

## **PROTOKOLL**

der 31. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

der

### **BELIMO Holding AG**

abgehalten am Montag, 8. Mai 2006, 17.30 Uhr  
in der Aula der Hochschule Rapperswil,  
Oberseestrasse 10, 8640 Rapperswil/SG

#### **Begrüssung durch den Vorsitzenden**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,  
sehr geehrte Damen und Herren, liebe Gäste,

Es ist mir eine Freude, Sie im Namen des Verwaltungsrates zur 31. Generalversammlung der BELIMO Holding AG begrüßen zu dürfen. Ich danke Ihnen für das Interesse an unserer Gesellschaft, das Sie mit Ihrer Teilnahme an dieser Generalversammlung unterstreichen.

Besonders begrüsse ich jene Aktionärinnen und Aktionäre, die im Laufe des vergangenen Jahres neu Belimo Aktien erworben haben und heute erstmals anwesend sind, die Vertreter der Investoren, die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unserer Gesellschaft, die Mitglieder der Konzernleitung und den Verwaltungsrat der Gesellschaft. Ich begrüsse auch Herrn Werner Buck, der bis 31. Dezember 2005 Leiter Amerika war, und Herrn Lex van der Weerd, der seit 13. März 2006 im Amt ist.

Einleitend erläutere ich Ihnen kurz den Ablauf dieser Generalversammlung.

Nach den nachfolgenden Feststellungen zur Einberufung, Konstituierung und Beschlussfähigkeit werden wir Sie über den Verlauf des vergangenen Geschäftsjahres und die nahe Zukunft informieren.

Danach werden wir die Abstimmungen gemäss der Ihnen zugesandten Traktandenliste durchführen.

Im Anschluss an die Generalversammlung laden wir Sie gerne zum Imbiss ein.

Bevor ich die Generalversammlung offiziell eröffne, danke ich allen, die an der Vorbereitung der heutigen Veranstaltung mitgewirkt haben, herzlich.

### **Eröffnung der Versammlung**

Nun eröffne ich offiziell die Versammlung und übernehme den Vorsitz (Art. 18. Statuten).

- Als Protokollführer amtet Herr Urs Wolf von der Ernst & Young AG, Zürich, den ich freundlich begrüsse.
- Für die Stimmzählung ist Herr Walter Brogle mit seinem Team verantwortlich.
- Ebenso begrüsse ich die Herren Reto Benz und Jürg Meisterhans von der KPMG Fides Peat in ihrer Funktion als Revisor (Art. 26 Statuten),
- und als unabhängigen Stimmrechtsvertreter begrüsse ich Herrn Dr. Jürg Dubs, Rechtsanwälte Schiller Denzler Dubs, Winterthur.
- Als Urkundsperson zu Traktandum 4 (Statutenänderung) ist Herr Notar Dr. Markus Hofmann, Anwaltsbüro Hofmann + Partner, Hanfländerstrasse 67, 8640 Rapperswil anwesend.

Während der Versammlung läuft ein Aufzeichnungsband, damit das Protokoll korrekt abgefasst werden kann. Diese Aufzeichnung wird nach der Protokollerstellung gelöscht.

### **Feststellung der Beschlussfähigkeit**

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften wurde am 3. April 2006 allen per 29. März 2006 im Aktienbuch eingetragenen Aktionären eine persönliche Einladung zur Generalversammlung zugestellt.

Bis und mit dem 28. April 2006 neu eingetragene stimmberechtigte Aktionäre wurden ebenfalls schriftlich eingeladen.

Die Einladung zur Generalversammlung wurde im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 4. April 2006 publiziert.

Der Geschäftsbericht mit der Konzernrechnung der Belimo-Gruppe, der Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und der Bericht der Revisionsstelle und des Konzernprüfers sowie die Anträge des Verwaltungsrates lagen statuten- und gesetzeskonform vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf.

Die Aktionäre hatten die Möglichkeit, in das Protokoll der letztjährigen Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft Einsicht zu nehmen bzw. konnten es im Internet einsehen.

### **Traktandenliste**

Die Traktandenliste wurde Ihnen vorgängig schriftlich zugestellt sowie im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Anträge zur Traktandenliste seitens der Aktionäre sind keine eingegangen. Einwände gegen die Traktandenliste werden keine erhoben.

Ich stelle somit fest, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen sowie ordnungsgemäss konstituiert worden ist und die Traktandenliste als solche genehmigt wurde. Die Generalversammlung ist somit für die auf der Traktandenliste aufgeführten Geschäfte beschlussfähig.

### **Festlegung des Abstimmungs- und Wahlvorgangs**

Gemäss Art. 17 der Statuten werden Abstimmungen und Wahlen offen durchgeführt. Schriftliche Abstimmungen und Wahlen finden statt, wenn ich als Vorsitzender dies anordne oder die Mehrheit der anwesenden Aktionäre dies verlangt. Falls jemand den Antrag auf schriftliche Abstimmung stellt und sofern der Antrag von der Generalversammlung gutgeheissen wird, werde ich alle Stimmzettel einsammeln und auszählen lassen.

Es wird kein Antrag auf schriftliche Abstimmung gestellt. Somit wird über sämtliche Traktanden offen abgestimmt. Ich weise darauf hin, dass die Abstimmung mittels Wahlzettel wiederholt werden kann, sofern aus dem Handmehr keine klare Mehrheit ersichtlich ist. Zudem werden für die Abstimmungen zum Traktandum 4 die Nein-Stimmen und Enthaltungen schriftlich erfasst.

Schlussendlich weise ich darauf hin, dass die Generalversammlung ihre Beschlüsse und Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen vollzieht. Bei Stimmengleichheit hat der Präsident den Stichentscheid. Wird bei Wahlen das absolute Mehr in einem ersten Wahlgang nicht erreicht, entscheidet in einem zweiten Wahlgang das relative Mehr.

### **Präsenz**

Die Präsenzliste liegt noch nicht vor. Vor Beginn der Abstimmungen über die einzelnen Geschäfte und Anträge werde ich die Präsenz bekannt geben.

### **Erläuterungen zum Jahresabschluss 2005**

Vor den Abstimmungen informieren wir Sie über das vergangene Jahr und blicken auf die nahe Zukunft.

**Kurzreferate** (gemäss separaten Texten)

Es folgen die Kurzreferate der Herren

- Prof. Dr. Hans Peter Wehrli Erläuterungen zum Jahresabschluss 2005
- Dr. Andreas Steiner Produkte und Märkte
- Prof. Dr. Hans Peter Wehrli Ausblick

**Fragen und Antworten**

Jetzt haben Sie die Gelegenheit, Fragen zu stellen.

Keine Fragen.

**Formelle Hinweise**

Bevor wir zu den Abstimmungen kommen, gebe ich Ihnen noch einige formelle Hinweise:

**Präsenz**

Ich kann Ihnen nun die heutige Präsenz bekannt geben:

**Anwesend 345 Aktionäre**

**Total anwesende Aktienstimmen 392'379**

- Davon Organvertretung Verwaltungsrat 142'479
- Davon unabhängiger Stimmrechtsvertreter 30'895

Anwesende Aktienstimmen ohne  
Verwaltungsrat und Konzernleitung  
(massgebend für Traktandum 3) 319'083

### **Beschränkungen in der Ausübung des Stimmrechts**

- Das Stimmrecht ist pro Aktionär auf 5% beschränkt, ausgenommen die Gründungsaktionäre.
- Einschliesslich Vollmachten kann ein Aktionär max. 10% der Aktienstimmen vertreten.
- Von der 5%-Klausel kann der Verwaltungsrat Ausnahmen genehmigen.
- Zum Traktandum 3 "Entlastung des Verwaltungsrates" sind VR und KL nicht stimmbe-rechtigt (Art. 695 Obligationenrecht).

### **Abstimmungen**

Jetzt kommen wir zu den Abstimmungen.

### **Traktandum 1**

**Genehmigung des Geschäftsberichtes mit Jahresrechnung, Jahresbericht und Konzernrechnung für 2005.**

**Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers KPMG Fides Peat.**

### **Traktandum 1**

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären,

die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers zur Kenntnis zu nehmen und den Geschäftsbericht mit Jahresrechnung, Jahresbericht und Konzernrechnung 2005 zu genehmigen.

Die von der Revisionsstelle anwesenden Vertreter haben keine Ergänzungen anzubringen.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

### Abstimmung

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Enthaltungen?

Ich stelle fest, dass Sie mit offenem Handmehr einstimmig die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers, den Geschäftsbericht mit Jahresrechnung, Jahresbericht und Konzernrechnung 2005 der BELIMO Holding AG genehmigt haben.

### Traktandum 2

#### **Beschlussfassung über die Verwendung des Gewinns.**

### Traktandum 2

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären,

den Bilanzgewinn von CHF 34'857'789.-- wie folgt zu verwenden:

CHF 19'500'000.-- Dividende, d.h. CHF 30.-- je Aktie

CHF 15'357'789.-- Vortrag auf neue Rechnung

Es erfolgt keine Zuweisung an die freien Reserven und auf den von der BELIMO Holding AG gehaltenen Aktien (8'578 Stück) werden keine Dividenden ausgeschüttet. Die Auszahlung der Dividende erfolgt am 11. Mai 2006.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

### Abstimmung

Dann kommen wir nun zur Abstimmung.

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Enthaltungen?

Ich stelle fest, dass Sie mit offenem Handmehr einstimmig den Antrag über die Verwendung des Gewinns genehmigt haben.

### **Traktandum 3**

#### **Entlastung des Verwaltungsrates**

#### **Traktandum 3**

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären,

den Mitgliedern des Verwaltungsrates für das Jahr 2005 Décharge zu erteilen.

Gemäss Art. 695 OR haben die Mitglieder von Verwaltungsrat und Konzernleitung kein Stimmrecht.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

#### **Abstimmung**

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Enthaltungen?

Ich sehe keine Nein-Stimmen und keine Enthaltungen. Somit haben Sie mit offenem Handmehr den Antrag des Verwaltungsrates einstimmig angenommen und dem Verwaltungsrat Décharge für das Jahr 2005 erteilt.



## **Traktandum 4**

### **Statutenänderung**

#### Traktandum 4

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären folgende Statutenänderungen:

#### **Artikel 21 – Amtsdauer des Verwaltungsrates**

##### Bisheriger Wortlaut:

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden jeweils für die Dauer von drei Geschäftsjahren gewählt. Die Amtsdauer endet am Tag der ordentlichen Generalversammlung für das letzte Geschäftsjahr der Amtszeit. Sie sind wieder wählbar. Werden während der Amtsdauer Ersatzwahlen getroffen, so vollenden die Neugewählten die Amtsdauer ihrer Vorgänger.

##### Neuer Wortlaut:

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden jeweils für die Dauer von einem Jahr gewählt. Die Amtsdauer endet am Tag der ordentlichen Generalversammlung. Sie sind wieder wählbar.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

#### Abstimmung

Die Annahme des Antrages erfordert das einfache Mehr der anwesenden Aktienstimmen. Zur Beglaubigung durch den anwesenden Notar werden die Nein-Stimmen und Enthaltungen schriftlich erfasst.

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Die Stimmzähler werden aufgefordert, die Stimmzettel der Nein-Stimmenden einzuholen. Enthaltungen? Die Stimmzähler werden aufgefordert die Stimmzettel der Stimm-Enthaltenden Aktionäre einzuholen.

Es werden 45 Nein-Stimmen und 5 Enthaltungen ausgezählt.

Somit haben Sie mit offenem Handmehr den Antrag des Verwaltungsrates mit grossem Mehr angenommen und die Änderung des Wortlauts von Art. 21 der Statuten beschlossen.

### **Artikel 23 – Beschlüsse des Verwaltungsrates**

#### Bisheriger Wortlaut des ersten Absatzes:

Der Präsident des Verwaltungsrates, bei dessen Abwesenheit der Delegierte oder ein damit beauftragtes Mitglied, beruft die Sitzungen ein und leitet die Verhandlungen.

#### Neuer Wortlaut des ersten Absatzes:

Der Präsident des Verwaltungsrates, bei dessen Abwesenheit der Vizepräsident oder ein beauftragtes Mitglied, beruft die Sitzungen ein und leitet die Verhandlungen.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

#### Abstimmung

Die Annahme des Antrages erfordert das einfache Mehr der anwesenden Aktienstimmen.  
Zur Beglaubigung durch den anwesenden Notar werden die Nein-Stimmen und Enthaltungen schriftlich erfasst.

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Enthaltungen? Keine.

Somit haben Sie mit offenem Handmehr den Antrag des Verwaltungsrates einstimmig angenommen und die Änderung des Wortlauts von Art. 23 der Statuten beschlossen.

## **Traktandum 5**

### **Neuwahlen**

#### Traktandum 5

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären,

die bisherigen Mitglieder

- Walter Burkhalter
- Walter Linsi
- Dr. Andreas E. Steiner
- Dr. Robert Straub
- Prof. Dr. Hans Peter Wehrli

für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

#### Abstimmung

Stellt jemand den Antrag, dass bei der Wahl des Verwaltungsrates über jeden Verwaltungsrat einzeln abgestimmt wird.

Es stellt niemand diesen Antrag. Wir stimmen „in globo“ ab.

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Die Stimmzähler werden aufgefordert, die Stimmzettel der Nein-Stimmenden einzuholen. Enthaltungen? Keine.

Es werden 900 Nein-Stimmen ausgezählt.

Somit haben Sie mit offenem Handmehr den Antrag des Verwaltungsrates mit grossem Mehr angenommen und die bisherigen Verwaltungsräte in ihrem Amt bestätigt. Ich danke Ihnen herzlich für das entgegengebrachte Vertrauen.

## **Traktandum 6**

### **Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers**

#### Traktandum 6

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären,

die Revisionsgesellschaft KPMG Fides Peat für die Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle und Konzernprüfer zu wählen.

Ich weise darauf hin, dass die KPMG Fides Peat sich bereit erklärt hat, das Amt als Revisionsstelle im Falle ihrer Wiederwahl anzunehmen.

Von den Aktionären wünscht niemand das Wort.

#### Abstimmung

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates zustimmt, ist gebeten, die Hand zu erheben.

Wer diesem Antrag nicht zustimmen will, erhebe die Hand. Enthaltungen?

Ich stelle fest, dass Sie mit offenem Handmehr die KPMG Fides Peat als Revisionsstelle und Konzernprüferin einstimmig wieder gewählt haben.

Ich danke den anwesenden Vertretern für ihre sorgfältige Prüfungsarbeit, und ich hoffe auf eine weiterhin konstruktive Zusammenarbeit in der bevorstehenden Periode.

### Abschluss der Versammlung

Wir sind bereits am Ende der Generalversammlung angelangt.

Von den Aktionären hat niemand Fragen.

Hat jemand Einwendungen gegen die Verhandlungsführung?

Das ist nicht der Fall.

Es ist Tradition, dass Belimo den an der Generalversammlung teilnehmenden Aktionärinnen und Aktionäre ein Geschenk überreicht.

Die 32. Generalversammlung findet am Montag, 7. Mai 2007 statt.

Ihnen, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre danke ich, dass Sie uns Ihr Vertrauen bezeugen.

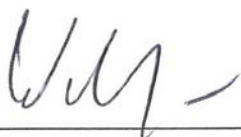
Ich danke Ihnen für Ihre Teilnahme und lade Sie gerne zum traditionellen Imbiss ein.

Die Versammlung ist geschlossen. Wir danken Ihnen herzlich für die Teilnahme.

Hinwil, 8. Mai 2006

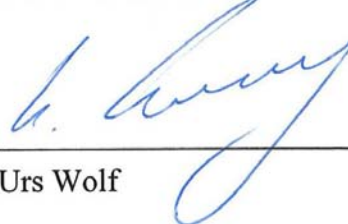
Zürich, 8. Mai 2006

Der Vorsitzende:



Prof. Dr. Hans Peter Wehrli

Der Protokollführer:



Urs Wolf