

Protokoll

114. ordentliche Generalversammlung

Donnerstag, 20. April 2017, 10.00 Uhr,
im Stadtsaal Zofingen

Präsenz

Verwaltungsrat	Herren	Dr. Andreas Casutt, Präsident(Vorsitz) Colin Bond Prof. Dr. Wolfram Carius Reto A. Garzetti Dr. Martin Schmid
	Frau	Ulla Schmidt
Entschuldigt	Herr	Dr. Thomas Villiger
Aktionäre		197 Aktionärinnen, Aktionäre und Vertreter mit insgesamt 1'997'027 eigenen und vertretenen Stimmen
Protokollführer	Herr	Dr. Luca Dalla Torre

Traktanden

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2016
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns und die Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats
4. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
 - 4.1 Vergütung des Verwaltungsrats
 - 4.2 Vergütung der Geschäftsleitung
 - 4.2.1 Fixe Gesamtvergütung der Geschäftsleitung
 - 4.2.2 Kurzfristige erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsleitung
 - 4.2.3 Langfristige erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsleitung
5. Wahlen Verwaltungsrat
 - 5.1 Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats
 - 5.2 Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten
 - 5.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
6. Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin
7. Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende, Dr. Andreas Casutt, begrüsst um 10.00 Uhr zur 114. ordentlichen Generalversammlung der Siegfried Holding AG im Stadtsaal Zofingen.

Der Vorsitzende richtet dem an der heutigen Generalversammlung gesundheitsbedingt abwesenden Ehrenpräsidenten, Dr. Bernhard A. Siegfried, und seiner Gattin Therese Siegfried seine besten Wünsche aus.

Der Vorsitzende begrüsst Herrn Hansruedi Hottiger, Stadtamman von Zofingen, und ebenso Herrn Beat Kirchhofer vom Zofinger Tagblatt.

Im Weiteren begrüsst er den Präsidenten der Betriebsangestelltenkommission, Herrn Wullschleger, und als Vertreter der Angestelltenvereinigung Siegfried Herrn Ronge.

Für die Revisionsstelle, die PricewaterhouseCoopers AG, sind Herr Tritschler sowie sein Nachfolger Herr Illi im Saal anwesend

Herr Schaffner, BDO AG, Aarau, wird als unabhängiger Stimmrechtsvertreter begrüsst.

An dieser Stelle heisst der Vorsitzende auch die Geschäftsleitung und alle Mitarbeitenden der Firma Siegfried herzlich willkommen, die Kollegen vom Verwaltungsrat sowie die anwesenden ehemaligen Präsidenten und Mitglieder des Verwaltungsrats.

Das Protokoll über die Versammlung führt Herr Dalla Torre. Der gesamte Anlass wird zur Erleichterung der Protokollführung aufgezeichnet.

Einleitend beleuchtet der Vorsitzende das Geschäftsjahr 2016, die strategische Ausrichtung des Unternehmens sowie die Ziele, welche sich Siegfried für die Zukunft gesetzt hat.

Der Vorsitzende eröffnet sodann den formellen Teil der Generalversammlung und stellt fest, dass die Aktionärinnen und Aktionäre ordnungsgemäss eingeladen wurden. Die Einladung wurde Ende März 2017 an alle bis zu diesem Datum im Aktienregister eingetragenen Namenaktionäre verschickt. Der Brief enthielt die Traktandenliste, die Anträge des Verwaltungsrats und die Anmeldeunterlagen. Zusätzlich wurde die Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, in verschiedenen Tageszeitungen und in der Finanz & Wirtschaft sowie am 24. März 2017 auch auf der Webseite von Siegfried publiziert.

Es sind keine zusätzlichen Traktandierungsbegehren von den dazu berechtigten Aktionärinnen und Aktionäre der Gesellschaft eingegangen.

Gemäss Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit dem einfachen Mehr der abgegebenen Aktienstimmen, wobei Enthaltungen, leer eingelegte Stimmen und ungültige Stimmen bei der Berechnung des Mehrs nicht berücksichtigt werden.

Als Stimmzähler bestimmt der Vorsitzende Herrn Hanspeter Häberling, Neue Aargauer Bank, und Herrn Andreas Weder, Weder & Partner. Die beiden Herren haben schon vor der Generalversammlung ihre Zustimmung gegeben. Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen elektronisch. Das Stimmverhalten wird elektronisch aufgezeichnet und nach sechs Monaten gelöscht.

Der Jahresbericht, die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und die Revisionsberichte lagen in Deutsch und Englisch seit dem 14. März 2017 am Gesellschaftersitz zur Einsichtnahme auf. Die Dokumente waren seit dem 14. März 2017 auch im Internet abrufbar. Alle Aktionärinnen und Aktionäre konnten sie mit der Anmeldung auch in ausgedruckter Form bestellen oder heute am Eingang ein Exemplar beziehen.

Luca Dalla Torre verliert die Präsenz. Es sind 197 Aktionärinnen, Aktionäre und Vertreter anwesend mit 1'997'027 eigenen und vertretenen Stimmen. Dies entspricht einem vertretenen Kapital von CHF 3'994'054 oder 47.58 % des gesamten Aktienkapitals von CHF 8'394'458. Die im Saal anwesenden Aktionäre vertreten insgesamt 808'734 Namenaktien und Stimmen, der unabhängige Stimmrechtsvertreter insgesamt 1'188'293 Namenaktien und Stimmen. Das einfache Mehr ohne Enthaltungen beträgt somit 998'514 Stimmen.

Traktandum 1

Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2016

Der CEO, Dr. Rudolf Hanko, erläutert den Geschäftsgang, die Finanzkennzahlen 2016 und den Stand der Strategieumsetzung.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Jahresbericht, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung 2016 zu genehmigen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 1 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'996'422	
Enthaltungen:	4'022	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'992'400	100.0%
Ja:	1'988'863	99.8%
Nein:	3'537	0.2%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 1 wurde somit angenommen.

Traktandum 2

Verwendung des Bilanzgewinns und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Bilanzgewinn 2016 wie folgt zu verwenden:

in CHF	2016
Jahresgewinn	15 293 631
Vortrag vom Vorjahr	–
Bilanzgewinn	15 293 631
Zuweisung Bilanzgewinn auf freie Reserven	– 15 293 631
Vortrag Bilanzgewinn auf neue Rechnung	0

Des Weiteren beantragt der Verwaltungsrat, aus den Kapitaleinlagereserven CHF 2.00 pro berechnete Namenaktie auszuschütten:

in CHF	2016
Reserven aus Kapitaleinlagen per 31. Dezember 2015	104 267 413
Ausschüttung im Jahr 2016	-6 997 641
Zugang aus Kapitalerhöhung	2 973 198
Total Reserven aus Kapitaleinlagen per 31. Dezember 2016	100 242 970
Ausschüttung von CHF 2.00 pro Namenaktie auf 3 882 474 ausschüttungsberechtigten Aktien*	-7 764 948
Vortrag Reserven aus Kapitaleinlagen	92 478 022

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 2 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'996'198	
Enthaltungen:	2'209	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'993'989	100.0%
Ja:	1'990'806	99.8%
Nein:	3'183	0.2%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 2 wurde somit angenommen.

Traktandum 3

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2016 Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung bei diesem Traktandum mit eigenen wie auch mit vertretenen Aktien nicht stimmberechtigt sind.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 3 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'830'178	
Enthaltungen:	4'576	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'825'602	100.0%
Ja:	1'819'756	99.7%
Nein:	5'846	0.3%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 3 wurde somit angenommen und Entlastung erteilt.

Traktandum 4

Genehmigung der Vergütung der der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Traktandum 4.1

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende erläutert die prospektiv zu genehmigende Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsperiode 2017/2018. Er weist darauf hin, dass im Rahmen der jährlichen Überprüfung und Festsetzung der Vergütung entschieden wurde, die Barkomponente der Vergütung des Verwaltungsrats um 20% und die Anzahl zuzuteilender Aktien um 10% zu reduzieren.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer 2017/2018 in der Höhe von insgesamt maximal CHF 1'450'000 zu genehmigen. Der Baranteil beträgt rund CHF 561'700; zusätzlich erhalten die Mitglieder maximal 3'150 Aktien, welche einer Sperrfrist von drei Jahren unterliegen. Sollte der gestiegene Kurs der Siegfried Aktien dazu führen, dass mit der Zuteilung der 3'150 Aktien der zu genehmigende Gesamtbetrag von CHF 1'450'000 überschritten würde, wird die Anzahl Aktien entsprechend reduziert.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 4.1 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'982'635	
Enthaltungen:	11'380	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'971'255	100.0%
Ja:	1'897'707	96.3%
Nein:	73'548	3.7%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 4.1 wurde somit genehmigt.

Traktandum 4.2

Vergütung der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende erläutert das Vergütungssystem der Siegfried, welches sich für die Mitglieder der Geschäftsleitung aus einer fixen Grundvergütung, einer kurzfristigen erfolgsabhängigen Vergütung in bar sowie einer langfristigen erfolgsabhängigen Vergütung in der Form von Anwartschaften auf Aktien der Siegfried zusammensetzt. Insbesondere erläutert er die für das abgelaufene Geschäftsjahr 2016 zu genehmigende kurzfristige erfolgsabhängige Vergütung und die für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigende langfristige erfolgsabhängige Vergütung in Form von Anwartschaften. Die Anwartschaften, welche nach Ablauf von drei Jahren in Abhängigkeit der Zielerreichung und unter der Voraussetzung einer ungekündigten Anstellung bei Siegfried einen Anspruch auf Zuteilung von Siegfried Aktien einräumen, wurden von einer externen Firma auf Basis einer marktgängigen Methode bewertet. Der Wert der im Jahr 2020 zuzuteilenden Siegfried Aktien wird vom dannzumaligen Börsenkurs abhängen.

Traktandum 4.2.1

Vergütung der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die fixe Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung in bar für das Geschäftsjahr 2018 in der Höhe von insgesamt maximal CHF 3'700'000 zu genehmigen. Der zur Genehmigung unterbreitete Betrag geht von einer Geschäftsleitung mit 7 Mitgliedern aus.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 4.2.1 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'902'686	
Enthaltungen:	16'728	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'885'958	100.0%
Ja:	1'566'040	83.0%
Nein:	319'918	17.0%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 4.2.1 wurde somit genehmigt.

Traktandum 4.2.2

Kurzfristige erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die kurzfristige erfolgsabhängige Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung in bar für das Geschäftsjahr 2016 im Gesamtbetrag von CHF 1'231'136 zu genehmigen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 4.2.2 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'903'143	
Enthaltungen:	18'702	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'884'441	100.0%
Ja:	1'854'161	98.4%
Nein:	30'280	1.6%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 4.2.2 wurde somit genehmigt.

Traktandum 4.2.3

Langfristige erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die langfristige erfolgsabhängige Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr 2017 in Form von Anwartschaften auf Aktien der Siegfried Holding AG im Gesamtbetrag von CHF 3'080'000 zu genehmigen. Der zur Genehmigung unterbreitete Betrag geht von einer siebenköpfigen Geschäftsleitung aus.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 4.2.3 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'903'200	
Enthaltungen:	77'556	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'825'644	100.0%
Ja:	1'697'098	93.0%
Nein:	128'546	7.0%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 4.2.3 wurde somit genehmigt.

Traktandum 5

Wahlen des Verwaltungsrats

Traktandum 5.1

Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, **Frau Ulla Schmidt** sowie die **Herren Colin Bond, Prof. Dr. Wolfram Carius, Dr. Andreas Casutt, Reto A. Garzetti** und **Dr. Martin Schmid** für eine Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

Frau Ulla Schmidt stellt sich der Generalversammlung vor und bekräftigt, die im letzten Jahr angetretene Funktion als Verwaltungsrätin der Siegfried Holding AG mit grosser Freude auszuüben.

Die Wahlen erfolgen einzeln, begonnen wird mit Frau Ulla Schmidt, danach wird in alphabetischer Reihenfolge fortgefahren. Die Wahl von Frau Ulla Schmidt wird aufgrund technischer Schwierigkeiten im Anschluss an die Stimmabgabe zur Wahl der übrigen Mitglieder des VR wiederholt.

Die Wahlergebnisse werden nach Durchführung der Einzelwahlen bekannt gegeben:

	Vertretene Stimmen	Abgegebene Stimmen	Enthal- tungen	Total Ja/ Nein	Ja	Nein
Colin Bond	1 997 027	1 919 525	4 229	1 915 296	1 905 504	9 792
Prof. Dr. Wolfram Carius	1 997 027	1 921 644	2 461	1 919 183	1 911 141	8 042
Dr. Andreas Casutt	1 997 027	1 921 589	1 739	1 919 850	1 912 073	7 777
Reto Garzetti	1 997 027	1 921 648	3 627	1 918 021	1 839 177	78 844
Dr. Martin Schmid	1 997 027	1 921 915	4 635	1 917 280	1 910 434	6 846
Ulla Schmidt	1 997 027	1 990 188	2 245	1 987 943	1 976 174	11 769

Der Vorsitzende gratuliert seiner Kollegin und seinen Kollegen zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat der Siegfried Holding AG.

Traktandum 5.2

Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten

Herr Dr. Martin Schmid stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, **Herrn Dr. Andreas Casutt** als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Wahlergebnis zu Traktandum 5.2 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'985'666	
Enthaltungen:	1'941	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'983'725	100.0%
Ja:	1'978'076	99.7%
Nein:	5'649	0.3%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 5.2 wurde somit angenommen.

Herr Dr. Martin Schmid gratuliert Herrn Dr. Casutt zur Wiederwahl als Verwaltungsratspräsident der Siegfried Holding AG und bedankt sich für die umsichtige, oberste Leitung des Unternehmens auch im Namen aller Aktionärinnen und Aktionäre. Herr Dr. Casutt bedankt sich für das grosse Vertrauen und freut sich auf eine weitere, spannende und dynamische Phase im Unternehmen, um auch die Zukunft mitzugestalten.

Traktandum 5.3

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende schlägt Ihnen für das Amtsjahr 2017/2018 die Herren Reto Garzetti und Dr. Martin Schmid zur Wiederwahl und Frau Ulla Schmidt zur Neuwahl in diesen Ausschuss vor.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Die Wahlen erfolgen wiederum einzeln, die Wahlresultate werden nach Durchführung der Einzelwahlen bekannt gegeben.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Wahlresultat zu Traktandum 5.3 bekannt:

	Vertretene Stimmen	Abgegebene Stimmen	Enthaltungen	Total Ja/Nein	Ja	Nein
Reto Garzetti	1 997 027	1 967 087	11 571	1 955 516	1 871 414	84 102
Dr. Martin Schmid	1 997 027	1 996 117	5 611	1 990 506	1 979 323	11 183
Ulla Schmidt	1 997 027	1 995 940	9 161	1 986 779	1 970 862	15 917

Sämtliche zur Wahl in den Vergütungsausschuss vorgeschlagene Mitglieder wurden somit wieder, resp. neu gewählt.

Traktandum 6

Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die BDO AG, Entfelderstr. 1, 5001 Aarau, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Wahlresultat zu Traktandum 6 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'996'082	
Enthaltungen:	2'631	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'993'451	100.0%
Ja:	1'988'846	99.8%
Nein:	4'605	0.2%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 6 wurde somit angenommen.

Traktandum 7

Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, die Price-waterhouseCoopers AG, Basel, als Revisionsstelle für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Nach erfolgter Stimmabgabe gibt Herr Dalla Torre das Wahlergebnis zu Traktandum 7 bekannt:

Abgegebene Aktienstimmen:	1'996'437	
Enthaltungen:	2'394	
Total Ja/Nein Stimmen:	1'994'043	100.0%
Ja:	1'818'546	91.2%
Nein:	175'497	8.8%

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 7 wurde somit angenommen.

Der Vorsitzende Dr. Andreas Casutt schliesst nun den offiziellen Teil der Generalversammlung. Er gibt bekannt, dass die nächste Generalversammlung am Freitag, 20. April 2018 stattfinden wird und lädt alle Aktionärinnen und Aktionäre zu einem reichhaltigen Imbiss ein.

Der Präsident

Der Protokollführer

Dr. Andreas Casutt

Dr. Luca Dalla Torre

Die Stimmzähler

Hans Peter Häberling

Andreas Weder