

A large, light grey number "2022" is centered in the background of the page. The text "Protokoll der 47. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der BELIMO Holding AG" is overlaid on the left side of the number.

Protokoll
der 47. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre
der BELIMO Holding AG

Montag, 28. März 2022 / 17.30 Uhr

**im ENTRA,
Obere Bahnhofstrasse 58, 8640 Rapperswil (Schweiz)**

Vorsitz: Patrick Burkhalter, Präsident des Verwaltungsrats und Vorsitzender der Generalversammlung

Podium: Dr. Martin Zwyssig, Vizepräsident des Verwaltungsrats
Lars van der Haegen, CEO
Dr. Markus Schürch, CFO

I. Referate

Nach den einleitenden Worten des Vorsitzenden erläutert Herr Dr. Markus Schürch, CFO, das Finanzergebnis der Belimo-Gruppe im Geschäftsjahr 2021. Danach beleuchtet Herr Lars van der Haegen, CEO, ausgewählte Aspekte der Geschäftstätigkeit der Belimo-Gruppe im Geschäftsjahr 2021 und macht einen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr 2022.

II. Konstituierung

1. Bestellung des Büros

- Gemäss Art. 18 der Statuten hat der Präsident des Verwaltungsrats den Vorsitz der Generalversammlung.
- Als Protokollführer amtet Herr Dr. Benjamin Fehr von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich. Der Verlauf der Generalversammlung wird zur einfacheren Protokollierung aufgezeichnet. Nach Fertigstellung des Protokolls wird die Aufzeichnung wieder gelöscht.
- Stimmzählung: Die Abstimmungen und Wahlen werden in elektronischer Form durchgeführt.
- Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin im Sinne von Art. 689c OR amtet Proxy Voting Services GmbH, Zürich, vertreten durch Herrn Dr. René Schwarzenbach.
- Von der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, ist anwesend Herr Reto Kaufmann.

2. Einberufung der Generalversammlung

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften wurde am 7. März 2022 den bis und mit 4. März 2022 im Aktienregister eingetragenen stimmberechtigten Aktionären eine persönliche Einladung zur Generalversammlung zugestellt.

Die bis 17. März 2022 neu eingetragenen stimmberechtigten Aktionäre wurden in zwei Nachversänden ebenfalls schriftlich eingeladen. Vom 18. März 2022 bis und mit 28. März 2022 wurden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen.

Der Geschäftsbericht mit Konzernrechnung der Belimo-Gruppe, der Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und den Berichten der Revisionsstelle sowie die Anträge des Verwaltungsrats lagen statuten- und gesetzeskonform vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf und sind zudem im Internet als Online-Version veröffentlicht.

Es war für die diesjährige Generalversammlung möglich, sich bis zum 25. März 2022 auf <http://www.belimo.netvote.ch> zu registrieren und die Vollmacht und Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin online abzugeben.

Das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung vom 29. März 2021 ist auf der Homepage veröffentlicht und das Protokoll der heutigen Generalversammlung wird auch wieder dort veröffentlicht werden.

3. Traktandenliste

Die Traktandenliste wurde mit der Einladung zur Generalversammlung zugestellt und am 7. März 2022 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert.

Der Vorsitzende stellt fest, dass seitens der Aktionäre keine Einwände gegen die Traktandenliste eingegangen sind oder an der Generalversammlung erhoben werden.

Weiter stellt der Vorsitzende fest, dass die Einberufung und Bekanntmachung der Generalversammlung sowie Aktenaufgabe nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss und fristgerecht erfolgt sind und die Generalversammlung damit ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

4. Abstimmungs- und Wahlvorgang

Die Generalversammlung fasst gemäss Art. 16 der Statuten normalerweise ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende der Versammlung den Stichentscheid. Wird bei Wahlen das absolute Mehr im ersten Wahlgang nicht erreicht, entscheidet im zweiten Wahlgang das relative Mehr. Dies gilt für alle Traktanden.

Nach einem erfolgreichen Funktionstest mit dem elektronischen Abstimmungssystem macht der Vorsitzende die Aktionäre darauf aufmerksam, dass diejenigen, welche gegen einen Antrag stimmen, die Möglichkeit haben, dies am Ende der Generalversammlung zu Protokoll zu geben und dass jeder Aktionär verlangen kann, dass eine von ihm abgegebene Erklärung protokolliert wird.

5. Präsenz

Die Zahl der anwesenden Aktionäre, der vertretenen Aktienstimmen sowie der vertretenen Aktiennennwerte wurde an der Eingangskontrolle ermittelt. Separat festgestellt werden ausserdem alle durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertretenen Aktienstimmen und Aktiennennwerte.

Vom gesamten ordentlichen Aktienkapital von CHF 615'000.--, eingeteilt in 12'300'000 Namenaktien zum Nennwert von CHF 0.05, sind heute vertreten:

Präsenz	
Anwesende Aktionäre	345
Total anwesende Aktienstimmen	9'063'421
– davon unabhängige Stimmrechtsvertreterin	6'415'759

Ein Aktionär bzw. ein Nutzniesser wird gemäss Statuten mit höchstens 5 Prozent der im Handelsregister ausgewiesenen Gesamtzahl der Aktien als stimmberechtigter Aktionär bzw. Nutzniesser im Aktienbuch eingetragen. Aktionäre, die zum Zeitpunkt der Einführung dieser Bestimmung mehr als 5 Prozent der Aktien hielten, bleiben mit den von ihnen gehaltenen Aktien im Aktienbuch eingetragen.

Der Verwaltungsrat kann durch Aufsetzen eines Reglements allfällige Ausnahmen von der Eintragungslimite von 5 Prozent festlegen. Vorbehalten bleibt Art. 685b Abs. 4 OR bzw. Art. 685d Abs. 3 OR.

Beim Traktandum 4 "Entlastung des Verwaltungsrats" sind gemäss Art. 695 OR Personen nicht stimmberechtigt, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben.

III. Traktanden

Traktandum 1: Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und der Konzernrechnung 2021

Der Verwaltungsrat beantragt, die Berichte der Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung der BELIMO Holding AG zur Kenntnis zu nehmen und den Geschäftsbericht mit Jahresrechnung, Lagebericht und Konzernrechnung 2021 zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	8'608'757	95.05%
Nein-Stimmen	3'223	0.04%
Enthaltungen	444'257	4.91%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'528'119	

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt die Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 275'253'440.-- wie folgt: CHF 104'550'000.-- Dividende, d.h. CHF 8.50 pro Aktie und CHF 170'703'440.-- Vortrag auf neue Rechnung.

Ergänzend hält der Vorsitzende fest, dass auf den von der BELIMO Holding AG gehaltenen eigenen Aktien (per 31. Dezember 2021: 1'128 Aktien bzw. per heutigem Datum: 2'229 Aktien) keine Dividenden ausbezahlt werden. Netto werden 90.4% des Konzerngewinns 2021 von CHF 115'670'875.-- ausgeschüttet. Die Dividende wird mit Valuta 1. April 2022 ausbezahlt.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	8'517'068	93.99%
Nein-Stimmen	129'449	1.43%
Enthaltungen	415'018	4.58%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'768	

Traktandum 3: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021 und die Vergütungen für das Geschäftsjahr 2021

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2021 und die darin offengelegten, für das Geschäftsjahr 2021 an die Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung ausgerichteten Vergütungen in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Die Abstimmung über den Vergütungsbericht und die im Geschäftsjahr 2021 an die Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung ausgerichteten Vergütungen ist rein konsultativ und wird vom «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» empfohlen. Das Vergütungssystem und die Vergütungen sind im Geschäftsbericht 2021 auf den Seiten 24-29 beschrieben.

An die Mitglieder des Verwaltungsrats wurde im Geschäftsjahr 2021 eine fixe Vergütung von CHF 940'000.-- ausgerichtet. Durch die Generalversammlung 2021 wurden maximal CHF 970'000.-- genehmigt. An die Mitglieder der Geschäftsleitung wurden im Geschäftsjahr 2021 Vergütungen von insgesamt CHF 5'160'000.-- ausgerichtet. Davon entfielen CHF 2'714'000.-- auf fixe und CHF 2'446'000.-- auf variable Vergütungen. Die Generalversammlung 2021 genehmigte eine maximale Gesamtvergütung von CHF 5'900'000.--.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	7'875'219	86.91%
Nein-Stimmen	713'161	7.87%
Enthaltungen	472'807	5.22%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'594	

Traktandum 4: Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2021 Entlastung zu erteilen. Die Mitglieder von Verwaltungsrat und Konzernleitung haben bei dieser Abstimmung gemäss Art. 695 OR kein Stimmrecht.

Der Vorsitzende hält fest, dass kein Antrag gestellt wird, wonach bei der Entlastung des Verwaltungsrats über jeden Verwaltungsrat einzeln abgestimmt werden soll. Deshalb wird für alle Mitglieder des Verwaltungsrats gemeinsam abgestimmt.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	6'088'414	92.51%
Nein-Stimmen	11'307	0.17%
Enthaltungen	481'521	7.32%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	3'290'622	

Traktandum 5: Genehmigung der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats und der fixen und variablen Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) und den Statuten der BELIMO Holding AG genehmigt die Generalversammlung jährlich mit bindender Wirkung die Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung für das jeweils laufende Geschäftsjahr. Die für den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung beantragten Beträge sind Maximalbeträge, d.h. Budgetbeträge, welche als «Kostendächer» zu verstehen sind.

Die beantragten Vergütungen sind mögliche Maximalentschädigungen, die nur bei einem sehr erfolgreichen Geschäftsjahr und dem maximalen Erreichen aller individuellen Zielsetzungen ausgeschöpft werden könnten. Zudem ist vorgesehen, im Folgejahr über die effektiven Vergütungen des vergangenen Jahres erneut eine Konsultativabstimmung durchzuführen.

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende maximalen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen (Einladung zur Generalversammlung S. 4).

5.1 Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt eine fixe Vergütung des Verwaltungsrats mit einem gesamten Maximalbetrag von CHF 970'000.-- für das Geschäftsjahr 2022.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	8'496'967	93.82%
Nein-Stimmen	42'685	0.47%
Enthaltungen	517'393	5.71%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'528'523	

5.2 Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt eine Vergütung der Geschäftsleitung (sieben Mitglieder) mit einem gesamten Maximalbetrag von CHF 6'900'000.-- für das Jahr 2022 (2021: CHF 5'160'000.-- ausgerichtet), unterteilt in einen Maximalbetrag der fixen Vergütung von CHF 3'500'000.-- (2021: CHF 2'714'000.-- ausgerichtet) und in einen Maximalbetrag der variablen Vergütung von CHF 3'400'000.-- (2021: CHF 2'446'000.-- ausgerichtet).

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	8'196'265	90.46%
Nein-Stimmen	393'489	4.34%
Enthaltungen	471'301	5.20%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'528	

Traktandum 6: Wahlen

6.1 Wiederwahlen des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende und der Vizepräsident des Verwaltungsrats stellen die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrats kurz vor.

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl in den Verwaltungsrat von Prof. Adrian Altenburger, Patrick Burkhalter, Sandra Emme, Urban Linsi, Stefan Ranstrand und Dr. Martin Zwysig für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr gemäss den Statuten der Gesellschaft.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Wahlergebnis Herr Prof. Adrian Altenburger		
Ja-Stimmen	8'316'747	91.79%
Nein-Stimmen	163'864	1.81%
Enthaltungen	580'070	6.40%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'341	

Wahlergebnis Herr Patrick Burkhalter		
Ja-Stimmen	8'367'074	92.33%
Nein-Stimmen	264'288	2.92%
Enthaltungen	430'013	4.75%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'688	

Wahlergebnis Frau Sandra Emme		
Ja-Stimmen	8'508'811	93.90%
Nein-Stimmen	103'757	1.15%
Enthaltungen	448'512	4.95%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'541	

Wahlergebnis Herr Urban Linsi		
Ja-Stimmen	8'294'148	91.54%
Nein-Stimmen	286'211	3.16%
Enthaltungen	480'431	5.30%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'396	

Wahlergebnis Herr Stefan Ranstrand		
Ja-Stimmen	8'570'436	94.58%
Nein-Stimmen	34'125	0.38%
Enthaltungen	456'224	5.04%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'393	

Wahlergebnis Herr Dr. Martin Zwysig		
Ja-Stimmen	8'515'594	93.98%
Nein-Stimmen	69'758	0.77%
Enthaltungen	475'563	5.25%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'458	

6.2 Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten und des Vizepräsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Herrn Patrick Burkhalter als Präsident des Verwaltungsrats und Herrn Dr. Martin Zwysig als Vizepräsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Wahlergebnis Herr Patrick Burkhalter		
Ja-Stimmen	8'339'687	92.04%
Nein-Stimmen	265'768	2.93%
Enthaltungen	455'935	5.03%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'696	

Wahlergebnis Herr Dr. Martin Zwysig		
Ja-Stimmen	8'528'949	94.13%
Nein-Stimmen	57'183	0.63%
Enthaltungen	475'083	5.24%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'608	

6.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungs- und Berufungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl in den Vergütungs- und Berufungsausschuss von Frau Sandra Emme (Vorsitz), Herrn Prof. Adrian Altenburger und Herrn Urban Linsi für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Wahlergebnis Frau Sandra Emme (Vorsitz)		
Ja-Stimmen	7'511'138	82.89%
Nein-Stimmen	1'099'735	12.14%
Enthaltungen	450'569	4.97%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'722	

Wahlergebnis Herr Prof. Adrian Altenburger		
Ja-Stimmen	8'452'565	93.28%
Nein-Stimmen	173'920	1.92%
Enthaltungen	434'657	4.80%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'572	

Wahlergebnis Herr Urban Linsi		
Ja-Stimmen	7'988'295	88.16%
Nein-Stimmen	634'972	7.01%
Enthaltungen	437'875	4.83%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'572	

6.4 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Proxy Voting Services GmbH, Geschäftsführung Dr. René Schwarzenbach, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Wahlergebnis Stimmrechtsvertreterin		
Ja-Stimmen	8'955'325	98.84%
Nein-Stimmen	10'794	0.12%
Enthaltungen	94'301	1.04%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'530'211	

Der Vorsitzende teilt mit, dass Proxy Voting Services GmbH vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

6.5 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, das Mandat der KPMG AG als Revisionsstelle für die Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und die Konzernrechnung um ein weiteres Jahr zu verlängern.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt er das Traktandum zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats wie folgt zu:

Wahlergebnis Revisionsstelle		
Ja-Stimmen	8'657'662	97.14%
Nein-Stimmen	153'443	1.72%
Enthaltungen	101'206	1.14%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'456'156	

Der Vorsitzende teilt mit, dass KPMG AG vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

IV. Abschluss der Versammlung

Der Vorsitzende stellt fest, dass keine weiteren Fragen der Aktionäre bestehen und dass keine Einwände gegen die Verhandlungsführung erhoben worden sind und somit sämtliche angekündigten Traktanden ordnungsgemäss behandelt wurden.

Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung 2022 damit für geschlossen. Er weist darauf hin, dass die nächste Generalversammlung am Montag, 27. März 2023, voraussichtlich wieder in Rapperswil stattfinden wird.

Rapperswil, 28. März 2022

Der Vorsitzende:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "P. Burkhalter".

Patrick Burkhalter

Der Protokollführer:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "B. Fehr".

Dr. Benjamin Fehr