

Landis+Gyr Group AG

("Landis+Gyr" oder die "Gesellschaft")
(CHE-175.843.017)

Protokoll

der ausserordentlichen Generalversammlung

abgehalten im City Garden Hotel, Metallstrasse 20, 6302 Zug, Schweiz

am Dienstag, 24. November 2020, 14:00 CET

A. Einleitung

Herr Eric Elzvik, der Lead Independent Director im Verwaltungsrat und Vorsitzender der heutigen Generalversammlung, heisst die Aktionärinnen und Aktionäre, welche sich über Telefon oder Webcast zugeschaltet haben, herzlich willkommen. Er bedauert, dass wegen der COVID-19 Pandemie die Aktionärinnen und Aktionäre leider nicht persönlich teilnehmen können. Herr Elzvik führt aus, dass sich der Präsident des Verwaltungsrats, Herr Andreas Umbach, seit vergangener Woche in häuslicher Quarantäne im Zusammenhang mit COVID-19 befindet und daher den Vorsitz nicht persönlich übernehmen kann. Herr Umbach hat Herrn Elzvik gebeten, seine besten Grüsse an die Aktionärinnen und Aktionäre zu übermitteln. Herr Elzvik erklärt, dass ihn in Übereinstimmung mit Artikel 10 der Statuten der Verwaltungsrat in seiner Sitzung vom 19. November 2020 einstimmig zum Vorsitzenden der heutigen Generalversammlung bestimmt hat.

Der Vorsitzende erläutert, dass die heutige Generalversammlung im City Garden Hotel in Zug stattfindet, da die eigenen Büros diese Woche wegen des Umzugs des Unternehmens nach Cham nicht verfügbar sind. Der Vorsitzende begrüsst die im Raum anwesenden Personen: Den unabhängigen Stimmrechtsvertreter der Aktionäre, Herrn Rechtsanwalt Roger Föhn, als Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Herrn Rolf Johner sowie den General Counsel der Gesellschaft und Sekretär des Verwaltungsrats, Herrn Holger Klafs.

Der Vorsitzende erklärt, dass die Generalversammlung aus zwei Teilen besteht, welche beide in Deutsch abgehalten werden. Der erste, informelle Teil besteht aus einem Kurzreferat zum Geschäftsverlauf im ersten Halbjahr 2020 des CEO, Werner Lieberherr, welcher per Video zugeschaltet ist. Im zweiten, formellen Teil wird die statutarische ausserordentliche Generalversammlung durchgeführt.

Der Vorsitzende hält fest, dass den Aktionären im Vorfeld der ausserordentlichen Generalversammlung die Möglichkeit gegeben wurde, der Gesellschaft per E-Mail Fragen zukommen zu lassen, auf welche im formellen Teil eingegangen wird.

B. Erster Teil

Der Vorsitzende erteilt das Wort an den CEO Werner Lieberherr. Herr Lieberherr erläutert die Entwicklung im ersten Halbjahr 2020.

C. Zweiter Teil

In einem zweiten Teil werden die offiziellen Geschäfte der ausserordentlichen Generalversammlung behandelt.

Der Vorsitzende Herr Elzvik führt aus, dass in Beachtung der «Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19)» des Schweizerischen Bundesrates diese ausserordentliche Generalversammlung ohne persönliche Teilnahme unserer Aktionärinnen und Aktionäre stattfindet. Gemäss der Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung vom 28. Oktober 2020, welche den Aktionärinnen und Aktionären zugestellt und auf der Internetseite der Gesellschaft sowie im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert worden ist, konnten die Aktionärinnen und Aktionäre jedoch ihr Stimmrecht durch Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ausüben und der Gesellschaft vor der Generalversammlung Fragen stellen. Zusammen mit der Einladung wurden die Aktionäre ferner über die Möglichkeit informiert, diese ausserordentliche Generalversammlung live per Webcast oder Telefonkonferenz mitzuverfolgen. Herr Elzvik begrüsst die per Webcast oder Telefon teilnehmenden Aktionärinnen und Aktionäre nochmals herzlich.

Im Namen des gesamten Verwaltungsrats und im Namen der Konzernleitung bedankt sich der Vorsitzende bei den Aktionären für das entgegengebrachte Verständnis und bringt die Hoffnung zum Ausdruck, die Aktionärinnen und Aktionäre nächstes Jahr wieder persönlich begrüssen zu dürfen.

Organisatorisches und Formelles

Der in Abwesenheit des Präsidenten des Verwaltungsrats, Herrn Andreas Umbach, vom Verwaltungsrat in seiner Sitzung vom 19. November 2020 einstimmig zum Vorsitzenden der heutigen Generalversammlung bestellte Herr Eric Elzvik, von Genève, wohnhaft in Küsnacht, ZH, eröffnet den formellen Teil der Sitzung und übernimmt den Vorsitz.

Er stellt die an dieser Generalversammlung persönlich anwesenden Personen noch einmal vor und begrüsst diese:

- Herrn Rechtsanwalt Roger Föhn, der als unabhängiger Stimmrechtsvertreter Aktionärinnen und Aktionäre vertritt, die ihn mit der Vertretung beauftragt und ihm Stimmrechtsweisungen erteilt haben.
- Als Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Herrn Rolf Johner
- sowie Herrn Holger Klafs, General Counsel der Gesellschaft und Sekretär des Verwaltungsrats, der hiermit vom Vorsitzenden zum Protokollführer und Stimmenzähler bestimmt wird.

Der Vorsitzende führt aus, dass aufgrund der derzeitigen Coronavirus-Situation die weiteren Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der Konzernleitung leider ebenfalls nicht persönlich an dieser ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen können und er hiermit den Aktionärinnen und Aktionären herzliche Grüsse von diesen ausrichtet.

Er übergibt nun das Wort an den Protokollführer für rechtliche Hinweise.

Der Protokollführer Holger Klafs, deutscher Staatsangehöriger, wohnhaft in Meggen, LU, stellt fest:

Die Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung ist mit der vollständigen Traktandenliste sowie dem Antrag des Verwaltungsrats an alle registrierten Aktionäre fristgerecht verschickt worden. Die Einladung lag am Gesellschaftssitz auf und wurde am 29. Oktober 2020 im offiziellen Publikationsorgan, dem Schweizerischen Handelsamtsblatt, publiziert.

Es sind keine Traktandierungsbegehren im Hinblick auf die heutige Generalversammlung

In Beachtung der COVID-19-Verordnung 3 sind an der heutigen Generalversammlung keine Aktionärinnen und Aktionäre persönlich anwesend.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Herr Roger Föhn, vertritt 20'097'598 Namenaktien; dies entspricht 69.52 Prozent der ausgegebenen Aktien. Dementsprechend beträgt das absolute Mehr 10'048'800 Stimmen.

Somit ist die heutige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und damit beschlussfähig.

Im Rahmen des heute zu behandelnden Traktandums fasst die Versammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der einfachen Mehrheit der gültig abgegebenen Aktienstimmen. Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen werden gemäss den Statuten nicht mitgezählt.

Die Generalversammlung wird per Webcast und Telefon übertragen und aufgezeichnet.

Der Vorsitzende führt daraufhin in das Traktandum der Tagesordnung ein:

TRAKTANDUM 1: Ausschüttung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Vorsitzende erläutert hierzu wie folgt:

Im Mai 2020 hatte der Verwaltungsrat entschieden, als Vorsichtsmassnahme aufgrund der Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie und dem aktuellen Geschäftsumfeld der Generalversammlung vom Juni 2020 vorläufig keine Ausschüttung vorzuschlagen. Stattdessen hatte der Verwaltungsrat beschlossen, die Entscheidung über die Dividende für das Geschäftsjahr 2019 aufzuschieben und die Situation im Zusammenhang mit der Veröffentlichung der Halbjahresergebnisse Ende Oktober 2020 neu zu beurteilen.

Der Verwaltungsrat der Landis+Gyr Group AG hat die Situation im Oktober nochmals eingehend analysiert und schlägt nun der ausserordentlichen Generalversammlung eine Ausschüttung aus Kapitaleinlagerereserven von CHF 2.00 je Namensaktie für das Geschäftsjahr 2019 vor. Da die Ausschüttung gänzlich aus Kapitaleinlagerereserven erfolgt, ist sie von der eidgenössischen Verrechnungssteuer befreit. Die Ausschüttung entspricht rund 50% des im Geschäftsjahr 2019 erwirtschafteten Free Cashflows (ohne M&A) und einer Dividendenrendite von rund 4% basierend auf dem Aktienkurs per Ende September 2020. Inzwischen hat sich der Kurs erfreulicherweise deutlich erholt, wodurch die Dividendenrendite nun etwa 3% beträgt. Gegenüber der Ausschüttung im Vorjahr entspricht der Vorschlag einer Reduktion um rund 37%. Angesichts der soliden Finanzsituation verbunden mit der aktuell schwierigen Marktsituation und der laufenden Restrukturierung, welche zu einem nicht unbedeutenden Stellenabbau führen wird, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass dies ein für alle Anspruchsgruppen ausgewogener Vorschlag ist.

Zum Traktandum:

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären aus den Kapitaleinlagerereserven eine Dividende von CHF 2.00 je Aktie in Form einer Barausschüttung auszuschütten, resultierend in einer Ausschüttung von insgesamt ca. CHF 57.8 Millionen. Diese Ausschüttung unterliegt nicht der schweizerischen Verrechnungssteuer. Auf den eigenen Aktien, welche die Gesellschaft am Dividendenstichtag hält, wird keine Ausschüttung erfolgen.

Der Vorsitzende stellt folgenden Antrag des Verwaltungsrats zur Abstimmung:

Der Verwaltungsrat beantragt der ausserordentlichen Generalversammlung, eine Barausschüttung aus Kapitaleinlagerereserven von CHF 2.00 je Namensaktie.

Nach der Einblendung des Abstimmungsergebnisses stellt der Vorsitzende fest, dass die

Generalversammlung dem Antrag des Verwaltungsrats gemäss Traktandum mit 20'068'565 Ja-Stimmen und 15'329 Nein-Stimmen bei 13'704 Stimmenthaltungen zugestimmt hat.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Ausschüttung aus den gesetzlichen Kapitaleinlagereserven ab dem 30. November 2020 mit Ex-Datum 26. November 2020 erfolgt.

Weiteres

Der Vorsitzende hält fest, dass das Traktandum abgehandelt ist. Der Vorsitzende erläutert, dass den Aktionären Gelegenheit gegeben wurde, vor der Generalversammlung auch Fragen zu nicht traktandierten Themen zu stellen. Es seien diesbezüglich keine Fragen eingegangen.

Der Vorsitzende dankt den Aktionärinnen und Aktionären, welche die ausserordentliche Generalversammlung per Webcast oder Telefon mitverfolgt haben, für ihr Interesse. Ebenfalls dankt er im Namen des Verwaltungsrats und der Konzernleitung den Mitarbeitern des Konzerns für ihr Engagement und ihren unermüdlichen Einsatz. Der Vorsitzende dankt ferner im Namen des gesamten Verwaltungsrats und der Konzernleitung den Aktionärinnen und Aktionären für das Vertrauen und das entgegengebrachte Verständnis zu den Einschränkungen der heutigen ausserordentlichen Generalversammlung und verbindet dies mit der Hoffnung, die Aktionärinnen und Aktionäre bei der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder persönlich begrüßen zu dürfen.

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 14:25 Uhr.

Zug, 25. November 2020



Der Vorsitzende
Eric Elzvik



Der Protokollführer
Holger Klafs