



Generalversammlung der Georg Fischer AG – Protokoll

21. April 2021

Datum 21. April 2021
Ort Schaffhausen

Corporate Secretary

Georg Fischer AG
Amsler-Laffon-Strasse 9
8201 Schaffhausen
Switzerland
T +41 52 631 11 11
info@georgfischer.com
georgfischer.com

**Protokoll der 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG, 21. April 2021,
18:00 – 18:15 Uhr, Schaffhausen**

1	Begrüssung	2
2	Präsenz	2
3	Beschlüsse	3
3.1	Trakt. 1.1: Jahresbericht, Konzern- sowie Jahresrechnung 2020.....	3
3.2	Trakt. 1.2: Vergütungsbericht 2020 (Konsultativabstimmung).....	3
3.3	Trakt. 2: Bilanzgewinn / Dividenden	3
3.4	Trakt. 3: Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	3
3.5	Trakt. 4: Wahlen.....	3
3.6	Trakt. 5.1: Wahl des Präsidenten	4
3.7	Trakt. 5.2: Wahl des Vergütungsausschusses	4
3.8	Trakt. 6: Vergütung des Verwaltungsrats	4
3.9	Trakt. 7: Vergütung der Konzernleitung	5
3.10	Trakt. 8: Wahl der Revisionsstelle	5
3.11	Trakt. 9: Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	5
4	Verabschiedung von Zhiqiang Zhang	5
5	Schluss	6
6	Beilage 1: Beschlüsse	7

Protokoll Protokoll der 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG
Datum 21. April 2021
Seite 2/10

Vorsitz **Yves Serra**, Präsident des Verwaltungsrats;
Stv. Vorsitz **Hubert Achermann**, Vizepräsident des Verwaltungsrats;
Protokollführer **Roland Gröbli**, Generalsekretär der Georg Fischer AG;
Stimmzähler **Nina Tosi**, Leiterin der Credit Suisse Schaffhausen; **Christoph Singer**, Leiter Bereich Privat- und Anlagekunden Ersparniskasse Schaffhausen;
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter **weber, schaub & partner ag**, vertreten durch Rechtsanwalt lic. iur. LL.M. Christoph J. Vaucher;
Revisionsstelle **PwC AG, Zürich**, vertreten durch Beat Inauen;
Versand der Einladung 23. März 2021

1 Begrüssung

Yves Serra, Präsident des Verwaltungsrats, begrüsst die Anwesenden zur 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG in den Räumlichkeiten der Georg Fischer AG an der Ebnatstrasse 111, Schaffhausen. Aufgrund der Coronavirus-Pandemie und der entsprechenden Anordnungen des Schweizerischen Bundesrats findet die Generalversammlung ohne persönliche Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre statt und beschränkt sich auf die gesetzlich und statutarisch notwendigen Traktanden.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung entsprechend den statutarischen und gesetzlichen Formvorschriften einberufen und konstituiert worden ist. Es sind keine Anträge zu Handen der Generalversammlung gestellt worden.

Anwesend sind die folgenden Personen, da sie Funktionen erfüllen, die nach Gesetz und gemäss unseren Statuten eine persönliche Anwesenheit erfordern:

- **Christoph J. Vaucher** von der Anwaltskanzlei weber, schaub & partner ag, Zürich als unabhängiger an der Generalversammlung 2020 gewählter Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR;
- **Beat Inauen** als Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG (PwC) (online);
- **Nina Tosi**, Leiterin der Credit Suisse Schaffhausen und **Christoph Singer**, Leiter Bereich Privat- und Anlagekunden Ersparniskasse Schaffhausen, die vom Verwaltungsrat als Stimmzähler bestimmt worden sind.

Im Weiteren begrüsst er **Hubert Achermann**, Vizepräsident und Independent Lead Director, **Andreas Müller**, CEO, und **Mads Joergensen**, CFO, als Vertreter der Konzernleitung, sowie **Roland Gröbli**, Generalsekretär der Georg Fischer AG, als Protokollführer. Mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats folgen der Generalversammlung via eine interne Videokonferenz. Auch sie begrüsst er herzlich.

2 Präsenz

Es sind keine Aktionäre persönlich anwesend. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter vertritt **2'275'727** Aktienstimmen. Diese Präsenz entspricht **74.8%** der im Aktienregister registrierten Aktienstimmen. Das Präsenzquorum ist erreicht und die Generalversammlung somit verhandlungs- und beschlussfähig.

Protokoll	Protokoll der 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG
Datum	21. April 2021
Seite	3/10

3 **Beschlüsse**

Gemäss den vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretenen Stimmen fasst die Generalversammlung folgende Beschlüsse:

3.1 **Trakt. 1.1: Jahresbericht, Konzern- sowie Jahresrechnung 2020**

Der vollständige Geschäftsbericht, von dem eine Kurzfassung mit der Einladung allen Aktionärinnen und Aktionären zugeschickt worden war, enthält die Berichte und Abschlüsse, die zur Abstimmung vorliegen. Das sind namentlich der Bericht an die Aktionäre, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung der Georg Fischer AG. Im vollständigen Geschäftsbericht finden sich auch die Berichte der Revisionsstelle zur Konzernrechnung und zur Jahresrechnung der Georg Fischer AG.

Beschluss: **Die Aktionäre stimmen dem Geschäftsbericht 2020 mit grossem Mehr zu.**

3.2 **Trakt. 1.2: Vergütungsbericht 2020 (Konsultativabstimmung)**

Gemäss den Statuten der Georg Fischer AG befindet die Generalversammlung über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung im vergangenen Geschäftsjahr in Form einer Konsultativabstimmung. Der Vergütungsbericht erläutert die Grundsätze und Elemente der Vergütungen bei GF auf Stufe Verwaltungsrat und Konzernleitung. Ebenso enthält er sämtliche Vergütungen, die GF an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung im Geschäftsjahr ausgerichtet hat. Die Revisionsstelle hat zum Vergütungsbericht einen separaten Bericht an die Aktionäre erstellt. Der Vergütungsbericht ist Teil des vollständigen Geschäftsberichts 2020.

Beschluss: **Die Aktionäre stimmen dem Vergütungsbericht 2020 mit grosser Mehrheit zu (Konsultativabstimmung).**

3.3 **Trakt. 2: Bilanzgewinn / Dividenden**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Bilanzgewinn 2020 zu genehmigen und eine Dividende in Höhe von CHF 15 je Aktie als Gewinn an die Aktionäre auszuschütten.

Beschluss: **Der Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns 2020 und einer Dividende von CHF 15 je Aktie wird mit grossem Mehr gutgeheissen.**

3.4 **Trakt. 3: Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, den verantwortlichen Organen für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung enthalten sich der Stimme.

Beschluss: **Die Aktionäre stimmen der Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung mit grossem Mehr zu.**

3.5 **Trakt. 4: Wahlen**

Zhiqiang Zhang hat sich nach sechzehnjähriger Tätigkeit im Verwaltungsrat entschieden, an der Generalversammlung 2021 nicht mehr zur Wiederwahl anzutreten. Der Verwaltungsrat dankt Zhiqiang Zhang herzlich für sein langjähriges, erfolgreiches Wirken bei GF und wünscht ihm alles Gute. Weitergehende Erläuterungen zum Anforderungsprofil, zur Zusammensetzung des Verwaltungsrats und zu spezifischen Aspekten bezüglich der Corporate Governance sowie je einen tabellari-schen Lebenslauf der vorgeschlagenen Persönlichkeiten finden Sie auf den Seiten 10 – 11 der Einladung.

Protokoll	Protokoll der 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG
Datum	21. April 2021
Seite	4/10

Somit stellen sich sieben bisherige Mitglieder des Verwaltungsrats für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Verfügung. Die Kandidaten sind

- Hubert Achermann
- Riet Cadonau
- Peter Hackel
- Roger Michaelis
- Eveline Saupper
- Yves Serra
- Jasmin Staiblin

Beschluss: Die sieben Kandidatinnen und Kandidaten werden gemäss Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

3.6 Trakt. 5.1: Wahl des Präsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Yves Serra als Präsident des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Von 2008 bis 2019 war Yves Serra Präsident und CEO von GF. Nach seinem Rücktritt als CEO im Jahr 2019 wurde er in den Verwaltungsrat gewählt und zum Vizepräsidenten ernannt. Hubert Achermann wird vom Verwaltungsrat zum Vizepräsidenten und Independent Lead Director ernannt werden. Zusammen mit den anderen unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern wird er eine effiziente Kontrolle und Überwachung unter Einhaltung der Best Practices im Rahmen der Corporate Governance sicherstellen.

Beschluss: Yves Serra wird gemäss Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

3.7 Trakt. 5.2: Wahl des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat schlägt zur Wahl in das Compensation Committee unabhängige Verwaltungsratsmitglieder vor. Auf Grund ihrer persönlichen und beruflichen Qualifikationen und Tätigkeiten verfügen alle drei vorgeschlagenen Verwaltungsratsmitglieder über die Sachkenntnisse und das Engagement, um die Vorgaben von Gesetz, Statuten und Generalversammlung an das Compensation Committee im Interesse des Unternehmens umzusetzen.

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Hubert Achermann, Riet Cadonau und von Eveline Saupper bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehältlich ihrer Wahl in das Compensation Committee wird der Verwaltungsrat Eveline Saupper zur Präsidentin des Vergütungsausschusses wählen.

Beschluss: Hubert Achermann, Riet Cadonau und Eveline Saupper werden gemäss Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

3.8 Trakt. 6: Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 3'140'000 zur Vergütung des Verwaltungsrats für die Zeitperiode von der Generalversammlung 2021 bis zur Generalversammlung 2022.

Protokoll Protokoll der 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG
Datum 21. April 2021
Seite 5/10

Beschluss: **Die Aktionäre stimmen der maximalen Gesamtvergütung für den Verwaltungsrat bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung mit grossem Mehr zu.**

3.9 Trakt. 7: Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 10'829'000 zur Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022.

Beschluss: **Die Aktionäre stimmen der maximalen Gesamtvergütung für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022 mit grossem Mehr zu.**

3.10 Trakt. 8: Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG für das Geschäftsjahr 2021.

Beschluss: **Die PricewaterhouseCoopers AG wird als Revisionsstelle mit grossem Mehr gewählt.**

3.11 Trakt. 9: Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Anwaltskanzlei weber, schaub & partner ag, Zürich als unabhängige Stimmrechtsvertreterin auf ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Der anwesende Rechtsanwalt Christoph J. Vaucher vertritt die Anwaltskanzlei in der Erfüllung dieser Aufgabe.

Beschluss: **Die Anwaltskanzlei weber, schaub & partner ag, Zürich wird als unabhängiger Stimmrechtsvertreter mit grossem Mehr gewählt.**

4 Verabschiedung von Zhiqiang Zhang

Der Vorsitzende hat Zhiqiang Zhang bereits an der Sitzung des Verwaltungsrats vor der Generalversammlung verabschiedet. Seine Ausführungen stellte er zu Händen des Protokolls zur Verfügung: *«Mit der heutigen Sitzung endet die Teilnahme von Zhiqiang Zhang an den Verwaltungsrats-sitzungen des GF Konzerns. Du bist 2005 erstmals Mitglied dieses Gremiums geworden. Damals war GF eines der ersten börsennotierten Schweizer Unternehmen, das einen chinesischen Staatsangehörigen zum Verwaltungsratsmitglied wählte. Die Absicht von GF war, den eigenen Verwaltungsrat mit jemanden zu verstärken, der in China lebte und in einer Führungsposition tätig war, denn China war für uns schon damals ein vielversprechender Markt. Dank Deines Studiums in Kanada und Deiner beruflichen Erfahrungen in Deutschland hattest Du unsere Kultur und Sprache schon sehr gut gekannt. Kurz: Du warst der perfekte Kandidat.*

Damals, bei Deiner Wahl, warst Du Leiter von Siemens VDO in China. Du bist dann Leiter von Nokia-Siemens China und von Sandvik China geworden; und jetzt bist Du Präsident von ABB China. Als oberste Führungskraft in so namhaften Unternehmen verfügtest Du über viele Informationen aus erster Hand und wir waren immer wieder froh um Deine klare Meinung, Deine Empfehlungen und Dein Mitwirken generell im Verwaltungsrat und in Ausschüssen. Deine Meinung hast Du kompetent und klar vertreten und verteidigt. Gerne benutze ich die Gelegenheit, Dir auch für Deinen Beitrag für eine gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit zu danken.

Leider war es uns in den letzten 12 Monaten nicht möglich, uns persönlich zu treffen. Wir bedauern daher, dass wir uns für die sechzehn Jahre, die Du mit und für GF in unserem Gremium gewirkt hast, nicht persönlich und in würdigem Rahmen bedanken können. Mit dem Einverständnis aller Teilnehmer dieser Sitzung schlage ich daher vor, dass wir Dich bei unserer nächsten Reise nach

Protokoll Protokoll der 125. ordentlichen Generalversammlung der Georg Fischer AG
Datum 21. April 2021
Seite 6/10

China zu einem Nachtessen einladen und dies nachholen. Lieber Zhiqiang, Dir und Deiner Familie weiterhin alles Gute, viel Erfolg in jeder Beziehung und wir freuen uns auf das Wiedersehen.»

5 Schluss

Yves Serra schloss die 125. Generalversammlung um 18:15 Uhr.

Ende der Veranstaltung: 18:15 Uhr

Für die Richtigkeit des Protokolls:

Yves Serra
Präsident des Verwaltungsrats

Roland Gröbli
Generalsekretär

Nina Tosi
Leiterin der
Credit Suisse Schaffhausen
(Originalprotokoll mit Unterschriften)

Christoph Singer
Leiter Bereich Privat- und Anlagekunden
der Ersparniskasse Schaffhausen

Beilagen zum Originalprotokoll

- 1) Beschlüsse
- 2) Einladung zur 125. ordentlichen Generalversammlung
- 3) Geschäftsbericht 2020 (Kurzfassung)
- 4) Geschäftsbericht 2020 (vollständige Fassung)

	Vertretene Stimmen	Enthaltungen	Massgebende Stimmen	Ja-Stimmen	Nein-Stimmen	Beschluss
--	---------------------------	---------------------	----------------------------	-------------------	---------------------	------------------

6 Beilage 1: Beschlüsse

1.1 Jahresbericht						
Prozent				99.97%	0.03%	Genehmigt.
Stimmen	2'275'727	6'390	2'269'337	2'268'729	608	
1.2 Vergütungsbericht						
Prozent				97.30%	2.70%	Genehmigt.
Stimmen	2'275'727	22'862	2'252'865	2'191'994	60'871	
2. Verwendung Bilanzgewinn						
Prozent				90.87%	9.13%	Genehmigt.
Stimmen	2'275'727	2'659	2'273'068	2'065'648	207'420	
3. Entlastung						
Prozent				98.88%	1.12%	Genehmigt.
Stimmen	2'261'494	15'764	2'245'730	2'220'683	25'047	
4. Wiederwahl von Hubert Achermann						
Prozent				98.74%	1.26%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	7'982	2'267'745	2'239'269	28'476	

	Vertretene Stimmen	Enthaltungen	Massgebende Stimmen	Ja-Stimmen	Nein-Stimmen	Beschluss
4. Wiederwahl von Riet Cado-nau						
Prozent				80.72%	19.28%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	4'336	2'271'391	1'833'509	437'882	
4. Wiederwahl von Peter Hackel						
Prozent				99.87%	0.13%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	4'257	2'271'470	2'268'620	2'850	
4. Wiederwahl von Roger Michaelis						
Prozent				98.81%	1.19%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	5'034	2'270'693	2'243'720	26'973	
4. Wiederwahl von Eveline Saupper						
Prozent				99.53%	0.47%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	3'706	2'272'021	2'261'333	10'788	
4. Wiederwahl von Yves Serra						
Prozent				91.41%	8.59%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	3'746	2'271'981	2'076'893	195'088	

	Vertretene Stimmen	Enthaltungen	Massgebende Stimmen	Ja-Stimmen	Nein-Stimmen	Beschluss
4. Wiederwahl von Jasmin Staiblin						
Prozent				99.03%	0.97%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	5'050	2'270'677	2'248'672	22'005	
5.1 Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats: Yves Serra						
Prozent				92.90%	7.10%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	11'051	2'264'676	2'103'820	160'856	
5.2 Wahl von Hubert Achermann (Compensation Committee)						
Prozent				99.23%	0.77%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	6'861	2'268'866	2'251'453	17'413	
5.2 Wiederwahl von Riet Cado-nau (Compensation Committee)						
Prozent				84.39%	15.61%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	5'782	2'269'945	1'915'627	354'318	
5.2 Wiederwahl von Eveline Saupper (Compensation Committee)						
Prozent				99.12%	0.88%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	91'806	2'183'921	2'164'597	19'324	

	Vertretene Stimmen	Enthaltungen	Massgebende Stimmen	Ja-Stimmen	Nein-Stimmen	Beschluss
6. Vergütung Verwaltungsrat						
Prozent				97.70%	2.30%	Genehmigt.
Stimmen	2'275'727	16'462	2'259'265	2'207'322	51'943	
7. Vergütung Konzernleitung						
Prozent				98.20%	1.80%	Genehmigt.
Stimmen	2'275'727	16'394	2'259'333	2'218'714	40'619	
8. Wiederwahl der Revisionsstelle: PwC (Pricewaterhouse-Coopers AG)						
Prozent				98.59%	1.41%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	3'730	2'271'997	2'239'942	32'055	
9. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters						
Prozent				99.88%	0.12%	Gewählt.
Stimmen	2'275'727	2'124	2'273'603	2'270'896	2'707	