

PROTOKOLL

der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre und der Sonderversammlung der Inhaberaktionäre der Carlo Gavazzi Holding AG vom 25. Juli 2023, 10.30 Uhr, im Theater Casino Zug, Artherstrasse 2-4, 6300 Zug

Vorsitzender: Daniel Hirschi

Protokollführer: Dr. Raoul Bussmann, Sekretär des Verwaltungsrates

Formelles

1. Mit der Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt und in der Neuen Zürcher Zeitung vom 4. Juli 2023 erfolgte die Einladung für diese Generalversammlung (nachfolgend "**Einladung**") gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen form- und fristgerecht. Die Namenaktionäre wurden zudem separat eingeladen.
2. Die Einladung enthielt die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates.
3. Ab dem 4. Juli 2023 lagen der Geschäftsbericht, der Bericht der Revisionsstelle und der Vergütungsbericht am Sitz der Carlo Gavazzi Holding AG (nachfolgend "**Gesellschaft**") zur Einsicht durch die Aktionäre auf. Zudem konnte der Geschäftsbericht ab dem 4. Juli 2023 auf der Website der Gesellschaft gelesen oder bei Bedarf heruntergeladen werden.
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 elektronisch aufgezeichnet wird.
8. Als Stimmenzähler amten Jamin Stark, Magali Joseph und Andrin Scherrer.
9. Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG ist durch Herrn Thomas Illi vertreten.
10. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin memo.law AG, Cham, ist durch Simone Monnerat 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 Siomone Monnerat 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.

11. 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, 23. Juli 2023, 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 memo.law AG, Cham, vertritt 198'642 Aktienstimmen (davon 130'550 Namenaktien zu je CHF 3 und 68'092 Inhaberaktien zu je CHF 15). Es sind 76 Aktionäre anwesend. Die anwesenden Aktionäre vertreten 1'518'442 Aktienstimmen (davon 1'469'350 Namenaktien zu je CHF 3 und 49'092 Inhaberaktien zu je CHF 15). Das Total der vertretenen Aktienstimmen beträgt 1'717'084 und das Total des vertretenen Kapitals beträgt CHF 6'557'460. Allfällige von der Gesellschaft und ihren Tochtergesellschaften gehaltenen Aktien sind nicht stimmberechtigt und somit nicht vertreten.

Gemäss den Statuten werden die Beschlüsse mit absoluter Mehrheit, die Wahlen mit relativer Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen gefasst, jeweils unter Ausschluss der Stimmenthaltungen sowie der leeren Stimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.

Traktanden

1 Genehmigung des Geschäftsberichts

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des Geschäftsberichtes, enthaltend Jahresrechnung und Konzernrechnung 2022/2023, sowie Kenntnisnahme des Berichtes der Revisionsstelle.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'679'284	99.96%
Nein	660	0.04%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

2 Verwendung des Bilanzgewinnes 2022/2023 und Übertrag aus den freien Reserven

Jahresgewinn 2022/2023	CHF	7'631'590
Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	1'071'074
Bilanzgewinn	CHF	8'702'664

Antrag des Verwaltungsrates

Übertrag aus den freien Reserven in den Bilanzgewinn	CHF	36'000'000
Vortrag der freien Reserven auf neue Rechnung	CHF	0
Freie Reserven gemäss Bilanz	CHF	36'000'000

Antrag des Verwaltungsrates

Bilanzgewinn	CHF	8'702'664
Zahlung einer Dividende von CHF 2.40 je Namenaktie und CHF 12.00 je Inhaberaktie (zahlbar am 31. Juli 2023)	CHF	-8'528'520
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	174'144

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'648'036	98.11%
Nein	31'814	1.89%
Total	1'679'850	100.00%
Enthaltungen	37'234	

Gegenantrag des Aktionärs Herr Jürg Keller, Diepoldsau

Bilanzgewinn	CHF	8'702'664
Freie Reserven gemäss Bilanz	CHF	36'000'000
Zahlung einer Dividende von CHF 4 je Namenaktie und CHF 20 je Inhaberaktie aus dem Bilanzgewinn und den freien Reserven	CHF	-14'214'200
Vortrag Bilanzgewinn auf neue Rechnung	CHF	0
Freie Reserven gemäss Bilanz	CHF	30'488'464

Abstimmung

Der Antrag wird abgelehnt:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	32'066	1.92%
Nein	1'638'901	98.08%
Total	1'670'967	100.00%
Enthaltungen	46'117	

Es bleibt bei einer Dividendenzahlung von CHF 2.40 je Namenaktie und CHF 12 je Inhaberaktie gemäss dem Antrag des Verwaltungsrates, welchen die Generalversammlung angenommen hat.

3 Entlastung des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates für das am 31. März 2023 zu Ende gegangene Geschäftsjahr.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'581'376	99.99%
Nein	43	0.01%
Total	1'581'419	100.00%
Enthaltungen	37'170	

4 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.

4.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

4.1.1 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	1'633'128	97.21%
Nein	46'791	2.79%
Total	1'679'919	100.00%
Enthaltungen	37'165	

4.1.2 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	1'628'835	97.03%
Nein	49'884	2.97%
Total	1'678'719	100.00%
Enthaltungen	38'365	

4.1.3 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	1'632'417	97.17%
Nein	47'502	2.83%
Total	1'679'919	100.00%
Enthaltungen	37'165	

4.1.4 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	1'628'939	96.97%
Nein	50'980	3.03%
Total	1'679'919	100.00%
Enthaltungen	37'165	

4.2 *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	1'633'428	97.23%
Nein	46'516	2.77%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

4.3 *Wahl der Vertreterin der Inhaberaktionäre*

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

4.3.1 **Sonderversammlung der Inhaberaktionäre zur Bestimmung der Vertreterin der Inhaberaktionäre im Verwaltungsrat**

Antrag des Verwaltungsrates

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

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	78'848	92.57%
Nein	6'332	7.43%
Total	85'180	100.00%
Enthaltungen	32'004	

4.3.2 Wiederwahl der Vertreterin der Inhaberaktionäre in den Verwaltungsrat

Antrag des Verwaltungsrates

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

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'643'479	99.68%
Nein	5'201	0.32%
Total	1'648'680	100.00%
Enthaltungen	68'404	

4.4 Wahlen in den Vergütungsausschuss

4.4.1 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	1'628'462	96.94%
Nein	51'437	3.06%
Total	1'679'899	100.00%
Enthaltungen	37'185	

4.4.2 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	1'628'820	97.03%
Nein	49'879	2.97%
Total	1'678'699	100.00%
Enthaltungen	38'385	

4.4.3 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	1'669'967	99.41%
Nein	9'932	0.59%
Total	1'679'899	100.00%
Enthaltungen	37'185	

5 Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

5.1 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 2022 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2023.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'671'997	99.53%
Nein	7'947	0.47%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

5.2 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 2024 bis 31. März 2025.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'628'108	96.91%
Nein	51'836	3.09%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

5.3 *Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022/2023*

Antrag des Verwaltungsrates

Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 782'000 (zuzüglich Beiträge Sozialversicherungen/berufliche Vorsorge) für das Geschäftsjahr 2022/2023.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'625'728	96.77%
Nein	54'216	3.23%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

6 **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	1'679'734	99.99%
Nein	210	0.01%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

7 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	6'089'745	94.58%
Nein	349'140	5.42%
Total	6'438'885	100.00%
Enthaltungen	118'575	

8 Statutenänderungen

8.1 *Zwingende Anpassungen der Statuten an die Aktienrechtsrevision*

Antrag des Verwaltungsrates

Änderung, Ergänzung oder Streichung von Art. 8, Art. 9, Art. 10, Art. 11, Art. 14 Abs. 1 und 3, Art. 15, Art. 18 Abs. 1, Art. 27 Abs. 1, Art. 28 Abs. 4 und 6 sowie Art. 29 Abs. 3 der Statuten wie im Traktandum 8.1 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'679'851	99.99%
Nein	43	0.01%
Total	1'679'894	100.00%
Enthaltungen	37'190	

8.2 *Redaktionelle Anpassungen der Statuten*

Antrag des Verwaltungsrates

Änderung und Ergänzung von Art. 3 Abs. 2, Art. 13 Abs. 1 und 2 sowie Art. 24 der Statuten wie im Traktandum 8.2 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'678'651	99.93%
Nein	1'243	0.07%
Total	1'679'894	100.00%
Enthaltungen	37'190	

8.3 *Umwandlung der Inhaberaktien in Namenaktien*

Antrag des Verwaltungsrates

Umwandlung der 390'710 voll liberierten Inhaberaktien zu je CHF 15.00 in 390'710 voll liberierte Namenaktien zu je CHF 15.00, die nach erstem Eintrag im Aktienbuch den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der revidierten Statuten unterliegen sowie die damit verbundene Änderung, Ergänzung und Streichung von Art. 3 Abs. 1, 3, 5 und 7, Art. 4 und Art. 16 Abs. 2 der Statuten wie im Traktandum 8.3 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'678'701	99.93%
Nein	1'243	0.07%
Total	1'679'944	100.00%
Enthaltungen	37'140	

8.4 *Ergänzung einer Nominee-Bestimmung*

Antrag des Verwaltungsrates

Änderung und Ergänzung von Art. 5 der Statuten wie im Traktandum 8.4 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%	Kapital	%
Ja	1'678'521	97.75%	6'417'615	97.87%
Nein	123	0.01%	1'845	0.03%
Enthaltungen	38'440	2.24%	138'000	2.1%
Total	1'717'084	100.00%	6'557'460	100.00%

8.5 *Einführung der Möglichkeit der Durchführung einer virtuellen Generalversammlung*

Antrag des Verwaltungsrates

Änderung und Ergänzung von Art. 10 Abs. 3 (mit neuem Abs. 4) und Art. 14 Abs. 4 der Statuten wie im Traktandum 8.5 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'624'951	96.80%
Nein	53'793	3.20%
Total	1'678'744	100.00%
Enthaltungen	38'340	

8.6 *Einführung der Möglichkeit der Nutzung von elektronischen Mitteln*

Antrag des Verwaltungsrates

Änderung oder Ergänzung von Art. 22 Abs. 2 und Art. 33 Abs. 1 der Statuten wie im Traktandum 8.6 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt.

Abstimmung

Der Antrag wird angenommen:

	Anzahl Stimmen	%
Ja	1'678'646	99.99%
Nein	98	0.01%
Total	1'678'744	100.00%
Enthaltungen	38'340	

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

Zug, 25. Juli 2023

Der Vorsitzende:



Daniel Hirschi

Der Protokollführer:



Dr. Raoul Bussmann