

Protokoll der ordentlichen Generalversammlung
Minutes of the annual general meeting of shareholders

der / of

SIG Group AG
(SIG Group SA) (SIG Group Ltd)
CHE-173.759.908

mit Sitz in Neuhausen am Rheinfall, Schaffhausen (die **Gesellschaft**)
*having its seat in Neuhausen am Rheinfall, Schaffhausen (the **Company**)*

vom 23. April 2024,
Galvanik Halle (auf dem SIG-Areal), Industrieplatz 1, 8212 Neuhausen am Rheinfall,
Schweiz,
mit Beginn um 14.00 Uhr

dated 23 April 2024,
Galvanik Halle (on the SIG Areal), Industrieplatz 1, 8212 Neuhausen am Rheinfall,
Switzerland,
commencing at 2:00 p.m.

I. Einleitung / Introduction¹

Der Präsident des Verwaltungsrats, Herr Andreas Umbach, eröffnet die ordentliche Generalversammlung in Bezug auf das Geschäftsjahr 2023 um 14:00 Uhr (die **Generalversammlung**) und übernimmt den Vorsitz (der **Vorsitzende**).

*The Chair of the Board of Directors, Mr. Andreas Umbach, opens the general meeting of shareholders at 2:00 p.m. as the ordinary general meeting of shareholders for financial year 2023 (the **General Meeting**) and takes the chair (the **Chair**).*

Der Vorsitzende begrüsst die an der Generalversammlung anwesenden Personen, insbesondere die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, vertreten durch Raphael Keller, die Revisionsstelle der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers AG, vertreten durch Herrn Bruno Rossi, und stellt die Personen auf dem Podium – Samuel Sigrist, CEO, Ann-Kristin Erkens, CFO, und Philippe Huber, Chefjurist, vor. Ausserdem begrüsst der Vorsitzende die an der Generalversammlung anwesenden Gäste: Dino Tamagni, Regierungsrat des Kantons Schaffhausen, Felix Tenger, Präsident der Gemeinde Neuhausen am Rheinfall sowie Thomas Kellenberger, Co-Präsident der Industrie- und Wirtschafts-Vereinigung Schaffhausen. Der Vorsitzende, der CEO und die CFO halten im Anschluss daran Präsentationen über die strategische Ausrichtung und die Entwicklung der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2023 und geben einen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr.

The Chair welcomes the persons present at the General Meeting, in particular the Independent Voting Rights Representative, Anwaltskanzlei Keller AG, Zurich, represented by Mr. Raphael Keller, the statutory auditor of the Company, PricewaterhouseCoopers AG, represented by

¹ Im Falle von Differenzen zwischen der deutschen und englischen Fassung dieses Protokolls geht die deutsche Fassung vor / *In the event of differences between the German and the English version, the German version prevails.*

Mr. Bruno Rossi, and introduces the persons on the podium – Samuel Sigrist, CEO, Ann-Kristin Erkens, CFO, and Philippe Huber, Group General Counsel. The Chair also welcomes the guests attending the General Meeting: Dino Tamagni, Member of Government Council (Regierungsrat) of the Canton of Schaffhausen, Felix Tenger, President of the municipality (Gemeinde) of Neuhausen am Rheinfall, and Thomas Kellenberger, Co-President of the Industry and Trade Association Schaffhausen (Industrie- und Wirtschafts-Vereinigung Schaffhausen). The Chair, the CEO and the CFO then give presentations on the strategic direction and the development of the Company in the financial year 2023 and provide an outlook on the current financial year.

II. Konstituierung / Constitution

Im statutarischen Teil der Generalversammlung halten der Vorsitzende bzw. Philippe Huber – für die Zwecke der Generalversammlung zum Protokollführer ernannt – insbesondere Folgendes zur Konstituierung der Generalversammlung fest:

In the formal part of the General Meeting the Chair and Philippe Huber (appointed as the secretary for purposes of the General Meeting), respectively, note in particular the following with respect to the constitution of the General Meeting:

1. Einberufung / Invitation

Die Generalversammlung wurde gemäss den gesetzlichen und statutarischen Bestimmungen mit Schreiben vom 26. März 2024 an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre sowie durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. UP04-0000005984 vom 22. März 2024 einberufen. Der Geschäftsbericht 2023 (einschliesslich Lagebericht, Vergütungsbericht, Jahresrechnung und konsolidierte Jahresrechnung, zusammen mit den Berichten der Revisionsstelle) sowie der Bericht über die nichtfinanziellen Belange sind seit dem 22. März 2024 am Sitz der Gesellschaft und auf der Website der Gesellschaft zugänglich.

The General Meeting has been convened in accordance with the provisions of the law and the Articles of Association, by letter dated 26 March 2024 sent to the shareholders registered in the share register and by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce No. UP04-0000005984, dated 22 March 2024. The Annual Report 2023 (including the management report, the compensation report, the standalone statutory financial statements and the consolidated financial statements, together with the auditor's reports thereon) and the report on non-financial matters, are available at the Company's registered office and on the Company's website since 24 March 2023.

2. Anwesende oder vertretene Aktionäre / Shareholders present or represented

Vom gesamten Aktienkapital in der Höhe von CHF 3'822'708.72, eingeteilt in 382'270'872 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 (die **Aktien**), sind an der Generalversammlung im Zeitpunkt der Konstituierung der Generalversammlung vertreten:

*Out of the total share capital of CHF 3,822,708.72, divided into 382,270,872 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each (the **Shares**), are represented at the General Meeting at the time when the General Meeting proceeds to the business:*

— 38'510'870 Aktien, die von persönlich anwesenden oder individuell vertretenen Aktionären gehalten werden; und

38,510,870 Shares held by shareholders personally present or individually represented at the General Meeting; and

- 242'275'293 Aktien, die an der Generalversammlung durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertreten werden.

242,275,293 Shares represented at the General Meeting by the Independent Voting Rights Representative.

Insgesamt sind somit 280'786'163 Aktienstimmen an der Generalversammlung anwesend oder vertreten, was 73.45 Prozent der ausgegebenen Aktien entspricht.

Therefore, a total of 280,786,163 votes are present or represented at the General Meeting, which corresponds to 73.45 percent of the Company's issued Shares.

3. Mehrheitserfordernisse / Majority requirements

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der einfachen Mehrheit der gültig abgegebenen Aktienstimmen. Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen werden nicht mitgezählt.

The General Meeting adopts its resolutions and conducts its elections by a simple majority of the votes validly cast. Abstentions and invalid votes are not counted.

4. Stimmzähler / Vote counters

Als Stimmzähler amten Frau Anja Benz und Herr Gerold Millwisch.

Ms. Anja Benz and Mr. Gerold Millwisch act as vote counters.

5. Unabhängige Stimmrechtsvertreterin / Independent Voting Rights Representative

Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin amtet die von der Generalversammlung gewählte Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, vertreten durch Herrn Raphael Keller.

The law firm Anwaltskanzlei Keller AG, Zurich, elected by the general meeting of shareholders, represented by Mr. Raphael Keller, acts as the Independent Voting Rights Representative.

Der Vorsitzende teilt der Generalversammlung im Namen der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin mit, dass diese die Gesellschaft unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben über die zu den einzelnen Traktanden eingegangenen Weisungen der vertretenen Aktionärinnen und Aktionäre in Kenntnis gesetzt hat – dies ausschliesslich in allgemeiner und zusammengefasster Form, sodass keine Rückschlüsse auf das Stimmverhalten einzelner Aktionärinnen und Aktionäre möglich gewesen seien.

The Chair informs the General Meeting on behalf of the Independent Voting Rights Representative that, in accordance with the statutory requirements, the Independent Voting Rights Representative has shared with the Company the instructions received by it from the represented shareholders with respect to the items on the agenda. The information was made available in aggregate and summarized form in order to prevent that conclusions could be drawn about the voting behavior of individual shareholders.

6. Revisionsstelle / *Statutory auditor*

Die Revisionsstelle der Gesellschaft, die PricewaterhouseCoopers AG, Basel, ist vertreten durch Herrn Bruno Rossi (die **Revisionsstelle**).

*The auditor of the Company, PricewaterhouseCoopers AG, Basel, is represented by Mr. Bruno Rossi (the **Auditor**).*

Abschliessend wird festgehalten, dass die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und damit beschlussfähig ist.

In conclusion, it is noted that the General Meeting is duly constituted and therefore has a quorum.

Gegen die vorerwähnten Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

No objections are raised against the above-mentioned ascertainments.

III. Verhandlungen, Beschlüsse und Wahlen / *Deliberations, Resolutions and Elections*

1. **Traktandum 1: Genehmigung des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung und der konsolidierten Jahresrechnung der SIG Group AG für das Geschäftsjahr 2023**

Agenda item 1: Approval of the Annual Report, the Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements of SIG Group AG for financial year 2023

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht, die Jahresrechnung und die konsolidierte Jahresrechnung der SIG Group AG für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen. Der Vorsitzende hält fest, dass die Jahres- und Konzernrechnungen 2023 von der Revisionsstelle geprüft und ohne Einschränkung testiert wurden. Die Revisionsstelle hat vor der Versammlung bestätigt, dass sie zu ihren Revisionsberichten keine Ergänzungen anzubringen hat.

The Board of Directors proposes that the Annual Report, the Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements of SIG Group AG for financial year 2023 be approved. The Chair states that the annual and consolidated financial statements for financial year 2023 were audited by the statutory auditor and that the audit report was issued without qualification. The statutory auditor has confirmed before the General Meeting that it has no additional comments on their audit reports.

Nach Beantwortung von Fragen eines Aktionärs zu bestimmten Geschäftsvorgängen durch den Vorsitzenden und den CEO wird zur Abstimmung zu Traktandum 1 geschritten.

After the Chair and the CEO answered questions from a shareholder on specific business matters, the General Meeting proceeds to the vote on the agenda item.

Abstimmungsergebnis / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	280'132'981	99.88%
Nein-Stimmen / "Against" votes	324'077	0.12%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den **Geschäftsbericht, die Jahresrechnung und die konsolidierte Jahresrechnung der SIG Group AG für das Geschäftsjahr 2023 genehmigt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **approved the Annual Report, the Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements of SIG Group AG for financial year 2023.***

2. Traktandum 2: Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023**Agenda item 2: Approval of the Swiss Non-Financial Matter Report for financial year 2023**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bericht der Gesellschaft über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen. Der Vorsitzende hält fest, dass die Aktionäre und Aktionärinnen heute zum ersten Mal über den betreffenden Bericht abstimmen können. Gemäss Art. 964c Abs. 1 OR bedarf dieser der Genehmigung durch die Generalversammlung. Der Bericht gibt Auskunft über Umweltbelange, Sozialbelange, Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung der Korruption bei der SIG-Gruppe.

The Board of Directors proposes that the Company's Non-Financial Matter Report for financial year 2023 be approved. The Chair states that this is the first year this report is put to a shareholder vote at the General Meeting. Pursuant to article 964c para. 1 CO, the report is subject to the approval by the shareholders. The report contains information regarding environmental matters, social issues, employee-related issues, respect for human rights and combating corruption at the SIG Group.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsergebnis / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	280'085'917	99.95%
Nein-Stimmen / "Against" votes	128'056	0.05%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den **Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 genehmigt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **approved the Swiss Non-Financial Matter Report for financial year 2023.***

3. Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Agenda item 3: Discharge of the members of the Board of Directors and the Group Executive Board

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung (des sogenannten Group Executive Board) für das Geschäftsjahr 2023 Entlastung zu erteilen.

The Board of Directors proposes that the members of the Board of Directors and the Group Executive Board be granted discharge for financial year 2023.

Es wird darauf hingewiesen, dass in Übereinstimmung mit Art. 695 Abs. 1 OR Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, ihr Stimmrecht bei diesem Traktandum nicht ausüben dürfen. Direkt oder indirekt gehaltene Aktien der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung sind somit für dieses Traktandum nicht stimmberechtigt.

It is noted that, in accordance with article 695 para. 1 CO, persons who have participated in the management of the Company in any way may not exercise their voting right on this agenda item. Shares held directly or indirectly by members of the Board of Directors and the Group Executive Board are therefore not entitled to vote on this agenda item.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsresultat / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	238'892'969	99.18%
Nein-Stimmen / "Against" votes	1'966'715	0.82%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung **Entlastung** für das Geschäftsjahr 2023 **erteilt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **granted discharge** to the members of the Board of Directors and the Group Executive Board for financial year 2023.*

4. Traktandum 4: Verwendung des Bilanzgewinns der SIG Group AG

Agenda item 4: Appropriation of the retained earnings of SIG Group AG

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn von CHF 558'971'400 auf neue Rechnung vorzutragen.

The Board of Directors proposes to carry forward available earnings of CHF 558,971,400.

Der Antrag entspricht gemäss der Revisionsstelle Gesetz und Statuten.

According to the Auditor, the proposal is in compliance with the law and the Articles of Association.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsresultat / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	280'370'109	99.87%
Nein-Stimmen / "Against" votes	365'249	0.13%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung die vom Verwaltungsrat beantragte **Verwendung des Bilanzgewinns genehmigt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **approved** the **appropriation of retained earnings** as proposed by the Board of Directors.*

5. Traktandum 5: Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven

Agenda item 5: Distribution out of capital contribution reserves

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Bardividende von CHF 0.48 pro Aktie aus den Kapitaleinlagereserven.

The Board of Directors proposes the distribution of a cash dividend of CHF 0.48 per share out of capital contribution reserves.

Der Vorsitzende hält fest, dass das sog. Kapitaleinlageprinzip die verrechnungssteuerfreie Rückzahlung von Reserven aus Kapitaleinlagen an die Aktionäre erlaubt. Die Gesellschaft verfügt über Kapitaleinlagereserven in der Höhe von ca. CHF 3'009'082'500, wovon ca. CHF 1'775'068'970 sog. Ausland-Kapitaleinlagereserven sind. Die gesamte Dividende wird aus diesen Ausland-Kapitaleinlagereserven verrechnungssteuerfrei erfolgen. Sofern die Generalversammlung diesem Vorschlag zustimmt, wird die Auszahlung der Dividende voraussichtlich am 30. April 2024 erfolgen.

The Chair states that the capital contribution principle allows for the repayment of reserves from capital contributions to shareholders without withholding tax. The Company has capital contribution reserves of approximately CHF 3,009,082,500, of which approximately CHF 1,775,068,970 are foreign capital contribution reserves. The entire dividend will be paid out of these foreign capital contribution reserves free of withholding tax. Provided that the General Meeting approves the proposal, payment of the dividend is expected to take place on 30 April 2023.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsresultat / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	280'338'667	99.86%
Nein-Stimmen / "Against" votes	391'963	0.14%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung die vom Verwaltungsrat beantragte **Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven genehmigt** hat.

The Chair notes that the General Meeting has **approved** the **distribution out of capital contribution reserves** as proposed by the Board of Directors.

6. Traktandum 6: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023 und Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Agenda item 6: Advisory vote on the 2023 Compensation Report and approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors and the Group Executive Board

6.1 Traktandum 6.1: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

Agenda item 6.1: Advisory vote on the 2023 Compensation Report

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2023 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zu genehmigen.

The Board of Directors proposes that the 2023 Compensation Report be approved in a non-binding advisory vote.

Der Vorsitzende hält fest, dass der Vergütungsbericht umfassend über das Vergütungssystem der Gesellschaft sowie die im Jahr 2023 entrichteten Entschädigungen informiert. Der Vergütungsbericht ist Teil des Geschäftsberichts und wurde von der Revisionsstelle geprüft.

The Chair notes that the Compensation Report provides for comprehensive information on the Company's compensation system and the remuneration paid in 2023. The Compensation Report forms part of the Annual Report and was audited by the Auditor.

Der Vorsitzende weist weiter darauf hin, dass es sich um eine Konsultativabstimmung handelt.

The Chair further points out that the vote is of advisory nature.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsergebnis / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	253'680'445	90.55%
Nein-Stimmen / "Against" votes	26'463'023	9.45%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **den Vergütungsbericht 2023 genehmigt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **approved the 2023 Compensation Report.***

6.2 Traktandum 6.2: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die Zeitdauer von der Generalversammlung 2024 bis zur Generalversammlung 2025

Agenda item 6.2: Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the period from the Annual General Meeting 2024 until the Annual General Meeting 2025

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 2.8 Mio. für die Zeitdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025.

The Board of Directors proposes a maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors of CHF 2.8 million for the period from the Annual General Meeting 2024 until the Annual General Meeting 2025.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die für den Verwaltungsrat beantragten Beträge Maximalbeträge sind, d.h. sie sind als "Budgetdeckel" zu verstehen. Die effektiven Beträge werden im Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2024 offengelegt werden, über den die Aktionärinnen und Aktionäre an der Generalversammlung 2025 konsultativ abstimmen können. Die beantragten Maximalbeträge beinhalten sämtliche Vergütungskomponenten zuzüglich den darauf von der SIG Group AG zu entrichtenden Sozial- und Altersvorsorgebeiträge – also inklusive der AHV. Die Vergütung des Verwaltungsrats fällt im Vergleich zur Vergütung, die an der ordentlichen Generalversammlung 2023 beantragt und genehmigt wurde, um CHF 100'000 höher aus. Diese Erhöhung ist für die Vergütung der Mitglieder des Technologie- und Innovationsausschusses bestimmt, der nach der Generalversammlung 2024 ein neuer ständiger Ausschuss des Verwaltungsrats sein wird. Der Technologie- und Innovationsausschuss wird die Strategie und Projekte der Gruppe im Bereich Technologie und Innovation unterstützen und überwachen.

The Chair points out that the compensation amounts proposed for the Board of Directors are maximum amounts, i.e., they are to be understood as a "capped budget". The actual amounts will be disclosed in the compensation report for financial year 2024, on which shareholders will vote in an advisory vote at the annual general meeting 2025. The proposed maximum amounts include all remuneration components, plus the social security and pension contributions to be paid by SIG Group Ltd on these components – i.e., including "AHV". The remuneration of the Board of Directors reflects an increase of CHF 100,000 compared to the remuneration of the Board of Directors proposed and approved at the 2023 Annual General Meeting. This increase is mainly intended to account for the remuneration of the members of the Technology and Innovation Committee, which will become a new formal committee of the Board of Directors as of the 2024 Annual General Meeting. The Technology and Innovation Committee will oversee the Group's strategy and projects in technology and innovation.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsresultat / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	274'627'183	97.98%
Nein-Stimmen / "Against" votes	5'665'466	2.02%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den **maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats** gemäss dem Antrag des Verwaltungsrats **genehmigt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **approved** the **maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors** as proposed by the Board of Directors.*

6.3 Traktandum 6.3: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2025

Agenda item 6.3: Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Group Executive Board for financial year 2025

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung für die Konzernleitung von CHF 18 Mio. für das Geschäftsjahr 2025. Die Konzernleitung der SIG Group AG umfasst eine relativ grosse Anzahl von Personen, und entsprechend ist dies im beantragten maximalen Gesamtbetrag zu reflektieren.

The Board of Directors proposes a maximum aggregate amount of compensation of the Group Executive Board of CHF 18 million for financial year 2025. The Group Executive Board of SIG Group Ltd comprises a relatively large number of persons, and accordingly this is to be reflected in the maximum total amount requested.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Abstimmungsresultat / Voting result:

Ja-Stimmen / "For" votes	252'231'953	89.99%
Nein-Stimmen / "Against" votes	28'055'205	10.01%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den **maximalen Gesamtbetrag der Vergütung für die Konzernleitung** gemäss dem Antrag des Verwaltungsrats **genehmigt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **approved** the **maximum aggregate amount of compensation of the Group Executive Board** as proposed by the Board of Directors.*

7. Traktandum 7: Wiederwahlen und Wahlen

Agenda item 7: Re-elections and elections

Der Vorsitzende stellt die zur Wiederwahl antretenden Mitglieder des Verwaltungsrats kurz vor.

The Chair briefly introduces the members of the Board of Directors standing for re-election.

7.1 Traktandum 7.1: Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Agenda item 7.1: Re-election of the members of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wiederwahl der folgenden Personen als Mitglieder des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025:

The Board of Directors proposes the individual re-election of the following persons as members of the Board of Directors for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025:

- | | |
|--------------------|-----------------------|
| — Andreas Umbach | — Laurens Last |
| — Werner Bauer | — Abdallah al Obeikan |
| — Wah-Hui Chu | — Martine Snels |
| — Mariel Hoch | — Matthias Währen |
| — Florence Jeantet | |

Für Informationen zu jedem Mitglied des Verwaltungsrats, das zur Wiederwahl ansteht, verweist der Vorsitzende auf den Corporate-Governance-Teil des Geschäftsberichts und auf die Einladung zur Generalversammlung.

As regards information on each member of the Board of Directors standing for re-election, the Chair refers to the Corporate Governance section of the Annual Report and to the invitation to the General Meeting.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu den Traktanden 7.1.1 bis 7.1.9 eingegangen.

No questions or requests to speak are received on agenda items 7.1.1 to 7.1.9.

Wahlresultate für Traktanden 7.1.1 bis 7.1.9 / Election results for agenda items 7.1.1 to 7.1.9:

	Ja-Stimmen / "For" votes		Nein-Stimmen / "Against" votes	
Andreas Umbach	272'280'615	97.07%	8'207'887	2.93%
Werner Bauer	272'641'685	97.14%	8'037'438	2.86%
Wah-Hui Chu	271'951'588	96.91%	8'671'238	3.09%
Mariel Hoch	258'917'555	94.29%	15'667'797	5.71%
Florence Jeantet	280'389'881	99.91%	250'366	0.09%
Laurens Last	277'763'640	98.95%	2'933'985	1.05%
Abdallah al Obeikan	274'919'430	97.97%	5'702'047	2.03%
Martine Snels	277'822'447	99.00%	2'818'811	1.00%

Matthias Währen 277'671'722 98.93% 3'004'173 1.07%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **Andreas Umbach, Werner Bauer, Wah-Hui Chu, Mariel Hoch, Florence Jeantet, Laurens Last, Abdallah al Obeikan, Martine Snels und Matthias Währen als Mitglieder des Verwaltungsrats** je für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025 **wiedergewählt** hat.

The Chair confirms that the General Meeting has re-elected each of Andreas Umbach, Werner Bauer, Wah-Hui Chu, Mariel Hoch, Florence Jeantet, Laurens Last, Abdallah al Obeikan, Martine Snels and Matthias Währen as members of the Board of Directors for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.

Die entsprechende Wahlannahmeerklärungen liegen vor. Der Vorsitzende gratuliert den Mitgliedern des Verwaltungsrats zur Wiederwahl.

The acceptance declarations are available. The Chair congratulates the members of the Board of Directors on their re-election.

7.2 Traktandum 7.2: Wahl von Thomas Dittrich in den Verwaltungsrat

Agenda item 7.2: Election of Thomas Dittrich to the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Thomas Dittrich als neues Mitglied des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025. Der Vorsitzende erläutert, dass Thomas Dittrich seit 2006 in verschiedenen Führungspositionen tätig war und seit 2019 die Position des Chief Financial Officer der Galderma Group AG besetzt. Thomas Dittrich wird deshalb die Finanzkompetenz des Verwaltungsrats wesentlich stärken.

The Board of Directors proposes the election of Thomas Dittrich as a new member of the Board of Directors for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025. The Chair explains that Thomas Dittrich held various management positions since 2006 and has occupied the position of Chief Financial Officer of Galderma Group AG since 2019. Thomas Dittrich will therefore significantly strengthen the Board's expertise in financial matters.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Wahlresultat / Election result:

Ja-Stimmen / "For" votes	274'364'793	97.76%
Nein-Stimmen / "Against" votes	6'279'374	2.24%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **Thomas Dittrich als Mitglied des Verwaltungsrats** für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025 **gewählt** hat.

The Chair notes that the General Meeting has **elected Thomas Dittrich as a member of the Board of Directors** for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.

Die entsprechende Wahlannahmeerklärung liegt vor. Der Vorsitzende gratuliert Thomas Dittrich zur Wahl.

The acceptance declaration is available. The Chair congratulates Thomas Dittrich on his election.

7.3 **Traktandum 7.3: Wiederwahl von Andreas Umbach als Präsident des Verwaltungsrats**

Agenda item 7.3: Re-election of Andreas Umbach as the Chair of the Board of Directors

Diese Wahl wird durch den Protokollführer Philippe Huber durchgeführt.

This election is conducted by the secretary, Philippe Huber.

Der Verwaltungsrat beantragt, Andreas Umbach für eine einjährige Amtszeit bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025 als Präsidenten des Verwaltungsrats wiederzuwählen.

The Board of Directors proposes that Andreas Umbach be re-elected as the chair of the Board of Directors for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.

Philippe Huber weist darauf hin, dass bereits vor der Generalversammlung bekannt gegeben wurde, dass sich Andreas Umbach entschieden hat, bei der Generalversammlung 2025 nicht zur Wiederwahl anzutreten.

Philippe Huber points out that it has already been announced prior to the General Meeting that Andreas Umbach decided not to stand for re-election at the Annual General Meeting in 2025.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Wahlresultat / Election result:

Ja-Stimmen / "For" votes	268'892'255	95.87%
Nein-Stimmen / "Against" votes	11'585'597	4.13%

Der Protokollführer stellt fest, dass die Generalversammlung **Andreas Umbach als Präsidenten des Verwaltungsrats** für eine einjährige Amtszeit bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025 **wiedergewählt** hat.

*The secretary notes that the General Meeting has **re-elected Andreas Umbach as Chair of the Board of Directors** for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.*

Die Wahlannahmeerklärung liegt vor. Der Protokollführer gratuliert Andreas Umbach zur Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats.

The acceptance declaration is available. The secretary congratulates Andreas Umbach on his re-election as Chair of the Board of Directors.

7.4 Traktandum 7.4: (Wieder-)wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Agenda item 7.4: (Re-)election of the members of the Compensation Committee

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wiederwahl bzw. Wahl der folgenden Personen als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025:

The Board of Directors proposes the re-election and election, respectively, of the following persons individually as members of the Compensation Committee for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025:

- Wah-Hui Chu
- Matthias Währen
- Werner Bauer

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Werner Bauer als Vorsitzenden des Vergütungsausschusses zu ernennen.

The Board of Directors intends to appoint Werner Bauer as chair of the Compensation Committee.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu den Traktanden 7.4.1 bis 7.4.3 eingegangen.

No questions or requests to speak are received on agenda items 7.4.1 to 7.4.3.

Wahlresultate für Traktanden 7.4.1 bis 7.4.3 / Election results for agenda items 7.4.1 to 7.4.3:

	Ja-Stimmen / "For" votes		Nein-Stimmen / "Against" votes	
Wah-Hui Chu	272'204'357	97.00%	8'430'774	3.00%
Matthias Währen	274'720'489	97.88%	5'959'411	2.12%
Werner Bauer	268'327'981	95.62%	12'298'720	4.38%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **Wah-Hui Chu, Matthias Währen und Werner Bauer als Mitglieder des Vergütungsausschusses** für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025 **(wieder-)gewählt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has (re-)elected **Wah-Hui Chu, Matthias Währen and Werner Bauer as members of the Compensation Committee** for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.*

Die Wahlannahmeerklärungen liegen vor. Der Vorsitzende gratuliert den Mitgliedern des Vergütungsausschusses zur (Wieder-)wahl.

The acceptance declarations are available. The Chair congratulates the members of the Compensation Committee on their (re-)election.

8. Traktandum 8: Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Agenda item 8: Re-election of the Independent Voting Rights Representative

Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, für eine einjährige Amtsdauer bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung 2025 als unabhängige Stimmrechtsvertreterin wiederzuwählen.

The Board of Directors proposes that the law firm Anwaltskanzlei Keller AG, Zurich, be re-elected as the Independent Voting Rights Representative for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die vorgeschlagene unabhängige Stimmrechtsvertreterin die gesetzlich geforderte Unabhängigkeit gewährleistet. Sie stellt sich für die Wahl zur Verfügung und hat bereits vorgängig für den Fall der Wahl Annahme ihres Mandats erklärt.

The Chair points out that the proposed Independent Voting Rights Representative meets the independence required by law. It has made itself available for the election and has already declared in advance that it would accept its appointment if elected.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Wahlresultat / Election result:

Ja-Stimmen / "For" votes	280'731'233	99.99%
Nein-Stimmen / "Against" votes	17'100	0.01%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin** für eine einjährige Amtsdauer bis zur Beendigung der ordentlichen Generalversammlung 2025 **wiedergewählt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **re-elected the law firm Anwaltskanzlei Keller AG, Zurich, as Independent Voting Rights Representative** for a one-year term of office until completion of the Annual General Meeting 2025.*

Die Wahlannahmeerklärung liegt vor.

The acceptance declaration is available.

9. Traktandum 9: Wiederwahl der Revisionsstelle

Agenda item 9: Re-election of the Statutory Auditors

Der Verwaltungsrat beantragt, PricewaterhouseCoopers AG, Basel, als unabhängige Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024 wiederzuwählen.

The Board of Directors proposes that PricewaterhouseCoopers AG, Basel, be re-elected as independent auditor for financial year 2024.

Es sind keine Fragen oder Wortmeldungen zu diesem Traktandum eingegangen.

No questions or requests to speak are received on this agenda item.

Wahlresultat / Election result:

Ja-Stimmen / "For" votes	276'291'578	98.42%
Nein-Stimmen / "Against" votes	4'436'028	1.58%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **PricewaterhouseCoopers AG, Basel, als unabhängige Revisionsstelle** für das Geschäftsjahr 2024 **wiedergewählt** hat.

*The Chair notes that the General Meeting has **re-elected PricewaterhouseCoopers AG, Basel, as independent auditor** for financial year 2024.*

Die entsprechende Wahlannahmeerklärung liegt vor. Der Vorsitzende gratuliert der PricewaterhouseCoopers AG zu ihrer Wiederwahl.

The acceptance declaration is available. The Chair congratulates PricewaterhouseCoopers AG on its re-election.

IV. Schluss der Generalversammlung / Completion of the General Meeting

Der Vorsitzende stellt fest, dass alle Traktanden auf der Tagesordnung abgeschlossen sind.

The Chair notes that all items on the agenda have been completed.

Die nächste ordentliche Generalversammlung ist für April 2025 vorgesehen.

The next annual general meeting is scheduled for April 2025.

Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung um 15:25 Uhr.

The Chair closes the General Meeting at 3:25 p.m.

[Unterschriften auf der nächsten Seite / signatures on the next page]

Neuhausen am Rheinfall, 23. April 2024

Der Vorsitzende
The Chair



Andreas Umbach

Der Protokollführer
The Secretary



Philippe Huber