

2020

**Protokoll
der 45. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre
der BELIMO Holding AG**

Montag, 30. März 2020 / 17.00 Uhr

**Raum A-2-01
Brunnenbachstrasse 1, 8340 Hinwil**

Vorsitz:	Patrick Burkhalter (Präsident des Verwaltungsrats)
Podium:	Dr. Martin Zwyssig (Vizepräsident des Verwaltungsrats)
Anwesend:	Dr. Benjamin Fehr, PricewaterhouseCoopers, als Protokollführer Dr. René Schwarzenbach, Proxy Voting Services, als Vertreter der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin Reto Kaufmann, KPMG, als Vertreter der Revisionsstelle

I. Konstituierung

1. Eröffnung

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass das Format der diesjährigen Generalversammlung aufgrund der Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus leider angepasst werden musste. Entsprechend hat der Verwaltungsrat gestützt auf die COVID-19-Verordnung 2 des Bundesrates beschlossen, dass die Aktionärinnen und Aktionäre ihre Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben können.

2. Bestellung des Büros

- Vorsitz: 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.
- 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.

3. Einberufung der Generalversammlung

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften wurde am 9. März 2020 den bis und mit 6. März 2020 im Aktienregister eingetragenen stimmberechtigten Aktionären eine persönliche Einladung zur Generalversammlung zugestellt.

Am 18. März 2020 wurde allen Aktionären schriftlich mitgeteilt, dass aufgrund der Verordnung des Bundesrats zur Bekämpfung des Coronavirus die Generalversammlung ohne physische Teilnahme von Aktionären durchgeführt wird und die Stimmabgabe mittels Vollmacht mit Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter möglich ist.

Die bis 19. März 2020 (Stichtag) neu eingetragenen stimmberechtigten Aktionäre wurden im Nachversand ebenfalls schriftlich eingeladen. Vom 20. März 2020 bis und zum heutigen Datum (30. März 2020) 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. Zudem wurde allen Aktionärinnen und Aktionären eine Kurzfassung des Geschäftsberichts zusammen mit der persönlichen Einladung zur Generalversammlung zugestellt.

Es war für die diesjährige Generalversammlung möglich, sich bis zum 27. März 2020 auf www.netvote.ch/belimo zu registrieren und die Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter online abzugeben.

Das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung vom 1. April 2019 ist auf der Homepage der Belimo Gruppe veröffentlicht und das Protokoll der heutigen Generalversammlung wird auch wieder dort veröffentlicht werden.

4. Traktandenliste

Die Traktandenliste wurde mit der Einladung zur Generalversammlung zugestellt und am 9. März 2020 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Anträge zur Traktandenliste seitens der Aktionäre sind keine eingegangen.

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

5. 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 Stimmgleichheit 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.

6. Präsenz

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Zahl der durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertretenen Aktienstimmen und Aktiennennwerte ermittelt wurde, dass aus gegebenen Umständen keine Aktionäre physisch anwesend sind und dass entsprechend 100% der Aktienstimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten sind.

Vom gesamten ordentlichen Aktienkapital von CHF 615'000.--, eingeteilt in 615'000 Namenaktien zum Nennwert von CHF 1.--, sind heute vertreten:

Präsenz	
Anwesende Aktionäre	0
Total anwesende Aktienstimmen	476'329
– davon unabhängiger Stimmrechtsvertreter	476'329

Das Stimmrecht ist pro Aktionär für eigene Aktien auf 5% beschränkt, ausgenommen sind die Gründungsaktionäre. Von der 5%-Klausel kann der Verwaltungsrat Ausnahmen genehmigen. Beim Traktandum 4 "Entlastung des Verwaltungsrats" sind gemäss Art. 695 OR Personen nicht stimmberechtigt, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben (Verwaltungsrat, Konzernleitung).

II. Referate

Es werden keine Referate gehalten.

III. Traktanden

Traktandum 1: Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und der Konzernrechnung 2019

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, Jahresbericht und Konzernrechnung 2019 zu genehmigen.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Abstimmungsergebnis:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	475'145	99.75%
Nein-Stimmen	0	0%
Enthaltungen	1'184	0.25%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt die Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 298'802'949.-- wie folgt: CHF 92'250'000.-- Dividende, d.h. CHF 150.-- pro Aktie und CHF 206'552'949.-- Vortrag auf neue Rechnung.

Ergänzend hält der Vorsitzende fest, dass auf den von der BELIMO Holding AG gehaltenen eigenen Aktien (per 31. Dezember 2019: 57 Aktien bzw. per heutigem Datum: 57 Aktien) keine Dividenden ausbezahlt werden. Netto werden ca. 76.2% des Konzerngewinns 2019 von CHF 121'144'499.-- ausgeschüttet. Die Dividende wird mit Valuta 3. April 2020 ausbezahlt.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Abstimmungsergebnis:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	476'207	99.97%
Nein-Stimmen	12	0.00%
Enthaltungen	110	0.02%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Traktandum 3: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019 und die Vergütungen für das Geschäftsjahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019 und die darin offengelegten, für das Geschäftsjahr 2019 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 2019 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 vollständigen Geschäftsbericht 2019 auf S. 20-23 und im Kurzbericht 2019 auf S. 13 beschrieben.

An die Mitglieder des Verwaltungsrats wurde im Geschäftsjahr 2019 eine fixe Vergütung von CHF 808'000.-- ausgerichtet. Durch die Generalversammlung 2019 wurden CHF 900'000.-- genehmigt. An die Mitglieder der Geschäftsleitung wurden im Geschäftsjahr 2019 Vergütungen von insgesamt CHF 4'709'000.-- ausgerichtet. Davon entfielen CHF 2'734'000.-- auf fixe und CHF 1'975'000.-- auf variable Vergütungen. Die Generalversammlung 2019 genehmigte eine Gesamtvergütung von CHF 5'400'000.--.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Abstimmungsergebnis:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	416'157	87.37%
Nein-Stimmen	58'748	12.33%
Enthaltungen	1'424	0.30%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Traktandum 4: Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019 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 eingegangen ist, wonach bei der Entlastung des Verwaltungsrats über jeden Verwaltungsrat einzeln abgestimmt werden soll. Deshalb wird für alle Mitglieder des Verwaltungsrats gemeinsam abgestimmt.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Abstimmungsergebnis:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	349'174	99.14%
Nein-Stimmen	1'733	0.49%
Enthaltungen	1'310	0.37%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	176'109	

Traktandum 5: Genehmigung der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats und der fixen und variablen Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020

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 2020 zu genehmigen (Einladung zur Generalversammlung S. 3).

5.1 Fixe Vergütung Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt eine fixe Vergütung des Verwaltungsrats (sechs Mitglieder) mit einem gesamten Maximalbetrag von CHF 950'000.-- für das Geschäftsjahr 2020 (2019: fünf Mitglieder / CHF 808'000.-- ausgerichtet).

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Abstimmungsergebnis:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	471'332	98.95%
Nein-Stimmen	3'264	0.69%
Enthaltungen	1'733	0.36%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

5.2 Fixe und variable Vergütung Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt eine fixe und variable Vergütung der Geschäftsleitung (sieben Mitglieder) mit einem gesamten Maximalbetrag von CHF 5'800'000.-- für das Jahr 2020 (2019: CHF 4'709'000.-- ausgerichtet), unterteilt in einen Maximalbetrag der fixen Vergütung von CHF 3'100'000.-- (2019: CHF 2'734'000.--) und in einen Maximalbetrag der variablen Vergütung von CHF 2'700'000.-- (2019: CHF 1'975'000.--).

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Abstimmungsergebnis:

Abstimmungsergebnis		
Ja-Stimmen	457'724	96.09%
Nein-Stimmen	16'993	3.57%
Enthaltungen	1'612	0.34%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Traktandum 6: Wahlen

6.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, Prof. Adrian Altenburger, Patrick Burkhalter, Sandra Emme, Urban Linsi und Dr. Martin Zwysig für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr gemäss den Statuten der Gesellschaft in den Verwaltungsrat zu wählen. Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Die Annahme der Anträge erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergeben sich folgende Wahlergebnisse:

Wahlergebnis Herr Prof. Adrian Altenburger		
Ja-Stimmen	462'929	97.19%
Nein-Stimmen	1'581	0.33%
Enthaltungen	11'819	2.48%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Wahlergebnis Herr Patrick Burkhalter		
Ja-Stimmen	452'043	94.90%
Nein-Stimmen	12'545	2.63%
Enthaltungen	11'741	2.46%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Wahlergebnis Frau Sandra Emme		
Ja-Stimmen	460'869	96.75%
Nein-Stimmen	3'002	0.63%
Enthaltungen	12'458	2.62%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Wahlergebnis Herr Urban Linsi		
Ja-Stimmen	457'995	96.15%
Nein-Stimmen	6'448	1.35%
Enthaltungen	11'886	2.50%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Wahlergebnis Herr Dr. Martin Zwyszig		
Ja-Stimmen	454'291	95.37%
Nein-Stimmen	10'249	2.15%
Enthaltungen	11'789	2.47%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

6.2 Neuwahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat schlägt zur Neuwahl für die Amtsdauer von einem Jahr gemäss Statuten der Gesellschaft Herrn Stefan Ranstrand vor.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Wahlergebnis:

Wahlergebnis Herr Stefan Ranstrand		
Ja-Stimmen	462'363	97.07%
Nein-Stimmen	1'451	0.30%
Enthaltungen	12'515	2.63%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

6.3 Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten und des Vizepräsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Patrick Burkhalter als Präsidenten des Verwaltungsrats und Herrn Dr. Martin Zwyszig als Vizepräsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen. Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Die Annahme der Anträge erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergeben sich folgende Wahlergebnisse:

Wahlergebnis Herr Patrick Burkhalter		
Ja-Stimmen	454'285	95.37%
Nein-Stimmen	21'938	4.61%
Enthaltungen	106	0.02%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Wahlergebnis Herr Dr. Martin Zwyszig		
Ja-Stimmen	467'924	98.24%
Nein-Stimmen	3'876	0.81%
Enthaltungen	4'529	0.95%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

6.4 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Prof. Adrian Altenburger und Frau Sandra Emme für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Vergütungsausschuss zu wählen. Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden einzeln gewählt.

Die Annahme der Anträge erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergeben sich folgende Wahlergebnisse:

Wahlergebnis Herr Prof. Adrian Altenburger

Ja-Stimmen	461'654	96.92%
Nein-Stimmen	14'404	3.02%
Enthaltungen	271	0.06%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

Wahlergebnis Frau Sandra Emme

Ja-Stimmen	460'183	96.61%
Nein-Stimmen	15'880	3.33%
Enthaltungen	266	0.06%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

6.5 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt, Proxy Voting Services GmbH, Geschäftsführung Dr. René Schwarzenbach, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Wahlergebnis:

Wahlergebnis Stimmrechtsvertreterin

Ja-Stimmen	473'222	99.35%
Nein-Stimmen	2'927	0.61%
Enthaltungen	180	0.04%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

6.6 Wahl 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.

Die Annahme des Antrags erfordert das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Gestützt auf die schriftliche Abstimmung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ergibt sich folgendes Wahlergebnis:

Wahlergebnis Revisionsstelle

Ja-Stimmen	469'029	98.47%
Nein-Stimmen	6'365	1.34%
Enthaltungen	935	0.20%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	238'165	

IV. Abschluss der Versammlung

Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung 2020 damit für geschlossen. Er weist darauf hin, dass die nächste Generalversammlung am Montag, 29. März 2021, voraussichtlich wieder in Rapperswil stattfinden wird.

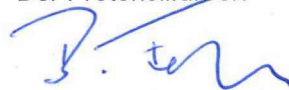
Zürich, 30. März 2020

Der Vorsitzende:



Patrick Burkhalter

Der Protokollführer:



Dr. Benjamin Fehr