

# PROTOKOLL

der 105. ordentlichen Generalversammlung der dormakaba Holding AG, Rümlang

Dienstag, 20. Oktober 2020, ab 15.00 Uhr

Mövenpick Hotel, Zürich-Regensdorf

---

## TRAKTANDEN:

1. **Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2019/2020**
  - 1.1 **Genehmigung des Finanzberichts** (mit Konzern- und Holdingrechnung) und des **Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2019/2020** sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle
  - 1.2 **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019/2020**
2. **Verwendung des Bilanzgewinns der dormakaba Holding AG**
3. **Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung**
4. **Statutenänderungen**
  - 4.1 **Ergänzung zu § 2 - Zweck**
  - 4.2 **Änderung des § 19 - Vergütungsausschuss und des § 20 - Befugnisse des Vergütungsausschusses**
  - 4.3 **Löschung von § 34 - Sacheinlage**
  - 4.4 **Weitere Statutenanpassungen (redaktionelle Änderungen)**  
(Änderung von §§ 12 Abs. 4, 15 lit. b), 15 lit. c), 24 Abs. 6 und 30 Abs. 1 der Statuten)
5. **Wahlen in den Verwaltungsrat**
  - 5.1 **Wiederwahl von Riet Cadonau** als Mitglied und als Präsident des VR in der gleichen Abstimmung
  - 5.2 **Wiederwahl von Hans Hess** als Mitglied
  - 5.3 **Wiederwahl von Jens Birgersson** als Mitglied
  - 5.4 **Wiederwahl von Stephanie Brecht-Bergen** als Mitglied
  - 5.5 **Wiederwahl von Daniel Daeniker** als Mitglied
  - 5.6 **Wiederwahl von Karina Dubs-Kuenzle** als Mitglied
  - 5.7 **Wiederwahl von Hans Gummert** als Mitglied
  - 5.8 **Wiederwahl von John Heppner** als Mitglied
  - 5.9 **Wiederwahl von Christine Mankel** als Mitglied
  - 5.10 **Neuwahl von John Liu** als Mitglied
6. **Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss**
  - 6.1 **Wiederwahl von Hans Hess** als Mitglied
  - 6.2 **Neuwahl von Stephanie Brecht-Bergen** als Mitglied
  - 6.3 **Neuwahl von John Heppner** als Mitglied
7. **Wahl von PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle**

- 8. Wahl der Anwaltskanzlei Keller KLG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin**
- 9. Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Konzernleitung**
  - 9.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats**
  - 9.2 Genehmigung der Vergütung der Konzernleitung**

Riet Cadonau, Präsident des Verwaltungsrats und CEO, begrüsst die Anwesenden zur 105. ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wird wegen der Corona-Pandemie, gestützt auf Art. 27 Abs. 1 der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus vom 19. Juni 2020 und den Beschluss des Verwaltungsrats vom 27. August 2020, ohne physische Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre durchgeführt. Die Stimmrechte können ausschliesslich über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausgeübt werden.

Der Vorsitzende begrüsst Hansjürg Appenzeller, der das Protokoll führt, Beat Inauen, Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, sowie Rechtsanwalt Raphael Keller, Vertreter der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin Anwaltskanzlei Keller KLG in Zürich. Ebenfalls anwesend sind Armin Kuhn vom Notariat Unterstrass-Zürich, der die Beschlüsse der Generalversammlung zum Traktandum 4 öffentlich beurkunden wird und Patrick Grawehr, Sekretär des Verwaltungsrats. Die nicht anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrats haben auf ihr Recht verzichtet, an der Generalversammlung teilzunehmen und Anträge zu stellen.

Der Vorsitzende kommt zur Behandlung der Geschäfte der Generalversammlung. Er trifft vorgängig die folgenden formellen Feststellungen:

1. Zur diesjährigen Generalversammlung ist nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss eingeladen worden. Allen bis am 12. Oktober 2020 im Aktienregister eingetragenen Namenaktionären wurde eine persönliche Einladung mit der Traktandenliste, den Anträgen des Verwaltungsrats und dem Instruktionsformular zur Erteilung der Vollmacht an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin zugestellt. Zudem wurde die Einladung am 22. September 2020 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die Aktionärinnen und Aktionäre hatten die Möglichkeit, ihre Vollmacht und Weisungen der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin elektronisch bis am 16. Oktober 2020, 15:00 Uhr CEST, einzureichen. Posteingänge wurden bis zum 19. Oktober 2020 verarbeitet.
2. Der Jahresbericht, bestehend aus dem Konzernlagebericht, dem Finanzbericht, dem Corporate Governance-Bericht sowie dem Vergütungsbericht 2019/20, liegt seit dem 3. September 2020 am Sitz der Gesellschaft auf. Die wichtigsten Informationen über das Geschäftsjahr 2019/2020 sind in der Einladung zur Generalversammlung zusammengefasst. Die Aktionäre hatten die Möglichkeit, den Jahresbericht auf der Website von dormakaba herunterzuladen.
3. Der Vorsitzende stellt fest, dass somit die 105. Generalversammlung der dormakaba Holding AG ordnungsgemäss einberufen wurde.
4. Die Traktanden wurden zusammen mit den Anträgen des Verwaltungsrats in der Einladung bekannt gegeben. Von den Aktionärinnen und Aktionären wurden keine Traktandierungsbegehren gestellt.
5. Gemäss § 14 Abs. 2 der Statuten werden der Protokollführer und die Stimmenzähler durch den Vorsitzenden bestimmt. Das Protokoll der letzten Generalversammlung vom 22.10.2019 liegt auf. Das diesjährige Protokoll wird durch Hansjürg Appenzeller geführt. Wie erwähnt wird die Generalversammlung ohne physische Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre durchgeführt. Die Stimmrechte können ausschliesslich über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausgeübt werden, weshalb keine Stimmenzähler anwesend sind.
6. Als öffentliche Urkundsperson ist Armin Kuhn, Notar im Notariat Unterstrass-Zürich, anwesend. Er wird die öffentliche Urkunde über die Beschlüsse zum Traktandum 4 erstellen.

7. Als Vertreter der Revisionsstelle ist Beat Inauen, Partner der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, anwesend.
8. Die Funktion der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin übt die Anwaltskanzlei Keller KLG, vertreten durch Raphael Keller, Rechtsanwalt von Zürich, aus.
9. Gemäss Art. 704 Abs. 1 OR ist für Traktandum 4.1 (Ergänzung zu § 2 - Zweck) ein qualifiziertes Quorum von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte erforderlich. Nach § 12 Abs. 2 der Statuten ist für Traktandum 4.4 (Weitere Statutenanpassungen [redaktionelle Änderungen]) aufgrund der in diesem Zusammenhang beantragten Änderung von § 12 Abs. 4 der Statuten ebenfalls ein qualifiziertes Quorum von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen erforderlich. Für die übrigen Traktanden gilt, dass die Generalversammlung ihre Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gemäss § 12 Abs. 1 der Statuten fasst, wobei in diesen Fällen Ja- und Nein-Stimmen als abgegebene Stimmen gelten; Enthaltungen werden nicht als Stimmabgabe gezählt.
10. Der Vorsitzende erklärt, dass die Präsenz bzw. die Zahl der vertretenen Stimmen vor der Behandlung von Traktandum 1 bekannt gegeben werden.
11. Bevor zur Behandlung der einzelnen Traktanden übergegangen wird, stellt der Vorsitzende fest, dass die diesjährige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert ist und über alle traktandierten Verhandlungsgegenstände gültig Beschluss fassen kann.

Die Präsenzmeldung, Anhang 1 dieses Protokolls, wird von Patrick Grawehr, Sekretär des Verwaltungsrats, verlesen.

#### **Traktandum 1      Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2019/2020**

Bevor der Vorsitzende zum Traktandum 1 kommt, verweist er auf die Präsentation in Anhang 2.

#### **Traktandum 1.1      Genehmigung des Finanzberichts (mit Konzern- und Holdingrechnung) und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2019/2020 sowie Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Finanzberichts (mit Konzern- und Holdingrechnung) und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2019/2020.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. Anhang 3).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

#### **Traktandum 1.2      Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019/2020**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019/2020 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zu bestätigen.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. Anhang 4).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

## **Traktandum 2      Verwendung des Bilanzgewinns der dormakaba Holding AG**

Der Antrag des Verwaltungsrats lautet: Ausschüttung von CHF 10.50 pro Aktie (insgesamt CHF 44.2 Millionen), je zur Hälfte aus dem Bilanzgewinn und den Kapitaleinlagereserven, sowie Vortrag auf neue Rechnung des verbleibenden Bilanzgewinns von CHF 455.4 Millionen.

Die Revisionsstelle hat bestätigt, dass der Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Ausschüttung aus dem Bilanzgewinn und den Kapitaleinlagereserven dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 5](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

Der Betrag von CHF 10.50 pro Aktie wird den Aktionären ab dem 26. Oktober 2020 ausbezahlt.

## **Traktandum 3      Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, dass dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung für ihre Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr Entlastung erteilt wird.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 6](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

## **Traktandum 4      Statutenänderungen**

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass das Traktandum 4 auf vier Teil-Traktanden mit separaten Abstimmungen aufgeteilt ist.

### **Traktandum 4.1      Ergänzung zu § 2 - Zweck**

Der Verwaltungsrat beantragt die Ergänzung von § 2 der Statuten um einen neuen Absatz 4 wie in der Einladung zur Generalversammlung dargestellt.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 7](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag mit der erforderlichen Mehrheit von zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte angenommen wurde.

### **Traktandum 4.2      Änderung des § 19 – Vergütungsausschuss und des § 20 – Befugnisse des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, die §§ 19 und 20 zu ändern wie in der Einladung zur Generalversammlung dargestellt.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. Anhang 8).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

#### **Traktandum 4.3      Löschung von § 34 - Sacheinlage**

Der Verwaltungsrat beantragt die Löschung von § 34 der Statuten mit dem Wortlaut wie in der Einladung zur Generalversammlung dargestellt.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. Anhang 9).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

#### **Traktandum 4.4      Weitere Statutenanpassungen (redaktionelle Änderungen) (Änderung von §§ 12 Abs. 4, 15 lit. b), 15 lit. c), 24 Abs. 6 und 30 Abs. 1 der Statuten)**

Der Verwaltungsrat beantragt die weiteren Statutenanpassungen (redaktionelle Änderungen) (Änderung von §§ 12 Abs. 4, 15 lit. b), 15 lit. c), 24 Abs. 6 und 30 Abs. 1 der Statuten) wie in der Einladung zur Generalversammlung dargestellt.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. Anhang 10).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag mit der erforderlichen Mehrheit von zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen angenommen wurde.

#### **Traktandum 5      Wahlen in den Verwaltungsrat**

Der Vorsitzende verweist darauf, dass er vor zwei Jahren zum Präsidenten des Verwaltungsrats im Doppelmandat mit seiner Funktion als CEO gewählt wurde. Vor einem Jahr erfolgte die Wiederwahl. Für dieses Vertrauen bedankt er sich herzlich.

Mit der am 9. Juli 2020 erfolgten Ankündigung, dass der Verwaltungsrat Frau Sabrina Soussan per 1. April 2021 zur neuen Chief Executive Officer der dormakaba ernannt hat, soll das Doppelmandat des Vorsitzenden per 31. März 2021 zu Ende kommen und er ab dann nur noch das Amt des Verwaltungsratspräsidenten ausüben.

Wie im letzten Jahr angekündigt steht Rolf Dörig nicht mehr zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat zur Verfügung. Der Vorsitzende blickt auf seine Dienstzeit von beeindruckenden 16 Jahren zurück.

Als Rolf Dörig im Jahr 2004 in den Verwaltungsrat gewählt wurde, erzielte die damalige Kaba einen Umsatz von rund CHF 980 Millionen und erholte sich erfolgreich von der finanziell herausfordernden Übernahme der kanadischen Unican. Und schon damals war unter dem Stichwort «Total Access» vom umfassenden Leistungsportfolio die Rede und ebenso von der grossen Bedeutung neuer Technologien.

In der Entwicklung der ehemaligen Kaba zur heutigen dormakaba hat Rolf Dörig eine sehr wichtige Rolle gespielt. Als ehemaliger CEO bedeutender Unternehmen war er jeweils zum richtigen Zeitpunkt zur Stelle, um den Verwaltungsrat auf seine strategische Rolle hinzuweisen. Dabei kamen ihm sein ausgeprägtes Verständnis für die Gesamtzusammenhänge, seine ruhige

Art und natürlich die Fähigkeit zur unaufgeregten, aber auch unmissverständlichen Meinungs-  
äusserung zugute.

Besonders erwähnenswert sind sicher auch sein tiefes Knowhow und sein scharfer Verstand,  
wenn er als Chair des Compensation Committees Lösungen erarbeiten und vertreten musste.  
Dabei tat er das immer in seiner pragmatischen und effizienten Art.

Im Namen des ganzen Verwaltungsrats bedankt sich der Vorsitzende für die stets zielorientierte  
Zusammenarbeit. Rolf Dörig hat 16 Jahre erfolgreich im Verwaltungsrat gewirkt, davon 12 Jahre  
als Vizepräsident. In dieser Zeit hat sich unser Unternehmen in vielerlei Hinsicht erfolgreich  
entwickelt. Dazu hat er einen sehr relevanten Beitrag geleistet.

Der Verwaltungsrat beantragt, John Liu neu als Mitglied sowie die übrigen Mitglieder des  
Verwaltungsrats in die bisherigen Funktionen wieder für eine einjährige Amtsdauer in den  
Verwaltungsrat zu wählen.

- Traktandum 5.1      Wiederwahl von Riet Cadonau als Mitglied und als Präsident des  
Verwaltungsrats in der gleichen Abstimmung**
- Traktandum 5.2      Wiederwahl von Hans Hess als Mitglied**
- Traktandum 5.3      Wiederwahl von Jens Birgersson als Mitglied**
- Traktandum 5.4      Wiederwahl von Stephanie Brecht-Bergen als Mitglied**
- Traktandum 5.5      Wiederwahl von Daniel Daeniker als Mitglied**
- Traktandum 5.6      Wiederwahl von Karina Dubs-Kuenzle als Mitglied**
- Traktandum 5.7      Wiederwahl von Hans Gummert als Mitglied**
- Traktandum 5.8      Wiederwahl von John Heppner als Mitglied**
- Traktandum 5.9      Wiederwahl von Christine Mankel als Mitglied**
- Traktandum 5.10     Neuwahl von John Liu als Mitglied**

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 11](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Aktionärinnen und Aktionäre alle vorgeschlagenen Mitglieder  
des Verwaltungsrats gewählt haben, und dankt ihnen für das Vertrauen, das sie dem  
Verwaltungsrat entgegenbringen. Zudem teilt er mit, dass die gewählten Mitglieder ihm im Vorfeld  
der Generalversammlung jeweils die Annahme ihrer Wahl im Falle eines positiven  
Abstimmungsergebnisses erklärt haben. Schliesslich weist er darauf hin, dass Hans Hess  
weiterhin das Amt des Lead Independent Director sowie des Vizepräsidenten ausüben wird.

## **Traktandum 6      Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss**

Der Verwaltungsrat beantragt, Hans Hess wieder als Mitglied sowie Stephanie Brecht-Bergen  
und John Heppner neu als Mitglieder für eine einjährige Amtsdauer in den Nominations- und

Vergütungsausschuss zu wählen.

**Traktandum 6.1      Wiederwahl von Hans Hess als Mitglied**

**Traktandum 6.2      Neuwahl von Stephanie Brecht-Bergen als Mitglied**

**Traktandum 6.3      Neuwahl von John Heppner als Mitglied**

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 12](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Aktionärinnen und Aktionäre alle Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses gewählt haben, und dankt den Aktionärinnen und Aktionären für das Vertrauen, das sie den gewählten Mitgliedern entgegenbringen. Zudem teilt er mit, dass die gewählten Mitglieder ihm im Vorfeld der Generalversammlung jeweils die Annahme ihrer Wahl im Falle eines positiven Abstimmungsergebnisses erklärt haben. Hans Hess wird das Amt des Vorsitzenden ausüben.

**Traktandum 7      Wahl von PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt, die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr als Revisionsstelle für die dormakaba Holding AG wiederzuwählen.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 13](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde und teilt mit, dass ihn der Vertreter von PricewaterhouseCoopers AG bereits vor der Versammlung habe wissen lassen, die Wahl als Revisionsstelle anzunehmen (vgl. [Anhang 14](#)).

**Traktandum 8      Wahl der Anwaltskanzlei Keller KLG als unabhängige  
Stimmrechtsvertreterin**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 15](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde und teilt mit, dass ihn der Vertreter der Anwaltskanzlei Keller KLG bereits vor der Versammlung habe wissen lassen, die Wahl als unabhängige Stimmrechtsvertreterin anzunehmen.

**Traktandum 9      Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats und der  
Konzernleitung**

Der Vorsitzende beginnt mit der Vergütung des Verwaltungsrats.

**Traktandum 9.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats in der Höhe von CHF 2.94 Millionen für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021. Der maximale Gesamtbetrag basiert auf der Vergütung für zehn Verwaltungsratsmitglieder.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 16](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

Der Vorsitzende geht über zur Vergütung der Konzernleitung.

**Traktandum 9.2 Genehmigung der Vergütung der Konzernleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der fixen Grundvergütung der Konzernleitung in der Höhe von CHF 5.2 Millionen und der variablen Vergütung der Konzernleitung in der Höhe von CHF 11.3 Millionen, insgesamt einer Vergütung von CHF 16.5 Millionen für das Geschäftsjahr 2021/2022.

Das Abstimmungsergebnis wird auf der Projektionswand gezeigt (vgl. [Anhang 17](#)).

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag angenommen wurde.

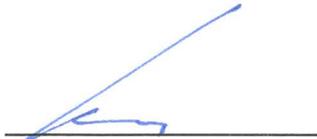
Zum Schluss erklärt der Vorsitzende, dass die nächste ordentliche Generalversammlung am 12. Oktober 2021 wieder im Mövenpick Hotel Zürich-Regensdorf stattfindet. Er hofft, dass er dann die Aktionärinnen und Aktionäre wieder persönlich vor Ort begrüßen darf.

Der Vorsitzende schliesst damit die 105. Generalversammlung.

Beilagen:	Anhang 1:	Präsenzmeldung
	Anhang 2:	Präsentation Riet Cadonau zum Geschäftsgang
	Anhang 3:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 1.1
	Anhang 4:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 1.2
	Anhang 5:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 2
	Anhang 6:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 3
	Anhang 7:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 4.1
	Anhang 8:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 4.2
	Anhang 9:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 4.3
	Anhang 10:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 4.4
	Anhang 11:	Wahlergebnis zu Traktandum 5
	Anhang 12:	Wahlergebnis zu Traktandum 6
	Anhang 13:	Wahlergebnis zu Traktandum 7
	Anhang 14:	Wahlannahmeerklärung von PricewaterhouseCoopers AG
	Anhang 15:	Wahlergebnis zu Traktandum 8
	Anhang 16:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 9.1
	Anhang 17:	Abstimmungsergebnis zu Traktandum 9.2

Der Vorsitzende:

Rümlang, 2.11.2020



Riet Cadonau

Der Protokollführer:

Zürich, 26.10.2020



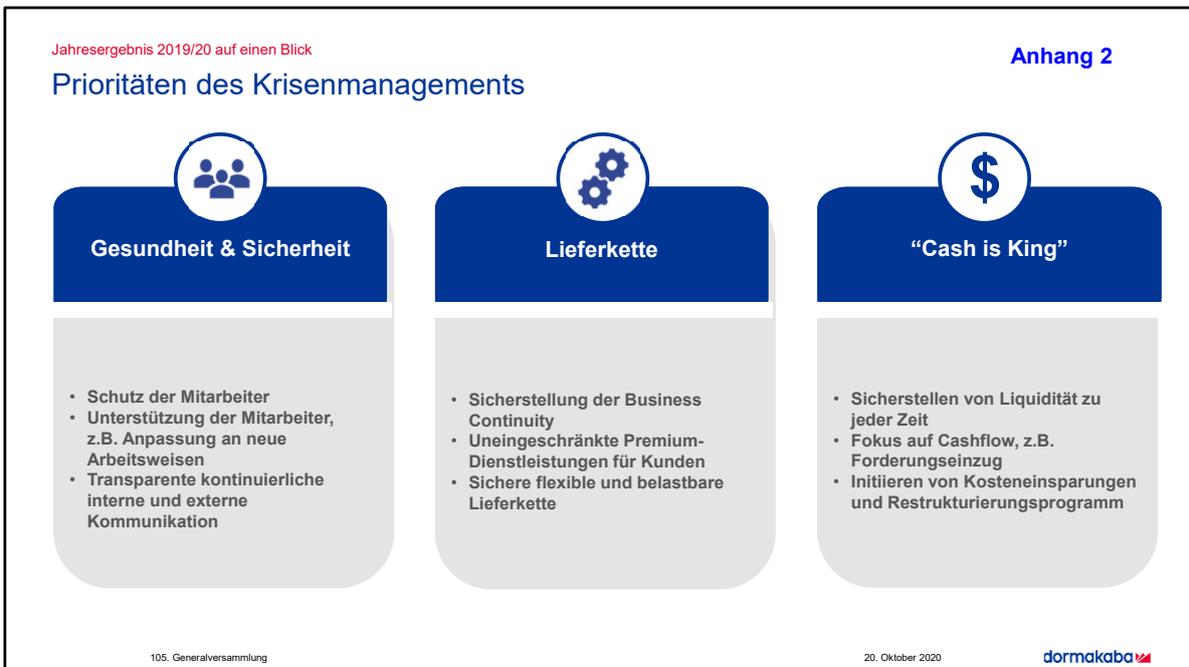
Hansjürg Appenzeller

## Präsenzmeldung

An der heutigen Generalversammlung sind direkt oder indirekt total 2'661'095 stimmberechtigte Aktien im Gesamtnennwert von CHF 266'109.50 wie folgt vertreten

0 Aktionärinnen und Aktionäre	0	Stimmen
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	2'661'095	Stimmen
Absolutes Mehr (bei 100% Stimmbeteiligung)	1'330'548	Stimmen
Qualifiziertes 2/3 Mehr der vertretenen Stimmen	1'774'064	Stimmen

## Prioritäten des Krisenmanagements



**Der folgende Text dient dem besseren Verständnis der Folien und ist nicht Teil des Protokolls**

Unser Geschäftsjahr 2019/20 war ein Jahr, das aus zwei sehr unterschiedlichen Hälften bestand, was sich in unserer Geschäftsentwicklung und unseren Ergebnissen widerspiegelt. Das erste Halbjahr entsprach weitgehend den Erwartungen. Der Ausbruch und die Ausbreitung von Covid-19 führten jedoch zu einem beispiellosen Einbruch der Geschäftstätigkeit von Februar 2020 bis zum Ende unseres Geschäftsjahres. Bevor wir zu den Ergebnissen kommen, möchte ich Ihnen einen Überblick darüber geben, wie wir bei dormakaba mit dieser Krise umgehen.

- dormakaba hat frühzeitig ein umfassendes Krisenmanagement implementiert, um der Pandemie entgegenzuwirken.  
Wir haben drei Prioritäten in unserem Krisenmanagement
  - Erstens: die Gesundheit und Sicherheit unserer Mitarbeitenden.
  - Zweitens: Fokus auf unsere Lieferkette und damit auf unsere Business Continuity. Seit einiger Zeit sind alle unsere Fabriken wieder in Betrieb.
  - Und drittens: Die Wahrung unserer finanziellen Stabilität durch die Anwendung des "Cash is King"-Prinzips in unserem Finanzmanagement. Wir haben unser Finanzmanagement angepasst, um die unternehmerische Flexibilität und finanzielle Stabilität jederzeit zu erhalten.
- dormakaba hat zur Bewältigung der anhaltenden negativen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf die Geschäftstätigkeit und zur Wahrung der operativen und finanziellen Effizienz im vierten Quartal 2019/20 ein konzernweites Kosteneinsparungs- und Restrukturierungsprogramm eingeleitet.
- Die Massnahmen umfassen auch einen bedeutenden Stellenabbau, hauptsächlich in der Produktion in Asien und Amerika, um die Kapazitäten an die tiefere Nachfrage anzupassen. Insgesamt sind bis zu 1 300 Vollzeitstellen betroffen, wobei ein Abbau von rund 900 Stellen bereits per Ende Juni 2020 vollzogen wurde.

## Umsatz und Ergebnis beeinflusst durch Covid-19-Pandemie; verbesserter operativer Cashflow

- Konsolidierter Nettoumsatz von CHF 2'539.8 Mio. (Vorjahr CHF 2'818.3 Mio.)
- Organischer Umsatz um 6.9% zurückgegangen
- EBITDA erreicht CHF 325.0 Mio. (Vorjahr CHF 448.0 Mio.), EBITDA-Marge 12.8% (Vorjahr 15.9%)
- Konzerngewinn von CHF 164.1 Mio. erzielt (Vorjahr CHF 252.5 Mio.)
- Dividendenantrag von CHF 10.50 je Aktie, entsprechend bestehender Dividendenpolitik

Unsere Kennzahlen für das Gesamtjahr stellen sich in Kürze wie folgt dar:

- Wir erwirtschafteten einen Umsatz von rund 2.5 Milliarden Schweizer Franken. Organisch verzeichneten wir einen Umsatzrückgang von 6.9% nachdem wir im ersten Halbjahr noch bei einem Plus von 0.8% gelegen hatten.
- Das EBITDA erreichte 325 Millionen Schweizer Franken, was einer EBITDA-Marge von 12.8% entspricht.
- Der Nettogewinn lag bei rund 164 Millionen Schweizer Franken.
- Auf der Grundlage dieser Ergebnisse beantragt der Verwaltungsrat die Auszahlung einer Dividende von 10.50 Schweizer Franken pro Aktie für das Geschäftsjahr 2019/20. Dies in Übereinstimmung mit unserer definierten und gelebten Dividendenpolitik.

## Ergebnisse pro Segment

	Umsatz (Mio. CHF)	EBITDA (Mio. CHF)	EBITDA-Marge	Organisches Umsatzwachstum
<b>AS AMER</b>	755.3 <i>(Vorjahr: 816.7)</i>	128.1 <i>(Vorjahr: 168.1)</i>	17.0% <i>(Vorjahr: 20.6%)</i>	-8.1% <i>(Vorjahr: -1.8%)</i>
<b>AS APAC</b>	402.4 <i>(Vorjahr: 462.3)</i>	54.8 <i>(Vorjahr: 68.9)</i>	13.6% <i>(Vorjahr: 14.9%)</i>	-8.5% <i>(Vorjahr: +3.7%)</i>
<b>AS DACH</b>	791.9 <i>(Vorjahr: 863.0)</i>	129.3 <i>(Vorjahr: 153.6)</i>	16.3% <i>(Vorjahr: 17.8%)</i>	-3.5% <i>(Vorjahr: +2.8%)</i>
<b>AS EMEA</b>	696.1 <i>(Vorjahr: 777.8)</i>	45.5 <i>(Vorjahr: 56.7)</i>	6.5% <i>(Vorjahr: 7.3%)</i>	-5.7% <i>(Vorjahr: +1.9%)</i>
<b>KWS</b>	351.4 <i>(Vorjahr: 401.9)</i>	50.5 <i>(Vorjahr: 63.0)</i>	14.4% <i>(Vorjahr: 15.7%)</i>	-8.9% <i>(Vorjahr: +2.2%)</i>

Nun möchte ich Ihnen mehr Einblick in die Ergebnisse unserer fünf Segmente geben.

- Alle Segmente waren vom Rückgang der Geschäftstätigkeiten betroffen, wobei der Leistungsausweis unterschiedlich war.
- Die Segmententwicklung im zweiten Halbjahr 2019/20 wurde dabei von der Schwere des Pandemieinflusses in den einzelnen Ländern geprägt.
- Im Segment Key & Wall Solutions war der Umsatzrückgang daher am ausgeprägtesten. In der Geschäftseinheit Key Systems waren alle grossen Produktionsstätten und Absatzmärkte durch die Auswirkungen von Covid-19 beeinträchtigt. Demgegenüber konnte die Geschäftseinheit Movable Walls auch in diesem schwierigen Umfeld organisch wachsen und die Profitabilität verbessern, dies vor allem durch ein starkes Volumenwachstum im amerikanischen Markt.
- Access Solutions (AS) APAC wurde zuerst von Covid-19 getroffen und einzelne Länder in diesem Segment, wie beispielsweise Indien, erlebten zwischen April und Juni 2020 im Vorjahresvergleich einen Umsatzrückgang von rund 90%.
- Auch bei AS AMER gab es stark negative Auswirkungen.
- Demgegenüber war AS DACH am wenigsten von den regionalen Lockdown-Bestimmungen betroffen, wobei die Schweiz und Deutschland im Gesamtjahr 2019/20 sogar ein organisches Umsatzwachstum verzeichneten, während der Einfluss auf AS EMEA dazwischen lag.

## Ausgewählte Kennzahlen

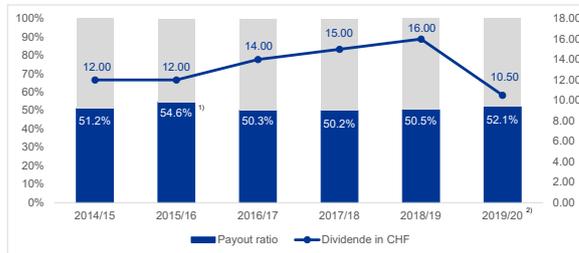
	Geschäftsjahr 2019/20	Geschäftsjahr 2018/19
Umsatz (Mio. CHF)	2'539.8	2'818.3
EBITDA (Mio. CHF)	325.0	448.0
EBITDA-Marge	12.8%	15.9%
Aufwendungen für Forschung & Entwicklung (Mio. CHF)	102.5	107.4
Aufwendungen für Forschung & Entwicklung/Umsatz	4.0%	3.8%
Konzerngewinn	164.1	252.5
Nettoverschuldung (Mio. CHF)	667.7	651.4
Bilanzsumme (Mio. CHF)	1'808.6	1'909.0
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit (Mio. CHF)	328.1	280.7
Cashflow aus Investitionstätigkeit (Mio. CHF)	-232.4	-67.8
Cashflow-Marge	12.9%	10.0%
Börsenkapitalisierung (Mio. CHF)	2'147.2	2'932.8
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	15'676	15'811

- Im tabellarischen Überblick und Vergleich mit dem vergangenen Jahr sieht das Gruppenergebnis dann so aus und ich möchte ergänzen:
- Unser Unternehmen weist einen starken Cashflow und eine gesunde Bilanz aus.
- Auf Basis unserer Umstellung in der Unternehmenssteuerung auf „Cash is King“-Prinzipien konnten wir den operativen Cashflow erheblich verbessern. Dieses kommt sowohl in den Zuwächsen bei den absoluten Beträgen des operativen Cashflow auf 328.1 Millionen Schweizer Franken nach 280.7 Millionen Schweizer Franken als auch in der deutlich gestiegenen Cashflow Marge auf 12.9% nach 10.0% im Vorjahr zum Ausdruck.
- Besonders erfolgreich war der Abbau der ausstehenden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 111.4 Millionen Schweizer Franken, was die Reduktion der Nettoverschuldung seit dem 31. Dezember 2019 um 168.4 Millionen Schweizer Franken auf 667.7 Millionen Schweizer Franken per 30. Juni 2020 unterstützte. Der Leverage (Verhältnis von Nettoverschuldung zu EBITDA) blieb somit trotz der krisenbedingten Belastungen mit 2.1x solide.
- Zudem verfügt dormakaba über ausreichend zugesagte Kreditlinien, welche einen ungenutzten Kreditrahmen von mehr als 500 Millionen Schweizer Franken am Ende des Finanzjahres 2019/20 umfassen.

## Vorschlag Dividendenausschüttung für das Geschäftsjahr 2019/20

### Dividendenpolitik

Vorgesehene Ausschüttungsquote von mindestens 50 % des konsolidierten Konzerngewinns nach Minderheitsanteilen



<sup>1)</sup> GJ 2015/16: Bereinigt um fusionsbedingte Integrationskosten, "außerordentliches Ergebnis"

<sup>2)</sup> GJ 2019/20: Dividendenvorschlag, Ausschüttungsquote Berechnung basiert auf der Gesamtzahl der Aktien zum 30. Juni 2020. Die effektive Quote hängt von der Anzahl der dividendenberechtigten Aktien zum 21. Oktober 2020 ab.

### Vorgeschlagene Ausschüttung Geschäftsjahr 2019/20

- Konzernergebnis nach Minderheitsanteilen für das Geschäftsjahr 2019/20 = CHF 84.6 Mio.
- CHF 10.50 pro Aktie (insgesamt CHF 44.2 Mio.)
- Ausschüttungsquote = 52.1%; Ausschüttung eines gleichen Anteils aus den Kapitaleinlagereserven (heute: CHF 93.5 Mio.) und aus dem Bilanzgewinn (heute: CHF 477.5 Mio.)

Wie auch in den Vorjahren sollen unsere Aktionäre am Ergebnis des Geschäftsjahres 2019/20 angemessen beteiligt werden.

Hierfür haben wir uns zum Zeitpunkt unseres Zusammenschlusses zu dormakaba im Jahr 2015 auf eine Dividendenpolitik verständigt und diese auch entsprechend kommuniziert, wonach die Ausschüttungsquote mindestens 50% des Konzernergebnisses nach Minderheiten betragen soll. Wie Sie der Grafik zur Entwicklung der Ausschüttungsquote entnehmen können, haben wir diese in den vergangenen 5 Jahren auch konsequent so umgesetzt.

Damit ist gewährleistet, dass stets die gleichen Prinzipien angewendet werden, sei es in Phasen eines Booms, in Phasen der stetigen Weiterentwicklung oder eben in Phasen einer Rezession.

- Unser Verwaltungsrat schlägt daher der Generalversammlung am 20. Oktober 2020 eine Dividende von 10.50 Schweizer Franken je Aktie vor. Dieses entspricht einer Ausschüttungsquote von 52,1%.
- Die vorgeschlagene Reduzierung der Dividende gegenüber Vorjahr korrespondiert 1:1 mit der Entwicklung des Konzernergebnisses nach Minderheiten.
- Aufgrund einer jüngst erfolgten Gesetzesänderung ergibt sich gegenüber den Vorjahren eine veränderte Ausschüttung. In den vergangenen Jahren hatten wir vollständig aus Kapitaleinlagereserven ausgeschüttet. Nunmehr ist diese Form der Ausschüttung auf max. 50% der Dividende begrenzt. Damit soll die vorgeschlagene Ausschüttung zur einen Hälfte aus Kapitaleinlagereserven und zur anderen Hälfte aus Gewinnreserven erfolgen. Der auf die Kapitaleinlagereserven entfallende Teil ist für Privatpersonen in der Schweiz steuerbegünstigt.

## Veränderungen in der Konzernleitung



### Steve Bewick – COO AS EMEA

- COO AS EMEA ab 1. Januar 2020
- 53 Jahre, britischer Staatsbürger
- Seit 2008 bei dormakaba in verschiedenen Management- und Führungspositionen mit einem beeindruckenden Leistungsausweis



### Alex Housten – COO AS AMER

- COO AS AMER ab 1. Juli 2020
- 39 Jahre, US-Bürger
- Branchenexperte mit herausragender Erfolgsbilanz über mehr als 15 Jahre in verschiedenen Management- und Führungspositionen bei United Technologies Corporation (UTC)



**Eine erneuerte Konzernleitung, die seit dem Zusammenschluss von elf auf acht Mitglieder verkleinert wurde. Die Rolle des Chief Manufacturing Officer wurde zum 1. Juli 2020 aufgehoben, ermöglicht durch ein inzwischen gut etabliertes Betriebsmodell.**

Im Berichtsjahr wurden auch Veränderungen in der Führung von zwei Segmenten eingeleitet:

- Bei AS EMEA hat Steve Bewick ab 1. Januar 2020 die Rolle des COO übernommen, und bei AS AMER hat Alex Housten nach einer dreimonatigen Einarbeitungszeit die Rolle des COO zum 1. Juli 2020 angetreten.
- Darüber hinaus haben wir beschlossen, die Position des Chief Manufacturing Officer ab dem 1. Juli aufzuheben, da CMO Jörg Lichtenberg beschlossen hat, das Unternehmen zum Ende des Geschäftsjahres zu verlassen.
- Insgesamt wurde damit die Konzernleitung seit dem Zusammenschluss von elf auf acht Mitglieder reduziert.

## Nachhaltige Investition in Entwicklung: Auswahl von im Geschäftsjahr 2019/20 eingeführten Produkten

	<b>Argus</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Weiterentwicklung dieser neuen Generation von Sensorbarrieren, die auf der XEA-Designsprache des Unternehmens basiert und verschiedene Funktionen für mehr Komfort bei gleichzeitig gleichem hohen Sicherheitsniveau bietet. Zu den neuen Funktionen gehören Elemente zur Unterstützung der Zutrittssteuerung in Zeiten einer Pandemie.</li></ul>
	<b>Selbstverriegelndes Panikschloss</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Einführung der neuen Generation von selbstverriegelnden Panikschlössern mit neuen erweiterten Funktionen wie einer fortschrittlichen Verriegelung, der Möglichkeit von drei Operationsprotokollen, und einer LED-Anzeige, die die Handhabung durch den Installateur und Servicetechniker erleichtert.</li></ul>
	<b>Switch Tech (Switch Core)</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ein batteriebetriebener, Bluetooth-fähiger Small Format Interchangeable Core, der einen herkömmlichen mechanischen Kern in einem vorhandenen Schloss ersetzen kann und so Kunden eine kosteneffiziente elektronische Zutrittskontrolle bietet. Switch Tech ermöglicht den Wechsel von mechanisch zu digital in Minuten und zu einem Bruchteil der Kosten der traditionellen festverdrahteten Zutrittskontrolle.</li></ul>
	<b>Schwenktürenantrieb</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• ED 'Force Balancing Technology': wesentliche Verbesserung unserer Schwenktürenantrieb ED-Serie, die die Lebensdauer des Service erheblich verlängert.</li></ul>
	<b>digitales Türschloss FH9</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ein Fingerabdruck-Sperre im Türgriff für erweiterte Haussicherheit für die asiatischen Märkte, mit verschiedenen Funktionen wie Vibrations-Feedback, geräuschlose Entsperrung, Verschlüsselungsmanagement und mehrere Alarmoptionen.</li></ul>
	<b>Universal Motion</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Die selbstschliessende Befestigung für gehärtete Glasbaugruppen im Universal-Design. Die Tür schliesst sich sanft von selbst, alle Komponenten sind in die Befestigung integriert, keine Stromversorgung erforderlich. Smart, fast unsichtbar, komfortabel und einfach zu installieren.</li></ul>
	<b>Variflex Moduline</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Redesign des bestehenden vielseitigen Variflex-Systemsortiments, das zu vereinfachten Produktions- und Vertriebsprozessen führt. Die Produkte verfügen über ein optimiertes Design für eine hohe akustische Leistung und bieten Vorteile in Bezug auf Gewicht sowie dank kleineren Abmessungen Platzersparnis im Stapeln und Betrieb.</li></ul>
	<b>MyKeys Safe</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ein innovativer digitaler B2C-Service (Business-to-Customer), mit dem Endnutzer digitalisierte Daten ihrer Wohn- und Fahrzeugschlüssel in einer sicheren Cloud-Wallet speichern können. Sowohl die Schlüsseldigitalisierung als auch die Kopiervorgänge mit elektronischen Maschinen unserer Marke Silca beim Schlüsseldienst werden vom Benutzer gesteuert.</li></ul>

So viel zu unseren Ergebnissen. Ich möchte nun noch ein paar Worte zu unseren Investitionen hinzufügen.

- Unser solides Finanz- und Geschäftsprofil hat es uns ermöglicht, unsere strategischen Initiativen auch während der aktuellen Krise konsequent weiterzuverfolgen.
- Dazu gehören die fortgesetzte Investitionstätigkeit in Innovation, digitale Transformation und Nachhaltigkeit.
- Dies ist von entscheidender Bedeutung, um unsere Wettbewerbsfähigkeit und langfristiges profitables Wachstum für die Zeit nach Covid-19 zu sichern.
- Zum Beispiel haben wir im abgelaufenen Geschäftsjahr erneut rund 112 Millionen Schweizer Franken bzw. 4.4% des Nettoumsatzes in relevante Projekte und Aktivitäten rund um Innovation und digitale Transformation investiert. 4.4% des Nettoumsatzes ist in unserer Industrie ein hoher Wert.
- Auf dieser Folie sehen Sie eine Auswahl an Produkten, die wir in diesem Jahr auf den Markt gebracht haben, über alle Segmente und Product Cluster hinweg.
- Lassen Sie mich nur ein Beispiel nennen: Argus, unsere Sensorbarriere der neuen Generation, die um biometrische Funktionen erweitert wurde, um berührungslosen Zugang und Personenfluss zu ermöglichen.
- Viele unserer Investitionen konzentrieren sich auf die Erfüllung der sich verändernden Kundenanforderungen, insbesondere auch im Hinblick auf das digitale Kundenerlebnis.
- So haben wir beispielsweise eine digitale Abonnement- und Abrechnungsplattform eingeführt, die erstmals für unser Oracode Zugangsprodukt für Ferienwohnungen genutzt wird.

## dormakaba gut positioniert, um die Nachfrage in einer Post-Covid-19 Welt zu adressieren

Intelligenter und sicherer berührungsloser Zugang...	... in attraktiven Branchen wie dem Gesundheitswesen
 Gesichtserkennung & Temperaturscreening	 Hygienischer und benutzerorientierter Zutritt
 Sensor- & Fernöffnungslösungen	 Massgeschneiderte Lösungen
 Automatiktüren	 Umfassendes Portfolio
 Management von Personenfluss	
 Plattform für die Verwaltung von Zutrittsrechten	

105. Generalversammlung 20. Oktober 2020 

- Mit unserem Angebot sind wir ebenfalls gut aufgestellt, um auch den durch die Pandemie aufkommenden Kundenbedürfnissen gerecht zu werden. Dies sowohl in Bezug auf Technologie – wie im Bereich nahtloser und berührungsloser Zugangslösungen – wie auch für bestimmte Verticals wie Spitäler.
- So haben wir beispielsweise in nur zwei Monaten ein automatisches Türsystem entwickelt und im Markt eingeführt, das 3D- und Wärmebildkameras verwendet, um den Personenfluss in Läden zu steuern.

## Fortschritt in strategischen Fokusthemen im Bereich Nachhaltigkeit



105. Generalversammlung

20. Oktober 2020

dormakaba

Nachhaltigkeit hat als eines unserer Strategieelemente in den letzten Jahren erheblich an Bedeutung gewonnen. Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr haben wir erneut gute Fortschritte zur Erreichung unserer kommunizierten Ziele gemacht. Denn wir haben unsere Initiativen und Aktivitäten in diesem Bereich trotz der Herausforderungen und Störungen, welche die Pandemie mit sich brachte, fokussiert weiterverfolgt.

- So haben wir beispielsweise eine grosse Einsparung unserer CO2-Emissionen erzielt und den Anteil der Produkte am Gesamtumsatz, die über Umweltproduktdeklarationen verfügen, deutlich erhöht.
- Zudem haben wir auch die Nachhaltigkeits-Governance innerhalb der Organisation gestärkt. Die Rechenschaftspflichten erstrecken sich nun auch auf die Ebene des Verwaltungsrats, wobei der Verwaltungsratspräsident die Aufgabe hat, die Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie zu überwachen und zu bewerten.

## dormakaba erhält Goldmedaille für Nachhaltigkeitsmanagement von EcoVadis



**EcoVadis, ein führender Anbieter im Bereich Monitoring der Nachhaltigkeit in globalen Lieferketten, hat dormakaba in den Top 5% für Nachhaltigkeitsmanagement in seinem zugewiesenen Sektor bewertet.**

- Die Bewertung durch Dritte deckt Themen wie Umwelt, Arbeit & Menschenrechte, Ethik und nachhaltige Beschaffung ab
- dormakaba in Top 30% von über 50.000 Unternehmen, die von EcoVadis bewertet wurden
- Besonders stark in den Bereichen nachhaltige Beschaffung (Top 21%) und Ethik (oben 6%) unter anderen Unternehmen in seinem zugewiesenen Sektor

Unsere Bemühungen und Fortschritte in Sachen Nachhaltigkeit werden weiterhin auch von unabhängigen Experten auf diesem Gebiet anerkannt. So wurden wir beispielsweise im Dezember 2019 von EcoVadis mit einer Goldmedaille für Nachhaltigkeit ausgezeichnet, womit wir in den Top 5% unseres zugewiesenen Sektors liegen.

## Sabrina Soussan übernimmt als CEO am 1. April 2021



Seit 2017 Co-CEO von Siemens Mobility  
Französische und deutsche Staatsbürgerin  
51 Jahre



Studium der Ingenieurwissenschaften und MBA,  
bevor sie ihre Karriere als Entwicklungsingenieurin  
bei Renault begann



In den letzten 20 Jahren in verschiedenen  
Führungspositionen in den Bereichen Mobilität,  
Bautechnik und Automobilindustrie von Siemens



Starke Führung und interpersonelle Fähigkeiten,  
profundes industrielles Wissen und eine  
erfolgreiche Leistungsbilanz für profitables  
Wachstum



Ein reibungsloser Wechsel zu einer neuen CEO mit einer starken Leistungsbilanz in Bezug auf profitables Wachstum und Innovation

105. Generalversammlung

20. Oktober 2020

dormakaba

Bevor ich meine Ausführungen zum Geschäftsjahr 2019/20 abschliesse, gibt es natürlich noch ein wichtiges Ereignis zu adressieren: meine Nachfolge.

- Am 9. Juli hat unser Verwaltungsrat Sabrina Soussan zu meiner Nachfolgerin als Chief Executive Officer ernannt.
- Sie verbindet starke Führungsqualitäten und zwischenmenschliche Fähigkeiten mit tiefem industriellen Wissen und verfügt über einen starken Leistungsausweis für profitables Wachstum.
- Zusammen mit meinen Kollegen im Verwaltungsrat bin ich überzeugt, dass sie mit ihrer globalen Geschäftserfahrung, ihrem Know-how im Technologiebereich und ihrem Innovationsdrang sowie ihrer authentischen Persönlichkeit sehr gut zu dormakaba passt und über alles verfügt, was sie braucht, um unser Geschäft erfolgreich voranzubringen.
- Um einen reibungslosen Übergang zu gewährleisten, wird Sabrina Soussan am 1. Januar 2021 als Mitglied der Konzernleitung zu dormakaba wechseln und am 1. April 2021 die CEO-Funktion übernehmen.
- Damit endet, im Einklang mit unseren früheren Kommunikationen, mein Doppelmandat als Verwaltungsratspräsident und CEO.
- Bis dahin werden sich m und ich darauf konzentrieren, dormakaba als stabiles, gesundes Unternehmen durch diese herausfordernden Zeiten zu steuern.

dormakaba hat das nötige solide Fundament, um diese anhaltende Krise zu meistern und um gleichzeitig die zukünftige Wettbewerbsfähigkeit und das langfristige profitable Wachstum für die Zeit nach Covid-19 sicherzustellen.

Das vergangene Geschäftsjahr war für jeden von uns ein noch nie dagewesenes Jahr. Die Covid-19-Pandemie hat die Art und Weise, wie wir leben, arbeiten und miteinander umgehen, erheblich beeinträchtigt. Im Namen des Verwaltungsrats und der Konzernleitung danke ich Ihnen, liebe Aktionärinnen und Aktionäre, dass Sie dormakaba weiterhin unterstützen. Wir wissen es zu schätzen, dass Sie auch in diesen herausfordernden Zeiten hinter der strategischen Ausrichtung von dormakaba stehen.

Ich möchte auch unserem Team – dem Verwaltungsrat, der Konzernleitung und allen Mitarbeitenden von dormakaba – für ihren beharrlichen Einsatz danken, mit dem sie dazu beitragen, dormakaba als ein gesundes und stabiles Unternehmen durch diese herausfordernden Zeiten zu lenken.

## Traktandum 1.1

Genehmigung des Finanzberichts (mit Konzern- und Holdingrechnung) und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2019/20 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Gültig abgegeben	2'652'170	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'326'086	Stimmen	
Enthaltungen	8'925	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'648'309</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.85%</b>
	3'861	Nein-Stimmen	0.15%

## Traktandum 1.2

## Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019/20

Gültig abgegeben	2'648'206	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'324'104	Stimmen	
Enthaltungen	12'889	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'416'069</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>91.23%</b>
	232'137	Nein-Stimmen	8.77%

## Traktandum 2

## Verwendung des Bilanzgewinns der dormakaba Holding AG

Gültig abgegeben	2'657'434	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'328'718	Stimmen	
Enthaltungen	3'661	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'653'769</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.86%</b>
	3'665	Nein-Stimmen	0.14%

## Traktandum 3

## Entlastung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Gültig abgegeben	2'071'536	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'035'769	Stimmen	
Enthaltungen	10'029	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'060'471</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.47%</b>
	11'065	Nein-Stimmen	0.53%

## Traktandum 4.1

Ergänzung zu § 2 - Zweck

Vertreten	2'661'095	Stimmen	
Qualifiziertes Mehr	1'774'064	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'642'676</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.30%</b>
	13'710	Nein-Stimmen	0.52%
	4'709	Enthaltungen	0.18%

## Traktandum 4.2

Änderung des § 19 - Vergütungsausschuss und des § 20 – Befugnisse des Vergütungsausschusses

Gültig abgegeben	2'651'693	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'325'847	Stimmen	
Enthaltungen	9'402	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'634'476</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.35%</b>
	17'217	Nein-Stimmen	0.65%

## Traktandum 4.3

## Löschung von § 34 - Sacheinlage

Gültig abgegeben	2'655'143	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'327'572	Stimmen	
Enthaltungen	5'952	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'643'372</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.56%</b>
	11'771	Nein-Stimmen	0.44%

## Traktandum 4.4

Weitere Statutenanpassungen (redaktionelle Änderungen)  
 (Änderung von §§ 12 Abs. 4, 15 lit. b), 15 lit. c), § 24 Abs. 6 und 30 Abs. 1 der Statuten)

Vertreten	2'661'095	Stimmen	
Qualifiziertes Mehr	1'774'064	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'642'054</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.28%</b>
	13'203	Nein-Stimmen	0.50%
	5'838	Enthaltungen	0.22%

## Traktandum 5 Wahlen in den Verwaltungsrat

	Ja	Ja%	Nein	Enthaltung
Riet Cadonau	2'415'144	91.00	238'787	7'164
Hans Hess	2'635'474	99.26	19'643	5'978
Jens Birgersson	2'631'019	99.12	23'238	6'838
Stephanie Brecht-Bergen	2'610'465	98.33	44'348	6'282
Daniel Daeniker	2'284'076	86.02	371'152	5'867
Karina Dubs-Kuenzle	2'540'015	95.65	115'430	5'650
Hans Gummert	2'608'443	98.25	46'350	6'302
John Heppner	2'640'484	99.46	14'250	6'361
Christine Mankel	2'626'519	98.92	28'566	6'010
John Liu	2'639'928	99.53	12'462	8'705

## Traktandum 6

## Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss

	Ja	Ja%	Nein	Enthaltung
Hans Hess	2'615'218	98.59	37'350	8'527
Stephanie Brecht-Bergen	2'606'977	98.31	44'877	9'241
John Heppner	2'632'788	99.30	18'682	9'625

## Traktandum 7

## Wahl von PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle

Gültig abgegeben	2'655'292	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'327'647	Stimmen	
Enthaltungen	5'803	Stimmen	
<b>Wahlergebnis</b>	<b>2'491'514</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>93.83%</b>
	163'778	Nein-Stimmen	6.17%



dormakaba Holding AG  
Herr Riet Cadonau  
Hofwisenstrasse 24  
8153 Rümlang

Zürich, den 4. September 2020

**Mandat als Revisionsstelle**

Sehr geehrter Herr Cadonau

Hiermit bestätigen wir, dass wir die anlässlich der Generalversammlung vom 20. Oktober 2020 zu beschliessende Wiederwahl unserer Firma als Revisionsstelle Ihrer Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020/2021 gerne annehmen.

Freundliche Grüsse

PricewaterhouseCoopers AG

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'B. Inauen', written in a cursive style.

Beat Inauen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Tognina', written in a cursive style.

Reto Tognina

## Traktandum 8

Wahl der Anwaltskanzlei Keller KLG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin

Gültig abgegeben	2'657'076	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'328'539	Stimmen	
Enthaltungen	4'019	Stimmen	
<b>Wahlergebnis</b>	<b>2'650'560</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>99.75%</b>
	6'516	Nein-Stimmen	0.25%

## Traktandum 9.1

## Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats

Gültig abgegeben	2'645'056	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'322'529	Stimmen	
Enthaltungen	16'039	Stimmen	
<b>Abstimmungsergebnis</b>	<b>2'491'756</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>94.20%</b>
	153'300	Nein-Stimmen	5.80%

## Traktandum 9.2

## Genehmigung der Vergütung der Konzernleitung

Gültig abgegeben	2'641'497	Stimmen	
Erforderliches Mehr	1'320'749	Stimmen	
Enthaltungen	19'598	Stimmen	
Abstimmungsergebnis	<b>2'561'243</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>96.96%</b>
	80'254	Nein-Stimmen	3.04%