

## Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der RealUnit Schweiz AG vom 15. April 2025

### Ort und Zeit der Generalversammlung:

Lorzensaal Cham, Dorfplatz 3, 6330 Cham, 09:30 Uhr

### A. Vorbereitende Feststellungen

#### 1. Teilnehmer der RealUnit Schweiz AG

Verwaltungsrat: Fidelis Götz, Dr. David Bodmer, Christian Zulliger, Anna Muheim, Prof. Dr. Robert Gröning (neu)

Geschäftsleitung: Dani Stüssi, Dr. Dietmar Peetz

Mitarbeiter: David Lehner, Bojan Jankovic, Lisa Bieri

#### 2. Feststellung der Stimmrechte (Art. 702 Abs. 1 OR, Art. 14 und 16 Statuten)

Gesamtes Aktienkapital / Anzahl Aktien gesamt	<b>CHF 33'093'976.00 / 33'093'976</b>
- davon Anzahl Inhaberaktien zu je CHF 1.00 Nennwert	<b>29'759'220</b>
- davon Anzahl Namenaktien zu je CHF 1.00 Nennwert	<b>3'334'756</b>
<i>Anzahl vertretener Aktien</i>	<b>15'439'178</b>
<i>Nennwert vertretener Aktien</i>	<b>CHF 15'439'178</b>
Anzahl vertretener Inhaberaktien	<b>14'024'274</b>
Anzahl vertretener Namenaktien	<b>1'414'904</b>
Anzahl und Nennwert durch USRV vertretene Inhaberaktien	<b>3'299'092</b>
Anzahl und Nennwert durch USRV vertretene Namenaktien	<b>43'815</b>
<i>Absolutes Mehr</i>	<b>7'719'590</b>
Vertretungsquote Generalversammlung insgesamt	<b>52.8%</b>

Aktienkategorie(n): Keine der Aktien weisen Vorrechte oder sonstige Stimmrechtsprivilegien auf.

#### 3. Unabhängige Stimmrechtsvertretung

Die von der Unabhängigen Stimmrechtsvertretung (USRV) vertretenen Aktien werden durch Ammann & Partner AG, Baarerstrasse 78, 6300 Zug, vertreten.

Sollte an der Generalversammlung durch einen Aktionär oder eine Aktionärin ein neuer oder abgeänderter Antrag gestellt werden, würde die USRV die Stimmrechte wie folgt ausüben:

<b>Abstimmung</b>	
Ja (d.h. gemäss Anträgen des VR)	3'342'907*
Nein	0
Enthaltung	0

\*Ausnahme zu Traktandum 6: Hier beträgt die Zustimmung 3'249'092 Stimmen; die Differenz von 93'815 Stimmen stammen von «an der Geschäftsführung beteiligten Personen», weshalb diese Stimmen nicht berücksichtigt würden.

*Es sind keine neuen oder abgeänderten Anträge bei der Gesellschaft oder der USRV bis zum Zeitpunkt der Eröffnung und während der Generalversammlung eingegangen.*

#### **4. Teilnahme der Revisionsstelle**

Der Revisor Roland Furger, Balmer-Etienne AG, Luzern, ist persönlich an der Generalversammlung anwesend.

## **B. Traktanden**

### **1. Begrüssung**

Beginn der Generalversammlung um 09:30 Uhr. Fidelis Götz, Präsident des Verwaltungsrates, begrüsst die Anwesenden als Vorsitzender der Generalversammlung. Er weist auf das neue, elektronische Wahl- und Abstimmungsprozedere hin. Zur Erklärung und Veranschaulichung werden zwei Testabstimmungen durchgeführt.

### **2. Rückblick Geschäftsjahr 2024 (Informationstraktandum)**

CEO Dani Stüssi führt durch den Jahresrückblick.

### **3. Genehmigung des Geschäftsberichtes und der Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER für das Geschäftsjahr 2024; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle**

Einleitend zu Traktandum 3 bezeichnet der Vorsitzende gestützt auf Art. 15 Statuten David Lehner, Sekretär des Verwaltungsrates, zum Protokollführer und Bojan Jankovic zum Stimmzähler.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die USRV und der Revisor anwesend sind. Der Vorsitzende teilt der Generalversammlung die Anzahl, die Art, den Nennwert und die Kategorie der von der USRV vertretenen Aktien mit (s. Tabelle auf Seite 1 dieses Protokolls). Er stellt ferner fest, dass weder Organstimmrechts- noch Depotvertreter

Mitwirkungsrechte an der Generalversammlung ausüben. Der Vorsitzende stellt die Stimmrechte und Beschlussquoten gemäss Tabelle auf Seite 1 fest. Er stellt zudem fest, dass die heutige ordentliche Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig ist.

Der anwesende Revisor bestätigt, dass die Jahresrechnung und den Antrag des Verwaltungsrates betreffend Verwendung des Bilanzenerfolgs (s. hierzu unten Traktandum Nr. 5) Gesetz und Statuten entsprechen und empfiehlt die Genehmigung des Geschäftsberichts und der Jahresrechnung.

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht, die Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER und die statutarische Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2024, nach Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle, zu genehmigen.

*Erläuterungen*

Balmer-Etienne AG, Luzern, als gesetzliche Revisionsstelle, empfiehlt in ihren Berichten an die Generalversammlung, die Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER und die statutarische Jahresrechnung ohne Einschränkungen zu genehmigen.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	15'439'178 (100.0%)
Nein	0
Enthaltung	0

**4. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024**

*Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2024 konsultativ zu genehmigen.

*Erläuterungen*

Gemäss Bericht der Revisionsstelle zur Prüfung des Vergütungsberichtes entsprechen die Angaben des Vergütungsberichtes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

<b>Abstimmung (konsultativ)</b>	
Ja	15'435'178 (100.0%)
Nein	0
Enthaltung	4'000 (0.0%)

## 5. Verwendung des Bilanzserfolges

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die nachfolgende Verwendung des Bilanzserfolges. Namentlich sei der Bilanzserfolg, soweit er nicht für die Bildung gesetzlicher Reserven vorzusehen ist, als Gewinnvortrag auf die neue Rechnung zu nehmen.

Die Revisionsstelle hat den Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzserfolges geprüft und die Konformität mit dem schweizerischen Gesetz und den Statuten bestätigt.

Gewinn-/Verlustvortrag 2023	0.00
Jahreserfolg 2024	3'920'921.14
Bilanzserfolg/-verlust	3'920'921.14
Zuweisung gesetzliche Gewinnreserven	-196'100.00
Dividendenausschüttung	0.00
Gewinn-/Verlustvortrag auf neue Rechnung	3'724'821.14

### Erläuterungen

Der Verwaltungsrat beantragt Gewinnvortrag auf neue Rechnung, abzüglich der gesetzlich vorgeschriebenen Zuweisung an die gesetzlichen Gewinnreserven von 5% des Jahresgewinns und ohne Ausschüttung einer Dividende. Dies entspricht der bisherigen Politik der Gesellschaft, ihre allfälligen Gewinne zu thesaurieren, d.h. in der Gesellschaft zu behalten.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	14'955'178 (96.9%)
Nein	0
Enthaltung	484'00 (3.1%)

## 6. Entlastung der Organe

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den verantwortlichen Organmitgliedern für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024 Entlastung zu erteilen.

### Erläuterungen

Nachdem der Verwaltungsrat im Geschäftsbericht 2024 über das vergangene Geschäftsjahr Rechenschaft abgelegt hat, beantragt er nun die Entlastung für das besagte Geschäftsjahr. Mit der Entlastung erklären die Gesellschaft sowie die zustimmenden Aktionäre, dass sie die verantwortlichen Personen für Ereignisse aus dem vergangenen Geschäftsjahr, die der Generalversammlung zur Kenntnis gebracht wurden bzw. bekannt waren, nicht mehr zur Rechenschaft ziehen werden.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	15'245'363 (99.3%)
Nein	0
Enthaltung	100'000 (0.7%)

## 7. Wahlen

### 7.1. Verwaltungsrat

Anna Muheim stellt sich nicht zur Wiederwahl. Der Vorsitzende verdankt Anna Muheim, die aus dem Verwaltungsrat ausscheidet.

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, *Fidelis Götz, Dr. David Bodmer und Christian Zulliger* für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026) in den Verwaltungsrat der Gesellschaft wieder zu wählen. Ausserdem beantragt der Verwaltungsrat, *Prof. Dr. Robert Gröning* für eine Amtsdauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026) neu in den Verwaltungsrat der Gesellschaft wählen.

#### *Erläuterungen*

Die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder läuft mit dieser Generalversammlung ab. Die Mitglieder des Verwaltungsrates und dessen Präsident werden einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Detaillierte Lebensläufe sind im Abschnitt «Corporate Governance» des Geschäftsberichtes 2024 und im Internet unter <https://realunit.ch/ueber-uns/team/> abrufbar.

Der Verwaltungsrat empfiehlt, Herrn Prof. Dr. Robert Gröning in den Verwaltungsrat der Real Unit Schweiz AG zu wählen. Er ergänzt und erweitert die unternehmerische Kompetenz in unserem Wachstumsmarkt Deutschland. Sein Kurzportrait war der Einladung zur Generalversammlung beigelegt.

#### 7.1.1. Wiederwahl von Fidelis Götz in den Verwaltungsrat

<b>Abstimmung</b>	
Ja	97.5%
Nein	0.0%
Enthaltung	2.5%

### 7.1.2 Wiederwahl von Fidelis Götz als Verwaltungsratspräsidenten

<b>Abstimmung</b>	
Ja	97.5%
Nein	0.0%
Enthaltung	2.5%

### 7.1.3. Wiederwahl von Dr. David Bodmer in den Verwaltungsrat

<b>Abstimmung</b>	
Ja	97.3%
Nein	0.0%
Enthaltung	2.7%

### 7.1.4. Wiederwahl von Christian Zulliger in den Verwaltungsrat

<b>Abstimmung</b>	
Ja	97.5%
Nein	0.0%
Enthaltung	2.5%

### 7.1.5. Neuwahl von Prof. Dr. Robert Gröning in den Verwaltungsrat

<b>Abstimmung</b>	
Ja	96.8%
Nein	0.0%
Enthaltung	3.2%

*Die Anwesenden erklären die Annahme ihrer Wahl zu Protokoll.*

## 7.2. Vergütungsausschuss

### *Antrag*

Aufgrund ihrer erfolgten Wahl/Wiederwahl als Mitglieder des Verwaltungsrates beantragt der Verwaltungsrat, folgende Verwaltungsratsmitglieder für die Dauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026) in den Vergütungsausschuss der Gesellschaft zu wählen: Wiederwahl von *Christian Zulliger* sowie Neuwahl von *Prof. Dr. Robert Gröning*.

### *Erläuterungen*

Die Amtsdauer der Mitglieder des Vergütungsausschusses läuft mit dieser Generalversammlung ab. Die Generalversammlung wählt jedes Mitglied des

Vergütungsausschusses einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 7.2.1. Wiederwahl von Christian Zulliger in den Vergütungsausschuss

<b>Abstimmung</b>	
Ja	99.9%
Nein	0.0%
Enthaltung	0.1%

#### 7.2.2. Neuwahl von Prof. Dr. Robert Gröning in den Vergütungsausschuss

<b>Abstimmung</b>	
Ja	100.0%
Nein	0.0%
Enthaltung	0.0%

*Die Anwesenden erklären die Annahme ihrer Wahl zu Protokoll.*

### 7.3. Unabhängige Stimmrechtsvertretung

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, *Ammann & Partner AG*, Baarerstrasse 78, CH-6300 Zug, für die Dauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026) als unabhängigen Stimmrechtsvertreter wieder zu wählen.

#### *Erläuterungen*

Gemäss Artikel 18 der Statuten wählt die Generalversammlung einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. *Ammann & Partner AG*, Zug, hat zuhanden des Verwaltungsrates bestätigt, dass sie die für die Ausübung des Mandats erforderliche Unabhängigkeit besitzt.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	15'289'178 (99.0%)
Nein	0
Enthaltung	150'000 (1.0%)

*Der Anwesende erklärt namens der URSV die Annahme der Wahl zu Protokoll.*

## 7.4. Revisionsstelle

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, *Balmer-Etienne AG*, Kauffmannweg 4, Luzern, für die Dauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2026) als Revisionsstelle wieder zu wählen.

### Erläuterungen

Gemäss Artikel 30 der Statuten ist die Revisionsstelle jährlich von der Generalversammlung zu wählen. *Balmer-Etienne AG*, Luzern, hat zuhanden des Verwaltungsrates bestätigt, dass sie die für die Ausübung des Mandats erforderliche Unabhängigkeit besitzt.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	15'439'178 (100.0%)
Nein	0
Enthaltung	0

*Der Anwesende erklärt namens der Revisionsstelle die Annahme der Wahl zu Protokoll.*

## 8. Bindende Abstimmung über die feste Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

### 8.1. Bindende Abstimmung über den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer, d.h. von der Generalversammlung 2025 bis zur Generalversammlung 2026

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 80'000 (Vorjahr CHF 80'000) als Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### Erläuterungen

Gemäss Artikel 35 der Statuten genehmigt die Generalversammlung die feste und variable Vergütung des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	15'417'084 (99.9%)
Nein	0
Enthaltung	22'094 (0.1%)



## 8.2. Bindende Abstimmung über den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr, d.h. 2025

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt eine Vergütung von CHF 268'000.20 (Vorjahr CHF 251'766.50) als maximale feste Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr (d.h. 2025). Zusätzlich beantragt er eine variable Vergütung von maximal 175'000 Aktien oder Aktientoken der Gesellschaft.

### Erläuterungen

Gemäss Artikel 35 der Statuten genehmigt die Generalversammlung die feste und variable Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr. Neben einer festen Vergütung haben die Mitglieder der Geschäftsleitung Anspruch auf eine allfällige variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2025, welche sich retrospektiv nach dem Jahresergebnis und der Erreichung spezifischer Zielvorgaben richtet. Für den Stichtag 31.12.2025 gelten folgende, nicht kumulative Zuteilungsbedingungen für Aktien oder Aktientoken, abhängig vom nominalen Aktienkapital der Gesellschaft:

1) Nominales Aktienkapital über CHF 50'000'000: Zuteilung von 100'000 Aktien oder Aktientoken der Gesellschaft. 2) Nominales Aktienkapital über CHF 55'000'000: Zuteilung von 125'000 Aktien oder Aktientoken. 3) Nominales Aktienkapital über CHF 60'000'000: Zuteilung von 175'000 Aktien oder Aktientoken.

Es wird realistisch erwartet, dass im Szenario eines nominalen Aktienkapitals von über CHF 50'000'000 rund 60'000 Aktien oder Aktientoken der Geschäftsleitung zugeteilt werden. Die finale Zuteilung erfolgt unter Berücksichtigung des Gesamtergebnisses und der Zielerreichung.

<b>Abstimmung</b>	
Ja	15'215'382 (98.6%)
Nein	0
Enthaltung	223'796 (1.4%)

## 9. Ausblick Geschäftsjahr 2025 (Informationstraktandum)

CEO Dani Stüssi macht einen Ausblick auf das neue Geschäftsjahr. Anschliessend beleuchtet CIO Dr. Dietmar Peetz die aktuellen makroökonomischen Entwicklungen. Es folgt eine Fragerunde hierzu im Plenum.

## 10. Diverses

Der Vorsitzende schliesst den formellen Teil der Generalversammlung um 10:50 Uhr und leitet, nach einer kurzen Pause, über zum Gastreferat von Altbundesrat Christoph Blocher.

Ende um 11:45 Uhr.

\*\*\*

Für RealUnit Schweiz AG:

---

**Fidelis Götz**  
Vorsitzender

---

**David Lehner**  
Protokollführer