

# 123

**Protokoll**  
**der 48. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre**  
**der BELIMO Holding AG**

**Montag, 27. März 2023 / 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 2022. Danach beleuchtet Herr Lars van der Haegen, CEO, ausgewählte Aspekte der Geschäftstätigkeit der Belimo-Gruppe im Geschäftsjahr 2022 und macht einen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr 2023.

## II. Konstituierung

### 1. Bestellung des Büros

- Gemäss Art. 18 der Statuten hat der Präsident des Verwaltungsrats den Vorsitz der Generalversammlung.
- Als Protokollführer amtiert 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 amtiert Proxy Voting Services GmbH, Zürich, vertreten durch Herrn Dr. René Schwarzenbach. Dieser bestätigt im Sinne von Art. 689c Abs. 5 OR, dass die unabhängige Stimmrechtsvertreterin der Gesellschaft nicht früher als drei Werktage vor der Generalversammlung eine allgemeine Auskunft über die eingegangenen Weisungen erteilt hat. Diese allgemeine Auskunft beinhaltete eine Zusammenfassung der der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin erteilten Ja-, Nein- und Enthaltung-Stimmen pro Traktandum.
- Von der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, ist anwesend Herr Reto Kaufmann.
- Von der in Traktandum 6.6 zur Wahl vorgeschlagenen Revisionsstelle Ernst & Young AG, Zürich, sind anwesend die Herren Marco Casal und Gianantonio Zanetti.

### 2. Einberufung der Generalversammlung

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften wurde am 6. März 2023 den bis und mit 3. März 2023 im Aktienregister eingetragenen stimmberechtigten Aktionären<sup>1</sup> eine persönliche Einladung zur Generalversammlung zugestellt.

Die bis 16. März 2023 neu eingetragenen stimmberechtigten Aktionäre wurden im Nachversand ebenfalls schriftlich eingeladen. Vom 17. März 2023 bis und mit 27. März 2023 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 lag statuten- und gesetzeskonform vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf und ist zudem im Internet als Online-Version veröffentlicht.

Das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung vom 28. März 2022 ist auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht und das Protokoll der heutigen Generalversammlung

---

<sup>1</sup> In diesem Protokoll wird zur besseren Lesbarkeit auf die gleichzeitige Verwendung der Sprachformen männlich, weiblich und divers verzichtet. Sämtliche Personenbezeichnungen gelten grundsätzlich für alle Geschlechter.

wird auch wieder dort veröffentlicht werden.

### 3. **Traktandenliste**

Die Traktandenliste wurde mit der Einladung zur Generalversammlung zugestellt und am 6. März 2023 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert.

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.

### 4. **Abstimmungs- und Wahlvorgang**

Die Generalversammlung fasst gemäss Art. 16 der Statuten normalerweise ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen. 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 zu Protokoll zu geben und dass jeder Aktionär verlangen kann, dass eine von ihm abgegebene Erklärung protokolliert wird. Er weist die Aktionäre zudem darauf hin, dass die Abstimmungsergebnisse im Protokoll der Generalversammlung festgehalten und veröffentlicht werden.

### 5. **Präsenz**

Die Zahl der anwesenden Aktionäre, der vertretenen Aktienstimmen sowie der vertretenen Aktiennennwerte wurden 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:

<b>Präsenz</b>	
Anwesende Aktionäre	475
Total anwesende Aktienstimmen	9'291'854
– davon unabhängige Stimmrechtsvertreterin	6'644'246

### III. Traktanden

#### Traktandum 1: Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und der Konzernrechnung 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, die Berichte der Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung der BELIMO Holding AG zur Kenntnis zu nehmen und den Lagebericht, die Jahresrechnung der BELIMO Holding AG und die Konzernrechnung 2022 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	9'237'681	99.73%
Nein-Stimmen	1'936	0.02%
Enthaltungen	23'544	0.25%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'631'581	

#### Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt die Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 291'465'556.-- wie folgt: CHF 104'550'000.-- Dividende, d.h. CHF 8.50 pro Aktie und CHF 186'915'556.-- Vortrag auf neue Rechnung.

Ergänzend hält der Vorsitzende fest, dass auf den von der BELIMO Holding AG gehaltenen eigenen Aktien (per 31. Dezember 2022: 1'257 Aktien bzw. per heutigem Datum: 1'257 Aktien) keine Dividenden ausbezahlt werden. Netto werden rund 85.1% des Konzerngewinns 2022 von CHF 122'797'302.-- ausgeschüttet. Die Dividende wird mit Valuta 31. März 2023 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	9'204'046	99.36%
Nein-Stimmen	52'710	0.57%
Enthaltungen	6'415	0.07%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'631'586	

#### Traktandum 3: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2022 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Der vollständige Vergütungsbericht kann im digitalen Geschäftsbericht 2022 unter [report.belimo.com](http://report.belimo.com) eingesehen werden.

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	8'789'343	94.89%
Nein-Stimmen	451'133	4.87%
Enthaltungen	22'073	0.24%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'631'275	

#### Traktandum 4: Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2022 Entlastung zu erteilen. Die Mitglieder von Verwaltungsrat und Konzernleitung haben bei dieser Abstimmung gemäss Art. 695 OR kein Stimmrecht.

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	6'703'861	98.44%
Nein-Stimmen	76'188	1.12%
Enthaltungen	29'932	0.44%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	3'404'991	

#### Traktandum 5: Genehmigung der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats und der fixen und variablen Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023

Gemäss Statuten der BELIMO Holding AG genehmigt die Generalversammlung jährlich mit bindender Wirkung die Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung für das jeweils laufende Geschäftsjahr.

Die beantragten Vergütungen sind mögliche Maximalentschädigungen, die nur bei einem sehr erfolgreichen Geschäftsjahr und dem maximalen Erreichen aller individuellen Zielsetzungen ausgeschöpft werden könnten.

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende maximalen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen (Einladung zur Generalversammlung, S. 4).

##### 5.1 Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt eine fixe Vergütung des Verwaltungsrats (sieben Mitglieder) mit einem gesamten Maximalbetrag von CHF 1'400'000.-- für das Geschäftsjahr 2023. Der Vorsitzende fügt an, dass die Erhöhung der beantragten maximalen Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2023 ergänzende Reserven für allfällige Auftragstätigkeiten und Sozialversicherungen beinhaltet. Die jährliche Pauschale für die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrats bleibt im Vergleich zum Vorjahr jedoch unverändert.

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	9'149'305	98.46%
Nein-Stimmen	119'419	1.29%
Enthaltungen	23'177	0.25%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'645'951	

##### 5.2 Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt eine Vergütung der Geschäftsleitung (sieben Mitglieder) mit einem gesamten Maximalbetrag von CHF 7'100'000.-- für das Jahr 2023 (2022: CHF 5'335'000.-- 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:

<b>Abstimmungsergebnis</b>		
Ja-Stimmen	8'937'375	96.19%
Nein-Stimmen	332'513	3.58%
Enthaltungen	21'368	0.23%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'645'629	

## Traktandum 6: Wahlen

### 6.1 Wiederwahl des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende stellt die persönlich anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrats kurz vor. Herr Stefan Ranstrand lässt sich aufgrund eines verlängerten Auslandsaufenthalts entschuldigen.

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:

<b>Wahlergebnis Herr Prof. Adrian Altenburger</b>		
Ja-Stimmen	9'213'924	99.32%
Nein-Stimmen	55'792	0.60%
Enthaltungen	7'705	0.08%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'638'711	

<b>Wahlergebnis Herr Patrick Burkhalter</b>		
Ja-Stimmen	8'738'024	94.17%
Nein-Stimmen	403'322	4.35%
Enthaltungen	137'070	1.48%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'639'209	

<b>Wahlergebnis Frau Sandra Emme</b>		
Ja-Stimmen	8'851'034	95.39%
Nein-Stimmen	368'444	3.97%
Enthaltungen	58'988	0.64%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'639'234	

<b>Wahlergebnis Herr Urban Linsi</b>		
Ja-Stimmen	9'010'019	97.00%
Nein-Stimmen	263'978	2.84%
Enthaltungen	14'759	0.16%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'644'379	

<b>Wahlergebnis Herr Stefan Ranstrand</b>		
Ja-Stimmen	9'122'568	98.21%
Nein-Stimmen	158'106	1.70%
Enthaltungen	8'006	0.09%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'644'341	

<b>Wahlergebnis Herr Dr. Martin Zwysig</b>		
Ja-Stimmen	9'148'085	98.49%
Nein-Stimmen	131'596	1.42%

Enthaltungen	8'499	0.09%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'644'091	

## 6.2 Neuwahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat schlägt zur Neuwahl für die Amtsdauer von einem Jahr gemäss Statuten der Gesellschaft Frau Ines Pöschel vor. Frau Ines Pöschel stellt sich den anwesenden Aktionären persönlich vor.

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:

<b>Wahlergebnis Frau Ines Pöschel</b>		
Ja-Stimmen	9'001'892	96.89%
Nein-Stimmen	278'996	3.00%
Enthaltungen	10'049	0.11%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'645'469	

## 6.3 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:

<b>Wahlergebnis Herr Patrick Burkhalter</b>		
Ja-Stimmen	8'900'062	95.78%
Nein-Stimmen	384'922	4.14%
Enthaltungen	7'235	0.08%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'646'110	

<b>Wahlergebnis Herr Dr. Martin Zwysig</b>		
Ja-Stimmen	9'171'263	98.70%
Nein-Stimmen	113'709	1.22%
Enthaltungen	7'247	0.08%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'646'110	

## 6.4 Wiederwahl von zwei Mitgliedern des Vergütungs- und Berufungsausschusses und Neuwahl von zwei weiteren Mitgliedern

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl in den Vergütungs- und Berufungsausschuss von Frau Sandra Emme (Vorsitz) und Herrn Urban Linsi für eine Amtsdauer von einem Jahr. Zudem schlägt der Verwaltungsrat zur Neuwahl für die Amtsdauer von einem Jahr Herrn Stefan Ranstrand und Frau Ines Pöschel vor.

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:

<b>Wahlergebnis Frau Sandra Emme (Vorsitz)</b>		
Ja-Stimmen	8'516'346	91.65%
Nein-Stimmen	717'081	7.72%
Enthaltungen	58'792	0.63%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'646'110	

<b>Wahlergebnis Herr Urban Linsi</b>		
Ja-Stimmen	8'954'157	96.37%
Nein-Stimmen	329'154	3.54%
Enthaltungen	8'798	0.09%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'646'055	

<b>Wahlergebnis Herr Stefan Ranstrand</b>		
Ja-Stimmen	9'114'635	98.10%
Nein-Stimmen	167'337	1.80%
Enthaltungen	9'277	0.10%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'645'625	

<b>Wahlergebnis Frau Ines Pöschel</b>		
Ja-Stimmen	8'757'617	94.26%
Nein-Stimmen	361'741	3.89%
Enthaltungen	172'111	1.85%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'645'735	

### 6.5 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:

<b>Wahlergebnis Stimmrechtsvertreterin</b>		
Ja-Stimmen	9'264'817	99.70%
Nein-Stimmen	17'416	0.19%
Enthaltungen	9'873	0.11%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'646'054	

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

### 6.6 Neuwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt im Sinne der Good Governance, das Revisionsmandat neu der Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG zu erteilen. Dieses Mandat gilt für ein Jahr und umfasst die statuarische Prüfung der Jahresrechnung der BELIMO Holding AG, der Konzernrechnung und des Vergütungsberichts der Belimo-Gruppe.

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:

<b>Wahlergebnis Revisionsstelle</b>		
Ja-Stimmen	9'218'018	99.20%
Nein-Stimmen	39'088	0.42%
Enthaltungen	34'983	0.38%
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen	4'646'045	

Der Vorsitzende teilt mit, dass die Ernst & Young AG vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wahl



erklärt hat.

#### **IV. Abschluss der Versammlung**

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche angekündigten Traktanden ordnungsgemäss behandelt wurden.

Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung 2023 damit für geschlossen. Die Versammlung endet um 18.45 Uhr. Er weist darauf hin, dass die nächste Generalversammlung am Montag, 25. März 2024, voraussichtlich wieder in Rapperswil stattfinden wird.

Rapperswil, 27. März 2023

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