starrag

Starrag Group

Starrag Group Holding AG

Protokoll der 97. ordentlichen Generalversammlung

Datum: Samstag, 28. April 2018, um 10:30 Uhr (Türöffnung 09:30 Uhr)

Ort: Stadthof Saal, Kirchstrasse 9, 9400 Rorschach

0. Begrüssung und Einleitung

Verwaltungsratspräsident Daniel Frutig begrüsst die Aktionäre zur 97. ordentlichen Generalversammlung der Starrag Group Holding AG. Er erklärt, dass das Schweizer Fernsehen für das Wirtschaftsmagazin ECO Filmaufnahmen machen werde, und fragt, ob dagegen Einwendungen erhoben werden. Dies ist nicht der Fall.

Der Vorsitzende gibt einleitend einen Überblick über das Geschäftsjahr 2017 und die Umsetzung der Strategie „Starrag 2020". Er übergibt in der Folge das Wort CEO Walter Börsch und CFO Gerold Brütsch. Diese gehen auf Märkte und Technologien (Börsch) und den Finanzbericht (Brütsch) ein. Der Vorsitzende macht einen Ausblick auf das Jahr 2018. Die entsprechenden Präsentationen werden separat im Internet publiziert.

Der Vorsitzende verdankt die Arbeit des abtretenden CEO Walter Börsch. Dieser blickt kurz auf 11 spannende Jahre bei Starrag zurück und bedankt sich für die gute Zusammenarbeit. Der Vorsitzende stellt der Versammlung den neuen CEO ab 1. Juni 2018, Herrn Dr. Christian Walti vor. Dieser bedankt sich für das Vertrauen und stellt sich kurz vor.

Der Vorsitzende schreitet zu den gesetzlichen Feststellungen:

- Das Aktienkapital beträgt unverändert CHF 28,56 Mio., eingeteilt in 3,36 Mio. Namenaktien à CHF 8.50 Nennwert. Die Gesellschaft verfügt über keine eigenen Aktien. Damit sind alle 3,36 Mio. Namenaktien stimmberechtigt. Stimmberechtigt sind die am Stichtag 3. April 2018 im Aktienregister eingetragenen Aktionäre.

- Der Vorsitzende stellt fest, dass von 1007 eingetragenen Aktionären 149 Aktionäre mit 800'648 Stimmen selbst anwesend und 17 Aktionäre mit 339'569 Stimmen

durch andere Aktionäre vertreten sind. 170 Aktionäre mit 1'994'069 Stimmen lassen sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Rechtsanwalt lic.iur. Jürg Jakob vertreten. Dies ergibt insgesamt 3'134'286 vertretene Stimmen. Das absolute Mehr der vertretenen Stimmen liegt bei 1'567'144 Stimmen. Das 2/3 Mehr der vertretenen Stimmen liegt bei 2'089'524 Stimmen.

- Für die Beschlüsse der Generalversammlung ist das einfache Mehr der gültig abgegebenen Stimmen erforderlich. Einzig für Traktandum 4 „Verlängerung genehmigtes Kapital" sind 2/3 der vertretenen Stimmen erforderlich.

- Die Einladung zur Generalversammlung mit den Traktanden und den Anträgen des Verwaltungsrates wurde nach den statutarischen Vorschriften zugestellt. Der Geschäftsbericht lag am Sitz der Gesellschaft auf, wurde den Aktionären auf Bestellung hin zugestellt, und konnte unter www.starrag.com im Internet heruntergeladen werden.

- Der Verwaltungsrat ist vollzählig anwesend. Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG ist vertreten durch Herrn Beat Inauen.

- Das Protokoll schreibt Dr. David Brunner. Für die öffentliche Beurkundung der Statutenänderung Traktandum 4 ist der Leiter des Amtes für Handelsregister und Notariate, Dr. Clemens Meisterhans anwesend.

- Die Funktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird von Herrn Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob, St. Gallen, ausgeübt.

- Es sind verschiedene Gäste anwesend.

Gegen diese Feststellungen wird kein Einwand erhoben.

Der Vorsitzende schlägt der Versammlung als Stimmenzähler die Herren Gerold Brütsch, CFO der Starrag Group, sowie Günther Eller, Leiter globaler Kundendienst der Starrag Group, vor. Es wird zu diesem Antrag keine Diskussion gewünscht. Die Generalversammlung wählt Gerold Brütsch und Günther Eller einstimmig als Stimmenzähler.

1. Geschäftsbericht 2017

1.1 Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2017 zu genehmigen.

Beat Inauen von der Revisionsstelle erklärt, dass die Revisionsstelle keine Ergänzungen zu den schriftlichen Revisionsberichten hat.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen zu.

1.2 Vergütungsbericht 2017

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2017 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Der Vergütungsbericht mit dem Bericht der Revisionsstelle findet sich auf S. 74 ff. des Geschäftsberichtes. Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen zu.

2. Verwendung des Bilanzgewinnes / Dividende aus Kapitaleinlage (Agio)

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat wie bereits in den Vorjahren beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn vollumfänglich auf neue Rechnung vorzutragen und die beantragte „Dividende" dann verrechnungssteuerfrei aus den Reserven aus Kapitaleinlagen auszuschütten. Darüber wird in zwei Untertraktanden abgestimmt.

2.1 Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag gemäss Einladung:

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes:

Gewinnvortrag	*TCHF*	*85'545*
Jahresergebnis	*TCHF*	*5'852*
Verfügbarer Bilanzgewinn	*TCHF*	*91'397*
Vortrag auf neue Rechnung	***TCHF***	***91'397***

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates ohne Gegenstimmen bei wenigen Enthaltungen zu.

2.2 Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung der Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag gemäss Einladung:

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung der gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen:

Verfügbare Reserven aus Kapitaleinlagen	*TCHF*	*59'521*
Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung ***CHF 1.50*** *je Namenaktie*	*TCHF*	*-5'040*
Vortrag auf neue Rechnung	***TCHF***	***54'481***

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates ohne Gegenstimmen bei wenigen Enthaltungen zu.

3. Entlastung des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Verwaltungsratsmitgliedern Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht. Der Vorsitzende weist darauf hin, dass Verwaltungsrat und Geschäftsleitung bei diesem Traktandum nicht mitstimmen.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen zu.

Der Vorsitzende bedankt sich bei Prof. Dr. Frank Brinken für die letzten vier Jahre als Vizepräsident des Verwaltungsrates, nachdem er vorher als CEO die Gruppe geleitet hatte.

4. Statutenänderung: Verlängerung genehmigtes Kapital

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrats:

Der Verwaltungsrat beantragt, das genehmigte Kapital für zwei Jahre zu verlängern und § 3a Abs. 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

§ 3a Abs. 1:
Der Verwaltungsrat ist ermächtigt bis zum 28. April 2020 das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 670'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 8.50 bis zum Höchstbetrag von CHF 5'695'000 zu erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Zeichnung und Erwerb der neuen Namenaktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Namenaktien unterliegen den Bestimmungen von § 5 der Statuten.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen zu.

5. Genehmigungen Vergütungen

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

5.1 Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Betrag von CHF 1'340'000 als maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Zeitspanne von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 zu genehmigen.

Der Vorsitzende erläutert, dass es sich bei der genannten Summe nicht um die effektiven Vergütungen handelt sondern um ein Maximalbudget für das nun beginnende Jahr. Über die im vergangenen Jahr effektiv ausgeschütteten Beträge wurde mit dem Vergütungsbericht konsultativ abgestimmt.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen zu.

5.2 Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das nächste Geschäftsjahr, d.h. 2019

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Betrag von CHF 5'100'000 als maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

Der Vorsitzende erläutert, dass es sich bei der genannten Summe nicht um die effektiven Vergütungen handelt sondern um ein Maximalbudget für das Geschäftsjahr 2019. Über die im vergangenen Jahr effektiv ausgeschütteten Beträge wurde mit dem Vergütungsbericht konsultativ abgestimmt.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen zu.

6. Wahlen

6.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Vorsitzende erklärt, dass auf die heutige Generalversammlung Prof. Dr. Frank Brinken aus dem Verwaltungsrat zurücktritt. An seiner Stelle beantragt der Verwaltungsrat die Zuwahl von Michael Hauser. Michael Hauser stellt sich kurz vor.

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat weiter die Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder Walter Fust, Prof. Dr. Christian Belz, Adrian Stürm, Dr. Erich Bohli und Daniel Frutig beantragt.

Die Wahlen erfolgen je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019.

Der Vorsitzende erklärt, dass jeweils in Einzelwahl abzustimmen ist. Er eröffnet die Diskussion zum Traktandum „Wahlen in den Verwaltungsrat". Diese wird nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zu den Wahlen:

6.1.1 Walter Fust

Die Generalversammlung wählt Walter Fust grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.1.2 Prof. Dr. Christian Belz

Die Generalversammlung wählt Prof. Dr. Christian Belz grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.1.3 Adrian Stürm

Die Generalversammlung wählt Adrian Stürm ohne Gegenstimmen bei wenigen Enthaltungen.

6.1.4 Dr. Erich Bohli

Die Generalversammlung wählt Dr. Erich Bohli grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.1.5 Michael Hauser

Die Generalversammlung wählt Michael Hauser grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.1.6 Daniel Frutig

Der Vorsitzende übergibt die Versammlungsleitung an den Sekretär des Verwaltungsrates Dr. David Brunner.

Die Generalversammlung wählt Daniel Frutig grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.2 Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Der Sekretär des Verwaltungsrates, Dr. David Brunner, erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl von Daniel Frutig als Verwaltungsratspräsident für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 beantragt.

Er eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung wählt Daniel Frutig grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen als Verwaltungsratspräsident.

6.3 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 2019 beantragt. Es ist jeweils in Einzelwahl

abzustimmen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum „Wahl eines Vergütungsausschusses". Diese wird nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Wahl:

6.3.1 Walter Fust

Die Generalversammlung wählt Walter Fust grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.3.2 Dr. Erich Bohli

Die Generalversammlung wählt Dr. Erich Bohli grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.4 Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag auf Wahl der PricewaterhouseCoopers AG, St.Gallen, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018 und eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung wählt PricewaterhouseCoopers AG, St.Gallen grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und wenigen Enthaltungen.

6.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Vorsitzende verweist auf den Antrag auf Wahl von Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob, St. Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019, und eröffnet die Diskussion. Diese wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung wählt Rechtsanwalt lic. iur. Jürg Jakob ohne Gegenstimmen bei wenigen Enthaltungen.

7. Verschiedenes

Aktionär Peter Ulli bedankt sich für die Betriebsbesichtigung vor der Generalversammlung, die für die Aktionäre sehr interessant war.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung mit einem Dank an alle Mitarbeiter, die

Geschäftsleitung und die Verwaltungsräte. Weiter dankt er den anwesenden Aktionären für ihr Erscheinen.

Die Generalversammlung 2019 findet am Freitag, 26. April 2019, 17.00 Uhr im Stadthof-Saal in Rorschach statt.

Ende der Versammlung: 12:10 Uhr

St. Gallen, den 17. Mai 2018

Der Vorsitzende:

.....

Daniel Frutig

Der Protokollführer:

.....

Dr. David Brunner

Die Stimmenzähler:

.....

Gerold Brütsch

.....

Günther Eller

-Zusammenzug der Präsenzliste

starrag

Starrag Group Holding AG

Zusammenzug der Präsenzliste

	Personen	*Stimmen*	*Nennwert*	*Prozent*
1. Aktionäre				
Total der eingetragenen Aktionäre	1'007			100%
Total anwesende Aktionäre	149			14.8%
Total Aktionäre vertreten durch andere Aktionäre	17			1.7%
Total Aktionäre vertreten durch unabhängigen Stimmrechtsvertreter	170			16.9%
	-			
	336			
2. Aktienstimmen				
Total der emittierten Aktien		3'360'000	28'560'000	100%
Aktien im Eigenbesitz der Starrag Group Holding AG		-	-	0.0%
Aktien von anwesenden Aktionären		800'648	6'805'508	23.8%
Aktien vertreten durch andere Aktionäre		339'569	2'886'337	10.1%
Aktien vertreten durch unabh. Stimmrechtsvertreter		1'994'069	16'949'587	59.3%
Total gültige Aktienstimmen		***3'134'286***	*266'414'310*	*93.3%*
3. Absolutes Mehr der Aktienstimmen				
Das absolute Mehr beträgt		**1'567'144**	13'320'724	
4. Zweidrittel-Mehr der Aktienstimmen				
Das Zweidrittel-Mehr beträgt		**2'089'524**	17'760'954	

Rorschacherberg, 28. April 2018

Protokollführer

.....
Dr. David Brunner

Stimmenzähler

.....
Gerold Brütsch

.....
Günther Eller