

PROTOKOLL

der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre und der Sonderversammlung der Stammaktionäre der Carlo Gavazzi Holding AG vom 30. Juli 2024, 10.30 Uhr, abgehalten in elektronischer Form und ohne physischen Tagungsort (virtuelle Generalversammlung)

Vorsitzender: Daniel Hirschi

Protokollführer: Dr. Raoul Bussmann, Sekretär des Verwaltungsrates

Formelles

1. Mit der Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 8. Juli 2024 sowie durch schriftliche Mitteilung – abgeschickt am 8. Juli 2024 – erfolgte die Einladung für diese Generalversammlung (nachfolgend "**Einladung**") gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen form- und fristgerecht.
2. Die Einladung enthielt die Verhandlungsgegenstände und die Anträge des Verwaltungsrates sowie eine kurze Begründung dieser Anträge.
3. Ab dem 27. Juni 2024 waren der Geschäftsbericht, der Bericht der Revisionsstelle, der Vergütungsbericht sowie der Bericht über nichtfinanzielle Belange auf der Webseite von Carlo Gavazzi Holding AG (nachfolgend "**Gesellschaft**") zur Einsicht durch die Aktionäre aufgeschaltet.
4. Bei der Gesellschaft sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären eingegangen.
5. Das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung wurde vom Vorsitzenden und vom Protokollführer unterzeichnet. Es lag zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft auf.
6. Den Vorsitz in der Generalversammlung führt gemäss den Statuten der Präsident des Verwaltungsrates.
7. Als Protokollführer amtiert Dr. Raoul Bussmann. In diesem Zusammenhang wird darauf verwiesen, dass die Generalversammlung aufgezeichnet wird.
8. Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG ist durch Herrn Thomas Illi vertreten.
9. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin LEXACT AG, Zug, ist durch Debora Durrer vertreten. Sie wird gemäss den ihr von den Aktionären erteilten Weisungen stimmen.
Die Gesellschaft hat von ihrem Recht, von der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin innerhalb von drei Tagen vor der Generalversammlung eine Auskunft über die von ihr erhaltenen Stimminstruktionen einzuholen, Gebrauch gemacht. Frau Debora Durrer informiert die Aktionäre in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Schweizer Obligationenrechts, dass

sie dem Verwaltungsrat einen Werktag vor der Generalversammlung eine allgemeine Auskunft über die eingegangenen Weisungen erteilt hat.

10. Aktionäre konnten sich an der heutigen Generalversammlung auch durch elektronische Erteilung von Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter beteiligen. Die elektronische Teilnahme beziehungsweise allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen waren spätestens bis Sonntag, 26. Juli 2024, um 23.59 Uhr möglich.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zur heutigen Generalversammlung statuten- und gesetzeskonform eingeladen worden ist und dass die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und damit für alle Traktanden beschlussfähig ist.

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin LEXACT AG, Zug, vertritt 1'693'654 Aktienstimmen (davon 1'563'350 Stimmrechtsaktien zu je CHF 3 und 130'304 Stammaktien zu je CHF 15). Es sind 15 Aktionäre anwesend. Die anwesenden Aktionäre vertreten 78'390 Aktienstimmen (davon 7'300 Stimmrechtsaktien zu je CHF 3 und 71'090 Stammaktien zu je CHF 15). Das Total der vertretenen Aktienstimmen beträgt 1'772'044 und das Total des vertretenen Kapitals beträgt CHF 7'732'860. Allfällige von der Gesellschaft und ihren Tochtergesellschaften gehaltenen Aktien sind nicht stimmberechtigt und somit nicht vertreten. Diese Zahlen werden vor jeder Abstimmung neu ermittelt, um Ein- und Austritte während der Generalversammlung zu berücksichtigen.

Gemäss den Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse, soweit das Gesetz es nicht in zwingender Weise anders bestimmt, mit dem Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Bei der Berechnung des Mehrs werden Stimmenthaltungen und leer eingelegte Stimmen nicht berücksichtigt.

Traktanden

1 **Geschäftsbericht**

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des Geschäftsberichtes, enthaltend Jahresrechnung und Konzernrechnung 2023/2024, sowie Kenntnissnahme des Berichtes der Revisionsstelle.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'770'478	99.93%
Nein	1'223	0.07%
Total	1'771'701	100.00%
Enthaltungen	343	

2 **Bericht über nichtfinanzielle Belange**

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'769'996	99.93%
Nein	1'179	0.07%
Total	1'771'175	100.00%
Enthaltungen	869	

3 **Verwendung des Bilanzgewinnes 2023/2024**

Jahresgewinn 2023/2024	CHF	7'236'304
Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	36'174'144
Bilanzgewinn	CHF	43'410'448

Antrag des Verwaltungsrates

Bilanzgewinn	CHF	43'410'448
Zahlung einer Dividende von CHF 1.60 je Stimmrechtsaktie und CHF 8.00 je Stammaktie (zahlbar am 6. August 2024)	CHF	-5'685'680
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	37'724'768

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'699'651	95.94%
Nein	71'932	4.06 %
Total	1'771'583	100.00%
Enthaltungen	461	

Gegenantrag des Aktionärs Herr Jürg Keller, Diepoldsau

Bilanzgewinn	CHF	43'410'448
Zahlung einer Dividende von CHF 2.40 je Stimmrechtsaktie und CHF 12.00 je Stammaktie	CHF	-8'528'520
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	34'881'928

Abstimmung

Der Antrag wird abgelehnt:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	78'385	4.45%
Nein	1'681'367	95.55%
Total	1'759'752	100.00%
Enthaltungen	12'292	

Es bleibt bei einer Dividendenzahlung von CHF 1.60 je Stimmrechtsaktie und CHF 8.00 je Stammaktie gemäss dem Antrag des Verwaltungsrates, welchen die Generalversammlung angenommen hat.

4 Entlastung des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates für das am 31. März 2024 zu Ende gegangene Geschäftsjahr.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'645'064	99.92%
Nein	1'363	0.08%
Total	1'646'427	100.00%
Enthaltungen	31'617	

5 Wahlen in den Verwaltungsrat, Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates und Wahlen in den Vergütungsausschuss

Sämtliche Kandidaten haben im Vorfeld der Generalversammlung gegenüber dem Vorsitzenden die Annahme ihrer Wahl im Falle eines positiven Abstimmungsergebnisses erklärt.

5.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

5.1.1 Wiederwahl von Herrn Daniel Hirschi

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Herrn Daniel Hirschi als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'697'690	97.54%
Nein	42'839	2.46%
Total	1'740'529	100.00%
Enthaltungen	31'515	

5.1.2 Wiederwahl von Herrn Federico Foglia

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Herrn Federico Foglia als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'698'044	97.57%
Nein	42'367	2.43%
Total	1'740'411	100.00%
Enthaltungen	31'633	

5.1.3 Wiederwahl von Herrn Stefano Premoli Trovati

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Herrn Stefano Premoli Trovati als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'668'988	95.89%
Nein	71'470	4.11%
Total	1'740'458	100.00%
Enthaltungen	31'586	

5.1.4 Wiederwahl von Herrn Vittorio Rossi

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Herrn Vittorio Rossi als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'658'425	95.29%
Nein	81'929	4.71%
Total	1'740'354	100.00%
Enthaltungen	31'690	

5.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Herrn Daniel Hirschi als Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'696'582	97.48%
Nein	43'843	2.52%
Total	1'740'425	100.00%
Enthaltungen	31'590	

5.3 *Wahl der Vertreterin der Stammaktionäre*

In Übereinstimmung mit Gesetz und Statuten ist ein Mitglied des Verwaltungsrates als Vertreter der Stammaktionäre zu bestimmen.

5.3.1 **Sonderversammlung der Stammaktionäre zur Bestimmung der Vertreterin der Stammaktionäre im Verwaltungsrat**

Antrag des Verwaltungsrates

Bestimmung von Frau Yolanta de Cacqueray als Vertreterin der Stammaktionäre im Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	161'107	80.84%
Nein	38'174	19.16%
Total	199'281	100.00%
Enthaltungen	2'084	

5.3.2 **Wiederwahl der Vertreterin der Stammaktionäre in den Verwaltungsrat**

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Frau Yolanta de Cacqueray als Vertreterin der Stammaktionäre im Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'731'572	97.92%
Nein	36'756	2.08%
Total	1'768'328	100.00%
Enthaltungen	3'687	

5.4 *Wahlen in den Vergütungsausschuss*

5.4.1 **Wiederwahl von Herrn Stefano Premoli Trovati**

Antrag des Verwaltungsrates

Wiederwahl von Herrn Stefano Premoli Trovati als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'661'830	95.42%
Nein	79'749	4.58%
Total	1'741'579	100.00%
Enthaltungen	30'425	

5.4.2 Wiederwahl von Herrn Federico Foglia*Antrag des Verwaltungsrates*

Wiederwahl von Herrn Federico Foglia als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'682'402	96.66%
Nein	58'153	3.34%
Total	1'740'555	100.00%
Enthaltungen	31'450	

5.4.3 Wiederwahl von Frau Yolanta de Cacqueray*Antrag des Verwaltungsrates*

Wiederwahl von Frau Yolanta de Cacqueray als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'724'232	99.17%
Nein	14'434	0.83%
Total	1'738'666	100.00%
Enthaltungen	33'339	

6 Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

6.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates für die vorangehende Amtsdauer

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 1'250'000 (zuzüglich Beiträge Sozialversicherungen/berufliche Vorsorge) für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'718'824	97.48%
Nein	44'416	2.52%
Total	1'763'240	100.00%
Enthaltungen	8'765	

6.2 Genehmigung der künftigen festen Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der festen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 1'500'000 (zuzüglich Beiträge Sozialversicherungen/berufliche Vorsorge) für das kommende Geschäftsjahr, d.h. für die Zeit vom 1. April 2025 bis 31. März 2026.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'686'735	95.41%
Nein	81'127	4.59%
Total	1'767'862	100.00%
Enthaltungen	4'143	

6.3 Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023/2024

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 90'000 (zuzüglich Beiträge Sozialversicherungen/berufliche Vorsorge) für das Geschäftsjahr 2023/2024.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'660'852	95.68%
Nein	75'008	4.32%
Total	1'735'860	100.00%
Enthaltungen	1'572	

7 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin*Antrag des Verwaltungsrates*

Wahl von LEXACT AG, Zug, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'763'206	99.95%
Nein	962	0.05%
Total	1'764'168	100.00%
Enthaltungen	537	

8 Wahl der Revisionsstelle*Antrag des Verwaltungsrates*

Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zug, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Kapital	%
Ja	7'437'975	96.57%
Nein	264'390	3.43%
Total	7'702'365	100.00%
Enthaltungen	8'010	

Das Wort wird nicht mehr verlangt. Nach abschliessenden Ausführungen erklärt der Vorsitzende die Generalversammlung um 12.00 Uhr als geschlossen.

Der Vorsitzende:



Daniel Hirschi

Der Protokollführer:



Dr. Raoul Bussmann