

Zeitschrift: Shab.ch : schweizerisches Handelsamtsblatt = Fosc.ch : feuille officielle suisse du commerce = Fusc.ch : foglio ufficiale svizzero di commercio

Herausgeber: Staatssekretariat für Wirtschaft

Band: 138 (2020)

Heft: 96

Anhang: Meldungsanhänge : auf den nachfolgenden Seiten werden alle Meldungen mit unstrukturierten Anhängen aufgeführt

Autor: [s.n.]

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. [Mehr erfahren](#)

Conditions d'utilisation

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. [En savoir plus](#)

Terms of use

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. [Find out more](#)

Download PDF: 13.03.2026

ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>

Meldungsanhänge

Auf den nachfolgenden Seiten werden alle Meldungen mit unstrukturierten Anhängen aufgeführt.

Schluss des Konkursverfahrens Core Capital Partners AG in Liquidation

The Swatch Group SA, dividende pour l'exercice 2019

The Swatch Group AG, Dividende für das Geschäftsjahr 2019

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Addex Therapeutics Ltd

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Sonova Holding AG

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Jules Egli AG, Wetzikon

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung TCTi Trust Center Ticino SA

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Unione Farmaceutica Distribuzione SA

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung RE Holding AG

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung LEM HOLDING SA

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Schilthornbahn AG

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Transports Publics de la Région Lausannoise sa



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Finanzmarkt

Unterrubrik: FINMA-Konkurs

Publikationsdatum: SHAB - 19.05.2020

Meldungsnummer: FM10-0000000044

Publizierende Stelle:

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), Laupenstrasse
27, 3008 Bern

Schluss des Konkursverfahrens Core Capital Partners AG in Liquidation

Schuldner:

Core Capital Partners AG in Liquidation

CHE-113.416.451

Bahnhofstrasse 20

8001 Zürich

Der rechtlich massgebliche Inhalt der Publikation ergibt sich
aus dem PDF-Anhang.

1. Schuldnerin:

Core Capital Partners AG in Liquidation

CHE-113.416.451

Bahnhofstrasse 20

8001 Zürich

2. Datum des Schlusses:

18. Mai 2020

3. Hinterlegte Vermögenswerte: Keine

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrique: Communications d'entreprises
Sous-rubrique: Emprunt, dividende, distribution
Date de publication: SHAB - 19.05.2020
Numéro de publication: UP02-0000000163
Canton: BE

Entité de publication:
The Swatch Group AG, Seevorstadt 6, 2500 Biel/Bienne

The Swatch Group SA, dividende pour l'exercice 2019

The Swatch Group AG
CHE-101.374.515
c/o: Caisse de pensions Swatch Group
faubourg de l'Hôpital 3
2000 Neuchâtel
Dividende pour l'exercice 2019

Numéros ISIN : CH0012255144 action nominative de CHF 0.45 valeur nominale
CH0012255151 action au porteur de CHF 2.25 valeur nominale



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter

Unterrubrik: Anleihe, Dividende, Ausschüttung

Publikationsdatum: SHAB - 19.05.2020

Meldungsnummer: UP02-0000000162

Kanton: BE

Publizierende Stelle:

The Swatch Group AG, Seevorstadt 6, 2500 Biel/Bienne

The Swatch Group AG, Dividende für das Geschäftsjahr 2019

The Swatch Group AG

CHE-101.374.515

c/o: Caisse de pensions Swatch Group

faubourg de l'Hôpital 3

2000 Neuchâtel

Dividende für das Geschäftsjahr 2019

Dividende 2019

Die ordentliche Generalversammlung vom 14. Mai 2020 hat für das Geschäftsjahr 2019 die Ausschüttung der folgenden Dividenden beschlossen:

- **CHF 1.10** pro Namenaktie zum Nennwert von CHF 0.45
- **CHF 5.50** pro Inhaberaktie zum Nennwert von CHF 2.25

Die Auszahlung der Dividende erfolgt ab dem 20. Mai 2020 spesenfrei und unter Abzug der Verrechnungssteuer von 35% für die nachstehenden Aktien:

- **Namenaktien**
Für couponlose Aktienzertifikate aufgrund der eingetragenen Weisungen der Aktionäre bzw. ihrer Banken
- **Inhaberaktien**
Gegen Abgabe der Coupon-Nummer 45

Zahlstellen

UBS	Credit Suisse
BEKB/Berner Kantonalbank	BCN/Neuenburger Kantonalbank

Neuenburg und Biel, 14. Mai 2020

The Swatch Group AG

ISIN-Nummern: CH0012255144 Namenaktie zu CHF 0.45 Nennwert
CH0012255151 Inhaberaktie zu CHF 2.25 Nennwert



Category: Notifications issued to company members

Sub-category: Invitation to the General Meeting

Publication date: SHAB - 19.05.2020

Publication number: UP04-0000002049

Cantons: ZH, GE

Publishing entity:

Homburger AG, Hardstrasse 201, 8005 Zürich

Invitation to the ordinary general meeting Addex Therapeutics Ltd

Addex Therapeutics Ltd

CHE-113.514.094

c/o: Addex Pharma SA

chemin des Aulx 12

1228 Plan-les-Ouates

General meeting details:

09.06.2020, 11:00 Uhr, at Addex Therapeutics Ltd

Campus Biotech

Chemin des Mines 9

CH-1202 Geneva

Invitation/Agenda:

Agenda

1. Approval of the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements for the business year 2019

2. Consultative vote on the Compensation Report for the business year 2019

3. Appropriation of the results

4. Discharge of the members of the Board of Directors and of the Executive Management

6. Re-elections of the members of the Board of Directors and re-election of the Chairman of the Board of Directors

6.1. Re-election of Vincent Lawton as member and Chairman of the Board of Directors

6.2. Re-election of Raymond Hill as member of the Board of Directors

6.3. Re-election of Timothy Dyer as member of the Board of Directors

6.4. Re-election of Roger Mills as member of the Board of Directors

6.5. Re-election of Jake Nunn as member of the Board of Directors

6.6. Re-election of Isaac Manke as member of the Board of Directors

7. Re-elections of the members of the Compensation Committee

7.1. Re-election of Vincent Lawton as member of the Compensation Committee

7.2. Re-election of Raymond Hill as member of the Compensation Committee

8. Election of the Auditors

9. Re-election of the Independent Voting Rights Representative

10. Amendment to the Articles of Association: Extension of the authorized share capital (article 3b of the Articles of Association).

11. Compensation of the members of the Board of Directors and of the Executive Management

11.1. Compensation of the members of the Board of Directors; and

11.2. Compensation of the members of the Executive Management

12. Miscellaneous

Remarks:

Due to the global coronavirus (COVID-19) outbreak, the Federal Council has enacted measures to prevent the spread of the coronavirus under the COVID-19 Ordinance 2. Among other measures, the Federal Council has banned all public and private events in Switzerland and allowed companies to impose on their shareholders the ability to exercise their rights exclusively through voting instructions to the independent voting rights representative. In accordance with the COVID-19 Ordinance 2, the Board of Directors ordered that all shareholders shall exercise their rights at the Annual General Meeting exclusively by sending in voting instructions to the independent voting rights representative, Robert P.

Briner, attorney-at-law, Briner & Brunisholz. Shareholders will not be granted access to the meeting room on the day of the meeting.

Plan-les-Ouates, 19 May 2020



To the shareholders of Addex Therapeutics Ltd

Notice of the Annual General Meeting 2020

Tuesday, 9 June 2020, 11:00 a.m. at Addex Therapeutics Ltd, Campus Biotech, Chemin des Mines 9, CH-1202 Geneva.

Due to the global coronavirus (COVID-19) outbreak, the Federal Council has enacted measures to prevent the spread of the coronavirus under the COVID-19 Ordinance 2. Among other measures, the Federal Council has banned all public and private events in Switzerland and allowed companies to impose on their shareholders the ability to exercise their rights exclusively through voting instructions to the independent voting rights representative. In accordance with the COVID-19 Ordinance 2, the Board of Directors ordered that all shareholders shall exercise their rights at the Annual General Meeting exclusively by sending in voting instructions to the independent voting rights representative, Robert P. Briner, attorney-at-law, Briner & Brunisholz. Shareholders will not be granted access to the meeting room on the day of the meeting.

Agenda

1. Approval of the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements for the business year 2019
2. Consultative vote on the Compensation Report for the business year 2019
3. Appropriation of the results
4. Discharge of the members of the Board of Directors and of the Executive Management
5. Approval of Addex Therapeutics' Equity Incentive Plan
6. Re-elections of the members of the Board of Directors and re-election of the Chairman of the Board of Directors
 - 6.1. Re-election of Vincent Lawton as member and Chairman of the Board of Directors
 - 6.2. Re-election of Raymond Hill as member of the Board of Directors
 - 6.3. Re-election of Timothy Dyer as member of the Board of Directors
 - 6.4. Re-election of Roger Mills as member of the Board of Directors
 - 6.5. Re-election of Jake Nunn as member of the Board of Directors
 - 6.6. Re-election of Isaac Manke as member of the Board of Directors
7. Re-elections of the members of the Compensation Committee
 - 7.1. Re-election of Vincent Lawton as member of the Compensation Committee
 - 7.2. Re-election of Raymond Hill as member of the Compensation Committee
8. Election of the Auditors
9. Re-election of the Independent Voting Rights Representative
10. Amendment to the Articles of Association: Extension of the authorized share capital (article 3b of the Articles of Association).
11. Compensation of the members of the Board of Directors and of the Executive Management
 - 11.1. Compensation of the members of the Board of Directors; and
 - 11.2. Compensation of the members of the Executive Management
12. Miscellaneous

Motions and Explanations

1. **Approval of the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements for the business year 2019**

The Board of Directors **proposes** to approve the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements for the business year 2019.

2. **Consultative vote on the Compensation Report for the business year 2019**

The Board of Directors **proposes** to endorse the Compensation Report 2019. This vote is consultative.

Explanation

In line with the recommendations of the Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance, the Board of Directors has decided to submit the Compensation Report to the shareholders for a consultative vote. The Compensation Report includes the content required by law and furthermore describes the compensation system and its application in the business year under review.

3. **Appropriation of the results**

The Board of Directors **proposes** to carry forward the loss of CHF 11,671,262 for the business year 2019.

4. **Discharge of the members of the Board of Directors and of the Executive Management**

The Board of Directors **proposes** that discharge be granted to the members of the Board of Directors and the Executive Management for their activities in the business year 2019.

5. **Approval of Addex Therapeutics' Equity Incentive Plan**

The Board of Directors **proposes** that shareholders approve Addex Therapeutics' Equity Incentive Plan (the "**Plan**").

Explanation

Following the listing of American Depositary Shares ("ADS") representing Addex Therapeutics' shares on the United States NASDAQ stock exchange, the company is subject to rules of the United States Securities and Exchange Commission ("SEC"). Pursuant to these rules, the Addex Therapeutics' equity incentive plan has to be approved by its shareholders. A copy of the Plan is available for download in the "Corporate Governance" section of the company's website.

6. **Re-elections of the members of the Board of Directors and re-election of the Chairman of the Board of Directors**

The Board of Directors **proposes** the re-election of its members Vincent Lawton, Raymond Hill, Timothy Dyer, Roger Mills, Jake Nunn and Isaac Manke for a term of one year each; and the re-election of Vincent Lawton as its Chairman.

Explanation

Pursuant to article 16 of the Articles of Association, the members of the Board of Directors and the Chairman must be elected annually at the AGM; re-election is possible.

6.1. Re-election of Vincent Lawton as member and Chairman of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to re-elect Vincent Lawton as a member of the Board of Directors and as Chairman of the Board of Directors for a term of office extending until completion of the next AGM.

6.2. Re-election of Raymond Hill as member of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to re-elect Raymond Hill as a member of the Board of Directors for a term of office extending until completion of the next AGM.

6.3. Re-election of Timothy Dyer as member of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to re-elect Timothy Dyer as a member of the Board of Directors for a term of office extending until completion of the next AGM.

6.4. Re-election of Roger Mills as member of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to re-elect Roger Mills as a member of the Board of Directors for a term of office extending until completion of the next AGM.

6.5. Re-election of Jake Nunn as member of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to re-elect Jake Nunn as a member of the Board of Directors for a term of office extending until completion of the next AGM.

6.6. Re-election of Isaac Manke as member of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to re-elect Isaac Manke as a member of the Board of Directors for a term of office extending until completion of the next AGM.

7. Re-elections of the members of the Compensation Committee

The Board of Directors **proposes** the re-election of Vincent Lawton and Raymond Hill as members of the Compensation Committee.

Explanation

Pursuant to article 20 of the Articles of Association, the members of the Compensation Committee have to be elected by the AGM. The term of office is one year; re-election is possible.

7.1. Re-election of Vincent Lawton as member of the Compensation Committee

The Board of Directors **proposes** to re-elect Vincent Lawton as a member of the Compensation Committee for a term of office extending until completion of the next AGM.

7.2. Re-election of Raymond Hill as member of the Compensation Committee

The Board of Directors **proposes** to re-elect Raymond Hill as a member of the Compensation Committee for a term of office extending until completion of the next AGM.

8. Election of the Auditors

The Board of Directors **proposes** the election of BDO SA as Auditors for the business year 2020.

9. Re-election of the Independent Voting Rights Representative

The Board of Directors **proposes** to re-elect Robert P. Briner, attorney-at-law, Briner & Brunisholz, Cours des Bastions 5, CH-1205 Geneva, as the Independent Voting Rights Representative for a term of office extending until completion of the next AGM.

Explanations

Pursuant to article 13 of the Articles of Association, the Independent Voting Rights Representative has to be elected by the AGM. The term of office is one year; re-election is possible.

10. Amendment to the Articles of Association: Extension of the authorized share capital (article 3b of the Articles of Association)

The Board of Directors **proposes** to (i) extend the term of the authorized capital until 9 June 2022 and accordingly (ii) to adopt a new article 3b of the Articles of Association as follows:

Version telle que proposée par le Conseil d'administration (texte actuel et inchangé en caractères normaux; suppressions en gras, italique et barré; modifications en gras et italique):

Texte faisant foi / Binding version:

Article 3b Capital-actions autorisé

Jusqu'au ~~19 juin 2021~~ **9 juin 2022**, le conseil d'administration peut augmenter le capital-actions d'un montant de CHF 16'424'317.- par l'émission de 16'424'317 actions nominatives entièrement libérées d'une valeur nominale de CHF 1 chacune. Une augmentation du capital-actions en plusieurs tranches est autorisée. Le conseil d'administration détermine le prix d'émission, le moyen de paiement, la date d'émission des nouvelles actions, les conditions d'exercice des droits de souscription préférentiels et la date à partir de laquelle les nouvelles actions donnent droit au paiement d'un dividende. A cet égard, le conseil d'administration peut émettre de nouvelles actions par une souscription ferme opérée au travers d'une institution bancaire, d'un syndicat ou de tout autre tiers comprenant une offre subséquente de ces actions aux actionnaires actuels (à moins que les droits de souscription préférentiels des actionnaires actuels ne soient supprimés). Le conseil d'administration peut laisser se périmer les droits de souscription préférentiels qui n'ont pas été exercés; il peut également vendre aux conditions du marché ces droits et/ou les actions liées aux droits de souscription préférentiels accordés mais non exercés, ou les utiliser dans un autre but conforme à l'intérêt de la Société.

(...)

Explanations

At present, the Company has an authorized share capital of CHF 16,424,317 authorizing the Board of Directors to issue up to 16,424,317 shares with a nominal value of CHF 1 each. This authorized share capital shall expire on 19 June 2021. The Board of Directors would like to retain full flexibility in connection with possible future financing of the Company and hence proposes to extend the term of the authorized capital until 9 June 2022.

Version as proposed by the Board of Directors (current and unchanged wording in normal font; deletions in bold, italics and stricken through; amendments in bold and italics):

Traduction informelle en anglais / Informal English translation:

Article 3b Authorized Share Capital

The Board of Directors shall be authorized, at any time until ~~19 June 2021~~ **9 June 2022** to increase the share capital in an amount of CHF 16'424'317.- through the issuance of 16'424'317 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 1 each. An increase in partial amounts shall be permitted. The Board of Directors shall determine the issue price, the type of payment, the date of issue of new shares, the conditions for the exercise of pre-emptive rights and the beginning date for dividend entitlement. In this regard, the Board of Directors may issue new shares by means of a firm underwriting through a banking institution, a syndicate or another third party with a subsequent offer of these shares to the current shareholders (unless the pre-emptive rights of current shareholders are excluded). The Board of Directors may permit pre-emptive rights that have not been exercised to expire or it may place these rights and/or shares as to which pre-emptive rights have been granted but not exercised, at market conditions or use them for other purposes in the interest of the Company.

(...)

11. Compensation of the members of the Board of Directors and of the Executive Management

11.1. Compensation of the members of the Board of Directors

The Board of Directors **proposes** the approval of the maximum total compensation amount of CHF 600,000 for members of the Board of Directors for the period from the 2020 AGM until the 2021 AGM.

Explanations

The proposed amount covers the fixed monetary compensation, variable monetary compensation based on board meeting attendance, the fair value of the variable equity incentive unit grants and related social security contributions. Despite the actual total compensation for the Board of CHF 130,220 for the period from the 2019 AGM to the 2020 AGM being significantly below the maximum approved amount of CHF 600,000, the proposed amount has been maintained at CHF 600,000 to accommodate the fair value of expected equity incentive unit grants. Further details are available in the Compensation Report 2019.

11.2. Compensation of the members of the Executive Management

The Board of Directors **proposes** the approval of the maximum total compensation amount of CHF 4,000,000 for members of the Executive Management for the period from 1 January to 31 December 2021.

Explanations

The proposed amount covers the fixed monetary compensation, variable monetary compensation based on performance, the fair value of the variable equity incentive unit grants and related social security contributions. The proposed amount has been set at the same level as 2020. For the period from 1 January to 31 December 2019, the total compensation for the Executive Management was CHF 1,596,000. Further details are available in the Compensation Report 2019.

On behalf of the Board of Directors of Addex Therapeutics Ltd

Vincent Lawton, Chairman

Enclosures:

- Registration and Power of Attorney Form
- Return envelope to ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg

Procedures and Documentation

Registration to the Annual General Meeting

Only shareholders entered in the share register on 2 June 2020 will be entitled to vote. From 2 June 2020 until 9 June 2020 no registrations will be entered in the share register. Shareholders with the right to vote will receive their Registration and Power of Attorney Form enclosed with this notice. The Registration and Power of Attorney Form should be sent to the Company's share register (ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg) as soon as possible.

Please note that out of concern for people's health and in accordance with applicable ordinance of the Swiss authorities in the light of COVID-19 pandemic, you **cannot physically** attend the AGM and that your votes only can be represented by Robert P. Briner, attorney-at-law, Briner & Brunisholz, Cours des Bastions 5, CH-1205 Geneva, as independent voting rights representative, based on your power of attorney to be given by signing the Registration and Power of Attorney Form. If you do not provide specific written voting instructions, you instruct, by signing the Registration and Power of Attorney Form or submitting your instructions electronically, the Independent Voting Rights Representative to exercise your voting rights in accordance with the proposals of the Board of Directors with regard to the items listed in this notice. If new agenda items (other than those in this notice) or new proposals or motions with respect to those agenda items set forth in this notice are put forth before the AGM, you instruct, in the absence of other specific instructions, the Independent Voting Rights Representative to exercise your voting rights in accordance with the recommendation of the Board of Directors. To the extent the voting instructions are not clear, the shares will be deemed non-represented.

Shareholders may cast their votes online by issuing electronic authorizations and instructions to the Independent Voting Rights Representative. The necessary individual login data is included in the Registration and Power of Attorney Form enclosed with the meeting materials supplied to each shareholder. Shareholders may vote electronically or change any instructions they may have communicated electronically until 4 June 2020, 12.00 CEST, 11.00 BST, 6.00 ET.

Documentation

The notice of the AGM, the agenda and the proposals of the Board of Directors have been sent to the duly registered shareholders of the Company.

The Annual Report, including the Annual Financial Statements, the Group Consolidated Financial Statements for the business year 2019 containing the reports of the Auditors and the French text (or English translation) of the Articles of Association will be mailed upon request, which may be made by returning the Registration and Power of Attorney Form enclosed with this notice.

The Annual Report and the French text of the Articles of Association are also available to the shareholders at the Company's head office at c/o Addex Pharma SA, Chemin Des Mines 9, 1202 Geneva. The Annual Report can further be viewed on the internet via <https://www.addextherapeutics.com/en/investors/downloads/>.



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB - 19.05.2020
Meldungsnummer: UP04-0000002055
Kanton: ZH

Publizierende Stelle:
Sonova Holding AG, Laubisrütistrasse 28, 8712 Stäfa

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Sonova Holding AG

Sonova Holding AG
CHE-100.818.478
Laubisrütistrasse 28
8712 Stäfa

Council currently in place, the Board of Directors decided that shareholders who are entitled to vote may exercise their rights exclusively through the Independent Proxy. On-site personal attendance by shareholders at the Annual General Shareholders' Meeting will not be possible.

Angaben zur Generalversammlung:
11.06.2020, 15:00 Uhr, Sonova Holding AG, Laubisrütistrasse 28, 8712 Stäfa

Einladungstext/Traktanden:

Das beiliegende PDF enthält die deutsche und englische Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Sonova Holding AG vom 11. Juni 2020.
The attached PDF contains the German and English invitation to the Annual General Meeting of Sonova Holding AG on June 11, 2020.

Bemerkungen:

Die 35. ordentliche Generalversammlung der Sonova Holding AG kann infolge der ausserordentlichen Situation aufgrund von COVID-19 nicht im gewohnten Rahmen stattfinden.

In Übereinstimmung mit den vom Schweizerischen Bundesrat erlassenen und derzeit geltenden Massnahmen hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass die stimmberechtigten Aktionäre ihre Rechte ausschliesslich durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben können. Die persönliche Teilnahme von Aktionären an der Generalversammlung vor Ort wird nicht möglich sein.

As a result of the exceptional circumstances due to COVID-19, the 35th Annual General Shareholders' Meeting of Sonova Holding AG cannot take place in its usual format.

In accordance with the measures taken by the Swiss Federal

Einladung zur
35. ordentlichen Generalversammlung
am 11. Juni 2020



Einladung zur 35. ordentlichen Generalversammlung der Sonova Holding AG

Donnerstag, 11. Juni 2020, 15.00 Uhr
Laubisrütistrasse 28, 8712 Stäfa

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

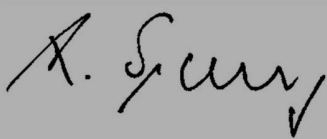
Die 35. ordentliche Generalversammlung der Sonova Holding AG kann infolge der ausserordentlichen Situation aufgrund von COVID-19 nicht im gewohnten Rahmen stattfinden. In Übereinstimmung mit den vom Schweizerischen Bundesrat erlassenen und derzeit geltenden Massnahmen hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass die stimmberechtigten Aktionäre ihre Rechte ausschliesslich durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben können. Die persönliche Teilnahme von Aktionären an der Generalversammlung vor Ort wird nicht möglich sein.

Sie können Ihre Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin mittels beiliegendem Antwortschein erteilen. Bitten schicken Sie dafür den vollständig ausgefüllten und unterzeichneten Antwortschein im beiliegenden Umschlag zurück. Alternativ können Sie gemäss den Angaben auf dem Antwortschein unsere Online Plattform nutzen, um Ihre Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin zu erteilen. Organisatorische Hinweise finden Sie auf der zweitletzten Seite dieser Einladung.

Anbei finden Sie die Einladung samt der Tagesordnung und den Anträgen des Verwaltungsrates, den Antwortschein und den Kurzbericht für das Geschäftsjahr 2019/20. Die vollständige und interaktive Version des Geschäftsberichtes 2019/20 können Sie unter report.sonova.com/2020 abrufen.

Die globale Gesundheits- und Wirtschaftskrise als Folge der COVID-19-Pandemie hat einen erheblichen Einfluss auf den Markt für Hörlösungen und damit auch die Geschäftsentwicklung der Gruppe. Wir haben einige Anträge in dieser Einladung der aktuellen Situation angepasst mit dem Ziel, die Kapitalbasis zu erhalten. Aus diesem Grund beantragt der Verwaltungsrat die Ausschüttung einer Aktiendividende und die Schaffung von genehmigtem Kapital.

Der Verwaltungsrat bedauert, dass diese wichtige Veranstaltung nicht im gewohnten Rahmen stattfinden kann. Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis und freuen uns auf Ihre Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung im nächsten Jahr.



Robert Spoerry
Präsident des Verwaltungsrates

Tagesordnung

1. Finanzberichterstattung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019/20

- 1.1 Genehmigung des Lageberichtes, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2019/20; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Konzern-Jahresrechnung und die Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2019/20 zu genehmigen.

- 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019/20

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019/20 in einer nicht-bindenden Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

2. Verwendung des Bilanzgewinnes und Ausschüttung Aktiendividende

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, eine Aktiendividende auszuschütten und den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

	CHF Mio.
Vortrag vom Vorjahr	1'597,9
Jahresgewinn	223,1
Freiwillige Gewinnreserven	1'821,0
Dividendenausschüttung	0,0 ¹⁾
Vortrag auf neue Rechnung	1'821,0²⁾

Sofern der Antrag des Verwaltungsrates genehmigt wird, wird die Dividendenausschüttung in Form von Namenaktien von Sonova Holding AG («Sonova-Aktien») erfolgen. Jeder Aktionär ist berechtigt, für 150 bestehende Sonova-Aktien eine neue Sonova-Aktie zu erhalten,³⁾ was maximal 430'000 auszuschüttenden Aktien (gerundet) entspricht. Im Fall von Anrechten auf Bruchteile von Aktien wird die Anzahl der Aktien abgerundet, sodass jeder Aktionär eine ganze Stückzahl an Sonova-Aktien erhält, und der Bruchteil wird in bar ausbezahlt. Sonova wird die Anzahl Sonova-Aktien, die dem Gesamtbetrag der Bruchteile entsprechen, zu Gunsten der betreffenden Aktionäre verkaufen und die Bruttoerträge entsprechend ausschütten.

¹⁾ Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Aktien- anstelle einer Bardividende. Der Ausschüttungsbetrag entspricht dem maximalen Gesamtbetrag der Nennwerte der auszuschüttenden Sonova-Aktien (hochgerechnet um den Betrag der Schweizerischen Verrechnungssteuer) und ergibt sich aus der Anzahl Aktien, die am letzten Handelstag, welcher zur Dividende berechtigt (15. Juni 2020), ausgegeben sind. Von der Sonova Holding AG und ihren Tochtergesellschaften gehaltene eigene Aktien sind nicht dividendenberechtigt. Deshalb kann sich der ausgewiesene Dividendenbetrag entsprechend reduzieren.

Die Lieferung der Sonova-Aktien und die Auszahlung anstelle der Bruchteile erfolgt voraussichtlich ab dem 18. Juni 2020. Ab dem 16. Juni 2020 werden die Aktien ex-Dividende gehandelt. Die Aktionäre sind berechtigt, die Sonova-Aktien kostenlos zu erhalten, vorbehaltlich allfälliger am Sitz bzw. Wohnsitz geltenden rechtlichen Einschränkungen. Sonova bezahlt die Schweizer Verrechnungssteuer von 35 % auf dem Nennwert (hochgerechnet) pro ausgeschüttete Sonova-Aktie und die im Zusammenhang mit dem Verkauf von Sonova-Aktien zur Abfindung der Bruchteile anfallende Schweizer Umsatzabgabe.

Erklärung: In Anbetracht des derzeitigen wirtschaftlichen Umfelds und der damit verbundenen Unsicherheiten erachtet es der Verwaltungsrat als im besten Interesse von Sonova Holding AG, den Dividendenbetrag im Vergleich zur letztjährigen Dividende zu reduzieren und eine Aktien- anstelle einer Bardividende auszuschütten. Dies hilft, die Liquiditätslage von Sonova zu erhalten. Die erforderliche Anzahl an Sonova-Aktien wird aus dem Bestand an eigenen Aktien entnommen, die Sonova im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms 2018 – 2021 erworben hatte.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2019 / 20 Entlastung zu erteilen.

4. Wahlen

4.1 Wiederwahl des Verwaltungsrates

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates stellen sich zur Wiederwahl.

Gemäss Art. 6 lit. b des Organisationsreglements der Sonova Holding AG soll der Verwaltungsrat keinen Kandidaten, der das 70. Lebensjahr erreicht hat, zur Wiederwahl vorschlagen. In berechtigten Fällen kann der Verwaltungsrat eine Ausnahme machen. Eine solche Ausnahme wurde für Beat Hess gemacht, der zur Wiederwahl vorgeschlagen wird, obwohl er das 70. Lebensjahr erreicht hat.

²⁾ Da die Aktiendividende aus dem Bestand an eigenen Aktien entnommen wird, die Sonova im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms 2018 – 2021 erworben hatte und die für Schweizer Steuerzwecke liquidierte Aktien darstellen, werden die freiwilligen Gewinnreserven um den Differenzbetrag zwischen (i) dem durchschnittlichen Rückkaufpreis der im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms zurückgekauften Sonova-Aktien multipliziert mit der Anzahl auszuschüttender Sonova-Aktien und (ii) dem Gesamtbetrag der Nennwerte dieser Aktien reduziert. Der Gesamtbetrag der Reduktion ergibt sich aus der Anzahl auszuschüttender Sonova-Aktien (Maximalbetrag von CHF 97,1 Mio.).

³⁾ Der Verwaltungsrat bestimmt nach eigenem Ermessen, wie mit Inhabern von physischen Aktienzertifikaten («Heimverwahrer») verfahren wird, wobei davon ausgegangen werden kann, dass Sonova die Sonova-Aktien zu Gunsten solcher Inhaber verkaufen und die Bruttoerträge in bar an diese ausschütten wird.

Die Erfahrung und das umfassende Wissen von Beat Hess über Sonova Holding AG wird für die weitere Entwicklung des Geschäfts von Sonova sehr wertvoll sein.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Mitglieder des Verwaltungsrates je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- 4.1.1 Wiederwahl von Robert F. Spoerry als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates
- 4.1.2 Wiederwahl von Beat Hess als Mitglied des Verwaltungsrates
- 4.1.3 Wiederwahl von Lynn Dorsey Bleil als Mitglied des Verwaltungsrates
- 4.1.4 Wiederwahl von Lukas Braunschweiler als Mitglied des Verwaltungsrates
- 4.1.5 Wiederwahl von Michael Jacobi als Mitglied des Verwaltungsrates
- 4.1.6 Wiederwahl von Stacy Enxing Seng als Mitglied des Verwaltungsrates
- 4.1.7 Wiederwahl von Ronald van der Vis als Mitglied des Verwaltungsrates
- 4.1.8 Wiederwahl von Jinlong Wang als Mitglied des Verwaltungsrates

Detaillierte Biografien finden Sie im Corporate Governance-Bericht 2019 / 20 und auf unserer Website: www.sonova.com/de/about-us/verwaltungsrat.

4.2 Wahl von Adrian Widmer als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Adrian Widmer als neues Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erklärung: Der Verwaltungsrat freut sich, Adrian Widmer (geboren 1968, Schweizer Bürger) als neues Mitglied des Verwaltungsrates vorzuschlagen. Adrian Widmer ist seit 2014 Group CFO der Sika AG. Vor seinem Eintritt bei Sika im Jahr 2007, wo er zunächst die Position des Head Group Controlling and M & A innehatte, war er in verschiedenen Führungspositionen bei BASF, Degussa und Textron Inc. tätig. Adrian Widmer verfügt über einen Master of Science in Business and Economics von der Universität Zürich, Schweiz, und absolvierte das Advanced Management Program von INSEAD Fontainebleau in Frankreich. Mit seinem breiten Management- und Finance-Hintergrund sowie seiner Erfahrung in den Bereichen M & A und Unternehmensentwicklung ist Adrian Widmer eine wertvolle Ergänzung im Verwaltungsrat. Seine Nominierung ist ein weiterer Schritt zur Verjüngung des Verwaltungsrates und Teil unserer Nachfolgeplanung.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Adrian Widmer im Falle seiner Wahl als Mitglied des Audit-Komitees zu ernennen.

4.3 Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Robert F. Spoerry, Beat Hess und Stacy Enxing Seng je einzeln als Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Robert F. Spoerry im Falle seiner Wiederwahl zum Präsidenten des Nominations- und Vergütungskomitees zu ernennen.

4.3.1 Wiederwahl von Robert F. Spoerry

4.3.2 Wiederwahl von Beat Hess

4.3.3 Wiederwahl von Stacy Enxing Seng

4.4 Wahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG, Zürich, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle der Sonova Holding AG zu wählen.

Erklärung: Sonova hat gemäss ihren Grundsätzen einer guten Unternehmensführung im Rahmen einer Ausschreibung Angebote für Revisions-Dienstleistungen eingeholt. Die derzeitige Revisionsstelle nahm auch an der Ausschreibung teil, da sie ihre Aufgabe stets zur vollen Zufriedenheit von Sonova erfüllt hatte. Nach Abschluss eines fundierten Prüfprozesses beschloss der Verwaltungsrat, der Empfehlung des Audit-Komitees zu folgen und einen Wechsel der Revisionsstelle zu Ernst & Young AG ab dem Geschäftsjahr 2020/21 zu beantragen.

4.5 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

5. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

5.1 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 2'600'000¹⁾ für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 zu genehmigen.

¹⁾ Für weitere Details siehe Anhang zu Traktandum 5.

Erklärung: Gemäss Art. 26 der Statuten unterliegt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer der Genehmigung durch die Generalversammlung. Weitere Informationen zur beantragten Vergütung sind im Anhang zu dieser Einladung enthalten. Die gezahlte Vergütung und das Vergütungssystem sind ausserdem im Vergütungsbericht 2019 / 20 näher erläutert.

5.2 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 15'200'000¹⁾ für das Geschäftsjahr 2021 / 22 zu genehmigen.

Erklärung: Gemäss Art. 26 der Statuten unterliegt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr der Genehmigung durch die Generalversammlung. Weitere Informationen zur beantragten Vergütung sind im Anhang zu dieser Einladung enthalten. Die gezahlte Vergütung und das Vergütungssystem sind ausserdem im Vergütungsbericht 2019 / 20 näher erläutert.

6. Schaffung von genehmigtem Kapital

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, genehmigtes Aktienkapital in der Höhe von CHF 321'990,65 zu schaffen und die Statuten wie folgt zu ändern:

Beantragter Wortlaut

Art. 5: Genehmigtes Aktienkapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 11. Juni 2022 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 321'990.65 durch Ausgabe von höchstens 6'439'813 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.05 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen gemäss diesen Statuten.

¹⁾ Für weitere Details siehe Anhang zu Traktandum 5.

Beantragter Wortlaut

Art. 5: Genehmigtes Aktienkapital (fortgesetzt)

Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank, ein Bankenkonsortium oder einen anderen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre oder an Dritte (sofern die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre ausgeschlossen sind oder nicht gültig ausgeübt werden) ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre auszuschliessen oder zu beschränken und Dritten, der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften zuzuweisen:

- a) für die Beschaffung von Eigenkapital auf eine schnelle und flexible Weise, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder
- b) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen; oder
- c) zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises der Gesellschaft in bestimmten Finanz- oder Investoren-Märkten, zur Beteiligung von strategischen Partnern oder im Zusammenhang mit der Kotierung von neuen Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen.

Art. 6: Ausschluss des Bezugs- oder Vorwegzeichnungsrechts

Bis zum 11. Juni 2022 darf die Gesamtzahl der neuen Namenaktien, welche (i) aus bedingtem Aktienkapital gemäss Art. 4 unter Ausschluss der Bezugs- oder Vorwegzeichnungsrechte und (ii) aus genehmigtem Aktienkapital gemäss Art. 5 unter Ausschluss oder Beschränkung der Bezugsrechte ausgegeben werden, 6'439'813 neue Aktien nicht überschreiten.

Erläuterung: Die Gesellschaft möchte ihre finanzielle Flexibilität durch die Schaffung von genehmigtem Aktienkapital erhöhen. Der Verwaltungsrat beantragt deshalb die Schaffung von genehmigtem Aktienkapital in Höhe von CHF 321'990,65, was sich auf knapp unter 10 % des derzeit ausgegebenen Aktienkapitals beläuft und dem durchschnittlichen genehmigten Kapital von Gesellschaften im SMI und SMIM entspricht. Der Verwaltungsrat kann die Bezugsrechte unter den in den Statuten vorgesehenen Voraussetzungen ausschliessen. Um die Verwässerungseffekte aufgrund von Aktienausgaben aus genehmigtem und bedingtem Aktienkapital für bestehende Aktionäre zu beschränken, beantragt der Verwaltungsrat, die Gesamtzahl der neuen Aktien, die aus (i) bedingtem Aktienkapital unter Ausschluss der Bezugs- oder Vorwegzeichnungsrechte und (ii) genehmigtem Aktienkapital unter Ausschluss oder Beschränkung der Bezugsrechte ausgegeben werden, bis zum 11. Juni 2022 auf 6'439'813 neue Aktien zu beschränken (d.h. knapp unter 10 % des derzeit ausgegebenen Aktienkapitals).

Stäfa, 19. Mai 2020

Für den Verwaltungsrat
Der Präsident

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'R. Spoerry', with a checkmark at the end.

Robert Spoerry

Anhang zu Traktandum 5

5.1 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates

Gemäss Art. 26 der Statuten unterliegt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die nächste Amtsdauer, d.h. von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021, der Genehmigung durch die Generalversammlung. Weitere Informationen, die über die nachfolgenden Angaben hinausgehen, können dem Vergütungsbericht 2019/20 entnommen werden.

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 2'600'000 für die Amtsdauer von 2020 bis 2021 zu genehmigen.

Wie im Vergütungsbericht 2019/20 beschrieben, haben wir verschiedene Massnahmen ergriffen, um unsere Wettbewerbsfähigkeit und Liquidität zu erhalten und uns für die erwartete Markterholung von den Auswirkungen von COVID-19 gut zu positionieren. Die vergütungsbezogenen kurzfristigen Massnahmen beinhalten, dass der Präsident des Verwaltungsrates auf seine Bruttobarzahlungen (abzüglich der Sozialversicherungsbeiträge für den aus gesperrten Aktien bestehenden Teil) von April 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 verzichtet. Zusätzlich werden die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates auf 20 Prozent ihrer Bruttobarzahlungen und ihrer Barvergütungen für Mitgliedschaften in Komitees für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 verzichten. Diese kurzfristigen Massnahmen gelten nur für die Amtsdauer 2020/21.

Ziel ist es, einen umsichtigen Umgang mit den Ressourcen sicherzustellen. Der beantragte reduzierte Betrag stellt den Höchstbetrag der Gesamtvergütung dar, der sich ergeben könnte. Der beantragte maximale Gesamtbetrag ist brutto angegeben und wurde für 9 Mitglieder des Verwaltungsrates (Vorjahr: 8 Mitglieder) unter der Annahme berechnet, dass alle vorgeschlagenen Mitglieder an der ordentlichen Generalversammlung 2020 (wieder) gewählt werden. Die Reduktion im Vergleich zum Betrag für die Amtsdauer 2019/20 beträgt im Durchschnitt etwa 20 % pro Mitglied des Verwaltungsrates und resultiert – unter Berücksichtigung der Tatsache, dass sich die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates um eine Person erhöht – hauptsächlich aus den oben beschriebenen kurzfristigen Massnahmen im Zusammenhang mit COVID-19.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag enthält die folgenden fixen Vergütungselemente: eine reduzierte Bruttobarzahlung, eine reduzierte Barvergütung für die Mitgliedschaft in Komitees, die geschätzten Reisespesen und den Marktwert der gesperrten Aktien im Zeitpunkt der Zuteilung.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag enthält ausserdem eine moderate Reserve für unvorhergesehene Ereignisse und Aufwendungen.

Sonova leistet die obligatorischen Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen (AHV / ALV) für die Mitglieder des Verwaltungsrates gemäss den geltenden gesetzlichen Vorgaben.

Diese Beiträge sind nicht Bestandteil des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung, da sie nicht mit hinreichender Sicherheit im Voraus geschätzt werden können. Die effektiv geleisteten Beiträge werden jedoch im Vergütungsbericht des betreffenden Jahres veröffentlicht.

Die tatsächlich ausbezahlten Vergütungen werden im Vergütungsbericht 2020/21 veröffentlicht, der den Aktionären zu einer Konsultativabstimmung vorgelegt wird.

in CHF 1'000	Genehmigt für GV 2019 – GV 2020	Erwartet für GV 2019 – GV 2020	Antrag für GV 2020 – GV 2021
Jahr der Genehmigung durch die GV	2019	n/a	2020
Fixe Vergütung einschliesslich Vergütung für Komitee-Mitgliedschaften und Spesen	1'363	1'242	875
Marktwert der gesperrten Aktien	1'537	1'500	1'725
Totalbetrag¹⁾	2'900	2'742	2'600
Anzahl Mitglieder des Verwaltungsrates	8	8	9

5.2 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 26 der Statuten unterliegt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d.h. das Geschäftsjahr 2021/22, der Genehmigung durch die Generalversammlung. Weitere Informationen, die über die nachfolgenden Angaben hinausgehen, können dem Vergütungsbericht 2019/20 entnommen werden.

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 15'200'000 für das Geschäftsjahr 2021/22 zu genehmigen.

Wie im Vergütungsbericht 2019/20 beschrieben, haben wir verschiedene Massnahmen ergriffen, um unsere Wettbewerbsfähigkeit und Liquidität zu erhalten und uns für die erwartete Markterholung von den Auswirkungen von COVID-19 optimal zu positionieren, darunter auch kurzfristige vergütungsbezogene Massnahmen. Diese Massnahmen betreffen das Geschäftsjahr 2020/21, für welches der maximale Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung an der ordentlichen Generalversammlung 2019 genehmigt wurde. Die Auswirkungen dieser Massnahmen werden dem Vergütungsbericht 2020/21 entnommen werden können.

Sonova leistet die obligatorischen Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen (AHV / ALV) für die Mitglieder der Geschäftsleitung gemäss den geltenden gesetzlichen Vorgaben. Diese Beiträge sind nicht Bestandteil des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung, da sie nicht mit hinreichender Sicherheit im Voraus geschätzt werden können. Die effektiv geleisteten Beiträge werden im Vergütungsbericht des betreffenden Jahres veröffentlicht.

¹⁾ Der Antrag des Verwaltungsrates bezieht sich nur auf den maximalen Gesamtbetrag. Die Beträge der einzelnen Vergütungselemente sind nur zur Illustration angegeben.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag besteht aus den folgenden Vergütungselementen:

in CHF 1'000	Genehmigt für Geschäftsjahr 2019/20	Effektiv für Geschäftsjahr 2019/20	Genehmigt für Geschäftsjahr 2020/21	Antrag für Geschäftsjahr 2021/2022
Maximaler Gesamtbetrag der fixen Saläre einschliesslich Basissalär, Zusatzleistungen, Arbeitgeberbeiträge an Pensionskassen	5'374	5'094	5'406	5'260
Maximaler Gesamtbetrag der variablen Barvergütung	4'945	3'135	4'990	4'924
Fair Value im Zeitpunkt der Zuteilung der Optionen und Performance Share Units (PSUs), die im Rahmen des Executive Equity Award Plan (EEAP) gewährt werden	4'781	4'798	4'904	5'016
Totalbetrag^{1), 2)}	15'100	13'027	15'300	15'200
Anzahl Mitglieder der Geschäftsleitung	9	9	9	9

Ziel ist es, einen umsichtigen Umgang mit den Ressourcen sicherzustellen. Der beantragte Betrag stellt den Höchstbetrag der Gesamtvergütung dar, der sich ergeben könnte.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag ist brutto angegeben und wurde für 9 Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2021/22 berechnet (Vorjahr: ebenfalls 9 Mitglieder).

Der beantragte maximale Gesamtbetrag beinhaltet eine Reserve für allfällige Gehaltserhöhungen, die sich voraussichtlich im Rahmen der Gehaltserhöhungen in der gesamten Organisation bewegen werden (ungefähr 2 %).

Der beantragte maximale Gesamtbetrag enthält zudem eine moderate Reserve von weiteren 2 % für unvorhergesehene Ereignisse.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag basiert auf der höchsten möglichen variablen Barvergütung (d.h. auf der Auszahlungsobergrenze von 200 %).

Der beantragte maximale Gesamtbetrag basiert auf dem Zielbetrag im Zeitpunkt der Zuteilung bei 100 % Zielerreichung. Dieser Zielbetrag wird durch den Fair Value der Optionen und der PSUs geteilt, um die Anzahl Units bei Zuteilung zu eruieren. Der Fair Value pro Option und PSU im Zeitpunkt der Zuteilung wird von einer Drittpartei bestimmt. Dies erfolgt für die Optionen basierend auf dem Enhanced-American-Preismodell, und für die PSUs basierend auf dem Monte-Carlo-Preismodell (unter Berücksichtigung der Möglichkeit

¹⁾ Der Antrag des Verwaltungsrates für die maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung bezieht sich nur auf den maximalen Gesamtbetrag. Die Beträge der einzelnen Vergütungselemente sind nur zur Illustration angegeben.

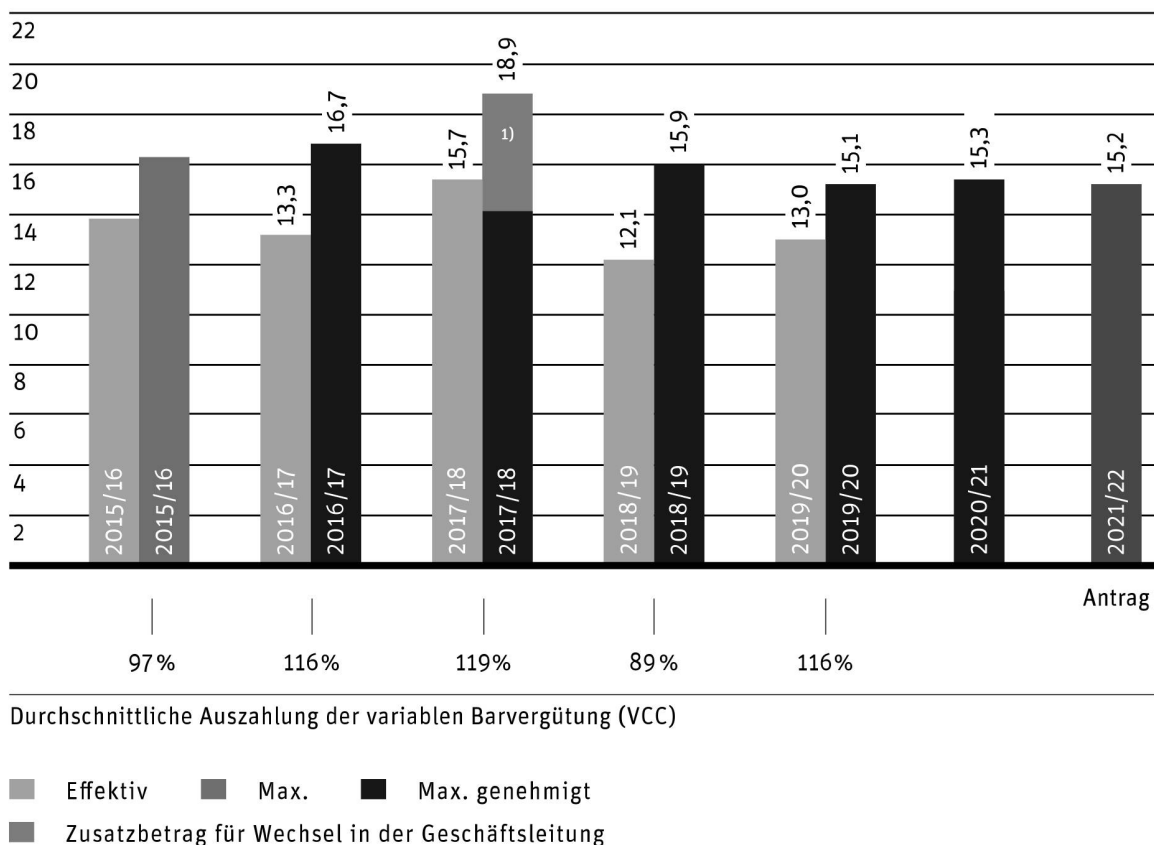
²⁾ Ein Mitglied der Geschäftsleitung erhält gegenwärtig Vergütung in US Dollar (USD) und eines in Euro (EUR). Für die Zwecke der Berechnung des beantragten maximalen Gesamtbetrages wurde auf folgende Wechselkurse abgestellt: 1 USD = 0,98654 CHF und 1 EUR = 1,09624 CHF. Wechselkursschwankungen bis zum Zeitpunkt der Auszahlung sind unbeachtlich.

einer Über- oder Untererfüllung der Leistungsziele). Die PSU-Komponente, welche im beantragten maximalen Gesamtbetrag enthalten ist, entspricht im Zeitpunkt der Zuteilung CHF 2'211'500. Die effektive PSU-Auszahlung, welche zwischen 0 und 2 Aktien je PSU beträgt, wird erst nach 3 Jahren und 2 Monaten bestimmt und zu gegebener Zeit veröffentlicht. Die PSUs und Optionen, die ab 2020 zugeteilt werden, unterliegen im Anschluss an die Unverfallbarkeit (vesting) einer Haltefrist, damit eine Gesamtsperredauer von fünf Jahren ab dem Datum der Zuteilung erreicht wird.

Die Struktur, das System und die Komponenten der Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021/22 bleiben voraussichtlich im Wesentlichen unverändert, abgesehen von den im Vergütungsbericht 2019/20 offengelegten Anpassungen.

Die folgende Übersicht zeigt die Vergütung der Geschäftsleitung ohne Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen in den vergangenen fünf Jahren und den beantragten maximalen Gesamtbetrag für das Geschäftsjahr 2021/22:

Gesamtvergütung in CHF Mio.



Die tatsächlichen Auszahlungen und Zuwendungen für das Geschäftsjahr 2021/22 werden im Vergütungsbericht 2021/22 veröffentlicht.

¹⁾ Zusatzbetrag für personelle Wechsel in der Geschäftsleitung gemäss Art. 27 der Statuten.

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Der Geschäftsbericht einschliesslich Vergütungsbericht, Konzern-Jahresrechnung und Jahresrechnung der Sonova Holding AG sowie die Berichte der Revisionsstelle 2019/20 liegen ab dem 19. Mai 2020 zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft an der Laubisrütistrasse 28 in CH-8712 Stäfa, Schweiz auf. Sie können diese Unterlagen auch von unserer Website www.sonova.com herunterladen.

Aktienregister

Stimmberechtigte Aktionäre, die bis zum 5. Juni 2020 im Aktienregister eingetragen werden, erhalten diese Einladung zur ordentlichen Generalversammlung mit den Traktanden und Anträgen des Verwaltungsrates direkt zugeschickt.

Vom 6. Juni 2020 bis zum 11. Juni 2020 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen. Namenaktionäre, die ihre Aktien vor der ordentlichen Generalversammlung veräussern, sind nicht mehr stimmberechtigt.

Vertretung / Vollmacht

Aktionäre können sich durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Anwaltskanzlei Keller KLG, Alfred-Escher-Strasse 11, Postfach 1889, CH-8027 Zürich, Schweiz, vertreten lassen. Zur Vollmachterteilung genügt der entsprechend ausgefüllte Antwortschein. Soweit keine spezifischen anderslautenden Weisungen vorliegen, wird die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vom Aktionär angewiesen, den Anträgen des Verwaltungsrates zu folgen.

Verwendung der Online Plattform

Sonova Holding AG stellt ihren Aktionären eine Online Plattform zur Verfügung. Auf dieser Plattform können die im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre Vollmacht und Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin erteilen. Die für den individuellen Zugang zur Online Plattform notwendigen Informationen sind auf dem beiliegenden Antwortschein aufgedruckt. Die Aktionäre können Vollmacht und Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin via Online Plattform bis am 9. Juni 2020, 15.00 Uhr erteilen.

Sonova Holding AG
Laubisrütistrasse 28
8712 Stäfa
Schweiz

Telefon +41 58 928 33 33
Fax +41 58 928 33 99
E-Mail ir@sonova.com
Website www.sonova.com

Unsere Marken

PHONAK

unitron

 **HANSATON**

AudioNova 

 **ADVANCED
BIONICS**

Invitation

35th Annual General Shareholders' Meeting

June 11, 2020



Invitation

35th Annual General Shareholders' Meeting

Sonova Holding AG

Thursday, June 11, 2020, 3:00 p.m.
Laubisrütistrasse 28, 8712 Stäfa

Dear shareholders,

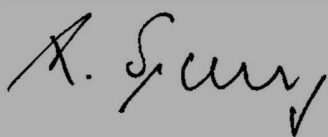
As a result of the exceptional circumstances due to COVID-19, the 35th Annual General Shareholders' Meeting of Sonova Holding AG cannot take place in its usual format. In accordance with the measures taken by the Swiss Federal Council currently in place, the Board of Directors decided that shareholders who are entitled to vote may exercise their rights exclusively through the Independent Proxy. On-site personal attendance by shareholders at the Annual General Shareholders' Meeting will not be possible.

You can issue your voting instructions to the Independent Proxy on the enclosed reply form. We kindly ask you to return the completed and signed reply form using the envelope provided. Alternatively, you can provide online voting instructions to the Independent Proxy by following the instructions on the reply form. You will find further information on organizational matters at the end of this invitation.

Please find enclosed the invitation, including the agenda and the motions of the Board of Directors, the reply form, and the Summary Report on the 2019 / 20 financial year. The complete and interactive 2019 / 20 Annual Report can be accessed at: report.sonova.com/2020.

The global health and economic crisis resulting from the COVID-19 pandemic materially affects the hearing care market and with it the Group's business activities. Some motions in this invitation are adapted to reflect the current situation and aim to preserve capital. Thus, the Board of Directors is proposing to pay a stock dividend and to create authorized capital.

The Board of Directors regrets that this important event cannot be held in its usual format. We thank you for your understanding and look forward to your participation at the Annual General Shareholders' Meeting next year.



Robert Spoerry
Chairman of the Board of Directors

Agenda

1. Financial Reporting, Advisory Vote on the 2019/20 Compensation Report

1.1 Approval of the Annual Report, the Annual Consolidated Financial Statements of the Group, and the Annual Financial Statements of Sonova Holding AG for 2019/20; Acknowledgement of the Auditors' Reports

Motion: The Board of Directors proposes to approve the annual report, the annual consolidated financial statements of the Group, and the annual financial statements of Sonova Holding AG for 2019/20.

1.2 Advisory Vote on the 2019/20 Compensation Report

Motion: The Board of Directors proposes to accept the Compensation Report for 2019/20 by a non-binding advisory vote.

2. Appropriation of Retained Earnings and Distribution of Stock Dividend

Motion: The Board of Directors proposes to distribute a stock dividend and to appropriate the retained earnings as follows:

	CHF million
Balance carried forward from previous year	1,597.9
Net profit for the year	223.1
Voluntary retained earnings	1,821.0
Dividend distribution	0.0 ¹⁾
Balance to be carried forward	1,821.0²⁾

If the proposal of the Board of Directors is approved, the dividend distribution will be delivered in the form of registered shares of Sonova Holding AG ("Sonova shares"). Each shareholder will be entitled to receive one Sonova share for 150 existing Sonova shares,³⁾ which corresponds to a maximum of 430,000 shares (rounded) to be distributed. In case of fractional entitlements, the number of shares will be rounded down so that each shareholder will receive an integer number of Sonova shares, and the fraction will be paid out in cash. Sonova will sell on behalf of the respective shareholders such number of Sonova shares as corresponds to the aggregate amount of fractions and distribute the gross sale proceeds accordingly.

¹⁾ The Board of Directors proposes to distribute a stock dividend instead of a cash dividend. The dividend distribution amount corresponds to the maximum aggregate nominal value of Sonova shares to be distributed (grossed up to account for Swiss withholding tax) and is subject to the number of shares outstanding on the last trading day with entitlement to receive the dividend, i.e. June 15, 2020. Treasury shares held by Sonova Holding AG and its subsidiaries are not entitled to dividends. The distribution amount will be reduced accordingly.

The delivery of Sonova shares and payment in lieu of fractional entitlements is expected to occur as from June 18, 2020. As from June 16, 2020, the shares will be traded ex-dividend. Shareholders will be entitled to receive the Sonova shares free of charge, subject to any legal restrictions applicable in their home jurisdiction. Sonova will pay the 35 % Swiss withholding tax on the grossed up nominal value per distributed Sonova share and the Swiss securities transfer tax incurred in connection with the sale of the Sonova shares to satisfy the fractional entitlements.

Explanation: In view of the current economic environment and associated uncertainties, the Board of Directors deems it in the best interest of Sonova Holding AG to reduce the dividend amount compared with last year's dividend and to distribute a stock dividend instead of a cash dividend; this helps to preserve Sonova's liquidity position. The required number of Sonova shares will be sourced from Sonova shares currently held in treasury, which were repurchased by Sonova under the share buyback program of 2018 – 2021.

3. Discharge of the Members of the Board of Directors and the Management Board

Motion: The Board of Directors proposes to discharge the members of the Board of Directors and the Management Board for the 2019/20 financial year.

4. Elections

4.1 Re-election of the Board of Directors

All members of the Board of Directors stand for re-election.

According to Art. 6 para. b of the Organizational Regulations of Sonova Holding AG, the Board of Directors shall not nominate a candidate for re-election who has completed the age of 70. In justified cases, the Board of Directors can make an exemption. Such an exemption was made for Beat Hess who, although having reached the age of 70, is proposed for re-election for another term of office. Beat Hess' experience and in-depth knowledge of Sonova Holding AG will be very valuable in further developing Sonova's business.

²⁾ As the stock dividend will be sourced from Sonova shares which were repurchased by Sonova under the share buyback program 2018 – 2021 and are liquidated shares for Swiss tax purposes, the voluntary retained earnings will be reduced by the difference of (i) the average repurchase price of the Sonova shares bought back under the share buyback program multiplied by the number of Sonova shares distributed as stock dividend and (ii) the aggregate nominal value of these shares. The total reduction amount is subject to the number of Sonova shares distributed (maximum amount of CHF 97.1m).

³⁾ The Board of Directors shall determine at its discretion the treatment of holders of physical share certificates ("*Heimverwahrer*"), it being understood that Sonova will sell the Sonova shares on behalf of such holders and distribute the gross sale proceeds to them in cash.

Motion: The Board of Directors proposes the individual re-election of the following members of the Board of Directors, each for a term of office lasting until the completion of the next Annual General Shareholders' Meeting:

- 4.1.1 Re-election of Robert F. Spoerry as Member and as Chairman of the Board of Directors
- 4.1.2 Re-election of Beat Hess as Member of the Board of Directors
- 4.1.3 Re-election of Lynn Dorsey Bleil as Member of the Board of Directors
- 4.1.4 Re-election of Lukas Braunschweiler as Member of the Board of Directors
- 4.1.5 Re-election of Michael Jacobi as Member of the Board of Directors
- 4.1.6 Re-election of Stacy Enxing Seng as Member of the Board of Directors
- 4.1.7 Re-election of Ronald van der Vis as Member of the Board of Directors
- 4.1.8 Re-election of Jinlong Wang as Member of the Board of Directors

For detailed biographical information please refer to the 2019 / 20 Corporate Governance Report and to our website: www.sonova.com/en/about-us/board-directors.

4.2 Election of Adrian Widmer as Member of the Board of Directors

Motion: The Board of Directors proposes to elect Adrian Widmer as a new member of the Board of Directors for a term of office lasting until the completion of the next Annual General Shareholders' Meeting.

Explanation: The Board is pleased to propose Adrian Widmer (born in 1968, Swiss citizen) as a new member of the Board of Directors. Adrian Widmer is Group CFO of Sika AG since 2014. Prior to joining Sika in 2007, where he first served as Head Group Controlling and M&A, he held various management positions at BASF, Degussa and Textron Inc. Adrian Widmer holds a Master of Science in Business and Economics from the University of Zurich, Switzerland, and completed the Advanced Management Program of INSEAD Fontainebleau in France. With his broad management and financial background as well as his experience in M&A and business development, Adrian Widmer is a valuable addition to the Board of Directors. His nomination is a further step in the rejuvenation of the Board and part of our succession planning.

If Adrian Widmer is elected, the Board of Directors intends to appoint him as a member of the Audit Committee.

4.3 Re-election of the Members of the Nomination & Compensation Committee

Motion: The Board of Directors proposes the individual re-election of Robert F. Spoerry, Beat Hess, and Stacy Enxing Seng as members of the Nomination & Compensation Committee for a term of office lasting until the completion of the next Annual General Shareholders' Meeting.

The Board of Directors intends to appoint Robert F. Spoerry (if re-elected) as Chairman of the Nomination & Compensation Committee.

4.3.1 Re-election of Robert F. Spoerry

4.3.2 Re-election of Beat Hess

4.3.3 Re-election of Stacy Enxing Seng

4.4 Election of the Auditors

Motion: The Board of Directors proposes to elect Ernst & Young AG, Zurich, as Auditors of Sonova Holding AG for a term of office of one year.

Explanation: As part of its good corporate governance, Sonova invited tenders for audit services. The current auditor also participated in the tender process since it had always performed its task to the complete satisfaction of Sonova. After a thorough review process, the Board of Directors decided to follow the Audit Committee's recommendation and proposes a change in auditor to Ernst & Young AG as of the 2020/21 financial year.

4.5 Re-election of the Independent Proxy

Motion: The Board of Directors proposes to re-elect the Law Office Keller Partnership, Zurich, as Independent Proxy for a term of office lasting until the completion of the next Annual General Shareholders' Meeting.

5. Compensation of the Board of Directors and the Management Board

5.1 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Board of Directors

Motion: The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors of CHF 2,600,000¹⁾ for the term of office from the 2020 Annual General Shareholders' Meeting to the 2021 Annual General Shareholders' Meeting.

Explanation: Pursuant to Art. 26 of the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the next term of office. Further information on the proposed compensation is included in the appendix to this invitation. In addition, the compensation paid and the method of determining compensation are described in the 2019/20 Compensation Report.

¹⁾ For further details see the Appendix to Agenda Item 5.

5.2 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Management Board

Motion: The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Management Board of CHF 15,200,000¹⁾ for the 2021/22 financial year.

Explanation: Pursuant to Art. 26 of the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Management Board for the following financial year. Further information on the proposed compensation is included in the appendix to this invitation. In addition, the compensation paid and the method of determining compensation are described in the 2019/20 Compensation Report.

6. Creation of Authorized Share Capital

Motion: The Board of Directors proposes to create authorized share capital in the amount of CHF 321,990.65 and to amend the Articles of Association as follows:

Proposed Wording²⁾

Art. 5: Authorized Share Capital

The Board of Directors shall be authorized to increase the share capital at any time until 11th June 2022 by a maximum amount of CHF 321,990.65 by issuing a maximum of 6,439,813 registered shares that are to be fully paid up, each with a nominal value of CHF 0.05. Increases in partial amounts shall be permissible.

The subscription and acquisition of the new shares as well as any subsequent transfer of the shares shall be subject to the restrictions in accordance with these Articles of Association.

¹⁾ For further details see the Appendix to Agenda Item 5.

²⁾ Informal translation of the legally binding German text.

Proposed Wording (continued)

Art. 5: Authorized Share Capital (continued)

The Board of Directors shall determine the issue price, the type of contribution, the date of issue, the conditions for the exercise of subscription rights and the beginning date for dividend entitlement. In this regard, the Board of Directors may issue new shares by means of a firm underwriting through a financial institution, a syndicate of financial institutions or another third party and a subsequent offer of these shares to the existing shareholders or third parties (if the subscription rights of the existing shareholders have been excluded or have not been duly exercised). The Board of Directors is entitled to permit, to restrict or to exclude the trade with subscription rights. It may permit the expiration of subscription rights that have not been exercised, or it may place such rights or shares as to which subscription rights have been granted, but not exercised, at market conditions or may use them otherwise in the interest of the Company.

The Board of Directors is further authorized to exclude or restrict subscription rights of existing shareholders and allocate such rights to third parties, the Company or any of its group companies:

- a) for raising equity capital in a fast and flexible manner if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or
- b) for the acquisition of companies, part(s) of companies or participations or for investment projects of the Company or any of its group companies, or for the financing or refinancing of any of such transactions; or
- c) for purposes of broadening the shareholder constituency of the Company in certain financial or investor markets, for purposes of the participation of strategic partners, or in connection with the listing of new shares on domestic or foreign stock exchanges.

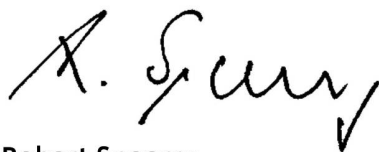
Art. 6: Exclusion of subscription or advance subscription rights

Until 11th June 2022, the total of new registered shares issued from (i) conditional share capital according to Art. 4 where the subscription or advance subscription rights were excluded, and (ii) authorized share capital according to Art. 5 where the subscription rights were excluded or restricted, may not exceed 6,439,813 new shares.

Explanation: The Company wishes to increase its financial flexibility by means of an authorized share capital. The Board of Directors therefore proposes to create new authorized share capital in the amount of CHF 321,990.65, corresponding to just below 10 % of the currently issued share capital, which is in line with the average authorized capital of companies in the SMI and SMIM. The Board of Directors may exclude subscription rights under the requirements set forth in the Articles of Association. To mitigate dilution effects by share issuances out of authorized and conditional share capital for existing shareholders, the Board of Directors proposes to limit, up to June 11, 2022, the total number of new shares that could be issued from (i) conditional share capital where the subscription or advance subscription rights were excluded and (ii) authorized share capital where the subscription rights were excluded or restricted to 6,439,813 new shares (i.e., just below 10 % of the currently outstanding share capital).

Stäfa, May 19, 2020

For the Board of Directors
The Chairman

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

Robert Spoerry

Appendix to Agenda Item 5

5.1 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Board of Directors

Pursuant to Art. 26 of the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the next term of office, i.e. from the 2020 Annual General Shareholders' Meeting to the 2021 Annual General Shareholders' Meeting. Further details, beyond those disclosed below, can be found in the 2019/20 Compensation Report.

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors of CHF 2,600,000 for the 2020/21 term of office.

As described in the 2019/20 Compensation Report, in line with other steps aimed at preserving our competitiveness and liquidity, and best positioning us for the expected market recovery from the impact of COVID-19, the compensation related short-term measures include the Chairman of the Board of Directors ceding his cash retainer (net of social security contributions for the portion delivered in restricted shares) from April 2020 until the 2021 Annual General Shareholders' Meeting. Additionally, the other members of the Board of Directors will waive 20 percent of their cash retainer and committee fees for the term of office from the 2020 Annual General Shareholders' Meeting until the 2021 Annual General Shareholders' Meeting. These short-term measures will only apply to the 2020/21 term of office.

The aim is to ensure careful use of resources. The proposed reduced amount reflects the maximum aggregate amount of compensation that could arise. The proposed maximum aggregate amount stated in gross is calculated for 9 members of the Board of Directors (2019/20 term of office: 8 members), assuming that all those proposed are (re-)elected as members of the Board of Directors at the 2020 Annual General Shareholders' Meeting. The reduction compared to the 2019/20 amount equals about 20 % on average per member of the Board of Directors and, considering the additional member of the Board of Directors, mainly reflects the COVID-19 related short-term measures outlined above.

The proposed maximum aggregate amount includes the following fixed compensation components: a reduced gross cash retainer, reduced committee fees, each as applicable, estimated travel allowances and the market value of the restricted shares at grant.

The proposed maximum aggregate amount also includes a modest reserve for unforeseen events and unexpected additional expenses.

Sonova pays mandatory employer's social security contributions (AHV/ALV) for the members of the Board of Directors in accordance with applicable law, which are not included in the proposed maximum aggregate amount. This because these contributions to governmental social security systems cannot be accurately forecast. However, actual employer social security costs will be disclosed in the reporting years when they are due and paid.

The actual compensation paid will be disclosed in the Compensation Report of the 2020/21 financial year, which will be submitted to a consultative shareholders' vote.

in CHF 1,000	Approved for AGM 2019 – AGM 2020	Expected for AGM 2019 – AGM 2020	Proposal for AGM 2020 – AGM 2021
AGM approval year	2019	n/a	2020
Fixed fees including committee fees and expenses	1,363	1,242	875
Market value of restricted shares	1,537	1,500	1,725
Total amount¹⁾	2,900	2,742	2,600
Number of members of the Board of Directors	8	8	9

5.2 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Management Board

Pursuant to Art. 26 of the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Management Board for the following financial year, i.e. the 2021/22 financial year. Further details, beyond those disclosed below, can be found in the 2019/20 Compensation Report.

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Management Board of CHF 15,200,000 for the 2021/22 financial year.

As described in the 2019/20 Compensation Report, in line with other steps aimed at preserving our competitiveness and liquidity, and best positioning us for the expected market recovery from the impact of COVID-19, we are implementing certain short-term compensation related measures. These measures will affect the 2020/21 financial year, for which the maximum aggregate amount of compensation of the Management Board was approved at the 2019 Annual General Shareholders' Meeting. The impact of these measures will be disclosed in the 2020/21 Compensation Report.

¹⁾ The proposal of the Board of Directors relates only to the maximum aggregate amount.
The subtotals shown for each compensation component are included for illustration purposes only.

Sonova pays mandatory employer's social security contributions (AHV/ALV) for the members of the Management Board in accordance with applicable law. These contributions to governmental social security systems are not included in the amount approved as they cannot be accurately forecast. However, actual employer social security costs will be disclosed in the reporting years when they are due and paid.

The proposed maximum aggregate amount consists of the following compensation components:

in CHF 1,000	Approved for 2019/20 FY	Effective for 2019/20 FY	Approved for 2020/21 FY	Proposal for 2021/22 FY
Maximum amount of fixed salaries, including base salary, fringe benefits, employer's pension contributions	5,374	5,094	5,406	5,260
Maximum amount of variable cash compensation	4,945	3,135	4,990	4,924
Fair value at grant of options and performance share units (PSUs) to be granted under the Executive Equity Award Plan (EEAP)	4,781	4,798	4,904	5,016
Total amount^{1), 2)}	15,100	13,027	15,300	15,200
Number of Management Board members	9	9	9	9

The aim is to ensure careful use of resources. The proposed amount reflects the maximum aggregate amount of compensation that could arise.

The proposed maximum aggregate amount stated in gross is calculated for 9 members of the Management Board in the 2021/22 financial year, same as in the 2020/21 financial year.

The proposed maximum aggregate amount includes a reserve for potential salary adjustments expected to be in line with those across the organization (approx. 2 %).

The proposed maximum aggregate amount includes a modest reserve of 2 % for other unforeseen events.

The proposed maximum aggregate amount is based on the maximum potential variable cash compensation payout (i.e. the 200 % payout cap).

¹⁾ The proposal of the Board of Directors for the compensation of the Management Board relates only to the maximum aggregate amount. The subtotals shown for each compensation component are included for illustration purposes only.

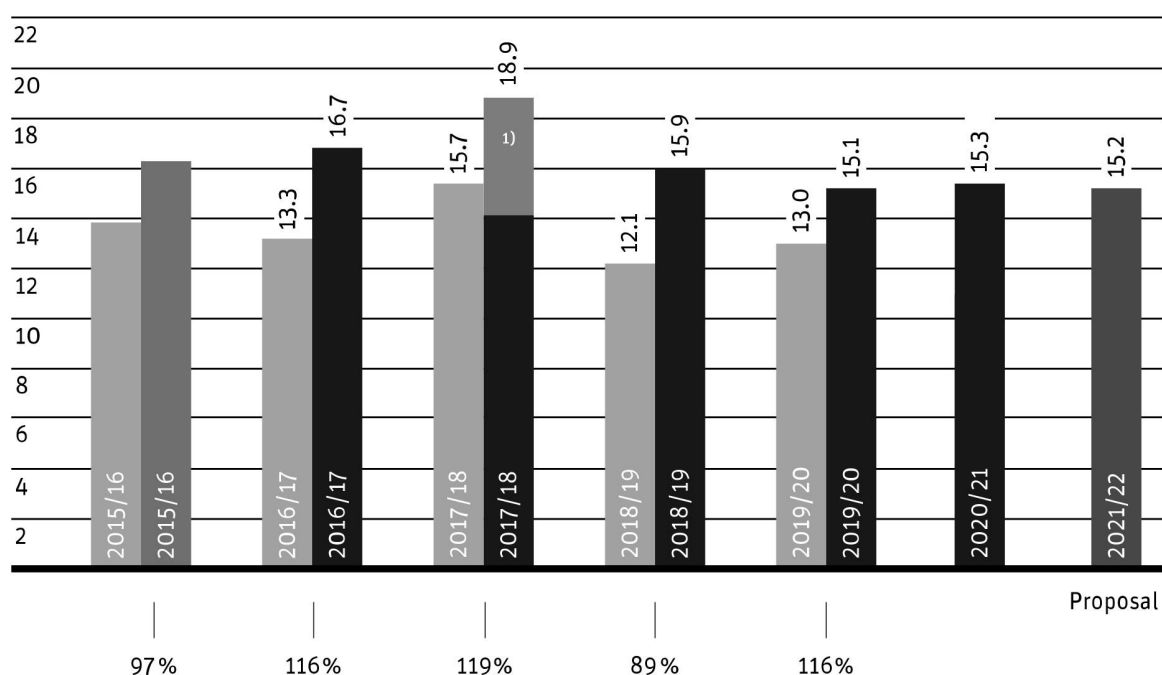
²⁾ One Management Board member currently receives compensation in US Dollars (USD) and another in Euro (EUR). The proposed maximum aggregate amount includes the compensation for these two members based on an exchange rate of 1 USD = 0.98654 CHF and 1 EUR = 1.09624 CHF. Any exchange rate fluctuation until final payment will be disregarded.

The proposed maximum aggregate amount is based on the targeted value at grant at 100 % achievement. This target amount is divided by the fair value of the options and of the PSUs to determine the number of units at grant. Both the fair value of the options and of the PSUs at grant date are determined by third parties. For the options it is based on the 'Enhanced American Pricing Model'. For the PSUs it is based on the Monte Carlo pricing model; taking into account the possibility of either over- or under-achievement. The PSU component included in the proposed maximum aggregate amount equals CHF 2,211,500 at grant. Actual PSU payout, which may range from 0 to 2 shares per PSU, can only be determined after 3 years and 2 months and will be disclosed at that time. The PSUs and options awarded from 2020 onwards are subject to a holding period post vesting to arrive at a total restriction period of five years from the date of award.

No other change of relevance to the compensation structure, system and components of the Management Board is planned for the 2021/22 financial year aside of what is disclosed in the 2019/20 Compensation Report.

The following overview shows the Management Board compensation (excluding employer's social security contributions) for the past five years and the proposed maximum aggregate amount for the 2021/22 financial year:

Total compensation in CHF million



Average payout ratio for the variable cash compensation plan (VCC)

■ Effective ■ Max. ■ Max. approved ■ Additional reserve amount

The actual payout and grants for the 2021/22 financial year will be disclosed in the 2021/22 Compensation Report.

¹⁾ Additional reserve amount for changes in the Management Board according to Art. 27 of the Articles of Association.

Organizational Matters

Documents

The Annual Report, including the Compensation Report, the annual consolidated financial statements of the Group, and the annual financial statements of Sonova Holding AG, as well as the auditors' reports for 2019 / 20, will be available for review by the shareholders from May 19, 2020 at the company's registered office in Laubisrütistrasse 28, CH-8712 Stäfa, Switzerland. These documents may also be downloaded at: www.sonova.com.

Share Register

Shareholders with voting rights who have been recorded in the share register by June 5, 2020 will receive this invitation to the Annual General Shareholders' Meeting directly, including the agenda and the motions of the Board of Directors.

From June 6, 2020 to June 11, 2020, no entries will be made in the share register. Registered shareholders who sell their shares before the Annual General Shareholders' Meeting will no longer be entitled to vote.

Representation / Proxy

Shareholders shall be represented by the Independent Proxy, Law Office Keller Partnership, Alfred-Escher-Strasse 11, Postfach 1889, CH-8027 Zürich, Switzerland. Proxy is granted by completing the enclosed reply form accordingly. To the extent that no specific instructions have been provided, the Independent Proxy is instructed by the shareholder to vote in favor of the motions by the Board of Directors.

Use of the Online Platform

Sonova Holding AG provides an online platform for its shareholders. Shareholders registered in the share register with voting rights may provide voting instructions to the Independent Proxy. Personal access data for the online platform is printed on the enclosed reply form. The final deadline for providing instructions to the Independent Proxy electronically is June 9, 2020 at 3:00 p.m.

Sonova Holding AG
Laubisrütistrasse 28
8712 Stäfa
Switzerland

Phone +41 58 928 33 33
Fax +41 58 928 33 99
Email ir@sonova.com
Website www.sonova.com

Our Brands

PHONAK

unitron

 **HANSATON**

AudioNova 

 **ADVANCED
BIONICS**



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB - 19.05.2020
Meldungsnummer: UP04-0000002070
Kanton: ZH

Publizierende Stelle:
Jules Egli AG, Wetzikon, Breitistrasse 25, 8623 Wetzikon ZH

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Jules Egli AG, Wetzikon

Jules Egli AG, Wetzikon
CHE-106.978.318
Breitistrasse 25
8623 Wetzikon

Angaben zur Generalversammlung:
23.06.2020, 11:00 Uhr, Restaurant IWAZ Wetzikon

Einladungstext/Traktanden:
siehe Inserat PDF

Einladung

zur 59. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre am Dienstag, 23. Juni 2020
um 11.00 Uhr im IWAZ Zentrum, Neugutstrasse 4, 8620 Wetzikon

Traktanden

1. Begrüssung durch den Präsidenten und Bestellung des Büros
2. Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 2. April 2019
Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung
3. Geschäftsbericht und Jahresrechnung 2019 des Verwaltungsrates und Bericht der Revisionsstelle für die Jahresrechnung 2019
4. Abnahme des Geschäftsberichtes und der Jahresrechnung 2019. Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des Geschäftsberichtes und der Jahresrechnung 2019 in vorliegender Form
5. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses
Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung der Ausschüttung einer Dividende
6. Entlastung des Verwaltungsrates. Antrag des Verwaltungsrates: Erteilung der Entlastung
7. Wahlen des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle. Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl der bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsdauer sowie Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr.

Aktenauflage: Die Jahresrechnung 2019, der Geschäftsbericht des Verwaltungsrates sowie der Bericht der Revisionsstelle liegen ab dem 15. Mai 2020 zur Einsicht für die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft, Breitstrasse 25, 8623 Wetzikon auf.

Vertretung: Namenaktionäre können sich durch schriftliche Vollmacht vertreten lassen. Inhaberaktionäre haben sich durch die Vorlage der Aktien oder Depotbescheinigung der Bank zu legitimieren.

8623 Wetzikon, 10. Mai 2019

Im Namen des Verwaltungsrates: Der Präsident: Jörg Lutz



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrica: Comunicazioni alle società

Sottorubrica: Invito all'assemblea generale

Data di pubblicazione: SHAB - 19.05.2020

Numero di pubblicazione: UP04-0000002060

Cantone: TI

Ente di pubblicazione:

TCti Trust Center Ticino SA, Via Cantonale 8, 6805 Mezzovico

Invito all'assemblea generale ordinaria TCti Trust Center Ticino SA

TCti Trust Center Ticino SA

CHE-110.197.407

6805 Mezzovico

Informazioni sull'assemblea generale:

10.06.2020, ore 19:00, Presso la sede, via Cantonale 8, 6805

Mezzovico-Vira

Invito/ordine del giorno:

Vedi allegato.

CONVOCAZIONE

L'Assemblea Generale Ordinaria per l'esercizio 2019 della

TCti Trust Center Ticino SA, Mezzovico-Vira

è convocata per

mercoledì 10 giugno 2020 alle ore 19.00

in sede, Via Cantonale 8, 6805 Mezzovico-Vira

con il seguente ordine del giorno:

1) Approvazione del verbale dell'ultima assemblea

Proposta del Consiglio: approvazione

2) Approvazione del conto annuale (conto economico, bilancio e allegato) per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2019

Proposta del Consiglio: approvazione

3) Impiego dell'utile

Proposta del Consiglio: riporto dell'utile di CHF 13'642.98 al nuovo esercizio

4) Discarico agli amministratori

Proposta del Consiglio: nessuna

5) Nomina degli amministratori

Proposta del Consiglio: nessuna

6) Nomina dell'ufficio di revisione

Proposta del Consiglio: nomina dell'attuale ufficio di revisione BDO SA, Lugano, per l'esercizio 2020

7) Varie ed eventuali

Proposta del Consiglio: nessuna

Sono a disposizione degli azionisti presso la sede della società i seguenti documenti: il progetto del verbale dell'ultima assemblea, il conto annuale e la relazione dell'ufficio di revisione per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2019.

Mezzovico-Vira, 18 maggio 2020
Il Consiglio di Amministrazione



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrica: Comunicazioni alle società

Sottorubrica: Invito all'assemblea generale

Data di pubblicazione: SHAB - 19.05.2020

Numero di pubblicazione: UP04-0000002075

Cantone: TI

Ente di pubblicazione:

Unione Farmaceutica Distribuzione SA, Via Figino 6, 6917
Barbengo

Invito all'assemblea generale ordinaria Unione Farmaceutica Distribuzione SA

Unione Farmaceutica Distribuzione SA

CHE-105.719.926

Via Figino 6

6917 Barbengo

Informazioni sull'assemblea generale:

19.06.2020, ore 11:30, nessuna

Invito/ordine del giorno:

1. Approvazione della relazione annuale e dei conti 2019;
2. Proposta sull'impiego dell'utile
3. Scarico all'amministrazione
4. Nomine

Assemblea Generale Ordinaria di Unione Farmaceutica Distribuzione SA, Barbengo-Lugano, del 19 giugno 2020.

Tenuto conto della situazione legata al Covid-19 e le misure ordinate dalle autorità, il Consiglio di Amministrazione di UFD ha deciso di tenere l'Assemblea Generale Ordinaria prevista il 19 giugno 2020 in forma modificata con le seguenti trattande

1. Approvazione della relazione annuale e dei conti 2019
2. Proposta sull'impiego dell'utile
3. Scarico all'amministrazione
4. Nomine

Gli stimati azionisti di UFD possono esercitare i loro diritti esclusivamente in forma scritta mediante formulario di procura e di voto conferendo istruzioni alla persona delegata: Avvocato e notaio Andrea Sanna, Via Luigi Lavizzari 2 a, 6901 Lugano.

Il voto è possibile entro e non oltre il 15 giugno 2020. La partecipazione fisica all'Assemblea Generale Ordinaria non sarà possibile per motivi legati alle disposizioni di protezione e sicurezza della salute. L'Assemblea si terrà quindi in forma ristretta e secondo le disposizioni previste dalla legge e dallo Statuto di UFD.



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB - 19.05.2020
Meldungsnummer: UP04-0000002078
Kanton: OW

Publizierende Stelle:
RE Holding AG, Dorfstrasse 21, 6390 Engelberg

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung RE Holding AG

RE Holding AG
CHE-187.723.495
Dorfstrasse 21
6390 Engelberg

Angaben zur Generalversammlung:
08.06.2020, 14:00 Uhr, Dietrich, Baumgartner & Partner,
Nüscherstrasse 31, 8001 Zürich

Einladungstext/Traktanden:
Einladung zur Generalversammlung der RE Holding AG
8. Juni 2020, 14:00 Uhr
Dietrich, Baumgartner & Partner, Rechtsanwälte, Nüscher-
strasse 31, 8001 Zürich
(Traktanden und Anträge als pdf angehängt)

An die Aktionäre der RE Holding AG

**Einladung
zur Generalversammlung
der RE Holding AG**

Datum/Zeit: Montag, 8. Juni 2020, 14 Uhr

Ort: Dietrich, Baumgartner & Partner, Rechtsanwälte, Nüscherstrasse 31,
8001 Zürich

Traktanden und Anträge

1. Genehmigung des Protokolls der Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt das Protokoll der Generalversammlung vom 31. Oktober 2018 zu genehmigen.

2. Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung 2017

Der Verwaltungsrat beantragt den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2017 zu genehmigen.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt den Mitgliedern des Verwaltungsrates Entlastung zu erteilen.

4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Bruno Regli, 13.03.1966 für ein weiteres Jahr.

5. Änderung von Inhaber- zu Namenaktien

Der Verwaltungsrat beantragt die Änderung von Inhaber- zu Namenaktien.

Unterlagen

Die Jahresrechnung 2017 sowie das Protokoll der Generalversammlung vom 31. Oktober 2018 liegen ab dem 15. Mai 2020 am Sitz der Gesellschaft in Engelberg zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf und können dort bestellt werden.

Vertretung

Die Aktionäre können sich in der Generalversammlung durch ihren gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht vertreten lassen.

Engelberg, 15. Mai 2020

Für den Verwaltungsrat:



Bruno Regli



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Category: Notifications issued to company members

Sub-category: Invitation to the General Meeting

Publication date: SHAB - 19.05.2020

Publication number: UP04-0000002046

Canton: FR

Publishing entity:

LEM HOLDING SA, Avenue de Beauregard 1, 1700 Fribourg

Invitation to the ordinary general meeting LEM HOLDING SA

LEM HOLDING SA
CHE-103.334.260
Avenue de Beauregard 1
1700 Fribourg

General meeting details:

09.06.2020, 15:30 Uhr, Avenue Beauregard 1, 1700 Fribourg

Invitation/Agenda:

Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders
2020 of
LEM HOLDING SA



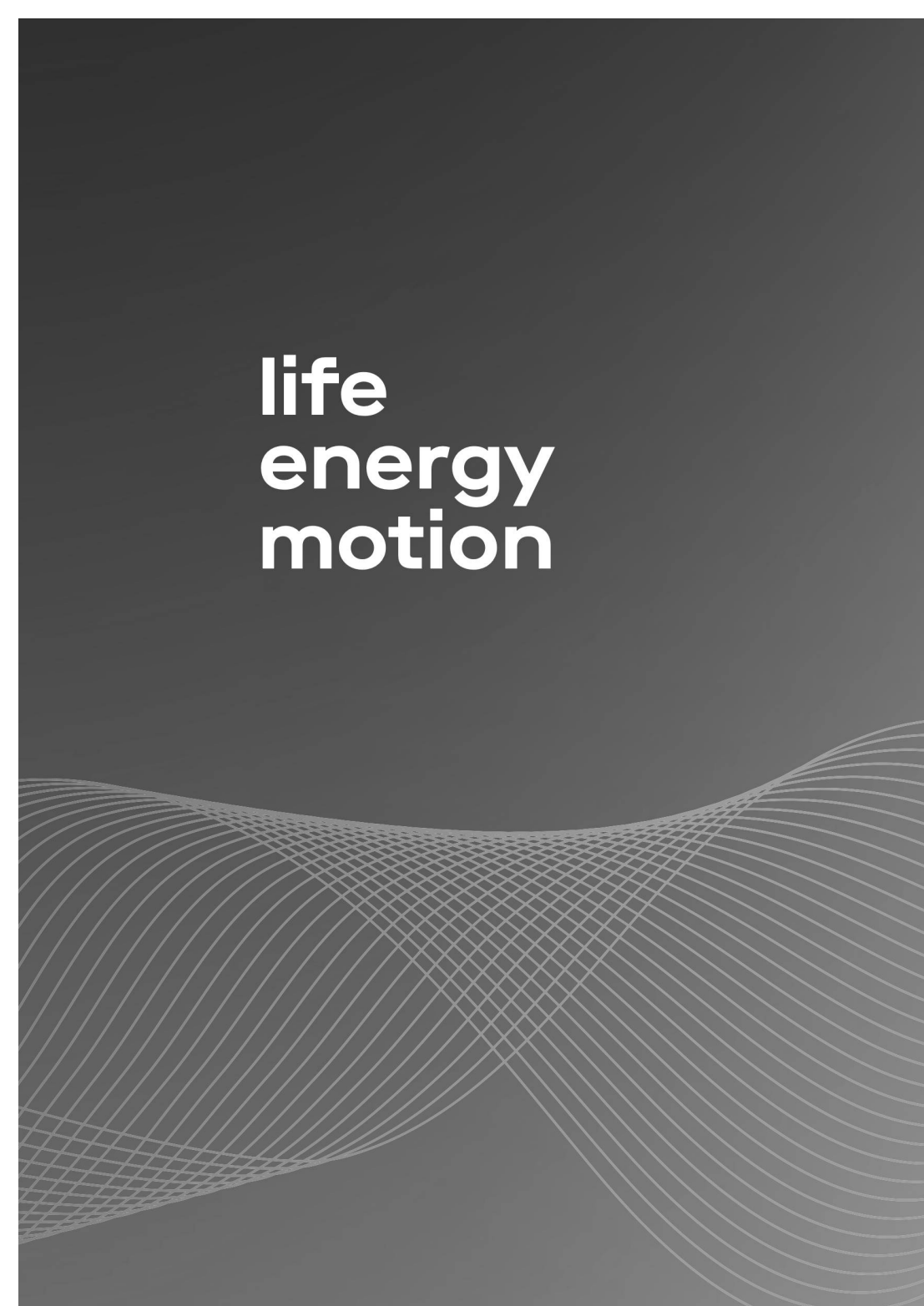
Life Energy Motion

Invitation

Annual General Meeting of Shareholders
of LEM HOLDING SA
Tuesday, 9 June 2020, at 15:30 (CEST)



2020



life
energy
motion

Invitation to the Annual General Meeting of Shareholders 2020 of LEM HOLDING SA

LEM's Board of Directors is pleased to announce
the Annual General Meeting of Shareholders.

Date and time

Tuesday, 9 June 2020
at 15:30 (CEST)

Place

Avenue Beauregard 1, 1700 Fribourg/Freiburg

Special Notice

As a result of the exceptional circumstances due to the COVID-19 (Coronavirus) pandemic, the Annual General Meeting of Shareholders 2020 of LEM HOLDING SA cannot take place in the usual format. This year's Annual General Meeting will therefore be held in accordance with the requirements of the Ordinance 2 of the Swiss Federal Council of 13 March 2020 on Measures to Combat the Coronavirus.

Unfortunately this means that shareholders are not permitted to attend in person and therefore you may only exercise your voting rights by instructing the Independent Representative.

Agenda and proposals

1 Reporting for financial year 2019/20

- Management report
- Consolidated financial statements of the LEM Group
- Annual financial statements of LEM HOLDING SA
- Compensation report
- Auditors' reports

1.1 Approval of the management report, the consolidated financial statements of the LEM Group, the annual financial statements of LEM HOLDING SA as at 31 March 2020

Proposal: The Board of Directors proposes that the management report, the consolidated financial statements of the LEM Group and the annual financial statements of LEM HOLDING SA be approved.

1.2 Consultative vote on the compensation report 2019/20

Proposal: The Board of Directors recommends that the compensation report as per pages 53 to 58 of the Financial Report be accepted (non-binding consultative vote).

Explanation: The compensation report contains the principles governing the compensation paid to the Board of Directors and the Executive Management and reports on the amounts paid to the members of both bodies for the financial year 2019/20.

2 Appropriation of available earnings and distribution

Proposal: The Board of Directors proposes that the total available earnings for the financial year 2019/20 of LEM HOLDING SA be allocated as follows:

in CHF thousands

Balance brought forward from previous financial year	35'079
Variation of treasury shares	402
Net profit of the financial year	77'983
Total available earnings	113'464

Proposal of the Board of Directors

Ordinary dividend ¹	(45'600)
Balance to be carried forward	67'864

¹ Dividend-bearing shares are all shares issued except for treasury shares held by LEM HOLDING SA and its subsidiaries as of the record date. The amount of CHF 45'600 presented is calculated on the total number of shares issued as of 31 March 2020. If the total amount of the ordinary dividend is higher or lower, the difference will be balanced through the appropriation of the available earnings reserve.

Explanation: The Board of Directors proposes the distribution of an ordinary dividend of CHF 40 per share. Net of the Swiss withholding tax of 35%, this is an ordinary net cash dividend of CHF 26 per share. The shares will be traded ex-dividend as of 16 June 2020. The net dividend will be paid on 18 June 2020. Shares held by LEM HOLDING SA or any of its subsidiaries are not entitled to dividends.

3 Discharge of the Board of Directors and the Executive Management

Proposal: The Board of Directors proposes that the members of the Board of Directors and the Executive Management be granted discharge for the financial year 2019/20.

4 Approval of the compensation of the Board of Directors

Proposal: The Board of Directors proposes that the shareholders approve a maximum aggregate amount of compensation of the members of the Board of Directors for the term of office from the Annual General Meeting 2020 until the Annual General Meeting 2021 of CHF 1'100'000.

Explanation: The proposed maximum aggregate amount of CHF 1'100'000 is composed of the following (non-binding) components:

- Gross fixed compensation of CHF 910'000 based on the gross Board of Directors membership fees (CHF 250'000 for the Chairman and CHF 80'000 for each member) and the Committee membership fees (CHF 40'000 for the Committee's chairman and CHF 20'000 for each member) for the six members of the Board of Directors proposed for re-election under agenda item 6 below. For further details on the compensation system of the Board of Directors, please refer to the Compensation Report 2019/20, pages 53 to 58 of the Financial Report; plus
- Related employer contributions to social security; plus
- Reserve amount, which allows for flexibility in the event of extraordinary events such as significant additional workload of all or certain members of the Board of Directors that requires additional compensation, including membership in ad hoc committees, or an increase in mandatory social security contributions due to a change of applicable contribution rates.

Members of the Board of Directors do not receive any variable compensation. The actual payout to the members of the Board of Directors for the term of office from the Annual General Meeting 2020 until the Annual General Meeting 2021 will be disclosed in the compensation report 2020/21.

5 Approval of the compensation of the Executive Management

The approval of the compensation of the members of the Executive Management is divided into three separate votes:

1. The first approval relates to the gross short-term variable compensation to be paid to the members of the Executive Management under the Leadership for Results (L4R) plan – short-term incentive for financial year 2019/20 (retrospective approval).
2. The second approval relates to the maximum gross long-term variable compensation to be granted to the members of the Executive Management under the Leadership for Results (L4R) plan – long-term incentive for financial year 2020/21 (prospective approval) to be paid out in July 2023.
3. The third approval relates to the maximum fixed compensation of the members of the Executive Management for the period from 1 October 2020 to 30 September 2021 (prospective approval).

5.1 Vote on the aggregate amount of short-term variable compensation of the Executive Management for financial year 2019/20

Proposal: The Board of Directors proposes that the shareholders approve an aggregate amount of short-term variable compensation of the members of the Executive Management for the preceding completed financial year 2019/20 of CHF 659'811.

Explanation: The proposed amount of CHF 659'811 is composed of the following components:

- Gross short-term variable compensation of the members of the Executive Management for the financial year 2019/20 of CHF 605'331; plus
- Related employer contributions to social security of CHF 54'480.

For further details, please refer to the compensation report 2019/20, pages 53 to 58 of the Financial Report.

5.2 Vote on the maximum aggregate amount of long-term variable compensation of the Executive Management for financial year 2020/21

Proposal: The Board of Directors proposes that the shareholders approve a maximum aggregate amount of long-term variable compensation to be granted to the members of the Executive Management for financial year 2020/21 of up to CHF 1'200'000.

Explanation: The proposed maximum amount of CHF 1'200'000 is composed of the following (non-binding) components:

- Maximum gross long-term variable compensation under the Leadership for Results (L4R) plan of the members of the Executive Management. This maximum amount assumes that all performance targets will be reached at the maximum possible level under the L4R LTI (Long-Term Incentive) plan rules of CHF 1'100'000; plus
- Estimated related employer contributions to social security of CHF 100'000.

The L4R LTI plan is an annual long-term incentive plan, which is based on the performance of LEM evaluated over a period of three consecutive fiscal years. The performance criterion is the cumulated economic value added (EVA) over these three fiscal years. For further details, please refer to the compensation report 2019/20, pages 53 to 58 of the Financial Report.

The actual payout to the members of the Executive Management for grants awarded during financial year 2020/21 will be disclosed in the compensation report 2022/23.

5.3 Vote on the maximum aggregate amount of fixed compensation of the Executive Management for the period from 1 October 2020 to 30 September 2021

Proposal: The Board of Directors proposes that the shareholders approve a maximum aggregate amount of fixed compensation for the members of the Executive Management for the period from 1 October 2020 to 30 September 2021 of up to CHF 1'830'000.

Explanation: The proposed maximum amount of CHF 1'830'000 is composed of the following (non-binding) components:

- Gross base salaries of the members of the Executive Management of CHF 1'500'000; plus
- Related employer contributions to social security and pension fund of CHF 330'000.

The actual payout to the members of the Executive Management for the period from 1 October 2020 to 30 September 2021 will be disclosed in the compensation reports 2020/21 and 2021/22, respectively.

6 Re-elections of members of the Board of Directors, re-election of the Chairman of the Board of Directors

Proposal: The Board of Directors proposes the re-election of

- Ilan Cohen as member
- Ulrich Jakob Looser as member
- Ueli Wampfler as member
- Werner Carl Weber as member
- François Gabella as member
- Andreas Hürlimann as member and Chairman (one single vote)

to the Board of Directors for a term of office of one year extending until completion of the next Annual General Meeting.

Re-elections of the proposed nominees will be held individually.

Explanation: The mandates of all members of the Board of Directors will expire at the end of the Annual General Meeting of 9 June 2020.

For further details on the nominees as well as their qualifications, see biographies in the corporate governance report 2019/20, pages 43 to 52 of the Financial Report.

7 Re-elections to the Nomination & Compensation Committee

Proposal: The Board of Directors proposes the re-election of

- Ulrich Jakob Looser
- Andreas Hürlimann

to the Nomination & Compensation Committee for a term of office of one year extending until completion of the next Annual General Meeting. In case of re-election, Ulrich Jakob Looser will be appointed as chairman of the Nomination & Compensation Committee.

Re-elections of the proposed nominees will be held individually.

8 Re-election of the Independent Representative

Proposal: The Board of Directors proposes the re-election of the law firm Hartmann Dreyer, Attorneys-at-law, Boulevard de Pérolles 7, 1701 Fribourg/Freiburg, Switzerland, as Independent Representative for a term of office of one year extending until completion of the next Annual General Meeting.

9 Re-election of the statutory auditors

Proposal: The Board of Directors proposes the re-election of Ernst & Young Ltd., Lancy, as statutory auditors for the financial year 2020/21.

10 Amendment to the Articles of Incorporation

Proposal: The Board of Directors proposes to move the registered office of the Company from Fribourg to Plan-les-Ouates and to amend the Article 2 of the Articles of Incorporation as follows:

Old version: Original version in French:

Le siège de la société est à Fribourg.

Free translation in English:

The registered office of the company is in Fribourg.

New version: Original version in French:

Le siège de la société est à Plan-les-Ouates.

Free translation in English:

The registered office of the company is in Plan-les-Ouates.

Explanation: The change in the registered office from Fribourg to Plan-les-Ouates is the opportunity to merge two locations into one. Such a change of the registered office requires an amendment to the Articles of Incorporation.

Organizational information

Annual report

The annual report 2019/20 is available in two documents. The first is the Annual Review, which is effectively the management report on the year's performance. The second is the Financial Report, consisting of the consolidated financial statements of the LEM Group, the annual financial statements of LEM HOLDING SA, the compensation report, the corporate governance report and the reports of the statutory auditors. Both documents can be accessed on LEM's website (<https://www.lem.com/en/investors> and select > Financial Reports). A hard copy of the full annual report is sent to shareholders upon request to LEM HOLDING SA, c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, Switzerland. The full annual report is also available for inspection from 19 May 2020 at the registered office of LEM HOLDING SA, which is located at avenue Beauregard 1, 1700 Fribourg/Freiburg, Switzerland. The annual report 2019/20 is only available in English.

Voting entitlement

Those shareholders entered in the share register on 28 May 2020, 17:00 (CEST) are entitled to vote.

From 28 May 2020, 17:00 (CEST) up to and including 9 June 2020, no entries will be made in the share register which would create a right to vote at this year's Annual General Meeting. Shareholders who sell parts or all of their shares before the Annual General Meeting are no longer entitled to vote to that extent.

Proxies to the Independent Representative

Due to the exceptional circumstances of the Coronavirus pandemic, shareholders are not permitted to attend the Annual General Meeting 2020 of LEM HOLDING SA in person. Shareholder voting rights can only be exercised by the Independent Representative, Hartmann Dreyer, Attorneys-at-law, Boulevard de Pérolles 7, P.O. Box 736, CH-1701 Fribourg/Freiburg, Switzerland.

Written proxies and voting instructions

The enclosed registration form may be used as power of attorney to the Independent Representative and for voting instructions. Both have to be returned by enclosed envelope not later than 4 June 2020 to LEM HOLDING SA, c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, Switzerland. To the extent you do not provide specific instructions to the Independent Representative, you instruct the Independent Representative to vote your shares in favor of the proposals of the Board of Directors with respect to the items listed on the agenda. The same shall apply for additional or alternative proposals to the agenda items included in this invitation and for new agenda items.

Electronic proxies and voting instructions

Alternatively, shareholders have the possibility to cast their votes by issuing electronic proxies and voting instructions to the Independent Representative via Netvote: www.netvote.ch/lem. Shareholders may provide or change any voting instructions they have communicated electronically until but not later than 4 June 2020 at 23:59 (CEST). The e-voting fact sheet and requisite login data are part of the enclosed meeting materials supplied to the shareholders. Please follow the instructions.

Correspondence

We kindly request that shareholders submit any correspondence in connection with the Annual General Meeting by priority mail to LEM HOLDING SA, c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, Switzerland.

Invitation

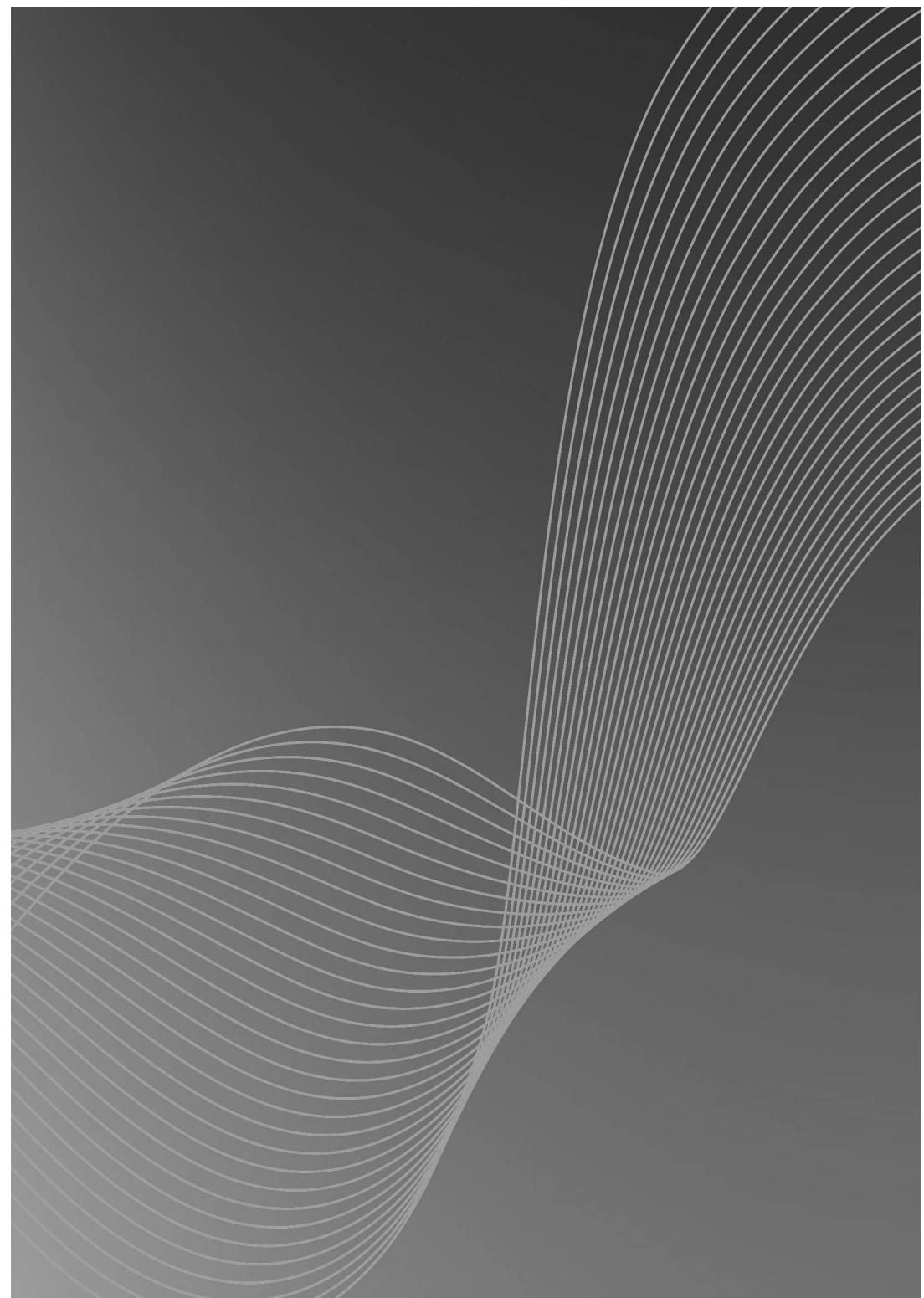
This invitation will be published in the Swiss Commercial Gazette on 19 May 2020.

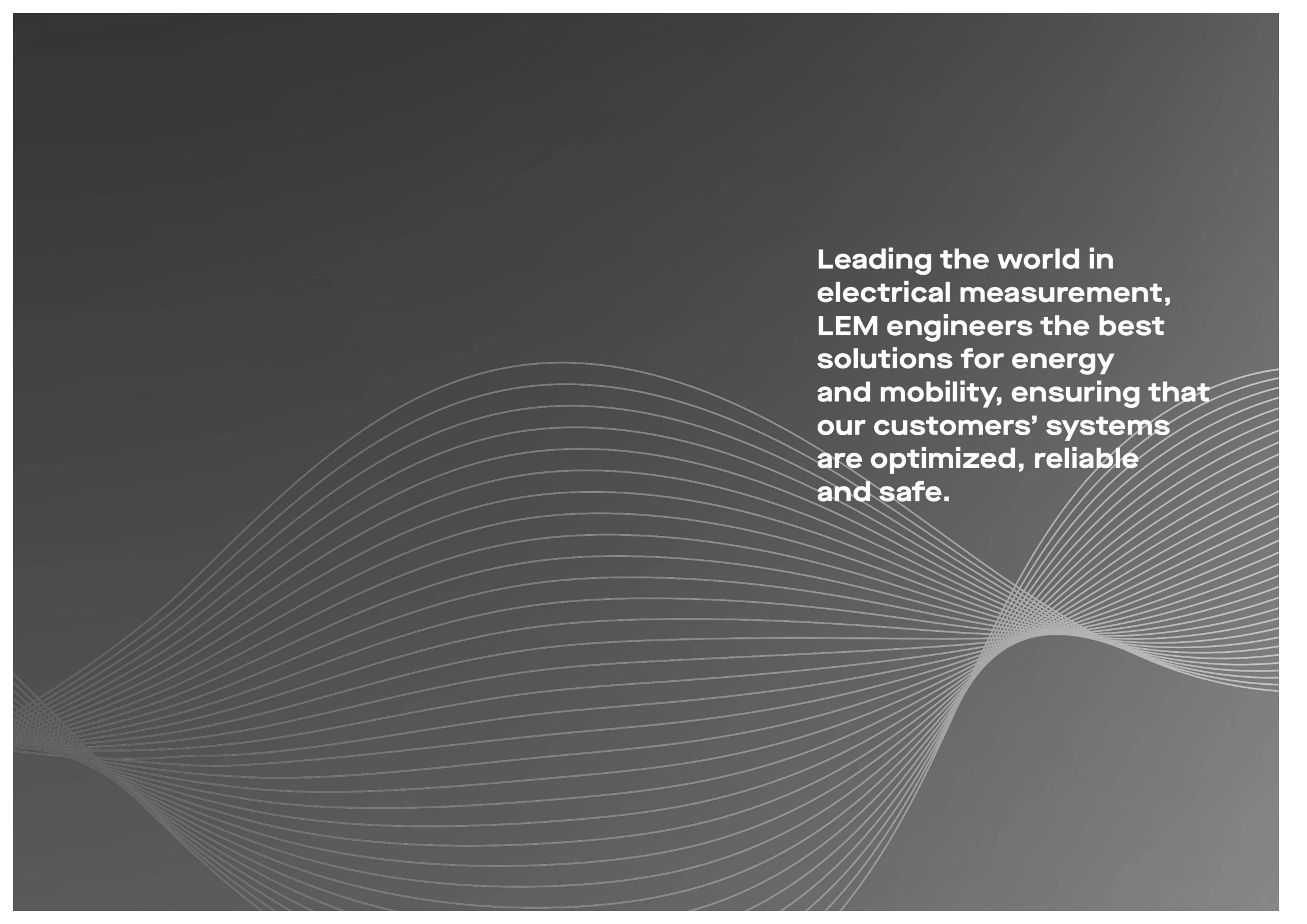
Fribourg/Freiburg, 19 May 2020

On behalf of the Board of Directors of LEM HOLDING SA

Andreas Hürlimann,
Chairman of the Board of Directors

LEM HOLDING SA
Avenue Beauregard, 1
1700 Fribourg/Freiburg
Switzerland
Phone: +41 26 460 10 30
www.lem.com





**Leading the world in
electrical measurement,
LEM engineers the best
solutions for energy
and mobility, ensuring that
our customers' systems
are optimized, reliable
and safe.**

LEM HOLDING SA

Avenue Beauregard, 1
1700 Freiburg/Fribourg
Switzerland
Phone: +41 26 460 10 30
www.lem.com





Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB - 19.05.2020
Meldungsnummer: UP04-0000002040
Kanton: BE

Publizierende Stelle:
Schilthornbahn AG, Station Schilthornbahn, 3825 Mürren

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Schilthornbahn AG

Schilthornbahn AG
CHE-101.367.136
Station Schilthornbahn
3825 Mürren

Angaben zur Generalversammlung:

19.06.2020, 15:00 Uhr, Hotel Metropole, Interlaken
(in Anwendung der COVID-19-Verordnung 2, Art. 6b, ohne Teilnahme von Aktionärinnen und Aktionären)
Aktionärinnen und Aktionäre können ihr Stimmrecht ausschliesslich über den vom Veranstalter (Verwaltungsrat) bezeichneten unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben. Eine persönliche Teilnahme ist ausgeschlossen.

Einladungstext/Traktanden:

Zu Traktandum 1

Abnahme des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung und des Berichts der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung

Zu Traktandum 2

Verwendung des Bilanzgewinns

Anträge des Verwaltungsrats:

Bilanzgewinnvortrag CHF 139'124.52

Zuweisung Reserve für künftige Fehlbeträge PBG CHF - 214'853.81

Jahresgewinn CHF 228'115.44

Einlage in die gesetzliche Gewinnreserve CHF -100'000.00

Total zur Verfügung Generalversammlung CHF 52'386.15

Verzicht auf Ausschüttung einer Dividende und Vortrag des Bilanzgewinns auf neue Rechnung CHF 52'386.15

Zu Traktandum 3

Entlastung des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats: Erteilung der Entlastung an den Verwaltungsrat

Zu Traktandum 4

Wahlen

a) Ersatzwahl zweier Mitglieder des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats: Als Nachfolger von Peter Feuz, Stechelberg, wird Dr. Christoph Feuz, Jg. 1985, Bern, für eine Amtsdauer von drei Jahren bis zur GV 2023 gewählt.

Als Nachfolgerin von Emil von Allmen, Gimmelwald, wird Franziska Gertsch, Jg. 1983, Gimmelwald, für eine Amtsdauer von drei Jahren bis zur GV 2023 gewählt.

b) Wiederwahl Mitglieder Verwaltungsrat

Antrag des Verwaltungsrats: Die bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats werden für eine weitere Amtsdauer von drei Jahren bis zur GV 2023 gewählt:

Christine Kopp, Muri

Thomas Baumann, Bern

Dr. Martin Deuring, Winterthur

Johannes Stöckli, Zug

Ralph von Allmen, Mürren

Dr. Werner C. Weber, Zollikon

c) Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats: Die KPMG AG, Gümligen, wird für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle gewählt.

d) Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Antrag des Verwaltungsrats: Die Wahl von Notar Adrian Glatthard als unabhängigen Stimmrechtsvertreter und von Notar Melchior Schläppi als sein Stellvertreter, falls ersterer für die Vorbereitung und Teilnahme ausfällt, für die ordentliche Generalversammlung 2021 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen.

Zu Traktandum 5

Statutenänderung Artikel 14

Antrag des Verwaltungsrats: Beschluss Statutenänderung Artikel 14 = Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus fünf bis neun Mitgliedern, die Aktionäre der Gesellschaft sein müssen.

Zu Traktandum 6

Mitteilungen und Verschiedenes

Geschäftsbericht inklusive Jahresrechnung, Bericht der Revisionsstelle und Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns werden ab dem 26. Mai 2020 auf unserer Website <https://www.schilthorn.ch/de/Unternehmen/Aktionare> publiziert. Die Unterlagen liegen zudem ab dem 26. Mai 2020 unter Einhaltung der Hygiene- und Verhaltensregeln BAG am Sitz der Gesellschaft in Mürren (Büro Schilthornbahn) zur Einsichtnahme auf.

Ab 15. Mai bis 19. Juni 2020 werden keine Übertragungen von Namenaktien vorgenommen.

Die Stimmkarten zur Generalversammlung werden den am 14. Mai 2020 im Aktienregister eingetragenen Aktionären per Post zugestellt.

Die Aktionär-Freibillette berechtigen die eingetragenen Aktionäre in der Zeit vom 13. Juni bis 31. Oktober 2020 zu einer Fahrt Stechelberg - Schilthorn retour und zu einer Fahrt Mürren - Allmendhubel retour, sofern wir mit unseren Bahnen in diesem Zeitraum wieder Fahrten durchführen dürfen.

Mürren, 18. Mai 2020

Für den Verwaltungsrat der

Schilthornbahn AG, Mürren

Der Präsident: Peter Feuz

Der Vizepräsident: Johannes Stöckli

SCHILTHORNBahn AG MÜRREN

EINLADUNG zur 58. ordentlichen Generalversammlung

Freitag, 19. Juni 2020, 14.00 Uhr im Hotel Metropole in Interlaken.

(in Anwendung der COVID-19-Verordnung 2, Art. 6b, ohne Teilnahme von Aktionärinnen und Aktionären).

Aktionärinnen und Aktionäre können ihr Stimmrecht ausschliesslich über den vom Veranstalter (Verwaltungsrat) bezeichneten unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben. Eine persönliche Teilnahme ist ausgeschlossen.

Zu Traktandum 1

Abnahme des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung und des Berichts der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung

Zu Traktandum 2

Verwendung des Bilanzgewinns

Anträge des Verwaltungsrats:

Bilanzgewinnvortrag	CHF	139'124.52
Zuweisung Reserve für künftige Fehlbeträge PBG	CHF	- 214'853.81
Jahresgewinn	CHF	228'115.44
Einlage in die gesetzliche Gewinnreserve	CHF	- 100'000.00

Total zur Verfügung Generalversammlung	CHF	52'386.15
--	-----	-----------

Verzicht auf Ausschüttung einer Dividende und Vortrag des Bilanzgewinns auf neue Rechnung	CHF	52'386.15
--	-----	-----------

Zu Traktandum 3

Entlastung des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats: Erteilung der Entlastung an den Verwaltungsrat

Zu Traktandum 4

Wahlen

a) Ersatzwahl zweier Mitglieder des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats: Als Nachfolger von Peter Feuz, Stechelberg, wird Dr. Christoph Feuz, Jg. 1985, Bern, für eine Amtsdauer von drei Jahren bis zur GV 2023 gewählt.

Als Nachfolgerin von Emil von Allmen, Gimmelwald, wird Franziska Gertsch, Jg. 1983, Gimmelwald, für eine Amtsdauer von drei Jahren bis zur GV 2023 gewählt.

b) Wiederwahl Mitglieder Verwaltungsrat

Antrag des Verwaltungsrats: Die bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats werden für eine weitere Amtsdauer von drei Jahren bis zur GV 2023 gewählt:

Christine Kopp, Muri	Johannes Stöckli, Zug
Thomas Baumann, Bern	Ralph von Allmen, Mürren
Dr. Martin Deuring, Winterthur	Dr. Werner C. Weber, Zollikon

c) Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats: Die KPMG AG, Gümligen, wird für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle gewählt.

d) Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Antrag des Verwaltungsrats: Die Wahl von Notar Adrian Glatthard als unabhängigen Stimmrechtsvertreter und von Notar Melchior Schläppi als sein Stellvertreter, falls ersterer für die Vorbereitung und Teilnahme ausfällt, für die ordentliche Generalversammlung 2021 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen.

Zu Traktandum 5

Statutenänderung Artikel 14

Antrag des Verwaltungsrats: Beschluss Statutenänderung Artikel 14 = Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus fünf bis neun Mitgliedern, die Aktionäre der Gesellschaft sein müssen.

Zu Traktandum 6

Mitteilungen und Verschiedenes

Geschäftsbericht inklusive Jahresrechnung, Bericht der Revisionsstelle und Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns werden ab dem 26. Mai 2020 auf unserer Website <https://www.schilthorn.ch/de/Unternehmen/Aktionare> publiziert. Die Unterlagen liegen zudem ab dem 26. Mai 2020 unter Einhaltung der Hygiene- und Verhaltensregeln BAG am Sitz der Gesellschaft in Mürren (Büro Schilthornbahn) zur Einsichtnahme auf.

Ab 15. Mai bis 19. Juni 2020 werden keine Übertragungen von Namenaktien vorgenommen.

Die Stimmkarten zur Generalversammlung werden den am 14. Mai 2020 im Aktienregister eingetragenen Aktionären per Post zugestellt.

Die Aktionär-Freibillette berechtigen die eingetragenen Aktionäre in der Zeit vom 13. Juni bis 31. Oktober 2020 zu einer Fahrt Stechelberg - Schilthorn retour und zu einer Fahrt Mürren - Allmendhubel retour, sofern wir mit unseren Bahnen in diesem Zeitraum wieder Fahrten durchführen dürfen.

Mürren, 18. Mai 2020

Für den Verwaltungsrat der
Schilthornbahn AG, Mürren
Der Präsident: Peter Feuz
Der Vizepräsident: Johannes Stöckli



Rubrique: Communications d'entreprises
Sous-rubrique: Invitation à l'assemblée générale
Date de publication: SHAB - 19.05.2020
Numéro de publication: UP04-0000002058
Canton: VD

Entité de publication:
Transports Publics de la Région Lausannoise sa, Chemin du
Closel 15, 1020 Renens VD

Invitation à l'assemblée générale ordinaire de Transports Publics de la Région Lausannoise sa

Transports Publics de la Région Lausannoise sa
CHE-105.976.854
Chemin du Closel 15
1020 Renens VD

Indications concernant l'assemblée générale:
10.06.2020, 00:00 heures, Transports publics de la région
lausannoise SA
Chemin du Closel 15
1020 Renens

Texte d'invitation/ordre du jour:

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués à
**l'assemblée générale ordinaire des Transports publics de
la région lausannoise SA, le mercredi 10 juin 2020.**
Conformément à l'art. 6b Ordonnance 2 COVID-19, les per-
sonnes ne pourront pas y participer en personne. Ils sont
tenus d'exercer leurs droits exclusivement par voie postale.

Résolutions

Première résolution

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rap-
port du Conseil d'administration et de celui de l'organe de
révision, approuve :

- le rapport d'activité 2019
- les comptes de l'exercice 2019
 - qui incluent une attribution à la réserve pour résultats fu-
turs du réseau régional de
CHF 719'392.-
 - qui incluent une attribution à la réserve
STD de CHF 30'397.-
 - qui incluent une utilisation de la réserve
STD de CHF 331'482.- ; ce montant

couvre les coûts de l'innovation disrup-
tive liés à l'activité de la plate-forme in-
novation appelée « La Ruche ».

Deuxième résolution

L'assemblée générale approuve que CHF 0.5 million de la
réserve STD soient attribués à une réserve innovation.

Troisième résolution

L'assemblée générale approuve le rapport de l'organe de
révision pour l'exercice 2019.

Quatrième résolution

L'assemblée générale donne décharge de leur gestion aux
membres du Conseil d'administration tl et aux membres de
la Direction tl pour l'exercice 2019.

Cinquième résolution

L'assemblée générale approuve la prolongation du mandat
de l'organe de révision attribué à la société Deloitte pour
trois années supplémentaires pour un montant d'honoraires
équivalent au contrat actuel, soit CHF 75'000.- par an.

Sixième résolution

L'assemblée générale nomme les administrateurs selon l'ar-
ticle 12a des statuts de la société.

Communication des documents

Le rapport d'activité et les comptes de l'exercice 2019, le
rapport de révision, le procès-verbal de l'assemblée générale
du 29 mai 2019 sont mis à disposition des actionnaires sur
une plate-forme documentaire dont le lien leur sera transmis
par courrier postal avec leur bulletin de vote.

Délai de retour des votes

Les actionnaires inscrits au registre des actions recevront par
courrier postal un bulletin de vote et un certificat de vote
qu'ils devront retourner au siège de la société **jusqu'au 10
juin 2020, à minuit.**

Renens, le 19 mai 2020

Transports publics de la région lausannoise sa



Convocation

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués à l'**assemblée générale ordinaire des Transports publics de la région lausannoise SA, le mercredi 10 juin 2020**. Conformément à l'art. 6b Ordonnance 2 COVID-19, les actionnaires ne pourront pas y participer en personne. Ils sont tenus d'exercer leurs droits exclusivement par voie postale.

Résolutions

Première résolution - L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et de celui de l'organe de révision, approuve:

- le rapport d'activité 2019
- les comptes de l'exercice 2019
 - qui incluent une attribution à la réserve pour résultats futurs du réseau régional de CHF 719'392.-
 - qui incluent une attribution à la réserve STD de CHF 30'397.-
 - qui incluent une utilisation de la réserve STD de CHF 331'482.- ; ce montant couvre les coûts de l'innovation disruptive liés à l'activité de la plate-forme innovation appelée « La Ruche ».

Deuxième résolution - L'assemblée générale approuve que CHF 0.5 million de la réserve STD soient attribués à une réserve innovation.

Troisième résolution - L'assemblée générale approuve le rapport de l'organe de révision pour l'exercice 2019.

Quatrième résolution - L'assemblée générale donne décharge de leur gestion aux membres du Conseil d'administration tl et aux membres de la Direction tl pour l'exercice 2019.

Cinquième résolution - L'assemblée générale approuve la prolongation du mandat de l'organe de révision attribué à la société Deloitte pour trois années supplémentaires pour un montant d'honoraires équivalent au contrat actuel, soit CHF 75'000.- par an.

Sixième résolution - L'assemblée générale nomme les administrateurs selon l'article 12a des statuts de la société.

Communication des documents

Le rapport d'activité et les comptes de l'exercice 2019, le rapport de révision, le procès-verbal de l'assemblée générale du 29 mai 2019 sont mis à disposition des actionnaires sur une plate-forme documentaire dont le lien leur sera transmis par courrier postal avec leur bulletin de vote.

Délai de retour des votes

Les actionnaires inscrits au registre des actions recevront par courrier postal un bulletin de vote et un certificat de vote qu'ils devront retourner au siège de la société jusqu'au 10 juin 2020, à minuit.

Renens, le 19 mai 2020

Transports publics de la région lausannoise sa
Le Conseil d'administration