

**Protokoll der  
ordentlichen Generalversammlung der  
Cembra Money Bank AG, Zürich**

**Mittwoch, 17. April 2019, 14.00 Uhr**

**Marriott Hotel Zürich, Saal Millennium, Neumühlequai 42, 8006 Zürich**

**Präsenz**

**Verwaltungsrat**

Felix Weber, Präsident (Vorsitz)  
Ben Tellings, Vizepräsident  
Peter Athanas  
Urs Baumann  
Denis Hall  
Monica Mächler  
Katrina Machin

**Aktionäre**

287 Aktionärinnen und Aktionäre; vertretene  
**Stimmen** insgesamt 15'940'278  
(bei Eröffnung um 14.00 Uhr)

**Protokollführer**

Emanuel Hofacker

---

## Traktanden

1.	Geschäftsbericht 2018: Genehmigung Lagebericht 2018, Konzern- und Jahresrechnung 2018	4
2.	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018 .....	4
3.	Verwendung des Bilanzgewinns und Ausschüttungen .....	5
4.	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung .....	6
5.	Wahlen .....	6
5.1.	Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats .....	6
5.1.1.	Wiederwahl von Felix Weber .....	7
5.1.2.	Wiederwahl von Peter Athanas .....	7
5.1.3.	Wiederwahl von Urs Baumann .....	7
5.1.4.	Wiederwahl von Denis Hall .....	8
5.1.5.	Wiederwahl von Katrina Machin .....	8
5.1.6.	Wiederwahl von Monica Mächler .....	9
5.1.7.	Wiederwahl von Ben Tellings .....	9
5.2.	Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats .....	10
5.3.	Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses .....	10
5.3.1.	Wiederwahl von Urs Baumann .....	10
5.3.2.	Wiederwahl von Katrina Machin .....	11
5.3.3.	Wahl von Ben Tellings .....	11
5.4.	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters .....	12
5.5.	Wiederwahl der unabhängigen Revisionsstelle .....	12
6.	Erneuerung des genehmigten Aktienkapitals gemäss Artikel 4 Abs. 1 der Statuten .....	13
7.	Genehmigung der Entschädigungen .....	13
7.1.	Genehmigung der Gesamtentschädigung des Verwaltungsrats .....	13
7.2.	Genehmigung der gesamten fixen und variablen Vergütung für die Geschäftsleitung .....	14

Zum Einstieg sehen die Aktionärinnen und Aktionäre einen Teil des Cembra-Unternehmensvideos. Der Vorsitzende, Felix A. Weber, begrüsst im Anschluss um 14.00 Uhr zur ordentlichen Generalversammlung der Cembra Money Bank AG im Marriott Hotel, Saal Millennium, Neumühlequai 42, 8006 Zürich und stellt die anwesenden Personen auf dem Podium vor.

In seiner einleitenden Rede geht der Vorsitzende auf die zukünftigen Entwicklungen in der Finanzbranche und insbesondere auf die Digitalisierung ein. Er zeigt die möglichen Auswirkungen dieser Veränderungen auf die Bank, deren Angebot und Kundenbeziehungen auf. Abschliessend stellt er die neuen Geschäftsleitungsmitglieder, Pascal Perritaz, CFO, Niklaus Mannhart, COO und Jörg Fohringer, Managing Director B2B vor und gratuliert Robert Oudmayer zu seinem 10-jährigen Jubiläum als CEO der Bank.

Nach diesen einleitenden Ausführungen stellt der Vorsitzende fest, dass für die Revisionsstelle die Herren **Cataldo Castagna** und **Daniel Merz, KPMG AG**, Zürich sowie Frau **Notar-Stellvertreterin Marina Wüthrich**, vom Notariat Zürich Hottingen und als unabhängiger Stimmrechtsvertreter Herr **Rechtsanwalt Andreas G. Keller von der Anwaltskanzlei Keller KLG**, Zürich anwesend sind.

Der Vorsitzende eröffnet sodann den formellen Teil der Generalversammlung. Die Einladung zur Generalversammlung wurde am 22. März 2019 im offiziellen Publikationsorgan der Cembra Money Bank AG, im Schweizerischen Handelsamtsblatt, publiziert. Sie enthält gemäss Art. 700 Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) die Verhandlungsgegenstände und die Anträge des Verwaltungsrats. Die Einladung ist zudem allen im Aktienbuch eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären zuvor persönlich zugestellt worden. Ausserdem stellt der Vorsitzende fest, dass alle Mitglieder des Verwaltungsrats anwesend sind. Die heutige Generalversammlung ist demzufolge in der gesetzlich und statutarisch vorgeschriebenen Form und Frist einberufen worden.

Der Geschäftsbericht mit dem Lagebericht 2018, der Konzern- und Jahresrechnung 2018 und den Berichten der Revisionsstelle lagen den Aktionärinnen und Aktionären seit dem 20. März 2019 am Sitz der Cembra Money Bank AG zur Einsicht vor. Diese Dokumente sind nur denjenigen Aktionären zugestellt worden, die dies ausdrücklich gewünscht haben. Der Geschäftsbericht 2018 ist seit dem 20. März 2019 zudem auch im Internet abrufbar.

Als Protokollführer bezeichnet der Vorsitzende Herrn Emanuel Hofacker, von Waldenburg, in Zürich, General Counsel. Als Stimmzähler im Fall einer Störung des Televoting-Systems bestimmt der Vorsitzende folgende Mitarbeitende der Cembra Money Bank: Stefan Etter, Max Müller, Uwe Riepenhausen, Nicole Nikoloski, Roberto Manco, Stefano Carnovali, Marius Pinggera und Erich Koch.

Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen elektronisch über das Televoting-System.

Gemäss den geltenden Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen. Für das Traktandum 6 betreffend das genehmigte Aktienkapital gilt eine qualifizierte Mehrheit von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte

Der Protokollführer verliest die Präsenz. Vom gesamten Aktienkapital von CHF 30'000'000, eingeteilt in 30'000'000 voll liberierte Namenaktien zu je CHF 1.00 Nennwert, sind gemäss der Ein-

gangskontrolle um 14:00 Uhr insgesamt 287 Aktionäre mit total 15'940'278 Aktienstimmen oder 53.13% des Aktienkapitals vertreten, wovon 14'621'170 (91.72%) Aktienstimmen vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter und 1'319'108 (8.28%) Aktienstimmen durch Aktionäre vertreten werden. Der Protokollführer hält fest, dass die heutige Generalversammlung für die zu behandelnden Traktanden beschluss- und verhandlungsfähig ist.

Die Diskussion zu den formellen Feststellungen wird nicht gewünscht.

## **1. GESCHÄFTSBERICHT 2018: GENEHMIGUNG LAGEBERICHT 2018, KONZERN- UND JAHRESRECHNUNG 2018**

Der CEO, Herr Robert Oudmayer, erläutert den Geschäftsgang im vergangenen Geschäftsjahr.

Der Vorsitzende stellt sodann fest, dass die Revisionsstelle ihren schriftlichen Berichten nichts hinzuzufügen hat.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Lagebericht 2018, die Konzern- sowie Jahresrechnung 2018 zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer folgendes Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 1 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'129	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'916'002	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'958'002	
<b>Ja</b>	15'912'904	Stimmen (99.98%)
<b>Nein</b>	3'098	Stimmen (0.02%)
<b>Enthaltungen</b>	25'127	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 1 wurde somit angenommen.

## **2. KONSULTATIVABSTIMMUNG ÜBER DEN VERGÜTUNGSBERICHT 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2018 (Seiten 70 bis 88 des Geschäftsberichts 2018) zu genehmigen.

Nachdem das Wort zu diesem Traktandum nicht gewünscht wird, schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 2 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'129	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'772'879	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'886'440	
<b>Ja</b>	14'543'618	Stimmen (92.21%)
<b>Nein</b>	1'229'261	Stimmen (7.79%)

**Enthaltungen**

168'250

Der Vergütungsbericht wurde somit auf konsultativer Basis von den Aktionärinnen und Aktionären genehmigt.

**3. VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS UND AUSSCHÜTTUNGEN**

Der Vorsitzende erläutert den Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns unter teilweiser Zuweisung des Bilanzgewinns wie nachfolgend dargestellt:

**Traktandum 3**

## Verwendung des Bilanzgewinns

Gewinnverwendung gemäss Antrag an die Generalversammlung		
Gewinnvortrag	CHF	130'730
Jahresgewinn	CHF	149'546'051
Bilanzgewinn	CHF	149'676'781
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven	CHF	-43'756'754
Dividende aus dem Bilanzgewinn	CHF	-105'743'246
Gewinnvortrag neu	CHF	176'781

17. April 2019 Ordentliche Generalversammlung 2019 **Cembra** MoneyBank

Der Verwaltungsrat beantragt, aus dem Bilanzgewinn CHF 3.75 pro Aktie, entsprechend einer totalen Ausschüttung von ca.105'700'000 CHF (abhängig von der Anzahl ausstehender Aktien am letzten Handelstag vor dem Ex-Datum, d.h. 23. April 2019, die zum Erhalt einer Zahlung berechtigen) auszuschütten, 43'756'754 CHF des Bilanzgewinns den freiwilligen Gewinnreserven zuzuweisen sowie den Restbetrag im Umfang von 176'781 CHF auf die neue Rechnung vorzutragen.

Die Revisionsstelle bestätigt in Ihrem Bericht, dass dieser Antrag dem Gesetz und den Statuten entspricht.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 3 bekannt:

**Vertretene Stimmen** 15'941'129  
**Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen** 15'928'966

<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'964'484	
<b>Ja</b>	15'927'929	Stimmen (99.99%)
<b>Nein</b>	1'037	Stimmen (0.01%)
<b>Enthaltungen</b>	12'163	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 3 wurde somit angenommen.

#### **4. ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND DER GESCHÄFTSLEITUNG**

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass gemäss Artikel 695 OR 698 Absatz 2 Ziffer 5 OR bei dieser Abstimmung alle Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, kein Stimmrecht haben.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018 Entlastung zu erteilen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 4 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'918'268	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'883'693	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'941'847	
<b>Ja</b>	15'822'393	Stimmen (99.61%)
<b>Nein</b>	61'300	Stimmen (0.39%)
<b>Enthaltungen</b>	34'575	

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung wurde somit für das Geschäftsjahr 2018 Entlastung erteilt.

#### **5. WAHLEN**

##### **5.1. WIEDERWAHL DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS**

Der Vorsitzende führt aus, dass die derzeitigen Verwaltungsratsmitglieder Peter Athanas, Urs Baumann, Denis Hall, Katrina Machin, Monica Mächler, Ben Tellings sowie er selber, für eine Wiederwahl zur Verfügung stehen.

Der Vorsitzende verweist sodann auf weiterführende Informationen betreffend jeden Mitglieds des Verwaltungsrats im Corporate-Governance-Teil des Geschäftsberichts.

Der Verwaltungsrat beantragt, Felix Weber, Peter Athanas, Urs Baumann, Denis Hall, Katrina Machin, Monica Mächler und Ben Tellings für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen. Die Wahl erfolgt für jedes Mitglied des Verwaltungsrats einzeln.

### 5.1.1. WIEDERWAHL VON FELIX WEBER

Für dieses Traktandum übergibt der Vorsitzende das Wort an Ben Tellings. Ben Tellings stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Felix Weber für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Ben Tellings schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.1 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'129	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'925'619	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'962'810	
<b>Ja</b>	15'894'829	Stimmen (99.81%)
<b>Nein</b>	30'790	Stimmen (0.19%)
<b>Enthaltungen</b>	15'510	

Felix Weber wurde somit wiedergewählt.

### 5.1.2. WIEDERWAHL VON PETER ATHANAS

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Peter Athanas für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.2 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'129	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'918'733	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'959'367	
<b>Ja</b>	15'862'316	Stimmen (99.65%)
<b>Nein</b>	56'417	Stimmen (0.35%)
<b>Enthaltungen</b>	22'396	

Peter Athanas wurde somit wiedergewählt.

### 5.1.3. WIEDERWAHL VON URS BAUMANN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Urs Baumann für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.3 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'129	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'848'544	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'924'273	
<b>Ja</b>	15'757'075	Stimmen (99.42%)
<b>Nein</b>	91'469	Stimmen (0.58%)
<b>Enthaltungen</b>	92'585	

Urs Baumann wurde somit wiedergewählt.

#### **5.1.4. WIEDERWAHL VON DENIS HALL**

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Denis Hall für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.4 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'918'600	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'959'301	
<b>Ja</b>	15'875'114	Stimmen (99.73%)
<b>Nein</b>	43'486	Stimmen (0.27%)
<b>Enthaltungen</b>	22'509	

Denis Hall wurde somit wiedergewählt.

#### **5.1.5. WIEDERWAHL VON KATRINA MACHIN**

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Katrina Machin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.5 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109
---------------------------	------------

<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'921'505	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'960'753	
<b>Ja</b>	15'857'861	Stimmen (99.60%)
<b>Nein</b>	63'644	Stimmen (0.40%)
<b>Enthaltungen</b>	19'604	

Katrina Machin wurde somit wiedergewählt.

#### 5.1.6. WIEDERWAHL VON MONICA MÄCHLER

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Monica Mächler für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.6 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'915'954	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'957'978	
<b>Ja</b>	15'876'775	Stimmen (99.75%)
<b>Nein</b>	39'179	Stimmen (0.25%)
<b>Enthaltungen</b>	25'155	

Monica Mächler wurde somit wiedergewählt.

#### 5.1.7. WIEDERWAHL VON BEN TELLINGS

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Ben Tellings für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.7 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'918'515	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'959'258	
<b>Ja</b>	15'851'277	Stimmen (99.58%)
<b>Nein</b>	67'238	Stimmen (0.42%)
<b>Enthaltungen</b>	22'594	

Ben Tellings wurde somit wiedergewählt.

## **5.2. WIEDERWAHL DES PRÄSIDENTEN DES VERWALTUNGSRATS**

Für die Behandlung dieses Traktandums übergibt der Vorsitzende das Wort wieder an Ben Tellings.

Ben Tellings erläutert, dass die ordentliche Generalversammlung den Präsidenten des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wählt.

Ben Tellings stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Felix Weber als Präsident des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Ben Tellings schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.2 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'917'498	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'958'750	
<b>Ja</b>	15'884'613	Stimmen (99.79%)
<b>Nein</b>	32'885	Stimmen (0.21%)
<b>Enthaltungen</b>	23'611	

Felix Weber wurde somit als Präsident des Verwaltungsrats wiedergewählt.

## **5.3. WIEDERWAHL DER MITGLIEDER DES VERGÜTUNGS- UND NOMINIERUNGS-AUSSCHUSSES**

Der Vorsitzende führt aus, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl von Urs Baumann, Katrina Machin und Ben Tellings als Mitglieder des Vergütungs- und Nominationsausschusses beantragt, wobei die Wahlen einzeln für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung erfolgen.

### **5.3.1. WIEDERWAHL VON URS BAUMANN**

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Urs Baumann als Mitglied des Vergütungs- und Nominationsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.3.1 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'832'730	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'916'366	
<b>Ja</b>	15'717'419	Stimmen (99.27%)
<b>Nein</b>	115'311	Stimmen (0.73%)
<b>Enthaltungen</b>	108'379	

Urs Baumann wurde somit als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses wiedergewählt.

### 5.3.2. WIEDERWAHL VON KATRINA MACHIN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Katrina Machin als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.3.2 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'904'879	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'952'440	
<b>Ja</b>	15'820'148	Stimmen (99.47%)
<b>Nein</b>	84'731	Stimmen (0.53%)
<b>Enthaltungen</b>	36'230	

Katrina Machin wurde somit als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses wiedergewählt.

### 5.3.3. WAHL VON BEN TELLINGS

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Ben Tellings als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Vizepräsident des Verwaltungsrats das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.3.3 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'904'311	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'952'156	

<b>Ja</b>	15'812'406	Stimmen (99.42%)
<b>Nein</b>	91'905	Stimmen (0.58%)
<b>Enthaltungen</b>	36'798	

Ben Tellings wurde somit als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses wiedergewählt.

#### **5.4. WAHL DES UNABHÄNGIGEN STIMMRECHTSVERTRETERS**

Der Vorsitzende erläutert, dass die ordentliche Generalversammlung den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wählt.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.4 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'928'016	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'964'009	
<b>Ja</b>	15'920'959	Stimmen (99.96%)
<b>Nein</b>	7'057	Stimmen (0.04%)
<b>Enthaltungen</b>	13'093	

Die Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, wurde somit als unabhängiger Stimmrechtsvertreter gewählt.

#### **5.5. WIEDERWAHL DER UNABHÄNGIGEN REVISIONSSTELLE**

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, KPMG AG, Zürich, als unabhängige Revisionsstelle der Gesellschaft für eine einjährige Amtsdauer wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.5 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'927'011	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'963'506	
<b>Ja</b>	15'599'755	Stimmen (97.95%)

<b>Nein</b>	327'256	Stimmen (2.05%)
<b>Enthaltungen</b>	14'098	

KPMG AG, Zürich, wurde somit als unabhängige Revisionsstelle wiedergewählt.

## **6. ERNEUERUNG DES GENEHMIGTEN AKTIENKAPITALS GEMÄSS ARTIKEL 4 ABS. 1 DER STATUTEN**

Der Vorsitzende fasst den Inhalt des Artikels 4 Abs. 1 der Statuten zusammen. Der Wortlaut wird eingeblendet; ein Verlesen des vollständigen Wortlauts wird nicht gewünscht.

Auf Hinweis von der Notarin, erklärt Emanuel Hofacker, dass das Datum im eingeblendeten Text korrekterweise 17. April 2021 und nicht 26. April 2021 lauten sollte. Er weist zudem darauf hin, dass in der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Antrag korrekt ist und somit der Abstimmung nichts entgegensteht.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats sodann den Antrag, Artikel 4 Abs. 1 der Statuten zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 6 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Qualifiziertes Mehr der vertretenen Stimmen</b>	10'627'406	
<b>Ja</b>	15'035'381	Stimmen (94.32%)
<b>Nein</b>	881'034	Stimmen (5.53%)
<b>Enthaltungen</b>	24'694	Stimmen (0.15%)

Emanuel Hofacker hält fest, dass die für diese Abstimmung erforderlichen qualifizierten Quoren gemäss Artikel 17 Absatz 2 Ziffer 4 der Statuten und Artikel 704 Abs. 1 Ziff. 4 OR erreicht wurden. Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 6 wurde somit angenommen.

## **7. GENEHMIGUNG DER ENTSCHÄDIGUNGEN**

### **7.1. GENEHMIGUNG DER GESAMTENTSCHÄDIGUNG DES VERWALTUNGSRATS**

Der Vorsitzende erläutert, dass gemäss Artikel 11a der Statuten die ordentliche Generalversammlung jährlich die Entschädigung des Verwaltungsrats zu genehmigen hat.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, eine maximale Gesamtschädigung von CHF 1.45 Mio. für die Mitglieder des Verwaltungsrats für die Periode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Vorsitzende das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 7.1 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'940'729	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'857'795	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'928'898	
<b>Ja</b>	15'694'184	Stimmen (98.97%)
<b>Nein</b>	163'611	Stimmen (1.03%)
<b>Enthaltungen</b>	82'934	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 7.1 wurde somit angenommen.

## **7.2. GENEHMIGUNG DER GESAMTEN FIXEN UND VARIABLEN VERGÜTUNG FÜR DIE GESCHÄFTSLEITUNG**

Der Vorsitzende erläutert, dass gemäss Artikel 11a der Statuten die ordentliche Generalversammlung jährlich die Entschädigung der Geschäftsleitung zu genehmigen hat.

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den Antrag, einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 6.4 Mio. für die Vergütung von Mitgliedern der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr, also das Geschäftsjahr 2020, zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 7.2 bekannt:

<b>Vertretene Stimmen</b>	15'941'109	
<b>Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen</b>	15'839'499	
<b>Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen</b>	7'919'750	
<b>Ja</b>	14'713'834	Stimmen (92.89%)
<b>Nein</b>	1'125'665	Stimmen (7.11%)
<b>Enthaltungen</b>	101'610	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 7.2 wurde somit angenommen.

Abschliessend nimmt der Verwaltungsratspräsident Stellung zur Frage von Frau Edit Hechler aus Horgen, welche wissen möchte, warum es keine Frauen in der Geschäftsleitung gibt. Der Verwaltungsratspräsident erläutert, dass die Bank zwei Frauen im Verwaltungsrat hat. Gewählt wurden sie, weil sie sehr befähigt sind. In diesem Sinne möchte man keine Frauenquote einführen, sondern die besten Personen, unabhängig vom Geschlecht, in der Geschäftsleitung und im Verwaltungsrat haben. Er übergibt das Wort an Robert Oudmayer, der darauf hinweist, dass bei der Rekrutierung der drei neuen Geschäftsleitungsmitgliedern, die Bank explizit darauf hingewiesen habe, dass Bewerbungen von Frauen gewünscht sind. Es sei aber schwierig gewesen, gute Kandidatinnen zu finden und Ziel sei es, die am besten qualifizierten Personen für die Bank zu gewinnen. Er führt weiter aus, dass zirka 50% der Mitarbeitenden Frauen seien und der Frauenan-

teil in Managementpositionen 30% betrage. Die Bank sei im Vergleich zu anderen Unternehmen in der Finanzbranche gut aufgestellt und er würde es sehr begrüßen, auch Frauen in der Geschäftsleitung zu haben.

Der Verwaltungsratspräsident, Felix Weber, schliesst nun den offiziellen Teil der Generalversammlung um 15.20 Uhr. Er gibt bekannt, dass die **nächste Generalversammlung am Mittwoch, 16. April 2020**, stattfinden wird. Er dankt allen Aktionärinnen und Aktionären für ihr Erscheinen und lädt sie zum Apéro im Foyer ein.

\*\*\*