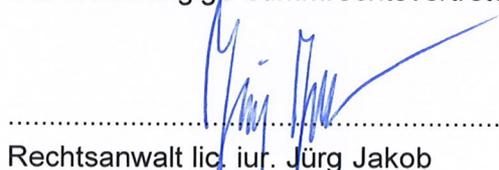
Der Vorsitzende:


.....
Adrian Stürm

Der Protokollführer:


.....
Dr. David Brunner

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter:


.....
Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob