



Generalversammlung der Walter Meier AG

24. März 2017

**walter
meier**

Vorstellung



Verwaltungsrat

Heinz Roth

Alfred Gaffal

Paul Witschi

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Andreas G. Keller

Konzernleitung

Martin Kaufmann, CEO

Revisionsstelle EY

Daniel Zaugg

Bestellung der Büros



Notar

Walter-Peter Ludin

(öffentliche Beurkundung der Beschlüsse zu den Traktanden 3 und 5)

Protokollführer

Alexander Blaeser

Stimmzähler

Marcel Bauckhage (Obmann)

Doris Güller

Cornelius Kohler

Dienstleistungs-Center
Ergebnis 2016
Martin Kaufmann, CEO



Qualitätsanforderungen an die Logistik

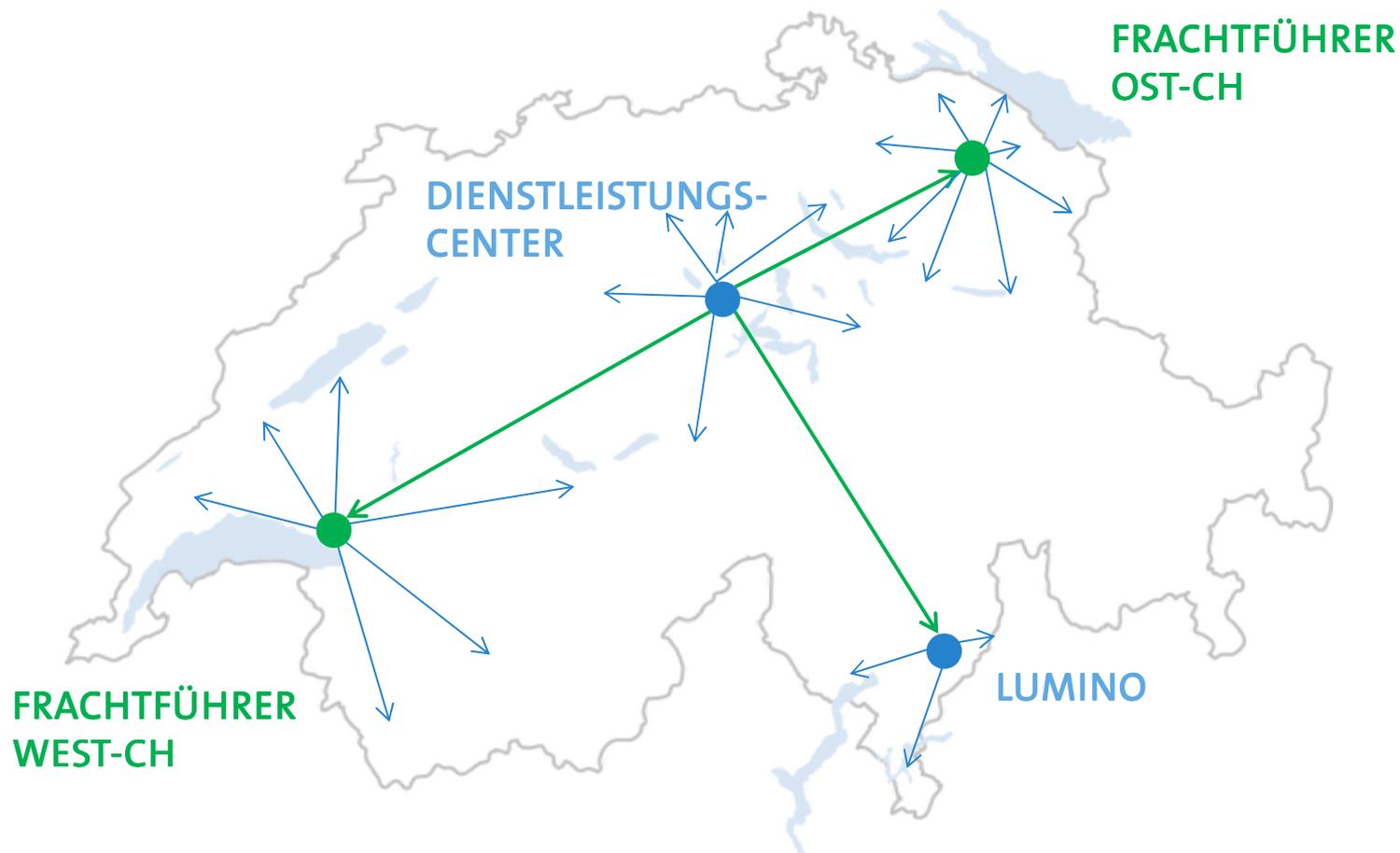
- Aufrechterhaltung oder Verbesserung der Lieferbereitschaft $\geq 95\%$
- NULL Fehler: Logistik-Lieferqualität $\geq 99\%$

Projektziele

- Basis für zukünftiges Wachstum
- Absichern der Kernkompetenz Logistik
- Reduktion der Lagerbestände um \geq CHF 5 Mio. (12 – 15%)
- Reduktion der Logistikkosten um CHF 2 Mio. pro Jahr ab 2017

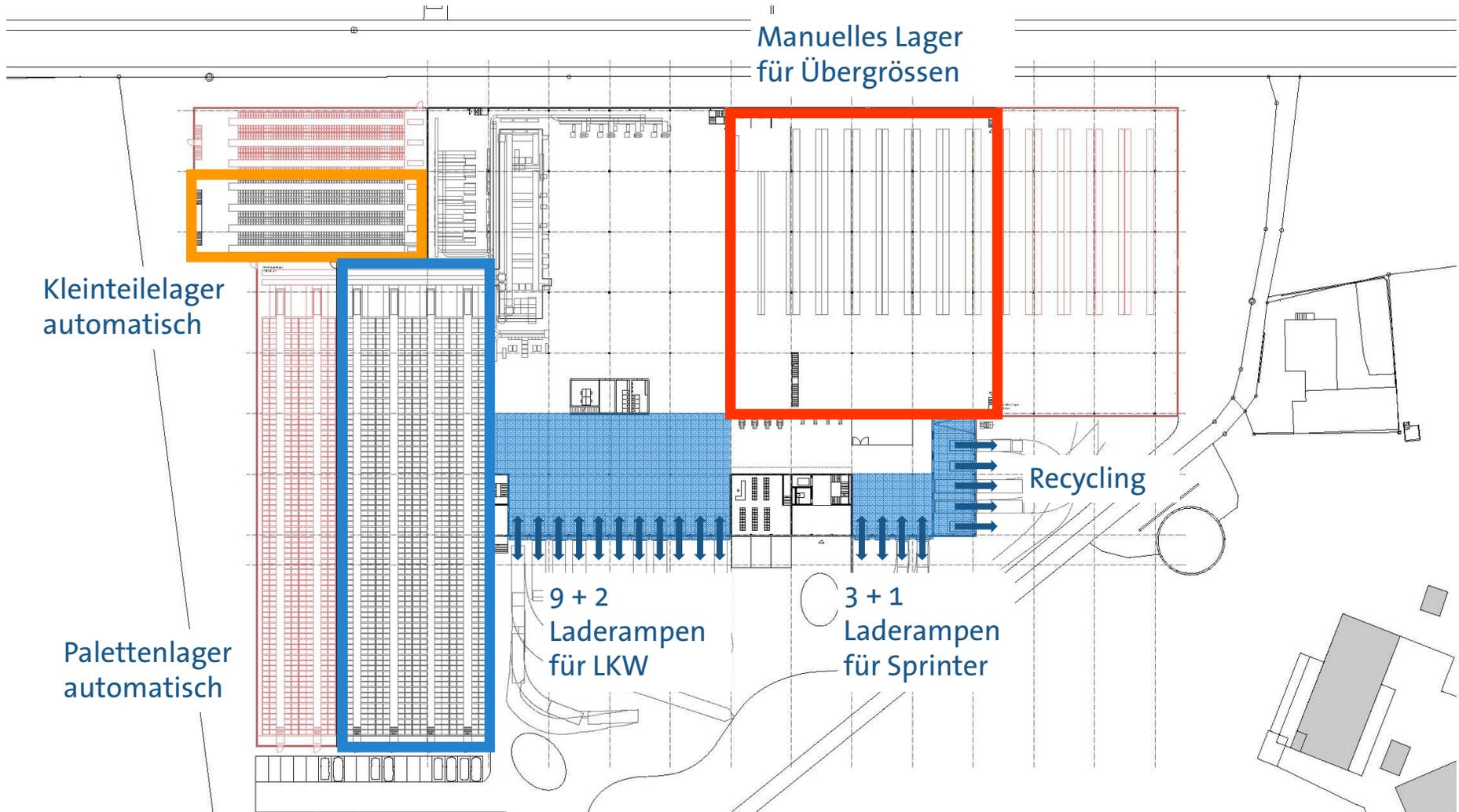
Dienstleistungs-Center Zentrallager mit X-Docking

X-DOCKING KONZEPT ERMÖGLICHT SCHWEIZWEITE AUSLIEFERUNG VON
BESTELLUNGEN BIS 18:00 UHR AM FOLGETAG.



Dienstleistungs-Center Optimaler Grundriss mit Erweiterungsmöglichkeit

walter
meier



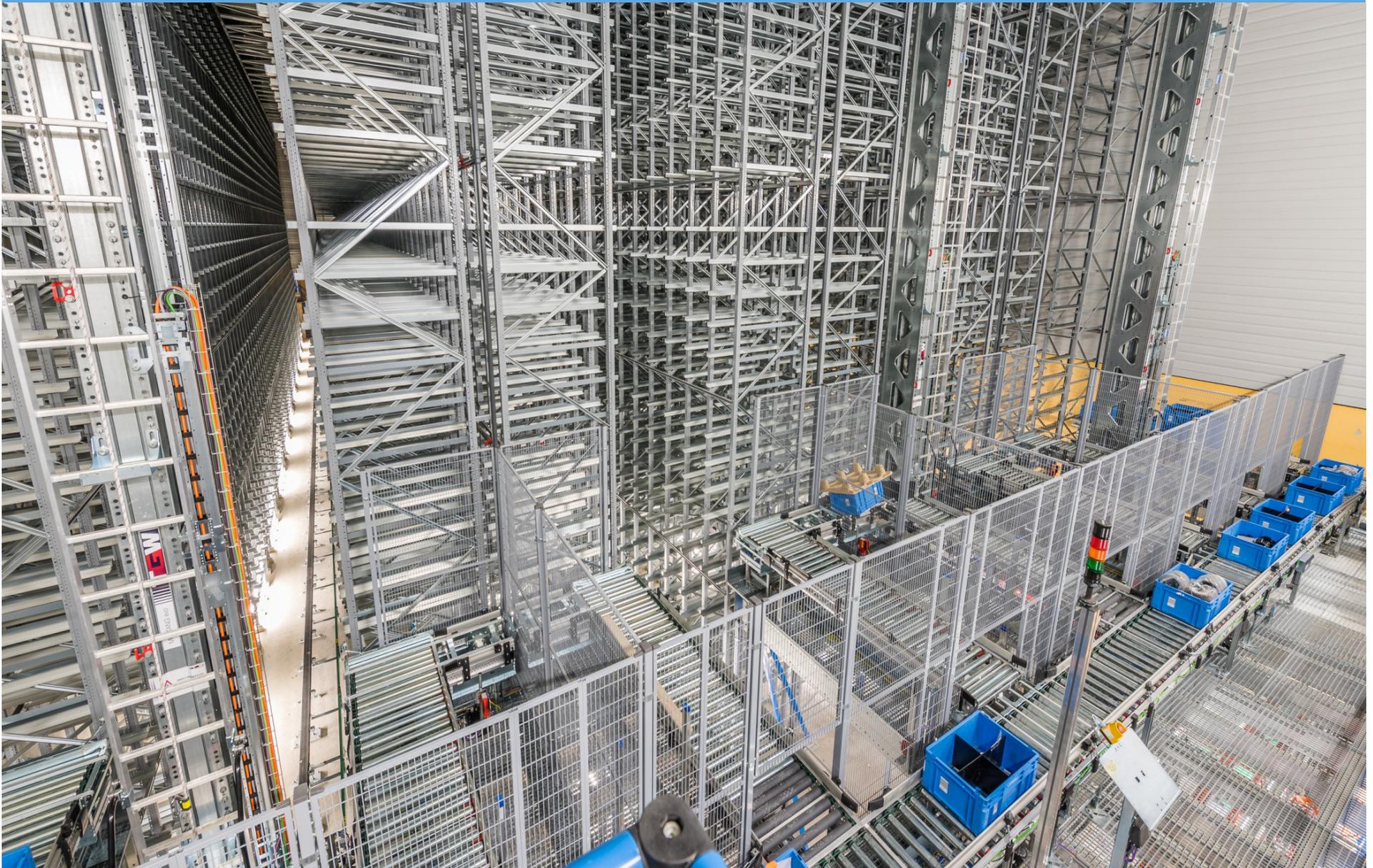
Dienstleistungs-Center Modernste Lagertechnik

walter
meier



Dienstleistungs-Center Vollständig automatisiertes Hochregallager

walter
meier



**walter
meier**



Ergebnis 2016



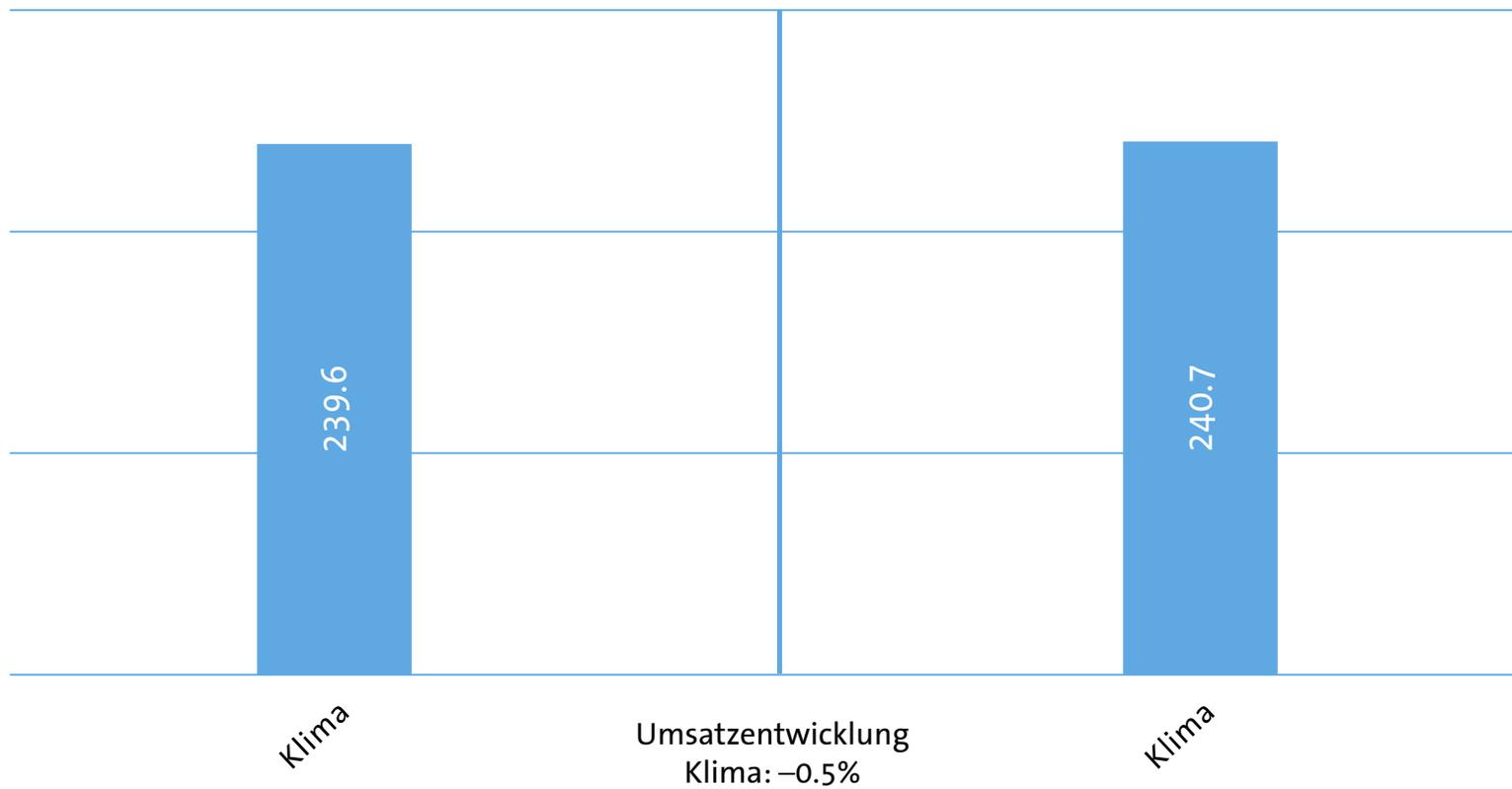
Ergebnis 2016

Umsatz

walter
meier

2016
(in CHF Mio.)

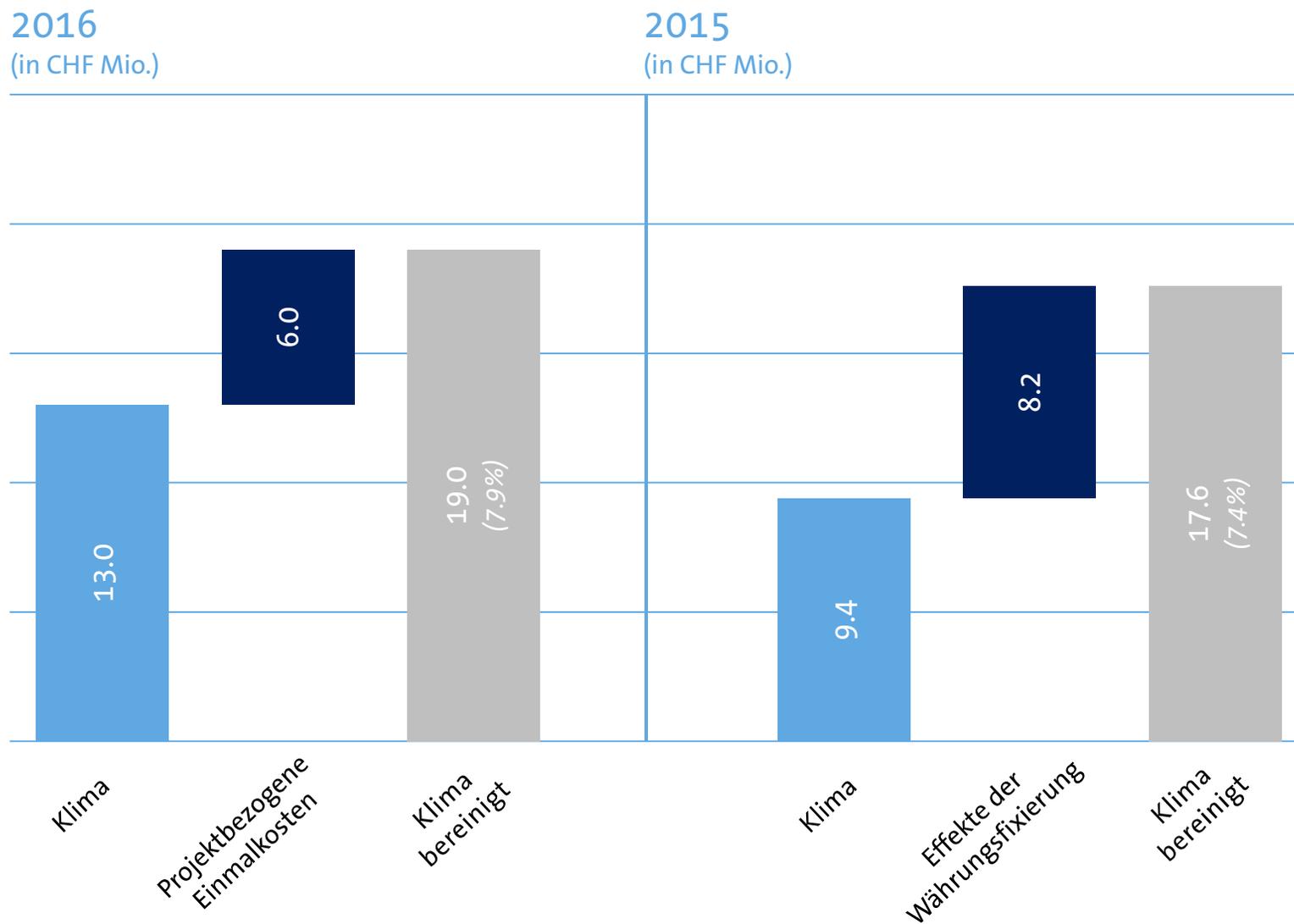
2015
(in CHF Mio.)



Ergebnis 2016

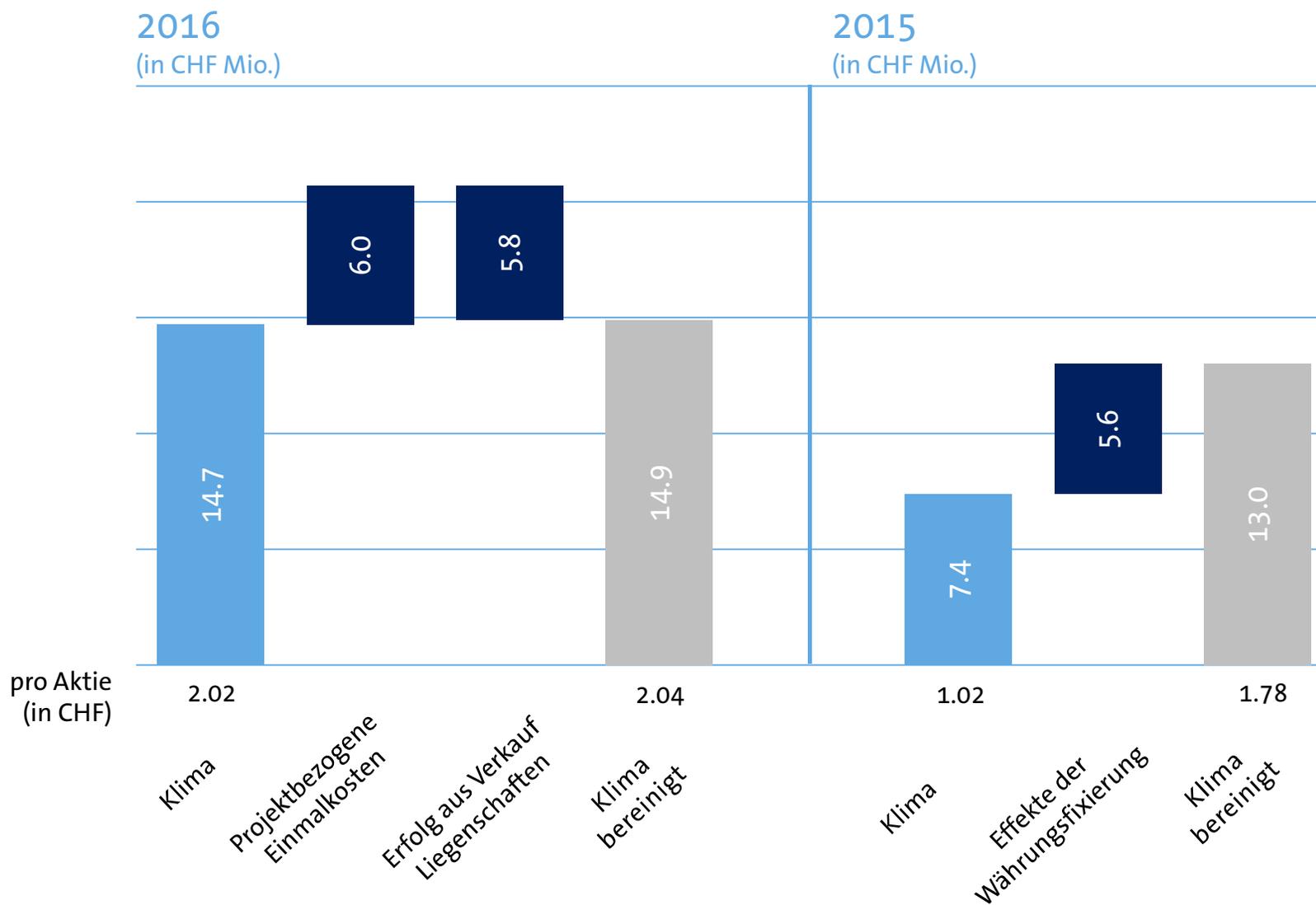
EBIT

walter
meier



Ergebnis 2016 Konzerngewinn

walter
meier

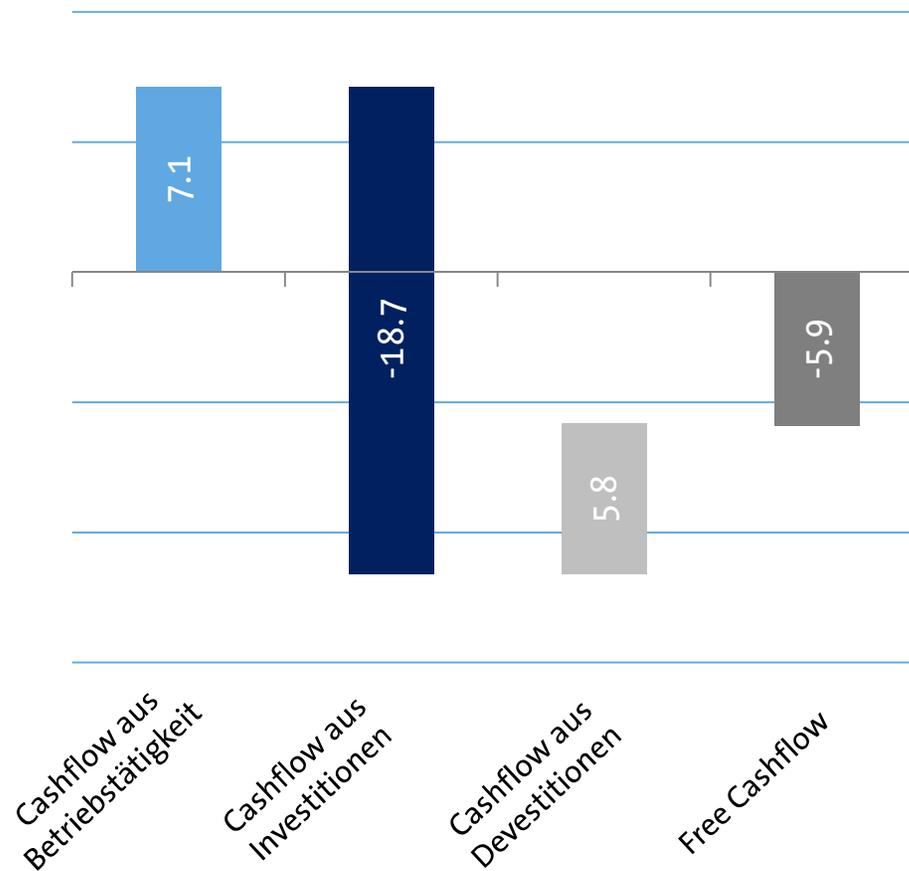


Ergebnis 2016

Cashflow

CASHFLOW

(in CHF Mio.)

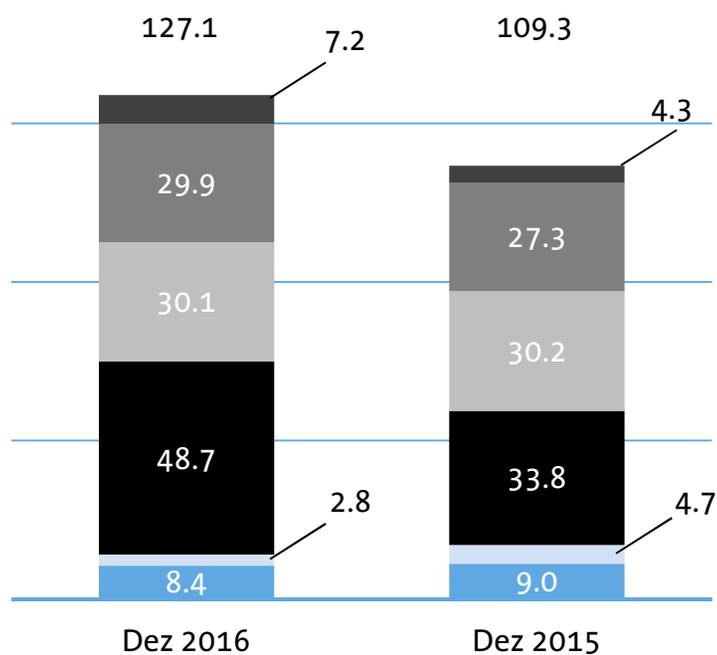


- Der Operative Cashflow von CHF 7.1 Mio. war beeinflusst durch einmalige projektbezogene Aufwendungen
- Die Mittelverwendung für Investitionen betrug CHF 18.7 Mio., wobei CHF 16.7 Mio. auf den Neubau des Logistikzentrums entfielen
- Der Cash Flow aus Devestitionen erreichte CHF 5.8 Mio. dank dem Verkauf von Liegenschaften
- Der Free Cashflow betrug CHF -5.9 Mio.

Ergebnis 2016

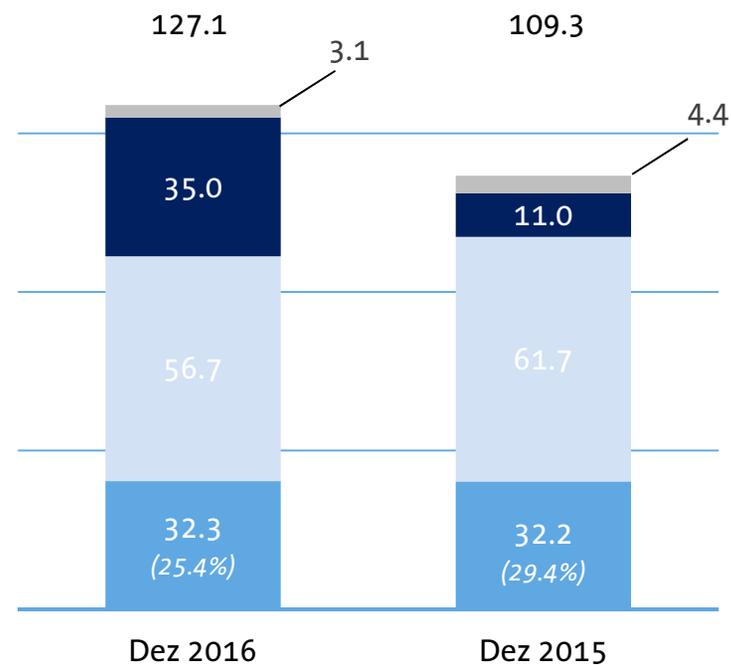
Bilanz

AKTIVEN (in CHF Mio.)



- Liquide Mittel
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- Vorräte
- Sachanlagen
- Goodwill
- übrige Aktiven

PASSIVEN (in CHF Mio.)



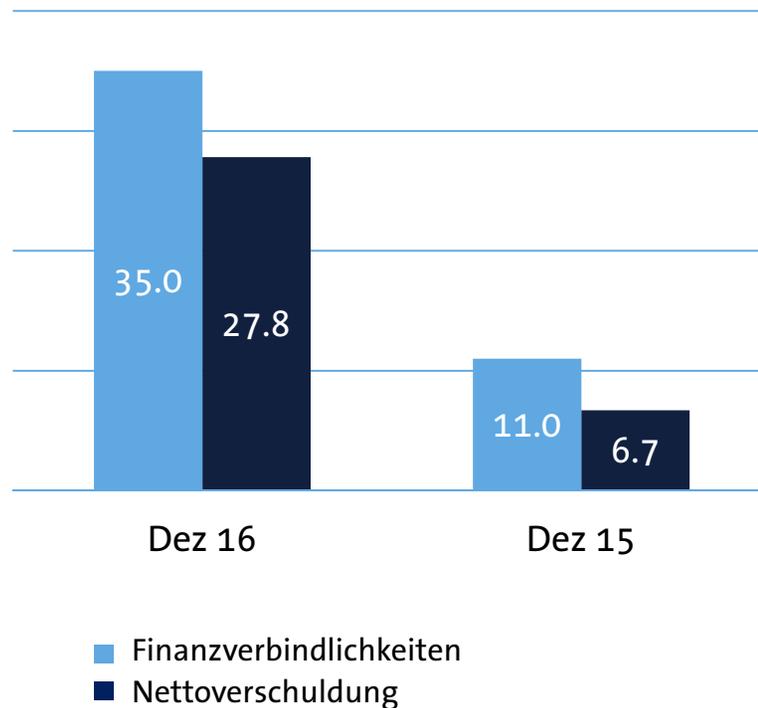
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- Finanzverbindlichkeiten
- Sonstiges Fremdkapital
- Eigenkapital

Ergebnis 2016

Nettoverschuldung

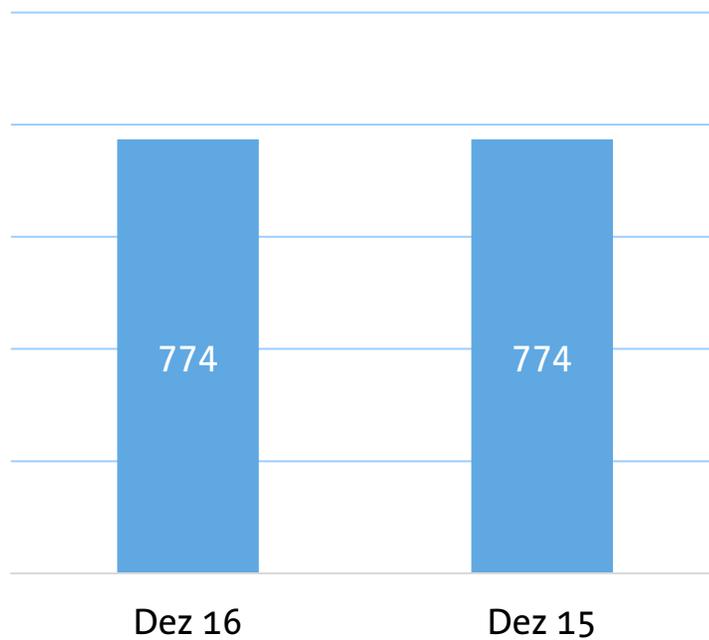
FINANZVERBINDLICHKEITEN/ NETTOVERSCHULDUNG

(in CHF Mio.)



- Die Nettoverschuldung liegt nach umfangreichen Investitionen in Sachanlagen mit CHF 27.8 Mio. deutlich über Vorjahresniveau
- Das Working Capital Management war ein zusätzlich negativ beeinflussender Faktor

ANZAHL VOLLZEITSTELLEN



- Ein Personalaufbau in Vertrieb und Service wurde durch die Reduktion in der Logistik kompensiert



Besten Dank für Ihre
Aufmerksamkeit

**walter
meier**

Formalien und Feststellungen

Einladung

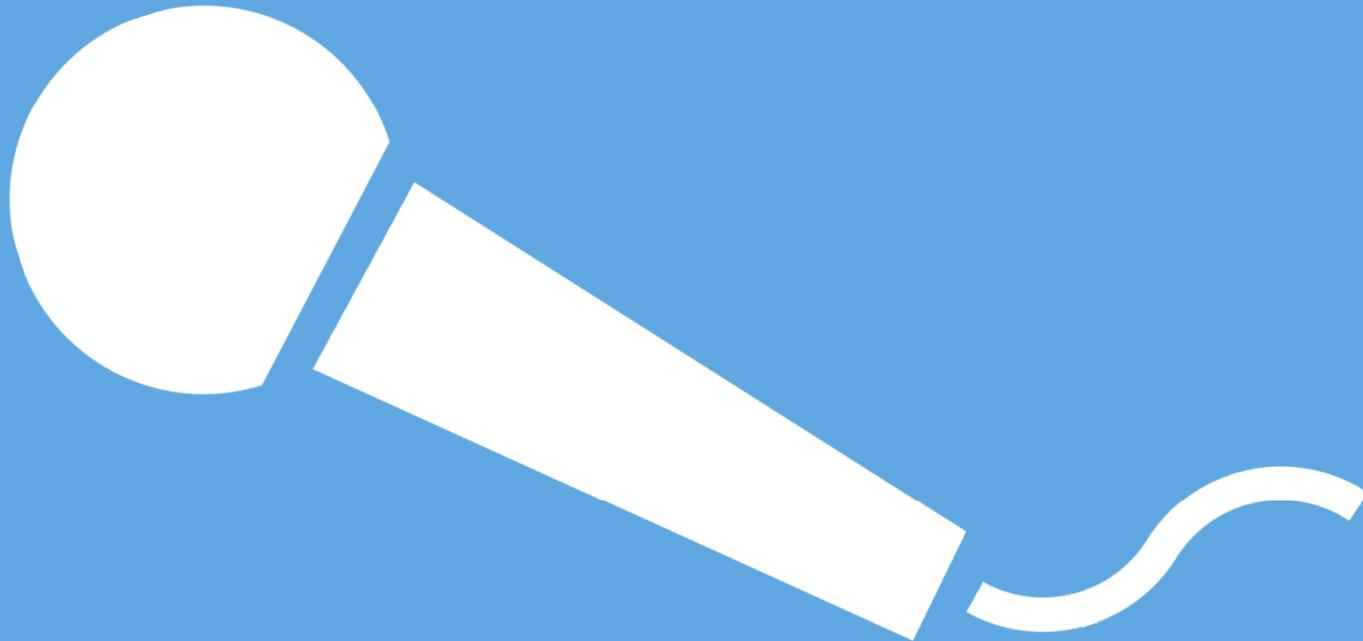
Die Einladung zur heutigen Generalversammlung erfolgte gemäss Statuten:

- Durch persönliches Schreiben an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre
- Durch Publikation im SHAB Nr. 38 vom 23. Februar 2017

Eine Traktandierung von zusätzlichen Verhandlungsgegenständen wurde nicht verlangt.

Formalien und Feststellungen

Wortmeldungen



Bitte stellen Sie sich mit Namen und Wohnort
bzw. mit Namen und Sitz der vertretenen Gesellschaft vor.

Bitte beachten sie, dass diese Versammlung aufgezeichnet wird.

Formalien und Feststellungen Beschlussfassung

Für einen Beschluss ist die Zustimmung der Hälfte der vertretenen Stimmen erforderlich (absolute Mehrheit).

Bei Traktandum 3 (ordentliche Kapitalerhöhung) ist für einen Beschluss die Zustimmung von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen notwendig.

Bitte beachten Sie, dass Stimmenthaltungen wie Nein-Stimmen wirken.



Formalien und Feststellungen

Präsenz

Vertretene Anzahl Aktien durch:

- | | |
|---|-----------|
| ▪ Aktionäre bzw. Bevollmächtigte | 4 120 947 |
| ▪ den unabhängigen Stimmrechtsvertreter | 566 323 |

Total vertretene Stimmenzahl	4 687 270
▪ in % des Aktienkapitals	64.26

Die Generalversammlung ist ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

★ Einwände?

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 1

Empfehlung der Revisionsstelle

Der Geschäftsbericht 2016 (Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung) lag zusammen mit den Revisionsberichten im Vorfeld der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf.

Die Revisionsstelle empfiehlt der Generalversammlung, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2016 zu genehmigen.

★ Haben die Vertreter der Revisionsstelle etwas hinzuzufügen?

Traktandum 1

Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2016

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2016 zu genehmigen.

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

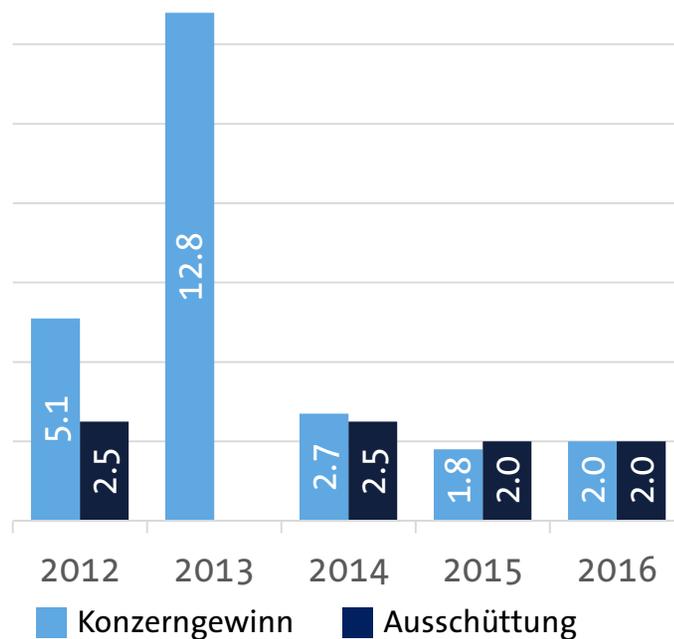
1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. **Verwendung des Bilanzgewinns**
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 2

Ausschüttungen in den letzten fünf Jahren

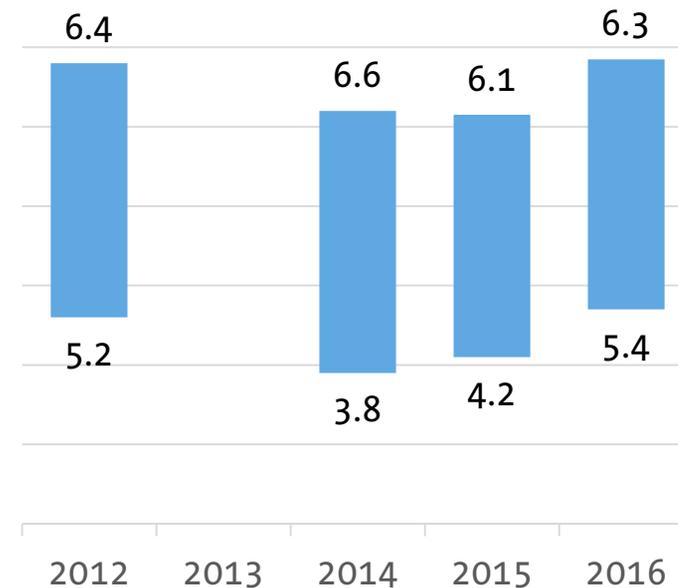
KONZERNGEWINN UND AUSSCHÜTTUNG

(pro Aktie, in CHF)



AUSSCHÜTTUNGS-RENDITE

(max./min., in %, Basis Ausschüttung
Geschäftsjahr)



2013 anstelle der ordentlichen Dividende eine Put-Option mit ca. CHF 2.2* Wert
Zusätzliche Sonderausschüttungen im Wert von ca. CHF 24 seit 2012:

- Zwei Put-Optionen mit ca. CHF 3.0* Wert (2012)
- Sachdividende im Wert von CHF 21** (2013)

*durchschnittlich von Greentec bezahlte Preise, **Übernahmepreis von Greentec

Traktandum 2

Verwendung des Bilanzgewinns



Der Verwaltungsrat beantragt, eine Dividende von CHF 2.00 je Namenaktie auszuschütten und den Bilanzgewinn der Walter Meier AG per 31. Dezember 2016 wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	26 848 424
Jahresgewinn 2016	CHF	9 811 621
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	36 660 045
Dividendenausschüttung	CHF	-14 589 176
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	22 070 869

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. **Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)**
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Zusammenschluss mit Tobler

Martin Kaufmann, CEO



Zusammenschluss mit Tobler

Zwei Unternehmen auf Augenhöhe

walter
meier

walter
meier

TOBLER

Gründung

1937

1957

Hauptsitz

Schwerzenbach (ZH)

Urdorf (ZH)

Eigentümer

SIX-kotiert

Wolseley

Umsatz (2016)

Ca. CHF 240 Mio.

Ca. CHF 330 Mio.

Mitarbeiter

Ca. 770

Ca. 700

Anzahl Kunden (Installateure)

Ca. 4 000

Ca. 13 000

Anzahl Endkunden

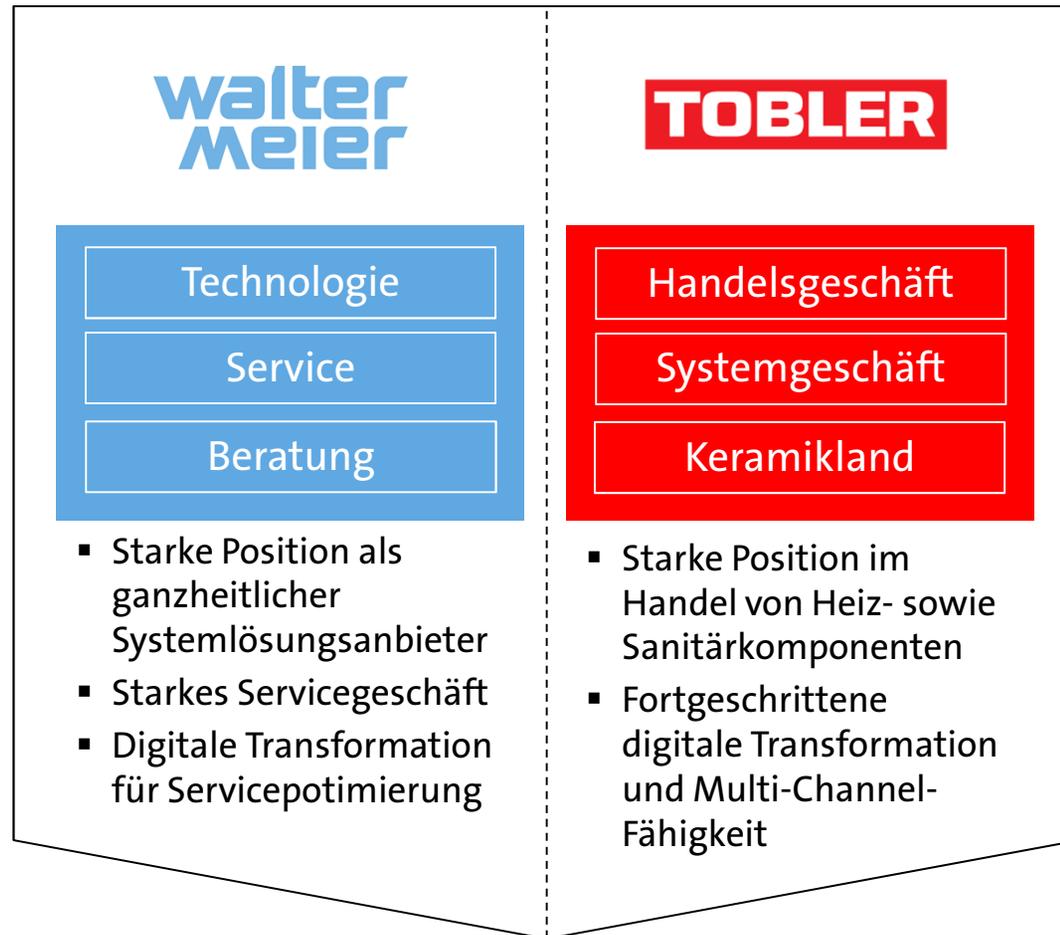
Ca. 180 000

Ca. 100 000

Zusammenschluss mit Tobler

Verschmelzung des Leistungsangebots

walter
meier

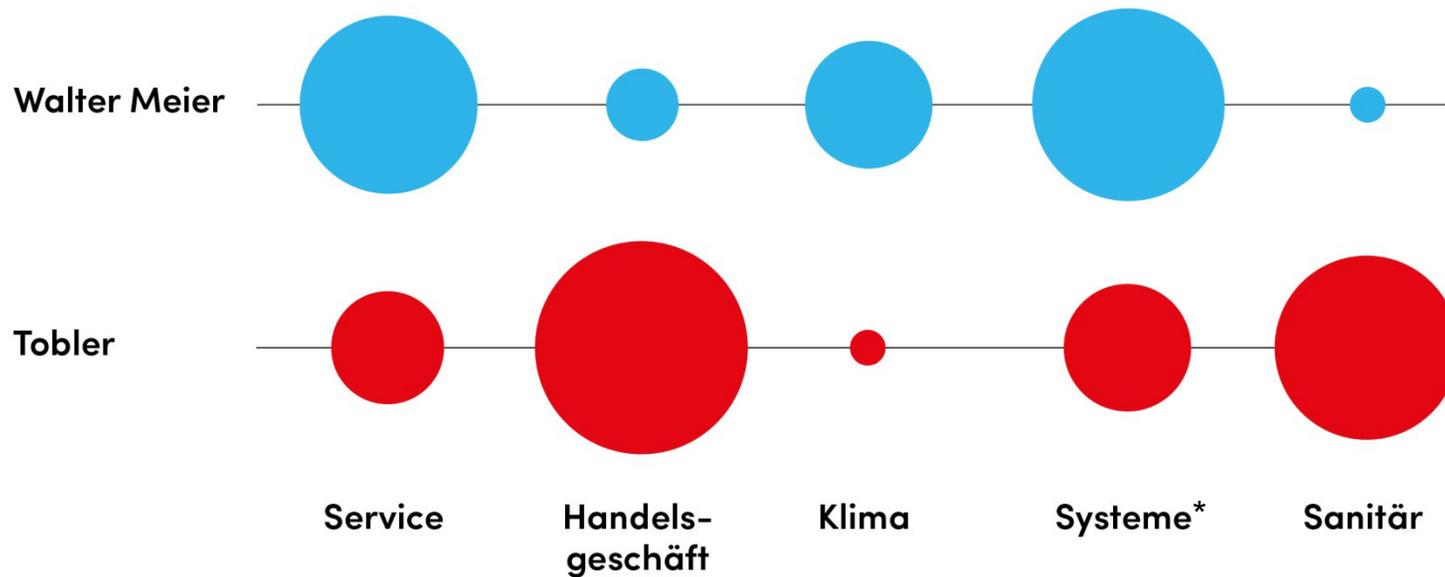


Zukünftig einer der führenden Schweizer Gebäudetechnik-Anbieter

Zusammenschluss mit Tobler

Perfekte Ergänzung

walter
meier



 = CHF 50 Mio.

*Wärmeerzeugung, Wärmeverteilung, Warmwasser

Zusammenschluss mit Tobler

Stabile Ertragslage dank komplementärem Geschäft

walter
meier

Alle Geschäftsbereiche werden gestärkt:

Zukunfts- und margenträchtiges Systemgeschäft

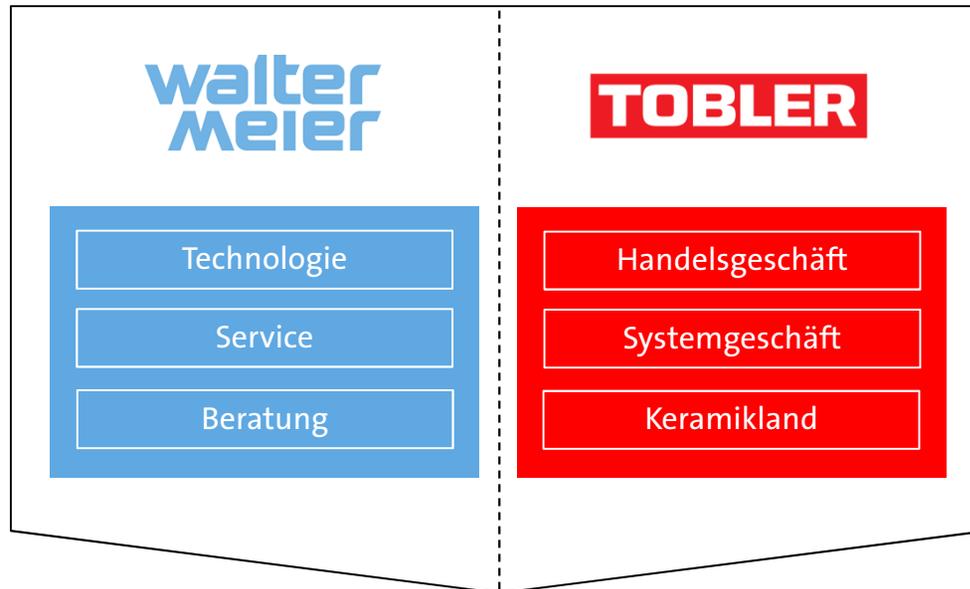
Konjunkturunabhängiges Servicegeschäft

Cashflow generierender Grosshandel

Zusammenschluss mit Tobler

Gemeinsame Basis für Wachstum

walter
meier



Starke
Position im
Bereich
erneuerbare
Energien

Marktpene-
tration durch
Multichannel-
fähigkeit

Vorreiter in
digitaler
Entwicklung
Gebäude-
technikmarkt
Schweiz

Zusammenschluss mit Tobler Neue Unternehmensstruktur und Geschäftsleitung

walter
meier



Martin Kaufmann
CEO (WM)



Arnold Marty*
Verkauf, PM,
Marketing (T)



Stéphane Nançoz
Service (WM)



Albrecht Hänel
Supply Chain (WM)



Andreas Ronchetti**
CFO (T)



Matthias Ryser
Integrationsprojekt
(WM)

*Stellvertretender CEO, Mitglied der Konzernleitung

**Mitglied der Konzernleitung

Zusammenschluss mit Tobler

Stärkung der vier Kernkompetenzen

walter
meier



- 1 Der Servicepartner
→ 40% mehr Volumen dank grösserem Anlagenpark



- 2 Der Logistiker
→ dreifaches Volumen auf einer Plattform, einzigartiges Distributionsnetz



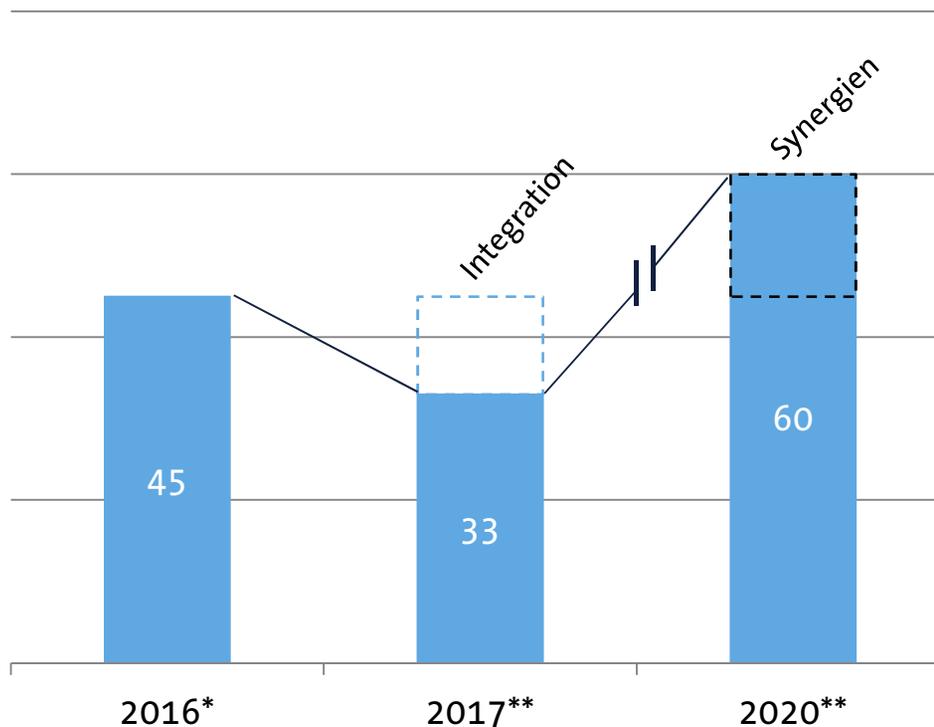
- 3 Der Systemlösungs-Anbieter
→ deutlich höheres Volumen in der Wärmeerzeugung und Wärmeverteilung



- 4 Der technische Grosshändler
→ führende Handelskompetenz dank Tobler

Zusammenschluss mit Tobler EBITDA durch Synergieeffekte beeinflusst

EBITDA (in CHF Mio.)



- 2016 betrug der bereinigte EBITDA von Walter Meier CHF 22.9 Mio.
- Verdoppelung des EBITDA durch Zusammenführung
- 2017 einmalige Ergebnisbelastung durch Integration
- Ab 2020 nachhaltige Ergebnisverbesserung auf über CHF 60 Mio. EBITDA

*Pro forma inkl. Tobler

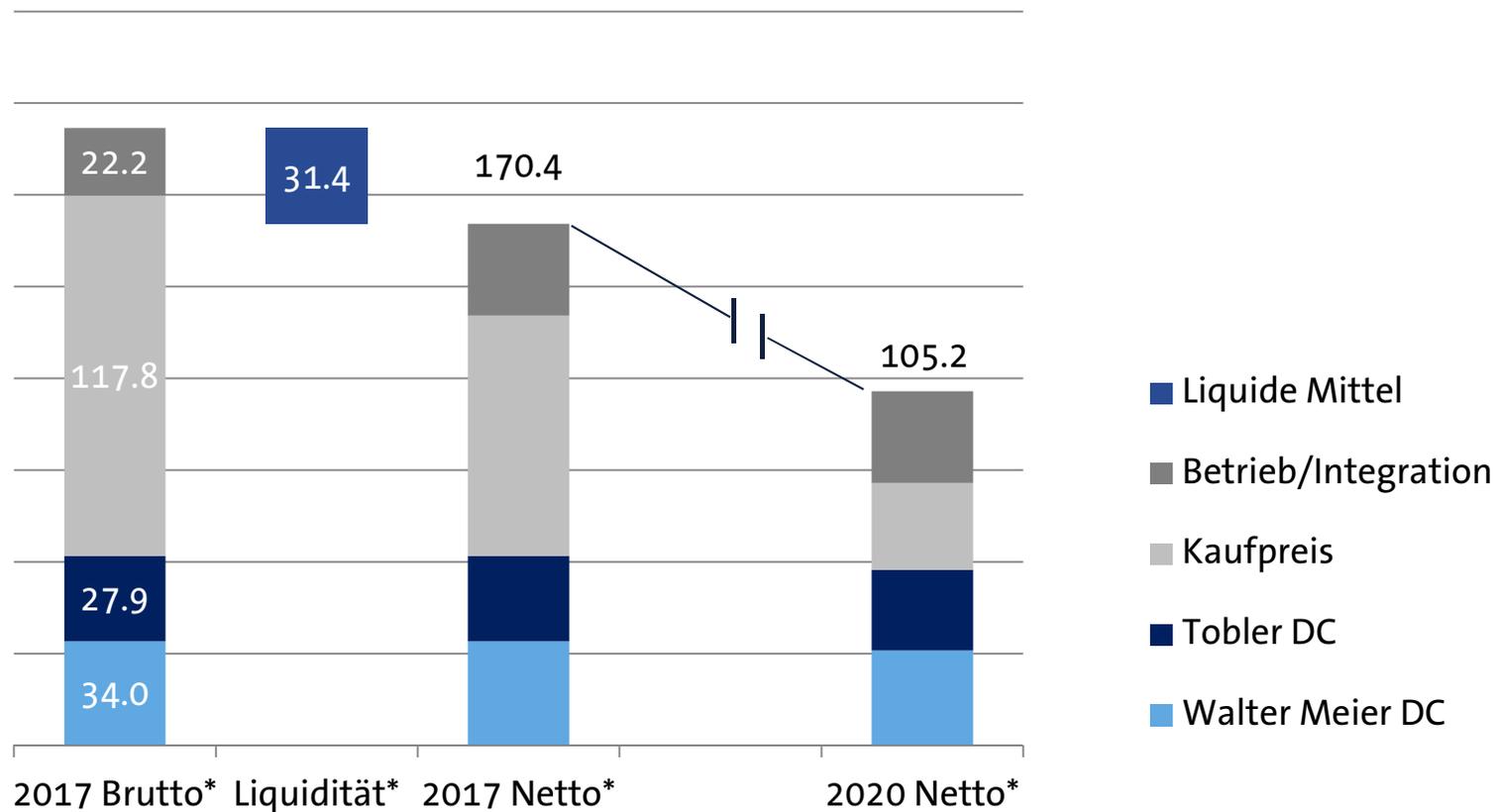
**Planwerte

Zusammenschluss mit Tobler

Reduktion der Nettoverschuldung bis 2020

FINANZVERBINDLICHKEITEN UND LIQUIDITÄT

(in CHF Mio.)



*Planwerte

Zusammenschluss mit Tobler

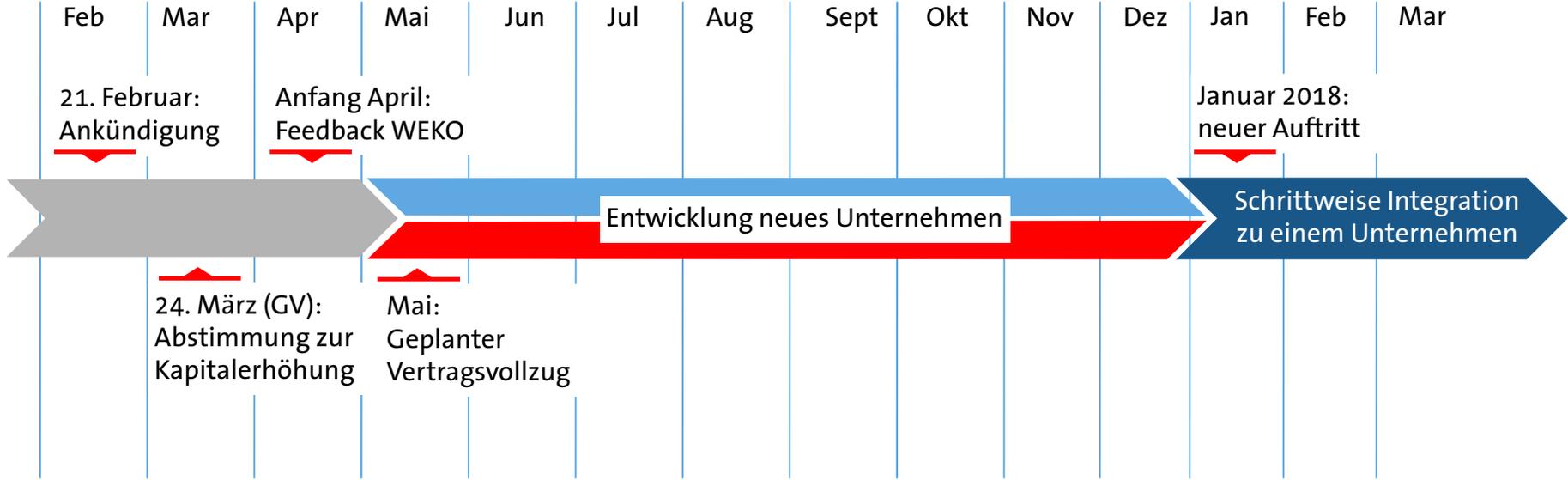
Voraussetzungen für die Umsetzung

walter
meier

Zustimmung der
Generalversammlung
von Walter Meier

Zustimmung der
Wettbewerbs-
kommission

Zusammenschluss mit Tobler Zeitplan





Besten Dank für Ihre
Aufmerksamkeit

**walter
meier**

Traktandum 3

Voraussetzungen wurden geschaffen

1. Einführung Einheitsaktie (GV 2013)

2. Konsequente Fokussierung:

KLIMATECHNIK

Klima
Schweiz

Klima
Deutschland

Entwicklung &
Herstellung
(Condair,
Portacool,
Barcol-Air)

Verkauf
April 2013

Spin-Off
GV 2014

FERTIGUNGSTECHNIK

Tools

Fertigungs-
lösungen

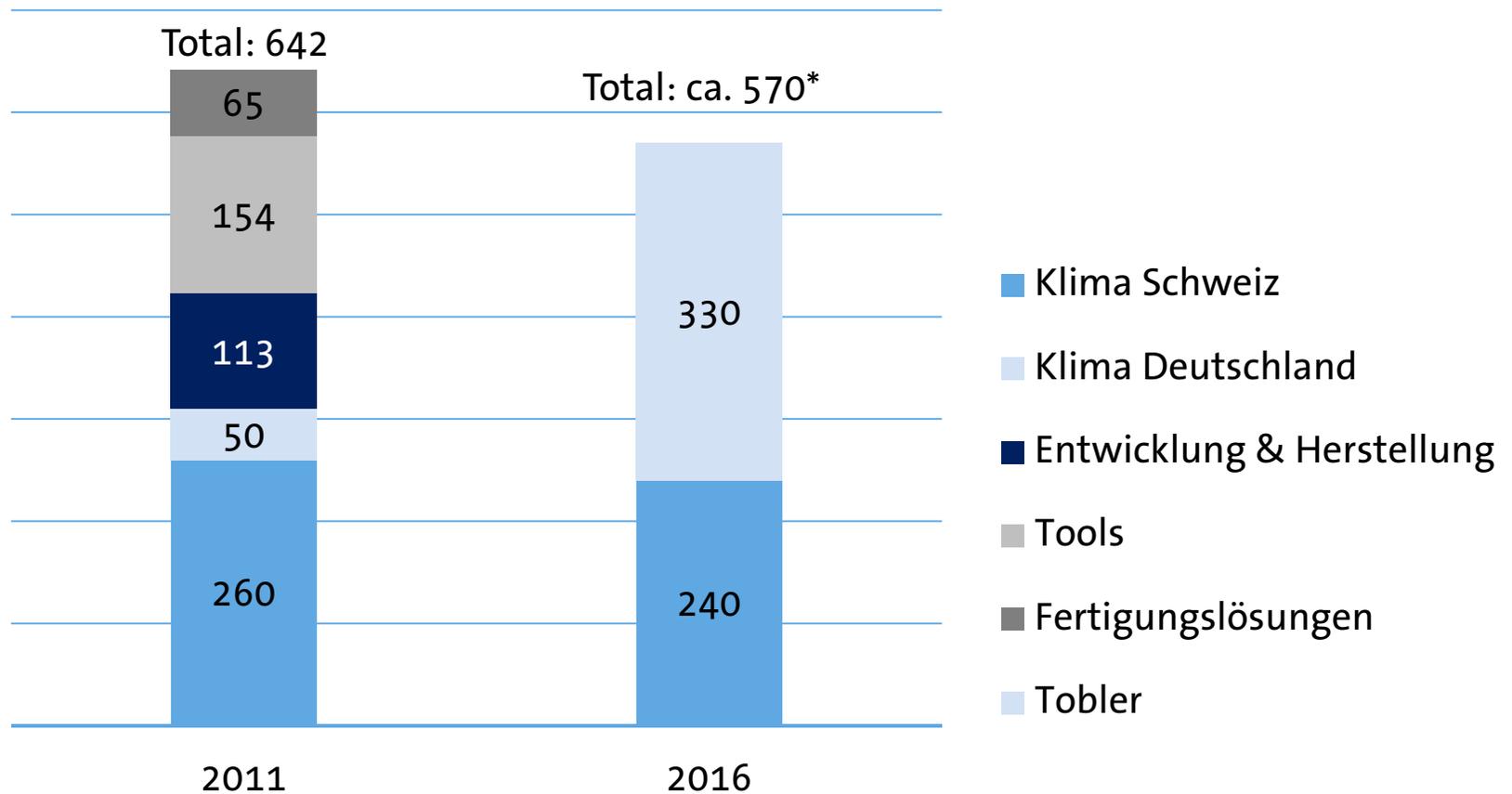
Verkauf
Nov. 2013

Verkauf
Dez. 2015

Traktandum 3

Umsatz vor und nach Neuausrichtung

UMSATZ (in CHF Mio.)



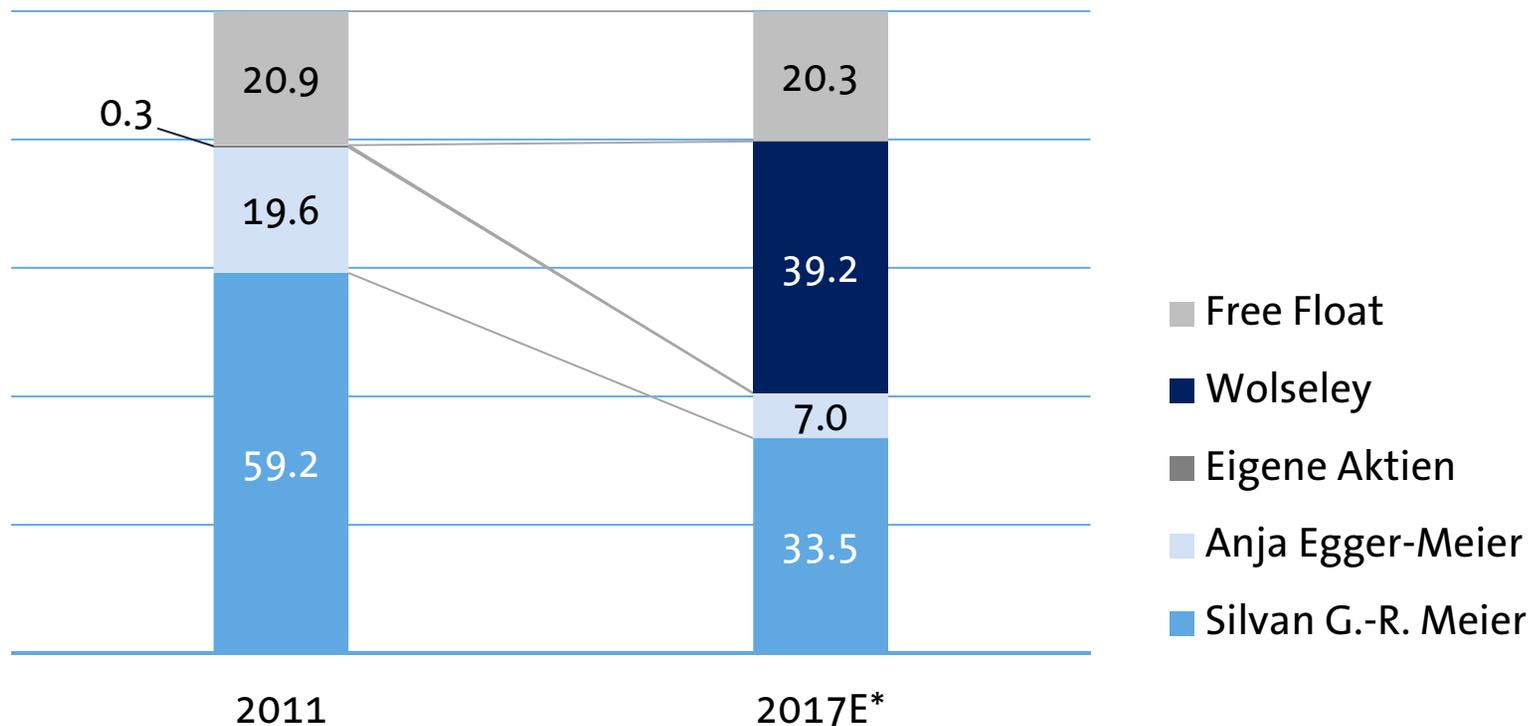
*pro forma inkl. Tobler

Traktandum 3

Aktionärsstruktur 2011 vs. 2017

BEDEUTENDE AKTIONÄRE

(per 31. Dezember)



Die beiden Hauptaktionäre haben vereinbart, den Free Float nicht durch Aktienkäufe zu senken

*nach Transaktion erwartet

Traktandum 3 Transaktionsstruktur



Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung eine ordentliche Kapitalerhöhung zu den folgenden Bedingungen:

- Das Aktienkapital im Nennwert von bisher CHF 729 458.80 wird um einen Nennbetrag von CHF 470 541.20 auf neu CHF 1 200 000.00 erhöht, durch Ausgabe von 4 705 412 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 und zum Ausgabebetrag von CHF 0.10 je Namenaktie.
- Die zu leistenden Einlagen betragen CHF 0.10 je Namenaktie.
- Die Einlagen für die neuen Namenaktien erfolgen mittels einer gemischten Sacheinlage und Sachübernahme von 167 000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 100.00, entsprechend 100% des Aktienkapitals, der Tobler Haustechnik AG, einer Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht mit Sitz in Urdorf, Firmennummer CHE-101.067.645, im Gesamtwert von mindestens CHF 118 270 541.20 in die Walter Meier AG, wofür der Sacheinlegerin, Wolseley Overseas Limited, einer Gesellschaft nach dem Recht von England, mit Geschäftsadresse Parkview 1220, Arlington Business Park, Theale, Berkshire, RG7 4GA, Vereinigtes Königreich, Registrierungsnummer 00820631, 4 705 412 voll zu liberierende Namenaktien der Walter Meier AG mit einem Nennwert von je CHF 0.10, d.h. im Gesamtnennwert von CHF 470 541.20, ausgegeben werden. Im Betrag von CHF 117 800 000.00 wird der Sacheinlegerin zudem durch die Walter Meier AG eine Forderung gutgeschrieben (gemischte Sacheinlage und Sachübernahme). Der Differenzbetrag, um den der Anschaffungswert der Sacheinlage (nach Abzug gewisser mit der Ausgabe verbundenen Kosten) die Summe des Gesamtnennwerts der neuen Namenaktien und des Betrags der der Sacheinlegerin gutzuschreibenden Forderung übersteigt, wird der allgemeinen gesetzlichen Reserve (Kapitaleinlagereserve) der Walter Meier AG gutgeschrieben.
- Die neuen Namenaktien haben keine Vorrechte und es werden keine besonderen Vorteile gewährt.
- Die neuen Namenaktien sind ab dem 1. Januar 2017 dividendenberechtigt, jedoch nicht für eine Dividende für das Geschäftsjahr 2016 gemäss Beschluss dieser ordentlichen Generalversammlung. Die neuen Namenaktien entstehen mit der Eintragung der ordentlichen Kapitalerhöhung im Handelsregister.
- Die Übertragbarkeit der neuen Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt (Vinkulierung).
- Die neuen Namenaktien werden als Gegenleistung für die Sacheinlage, d.h. für den Erwerb von sämtlichen Aktien der Tobler Haustechnik AG, verwendet. Das Bezugsrecht der bestehenden Aktionäre der Walter Meier AG wird daher aus wichtigem Grund im Sinne von Art. 652b Abs. 2 OR aufgehoben. Die Bezugsrechte für die neuen Namenaktien werden vollständig der Sacheinlegerin zugewiesen.

Die Ausführung dieses Kapitalerhöhungsbeschlusses obliegt dem Verwaltungsrat (Art. 650 Abs. 1 OR).

Die Erhöhung des Aktienkapitals muss innerhalb von drei Monaten nach dem Beschluss der Generalversammlung in das Handelsregister eingetragen werden, sonst fällt der Beschluss dahin (Art. 650 Abs. 3 OR).

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung**
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 4

Entlastung der Mitglieder des VR und der KL

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für ihre Tätigkeit Entlastung zu erteilen.

(Personen, die an der Geschäftsführung in irgendeiner Weise teilgenommen haben, sind bei diesem Traktandum nicht stimmberechtigt.)

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. **Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates**
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

walter
meier



Alfred Gaffal
Wiederwahl



Silvan G.-R. Meier
Wiederwahl



Heinz Roth
Wiederwahl



Paul Witschi
Wiederwahl bis Vollzug
der Kapitalerhöhung



Simon Oakland
Neuwahl ab Vollzug
der Kapitalerhöhung



Heinz Wiedmer
Neuwahl ab Vollzug
der Kapitalerhöhung

★ Wortmeldungen?

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die

Wiederwahl von Alfred Gaffal als Mitglied des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die

Wiederwahl von Silvan G.-R. Meier als Mitglied des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die

Wiederwahl von Heinz Roth als Mitglied des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt zudem die

Wiederwahl von Paul Witschi als Mitglied des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zu dem Zeitpunkt, in dem die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 3 im Handelsregister eingetragen wird, jedoch längstens bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Simon Oakland als Mitglied des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, unter der Bedingung der und mit Wirkung auf die Eintragung der ordentlichen Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 3 im Handelsregister.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Heinz Wiedmer als Mitglied des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, unter der Bedingung der und mit Wirkung auf die Eintragung der ordentlichen Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 3 im Handelsregister.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. **Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates**
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 6

Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Silvan G.-R. Meier als Präsident des Verwaltungsrates

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. **Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 7

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses



Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von

Alfred Gaffal, Silvan G.-R. Meier, Heinz Roth und Paul Witschi

als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (Einzelwahl).

★ Wortmeldungen?

Traktandum 7

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses



Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Alfred Gaffal als Mitglied des Vergütungsausschusses

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 7

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses



Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Silvan G.-R. Meier als Mitglied des Vergütungsausschusses

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 7

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses



Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Heinz Roth als Mitglied des Vergütungsausschusses

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 7

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses



Der Verwaltungsrat beantragt die

Wahl von Paul Witschi als Mitglied des Vergütungsausschusses

für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. **Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 8

Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl des bisherigen unabhängigen Stimmrechtsvertreters,

Herrn lic. iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt,

Gehrenholzpark 2g, 8055 Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. **Wahl der Revisionsstelle**
10. Genehmigung von Vergütungen
11. Verschiedenes

Traktandum 9

Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt,

Ernst & Young AG, Zürich,

für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen.

★ Wortmeldungen?

Ja

Nein

Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. **Genehmigung von Vergütungen**
11. Verschiedenes

Traktandum 10

Genehmigung von Vergütungen

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung von folgenden Maximalbeträgen bezüglich Gesamtvergütung:

- CHF 750 000 für den Verwaltungsrat bis zur nächsten GV
- CHF 2 Mio. für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018
- Erhöhung um CHF 500 000 auf CHF 2 Mio. für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017

★ Wortmeldungen?

Traktandum 10

Genehmigung von Vergütungen

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines Maximalbetrags in Höhe von

CHF 750 000 für die Gesamtvergütung des Verwaltungsrates

für die Vergütungsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 10

Genehmigung von Vergütungen

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines
Maximalbetrags in Höhe von

CHF 2 000 000 für die Gesamtvergütung der Geschäftsleitung
für das Geschäftsjahr 2018.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

Traktandum 10

Genehmigung von Vergütungen

Der Verwaltungsrat beantragt eine Erhöhung des von der ordentlichen Generalversammlung vom 23. März 2016 genehmigten Maximalbetrags in der Höhe von CHF 1 500 000 für die Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 um CHF 500 000 auf neu CHF 2 000 000.

- Ja
- Nein
- Enthaltung

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Ordentliche Kapitalerhöhung (unter Aufhebung des Bezugsrechts)
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
9. Wahl der Revisionsstelle
10. Genehmigung von Vergütungen
11. **Verschiedenes**

Traktandum 11

Verschiedenes

Es sind keine Anträge unter diesem Traktandum eingegangen.

★ Wird das Wort trotzdem nochmals gewünscht?

<http://www.wmw>

Bitte stellen Sie auf online um!



Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit
und Mitwirkung

**walter
meier**