

CORPORATE GOVERNANCE



CORPORATE GOVERNANCE

Die Grundsätze und Bestimmungen der Corporate Governance sind in den Statuten und im Organisationsreglement von Walter Meier festgehalten. Die veröffentlichten Informationen entsprechen der Corporate-Governance-Richtlinie der SIX Swiss Exchange und den gültigen Offenlegungsbestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts. Stichtag ist der 31. Dezember 2010, sofern nicht anders vermerkt. Im Folgenden sind die gemäss der Richtlinie der Schweizer Börse zu publizierenden Informationen zur Corporate Governance entsprechend der vorgegebenen Reihenfolge und Nummerierung aufgeführt.

1 KONZERNSTRUKTUR UND AKTIONARIAT

1.1 Konzernstruktur

1.1.1 Operative Konzernstruktur

Die operative Konzernstruktur besteht aus zwei Segmenten und ist nachfolgend auf Seite 99 abgebildet.

Klimatechnik

Die Klimatechnik bietet Beratung, Produkte und Service für das Raumklima an. Mit Raumklima ist Temperatur, Luftfeuchtigkeit und Frischluft gemeint. Das Angebot geht von Heizen, Lüften, Kühlen über Befeuchten und Entfeuchten.

Fertigungstechnik

Das Angebot der Fertigungstechnik umfasst Werkzeuge und Maschinen für die Metall- und Holzbearbeitung, Werkzeugausrüstung sowie Fertigungslösungen für die automatisierte Metallbearbeitung inklusive Service. Die Produkte finden hauptsächlich in der Industrie Anwendung und werden von Handwerkern, Bauarbeitern und Heimwerkern eingesetzt.

1.1.2 Kotierte Gesellschaft

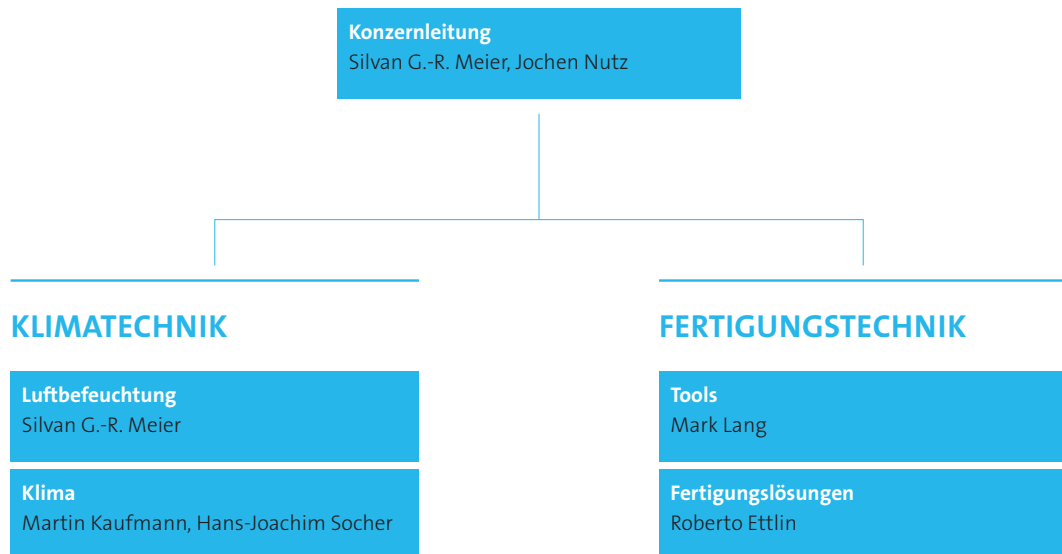
Die Walter Meier AG ist die einzige börsenkotierte Gesellschaft innerhalb des Walter Meier Konzerns.

Sitz	Schwerzenbach, Schweiz
Kotierungsort	SIX Swiss Exchange
Börsenkapitalisierung	CHF 427.2 Mio.
Vom Konzern gehaltene Beteiligungsquote	4.7%
Valorennummer	1594024
ISIN-Nummer	CH0015940247
Reuters	WMN.S
Bloomberg	WMN
Telekurs	WMN

1.1.3 Nicht kotierte Gesellschaften im Konsolidierungskreis

Die Walter Meier AG ist eine Holdinggesellschaft nach schweizerischem Recht von unbestimmter Dauer mit Sitz in Schwerzenbach (Kanton Zürich, Schweiz). Nicht kotierte Gesellschaften im Konsolidierungskreis, deren Sitz, das Gesellschaftskapital sowie die von Walter Meier gehaltenen Stimmenanteile sind in der Konzernrechnung unter Anmerkung 35 ersichtlich.

Organisation des Walter Meier Konzerns



Ad-hoc-Kommunikation/Mediensprecher

Patrick Bossart, Head of Corporate Communications
corporate.communications@waltermeier.com

Regelmeldepflichten/Aktienbüro

Marcel Bauckhage, Head of Treasury & Risk Management
marcel.bauckhage@waltermeier.com

Personalwesen

Doris Güller, Head of Human Resources
hrgroup@waltermeier.com

1.2 Bedeutende Aktionäre

Am 31. Dezember 2010 waren folgende bedeutenden Aktionäre und Aktionärsgruppen im Sinne von Art. 20 Börsengesetz (BEHG) mit einem Anteil von mehr als drei Prozent der Stimmrechte im Aktienregister eingetragen:

in %	31.12.2010	31.12.2009
Dr. Reto E. Meier		
Kapital	17.3	17.2
Stimmen	8.2	8.0

in %	31.12.2010	31.12.2009
Greentec		
Kapital	54.6	54.6
Stimmen	80.9	79.7

Ende Juni 2009 hat die Greentec AG für insgesamt CHF 11.9 Mio. sämtliche damals von Walter Meier gehaltenen Namenaktien -A- der Walter Meier AG (207 339 Stück) zu CHF 57.41 (Durchschnittskurs der vorangegangenen letzten 60 Handelstage) bezogen. Der Verkauf erfolgte durch Gewährung eines langfristigen Darlehens an Greentec.

Aktionärbindungsverträge bestehen keine.

1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Walter Meier AG ist keine kapital- oder stimmenmässige Kreuzbeteiligung mit anderen Gesellschaften eingegangen.

2 KAPITALSTRUKTUR

2.1 Kapital per Stichtag

	Anzahl Aktienstimmen	in CHF Mio.
Namenaktien -A- mit Nennwert CHF 3	1 570 800	4.7
Namenaktien -B- mit Nennwert CHF 0.60	3 300 000	2.0
Aktienkapital	4 870 800	6.7
Davon eigene Aktien (Namenaktien -A-)	-105 202	-12.5
Kapitalreserven		25.4
Sonstige Reserven		150.9
Eigenkapital	4 765 598	170.5

2.2 Genehmigtes oder bedingtes Kapital im Besonderen

Die Walter Meier AG verfügte per 31. Dezember 2010 über kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

2.3 Kapitalveränderungen

Der Verwaltungsrat hat am 15. Oktober 2009 einen Aktienrückkauf im Umfang von maximal CHF 15.0 Mio. zwecks Kapitalherabsetzung über einen Zeitraum von längstens zwei Jahren beschlossen. Den zukünftigen Generalversammlungen werden zu gegebener Zeit Anträge zur Kapitalherabsetzung durch Vernichtung vorgelegt. Dadurch wird eine Gewinnverdichtung und eine damit verbundene höhere Ausschüttungskapazität pro Aktie angestrebt. Bis zum Bilanzstichtag wurden zu diesem Zwecke 105 202 Namenaktien -A- zurückgekauft und werden bis zu ihrer Vernichtung im Bestand eigener Aktien aufbewahrt.

An der Generalversammlung vom 16. März 2010 wurde das Aktienkapital von CHF 22.3 Mio. auf CHF 6.7 Mio. durch Reduktion des Nennwertes der Namenaktien -A- von CHF 10.00 auf CHF 3.00 und der Namenaktien -B- von CHF 2.00 auf CHF 0.60 herabgesetzt.

An der Generalversammlung vom 10. April 2008 wurde das Aktienkapital von CHF 44.6 Mio. auf CHF 22.3 Mio. durch Reduktion des Nennwertes der Namenaktien -A- von CHF 20.00 auf CHF 10.00 und der Namenaktien -B- von CHF 4.00 auf CHF 2.00 herabgesetzt.

2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Zahl, Gattung und Nennwert der Aktien sind unter Ziff. 2.1 ersichtlich. Alle Namenaktien sind gleichermassen stimmberechtigt, unabhängig von ihrem Nennwert. Es bestehen keine Vorzugsrechte. Walter Meier AG hat keine Partizipationsscheine ausgegeben.

2.5 Genussscheine

Die Walter Meier AG hat keine Genussscheine ausgegeben.

2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen

Die Gesellschaft anerkennt für jede Namenaktie nur einen Berechtigten. Als stimmberechtigter Aktionär wird anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist. Die Eintragung im Aktienbuch setzt einen Ausweis über den Erwerb der Namenaktie als Eigentum oder die Begründung einer Nutzniessung voraus. Namenaktien können ohne Beschränkungen erworben und veräussert werden.

2.7 Wandelanleihen und Optionen

Die Walter Meier AG hat keine Wandelanleihen oder Optionen ausgegeben.

3 VERWALTUNGSRAT

Der Verwaltungsrat der Walter Meier AG setzte sich 2010 aus fünf Mitgliedern zusammen, die in den vergangenen drei Jahren weder der Walter Meier Konzernleitung noch der Geschäftsleitung einer Walter Meier Gesellschaft angehörten.

3.1–3.2 Mitglieder des Verwaltungsrates, ihre Tätigkeiten und Interessenbindungen

NAME UND NATIONALITÄT	JAHRGANG	POSITION	EINTRITT	GEWÄHLT BIS
Dr. Reto E. Meier Schweizer	1943	Präsident des Verwaltungsrates nicht exekutiv tätig	1976	2011
Prof. Dr. Kurt Schiltknecht Schweizer	1941	Vizepräsident des Verwaltungsrates nicht exekutiv tätig	1990	2011
Werner Kummer Schweizer	1947	Mitglied des Verwaltungsrates nicht exekutiv tätig	2003	2012
Heinz Roth Schweizer	1954	Mitglied des Verwaltungsrates nicht exekutiv tätig	2005	2011
Paul Witschi Schweizer	1943	Mitglied des Verwaltungsrates nicht exekutiv tätig	2007	2013

Es bestehen keine wesentlichen Geschäftsbeziehungen zwischen den Verwaltungsräten und der Walter Meier.

Reto E. Meier, Dr.
nicht exekutiv tätig

AUSBILDUNG

lic. oec. publ., Dr. oec. publ. (Betriebswirtschaft)

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

VR-Präsident Walter Meier

VR-Präsident Greentec

VR-Präsident der Schweizer Walter Meier Unternehmen

Ehrevorstandsmitglied Handelskammer Deutschland-Schweiz

WERDEGANG

Präsident des Stiftungsrates der Vorsorgestiftung Walter Meier

VR-Präsident Bergbahnggruppe, VR Industriegruppe, VR Bank

Präsident Verband Zürcher Handelsfirmen

Vizepräsident Technorama und Vereinigung für Technik und Wirtschaft

Vorstandsmitglied: u.a. Schweiz. Arbeitgeberverband, Zürcher Handelskammer,

Vereinigung Zürcherischer Arbeitgeberorganisationen, Handelskammer Deutschland-Schweiz,

Handelskammer Schweiz-Japan

**Kurt Schiltknecht,
Prof. Dr.**
nicht exekutiv tätig

AUSBILDUNG

lic. oec. publ., Dr. oec. publ. (Volkswirtschaft)

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

VR-Vizepräsident Walter Meier

VR-Präsident Banca Arner S.A.

VR-Mitglied Klosterfrau Healthcare Group, Patinex Holding

a.o. Prof. Universität Basel

Vizepräsident des Aufsichtsrates der Prevent AG

WERDEGANG

u.a. Forschungstätigkeit ETH, OECD

Direktor Nationalbank

Sprecher GL Nordfinanzbank

VR-Präsident Bank Leu

Mitglied Bankrat Nationalbank

Mitglied verschiedener Verwaltungsräte der BZ Gruppe

VR-Präsident Intershop

Werner Kummer
 nicht exekutiv tätig

AUSBILDUNG

Dipl. Ing. ETH, Dottore in Ingegneria (Politecnico di Milano), MBA INSEAD

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

VR-Mitglied Walter Meier
 Selbstständige Tätigkeit als Wirtschaftskonsulent, u.a. Senior Advisor für M&A, Schindler Management AG
 VR-Präsident Gebrüder Meier AG
 VR-Mitglied Bâloise Holding (Vorsitzender des Audit Committee)
 Aufsichtsrat Schindler Deutschland Holding GmbH und weitere Aufsichtsratsmandate in ausländischen Gesellschaften
 Vorstandsmitglied Zürcher Handelskammer

WERDEGANG

Partner bei Braxton Assoc. Management Consultants, Boston, London und Paris
 Führungspositionen bei Pelikan Corp. und Feintool AG
 GL-Vorsitzender Schindler Aufzüge AG
 Konzernleitungsmitglied Schindler mit Verantwortungsbereich Asien-Pazifik
 CEO der Forbo Holding AG

Heinz Roth
 nicht exekutiv tätig

AUSBILDUNG

Eidg. dipl. Bankfachmann, Swiss Banking School, Executive Program, Stanford University

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

VR-Mitglied und Vorsitzender Audit Committee Walter Meier
 Selbstständige Tätigkeit im Finanzbereich für Unternehmen
 VR-Mitglied und Vorsitzender Audit Committee Meyer Burger Technology AG
 VR-Mitglied Banca Arner S.A.
 Präsident der Stiftung Musik Festival Davos

WERDEGANG

Solothurner Kantonalbank
 Credit Suisse Group (Führungsfunktionen im In- und Ausland)
 CEO Credit Suisse Private Banking Switzerland
 Mitglied der Geschäftsleitung Credit Suisse Financial Services
 VR-Mitglied Bank Vontobel,
 VR-Mitglied Vontobel Holding AG (Mitglied Audit Committee, Vorsitzender IT Committee)

Paul Witschi
 nicht exekutiv tätig

AUSBILDUNG

Dipl. Ing. HTL

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

VR-Mitglied Walter Meier
 VR-Vizepräsident AFG Arbonia-Forster-Holding AG
 VR-Mitglied Reichle & De-Massari AG
 Mitglied des Aufsichtsrates der Vaillant Gruppe
 Aufsichtsratsmandate im Ausland (Deutschland)

WERDEGANG

Exportleiter und Geschäftsbereichsleiter der Luwa AG,
 Leiter Konzernmarketing und Mitglied der Geschäftsleitung der Luwa AG
 Mitglied der Konzernleitung als Leiter Marketing und Vertrieb International der Geberit-Gruppe,
 verantwortlich für die Internationalisierung der Geberit-Gruppe
 Mitglied des Stiftungsrates der Förderstiftung Avenir Suisse

3.3 Wahl und Amtszeit

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung jeweils für eine Amtsdauer von drei Jahren einzeln gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Jede Aktienkategorie kann mindestens einen Vertreter im Verwaltungsrat stellen. Der Zeitpunkt der erstmaligen Wahl und die verbleibende Amtsdauer sind in Ziff. 3.1–3.2 aufgeführt.

3.4 Interne Organisation

3.4.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat ist das oberste Führungsorgan im Konzern. Er konstituiert sich selbst, er bestimmt auch über allfällige Committees. Der Verwaltungsrat bezeichnet insbesondere seinen Präsidenten und den Sekretär, der das Protokoll führt. Der Sekretär muss dem Verwaltungsrat nicht angehören.

Der Verwaltungsrat leitet und überwacht die Geschäftsführung, vertritt die Gesellschaft gegen aussen und bestimmt die Unterschriftsberechtigung. Er fasst bindende Beschlüsse in allen Angelegenheiten, die nicht durch Gesetz oder Statuten ausdrücklich anderen Gesellschaftsorganen zur Entscheidung vorbehalten sind.

Dem Verwaltungsrat obliegen die unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a Abs. 1 des Schweizerischen Obligationenrechts.

Der Präsident bereitet die Sitzungen des Verwaltungsrates vor und leitet sie. Bei Abwesenheit tritt der Vizepräsident oder ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates an seine Stelle. Der Präsident ist für die ordnungsgemässe Einberufung und Durchführung der Sitzungen sowie die rechtzeitige und angemessene Orientierung der Mitglieder zuständig.

3.4.2 Ausschüsse des Verwaltungsrates

Das Audit Committee steht unter dem Vorsitz von Heinz Roth und setzt sich aus dem Gesamtverwaltungsrat der Walter Meier AG zusammen. Das Audit Committee entscheidet über das Prüfungskonzept und den Prüfungsauftrag der internen und externen Revision, prüft die internen Kontrollsysteme sowie Risikomanagementprozesse und überwacht die finanzielle Berichterstattung.

3.4.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat und das Audit Committee tagen, so oft es die Geschäfte erfordern, mindestens jedoch viermal pro Jahr. Im Geschäftsjahr 2010 trafen sich der Verwaltungsrat und das Audit Committee zu vier ordentlichen, ganztägigen Sitzungen. Als Gäste waren die Mitglieder der Konzernleitung anwesend. Fallweise nahmen weitere Mitglieder des Kaders, Vertreter der externen und internen Revision sowie externe Berater teil.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und trifft Wahlen mit dem einfachen Mehr der Anwesenden. Bei Stimmengleichheit entscheidet der Präsident.

Über Verhandlungen und Beschlüsse wird ein Protokoll geführt, das vom Präsidenten und dem Sekretär unterzeichnet wird. Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt.

3.5 Kompetenzregelung

Die Aufgaben und Kompetenzen der obersten Organe sind im Organisationsreglement detailliert geregelt und sind auf der Website von Walter Meier unter der Rubrik Corporate Governance einsehbar (www.waltermeier.com/investors).

3.6 Informations- und Kontrollsysteme gegenüber der Konzernleitung

Das Management-Informationssystem (MIS) von Walter Meier basiert auf einem konzernweit eingeführten, einheitlichen Reporting und den damit verbundenen Konzernweisungen. Es besteht aus einem monatlichen Geschäfts- und Finanzreporting, quartalsweise ergänzt durch ein weitergehendes Managementreporting. Unterjährig wird zusätzlich quartalsweise eine Prognose bis zum Jahresende erstellt. Ferner wird eine Jahresplanung erstellt, die vom Verwaltungsrat genehmigt wird. Das MIS steht sowohl dem Verwaltungsrat als auch der Konzernleitung zur Verfügung.

Die Strategie wird als Grundlage für die Mittelfristplanung alle drei Jahre überarbeitet, dokumentiert und vom Verwaltungsrat genehmigt. Zusätzlich wird die strategische Ausrichtung einmal pro Jahr überprüft und dem Verwaltungsrat vorgelegt.

Die Mittelfristplanung bzw. daraus resultierende Massnahmen sind die wichtigsten Steuerungsinstrumente und werden alle drei Jahre überarbeitet, dokumentiert und vom Verwaltungsrat genehmigt.

Der CEO rapportiert an den Verwaltungsratspräsidenten über ausserordentliche und bedeutende Geschäftsvorfälle. Der Verwaltungsratspräsident orientiert die übrigen Verwaltungsratsmitglieder zeitnah darüber.

Im Laufe der jährlichen Prüfung der Jahresrechnung rapportiert die Revisionsstelle dem Verwaltungsrat ihre Feststellungen und Bemerkungen. In den Bereichen interne Kontrolle, Risikomanagement und bei der Überwachung der durch die externe Revisionsstelle festgestellten Schwachstellen und Pendenzen wird der Verwaltungsrat zusätzlich durch die interne Revision unterstützt.

Walter Meier betreibt ein Risikomanagement auf Konzern- und Einzelgesellschaftsstufe, welches durch den Verwaltungsrat verabschiedet wurde.

Die Risikopolitik definiert den Umgang mit Risiken sowie einen strukturierten Prozess, welcher die systematische Überwachung der Geschäftsrisiken vorschreibt. Darin werden die Risiken identifiziert, betreffend Eintretenswahrscheinlichkeit und Ausmass analysiert, bewertet und falls erforderlich Massnahmen zur Risikoverminderung und -kontrolle bestimmt. Der Verwaltungsrat wird periodisch über wesentliche Veränderungen in der Risikobewertung sowie über die durchgeführten Risikomanagement-Aktivitäten informiert.

Für Risiken, welche die Buchhaltung respektive das Finanzreporting betreffen, kommt das interne Kontrollsystem (IKS) zum Tragen. Das IKS für die finanzielle Berichterstattung definiert Kontrollmassnahmen, welche helfen, die jeweiligen Risiken zu reduzieren resp. zu vermeiden.

Die Finanzrisiken werden auf Konzernstufe durch den CFO resp. durch die unter seiner Führung stehende Treasury-Abteilung überwacht. Basis dazu bildet die Treasury-Politik, welche durch den Verwaltungsrat der Gruppe erlassen worden ist. Das Finanzrisikomanagement konzentriert sich auf das Erkennen, Vermeiden und Absichern von Währungs-, Zins-, Liquiditäts- und Gegenparteirisiken, um deren Einfluss auf Cashflow und Nettoergebnis zu begrenzen.

4 KONZERNLEITUNG

4.1–4.2 Mitglieder der Konzernleitung und ihre Tätigkeiten

NAME UND NATIONALITÄT	JAHRGANG	POSITION
Silvan G.-R. Meier Schweizer	1975	Chief Executive Officer
Jochen Nutz Schweizer und Deutscher	1964	Chief Financial Officer

Silvan G.-R. Meier

AUSBILDUNG

MA in Wirtschaftswissenschaften, Universität Zürich

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

Chief Executive Officer

VR-Vizepräsident und -Delegierter Greentec

WERDEGANG

Mitglied der Konzernleitung Walter Meier (2006)

Senior Consultant, Simon, Kucher & Partners, Strategy & Marketing Consultants, Schweiz (2002–2006)

Jochen Nutz

AUSBILDUNG

Studium Wirtschafts- und Organisationswissenschaften

Certified Internal Auditor

AKTUELLE TÄTIGKEITEN

Mitglied der Konzernleitung

Chief Financial Officer

WERDEGANG

Georg Fischer (1999–2008):

Interner Revisor Konzern, Schweiz

Leiter Konzernrevision, Schweiz

Leiter Finanzen und Controlling, Unternehmensgruppe Automotive, Schweiz

Rehau Gruppe (1993–1999):

Leiter interne Revision, Rehau Gruppe, Schweiz

Geschäftsführer, Aspen Windows Ltd., Grossbritannien

Interner Revisor, Rehau Gruppe, Schweiz

Kaufmännischer Leiter Vertriebs- und Produktionsgesellschaften, Rehau Südafrika

4.3 Managementverträge

Der Verwaltungsrat und die Konzernleitung von Walter Meier führen die Geschäfte direkt. Es bestehen keine Managementverträge mit Gesellschaften ausserhalb des Konzerns.

5 ENTSCHÄDIGUNGEN, BETEILIGUNGEN UND DARLEHEN

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

Über Entschädigungen an die Verwaltungsräte und die Konzernleitung entscheidet der gesamte Verwaltungsrat anlässlich der Verwaltungsratssitzung im Dezember eines jeden Jahres. Beim Entscheid über die Entschädigung des Präsidenten tritt dieser in den Ausstand.

Die Gesamtvergütung des Präsidenten besteht aus fixen und variablen Bestandteilen. Der Präsident kann die fixe Vergütung entweder in bar oder in Aktien beziehen. Für die Bemessung des variablen Anteils ist die beratende Tätigkeit bei der erfolgreichen Positionierung von Walter Meier, das zeitliche Engagement und das profunde Wissen über Kunden und Märkte ausschlaggebend. Weitere Verwaltungsratsmandate hat der Präsident keine inne, er ist vollamtlich, wenn auch nur noch in Teilzeit, für Walter Meier tätig und pflegt regen Kontakt mit Kadern und anderen Anspruchsgruppen. Der Verwaltungsrat legt die Entschädigung nach eigenem Ermessen fest, da ein sinnvoller Quervergleich mit anderen Unternehmen nicht möglich ist. Der Präsident bezieht seit fünf Jahren eine gleich hohe fixe Vergütung. Die Höhe der variablen Komponente bemisst sich aus einem festen Prozentsatz des Konzerngewinns und bewegte sich bis anhin zwischen 20 Prozent und 80 Prozent seiner Gesamtvergütung.

Die anderen Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten ausschliesslich eine fixe Entschädigung. Im Rahmen der Entschädigung kann der Verwaltungsrat zwischen einer Bar- oder Aktienabgeltung wählen. Die Verwaltungsrats honorare werden sporadisch mit Vergütungen anderer kotierter Unternehmen, die eine ähnliche Grösse haben und in verwandten Branchen tätig sind, verglichen. Sie bewegen sich aktuell am unteren Ende der Bandbreite der heute üblichen Entschädigungen.

Die Gesamtentschädigung der Mitglieder der Konzernleitung besteht aus einer fixen und einer variablen Komponente. Als Basis für die Festlegung der Gesamtentschädigung werden vergleichbare Unternehmen herangezogen. Dabei werden Unternehmen berücksichtigt, die an der SIX kotiert sind, einen ähnlich hohen Umsatz aufweisen und in verwandten Branchen tätig sind. Der variable Anteil orientiert sich zu zwei Dritteln am erzielten Konzernergebnis und zu einem Drittel an den gebundenen Mitteln. Die Höhe dieses Anteils bemisst sich aus einem im Voraus festgelegten Prozentsatz des Konzerngewinns oder leitet sich aus dem Betriebsergebnis und den gebundenen Mitteln ab. Der variable Anteil bewegt sich im Rahmen von 10 Prozent bis 50 Prozent der gesamten Entschädigung.

Die Ansprüche der Mitglieder der Konzernleitung werden grundsätzlich in bar abgegolten, wobei der Verwaltungsrat im Rahmen der variablen Vergütung einen Teil in Form von Aktien gewähren kann.

5.2 Vergütungen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Die Informationen werden gemäss Art. 663b^{bis} OR im Anhang der Jahresrechnung der Walter Meier AG auf den Seiten 92–93 ausgewiesen.

6 MITWIRKUNGSRECHTE DER AKTIONÄRE

6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Es bestehen keine Stimmrechtsbeschränkungen. Die Bestimmungen über den Ausweis des Aktienbesitzes und über die Ausgabe der Stimmkarten werden vom Verwaltungsrat erlassen.

Aktionäre können sich an der Generalversammlung mittels schriftlicher Vollmacht nur durch einen anderen Aktionär vertreten lassen. Zur Wahrnehmung der Stimmrechtsvertretung schlägt die Gesellschaft den Aktionären wahlweise ein Mitglied ihrer Organe bzw. eine andere von der Gesellschaft abhängige Person (Organvertreter) oder einen unabhängigen Dritten vor.

6.2 Statutarische Quoren

Die Generalversammlung wählt und fasst ihre Beschlüsse mit der absoluten Stimmenmehrheit der vertretenen Aktien. Abänderungen der Statuten, Erhöhung oder Herabsetzung des Aktienkapitals, Vereinigung mit einer anderen Gesellschaft oder Auflösung können nur mit einer Mehrheit von $\frac{2}{3}$ der vertretenen Stimmen sowie der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte und nur an einer Generalversammlung beschlossen werden, an der wenigstens die Hälfte sämtlicher Aktien vertreten sind.

6.3 Einberufung der Generalversammlung

Die Einladung zur Generalversammlung erfolgt mindestens 20 Tage vor der Versammlung durch einmalige Bekanntmachung im «Schweizerischen Handelsamtsblatt». Die im Aktienbuch Eingetragenen werden ausserdem durch gewöhnlichen Brief eingeladen.

6.4 Traktandierung der Generalversammlung

Mit der Einladung zur Generalversammlung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekannt zu geben. Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, schriftlich begründete und mindestens vier Wochen vor Erlass der Einladung zur Generalversammlung eingereichte Anträge von Aktionären, die allein oder zusammen mindestens den zehnten Teil des Aktienkapitals oder Aktien im Nennwert von einer Million Franken vertreten, als Verhandlungsgegenstände auf die Tagesordnung zu setzen. Über Gegenstände, die nicht nach Massgabe dieser Bestimmungen angekündigt worden sind, können keine Beschlüsse gefasst werden ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Über die ausgegebenen Namenaktien wird ein Aktienbuch geführt, in welchem die Namen und Adressen der jeweiligen Eigentümer oder Nutzniesser eingetragen sind. Der Gesellschaft gegenüber gilt nur derjenige als Aktionär, welcher im Aktienbuch eingetragen ist. Aus organisatorischen Gründen werden nach Versand der Einladung zur Generalversammlung bis zum Tage nach der Generalversammlung keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen.

7 KONTROLLWECHSEL UND ABWEHRMASSNAHMEN

7.1 Angebotspflicht

Es besteht eine statutarische Regelung betreffend Opting-out, wonach ein Erwerber von Aktien des Unternehmens nicht zu einem öffentlichen Angebot gemäss Art. 32 und 52 des Börsengesetzes verpflichtet ist, falls die gesetzliche Limite von $33\frac{1}{3}$ Prozent erreicht wird.

7.2 Kontrollwechselklauseln

Es bestehen keine Kontrollwechselklauseln mit Mitgliedern des Verwaltungsrates oder der Konzernleitung der Walter Meier AG.

8 REVISIONSSTELLE

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Revisionsstelle wird von der Generalversammlung jeweils für ein Jahr gewählt.

Ernst & Young in Zürich ist seit 1979 Revisionsstelle der Walter Meier AG und Konzernprüferin von Walter Meier. Leitender Revisor ist seit dem Jahr 2009 Martin Mattes. Nach einer Maximaldauer von sieben Jahren wird der leitende Revisor abgelöst.

8.2 Revisionshonorare

Das Revisionshonorar von Ernst & Young für Dienstleistungen im Zusammenhang mit der ordentlichen Prüfung der vorliegenden Jahresrechnung beläuft sich auf CHF 0.9 Mio. Daneben beauftragte Walter Meier noch weitere Wirtschaftsprüfer, deren Honoraraufwand auf CHF 0.1 Mio. zu stehen kommt.

8.3 Zusätzliche Honorare

Ernst & Young stellte im Geschäftsjahr 2010 weitere Honorare im Umfang von CHF 0.2 Mio. für Transaktionsberatung in Rechnung.

8.4 Informationsinstrumente der externen Revision

Die interne und externe Revisionsstelle informieren die Konzernleitung und den Verwaltungsrat regelmässig über ihre Feststellungen und Bemerkungen. Mindestens zweimal pro Jahr werden die Vertreter der internen und externen Revisionsstelle an Verwaltungsratssitzungen eingeladen. Während die externe Revisionsstelle im Frühjahr den Verwaltungsrat über die geprüften Jahresrechnungen informiert, werden im zweiten Halbjahr die Feststellungen und Bemerkungen der Zwischenrevision besprochen. Die Informationen der internen und externen Revisionsstelle werden sowohl mündlich anlässlich von Sitzungen als auch schriftlich festgehalten.

Das Audit Committee beurteilt die interne und externe Revisionsstelle jährlich anhand verschiedener Kriterien, wie Einhaltung der Termine, Teamzusammensetzung und Kommunikation mit dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung. Das Audit Committee beurteilt einmal jährlich das Honorar der internen und externen Revisionsstelle anhand der Revisionskosten anderer Unternehmen vergleichbarer Grösse.

9 INFORMATIONSPOLITIK

Walter Meier informiert Aktionäre, Finanzmärkte, Mitarbeitende und die Öffentlichkeit regelmässig, transparent und zeitgerecht über unternehmerische Leistungen und bedeutende Ereignisse. Walter Meier pflegt einen offenen Dialog mit den wichtigsten Anspruchsgruppen, basierend auf gegenseitigem Respekt.

Als börsenkotiertes Unternehmen ist Walter Meier zur Bekanntgabe kursrelevanter Tatsachen verpflichtet (Ad-hoc-Publizität, Art. 72 Kotierungsreglement).

Die wichtigsten Informationsquellen sind der Geschäfts- und der Halbjahresbericht, die Internetseite (www.waltermeier.com/investors), Medienmitteilungen, die Medien- und Finanzanalystenkonferenz zum Jahresabschluss, Meetings für Finanzanalysten und Investoren sowie die Generalversammlung.

Unter www.waltermeier.com sind die wichtigsten Informationen zum Unternehmen, die Medienmitteilungen, der aktuelle Börsenkurs sowie der Geschäfts- und Halbjahresbericht abrufbar.

Ansprechpartner:

Patrick Bossart, Head of Corporate Communications

Telefon +41 44 806 41 41

corporate.communications@waltermeier.com

DIE WICHTIGSTEN TERMINE 2011

Abschluss des Geschäftsjahres	31. Dezember
Veröffentlichung des Geschäftsberichtes	22. Februar
Generalversammlung	15. März
Halbjahresabschluss	30. Juni
Veröffentlichung des Halbjahresberichtes	16. August

KONZERN

Walter Meier AG

Bahnstrasse 24
8603 Schwerzenbach
Schweiz
Telefon +41 44 806 41 41
Fax +41 44 806 49 49
group@waltermeier.com
www.waltermeier.com

Walter Meier (Services) AG

Bahnstrasse 24
8603 Schwerzenbach
Schweiz
Telefon +41 44 806 41 41
Fax +41 44 806 47 05
group@waltermeier.com
www.waltermeier.com

KLIMATECHNIK

LUFTBEFEUCHTUNG

Walter Meier (Klima International) AG

Talstrasse 35–37
8808 Pfäffikon SZ
Schweiz
Telefon +41 55 416 61 11
Fax +41 55 416 62 62
condair@waltermeier.com
www.condair.com

Walter Meier (Climate Canada) Ltd.

2740 Fenton Road
Ottawa, Ontario K1T 3T7
Kanada
Telefon +1 613 822 0335
Fax +1 613 822 7964
nortec@waltermeier.com
www.humidity.com

Walter Meier (Climate USA) Inc.

P.O. Box 698, 826 Proctor Avenue
Ogdensburg, New York 13669
USA
Telefon +1 315 425 1255
Fax +1 613 822 7964
nortec@waltermeier.com
www.humidity.com

Walter Meier Climate (Beijing) Ltd.

Building 3, Section C
OPTO Mechatronics Industrial Park
Beijing 101111
P.R. China
Telefon +86 10 8150 3008/3051/3052
Fax +86 10 8150 3841
cn.condair@waltermeier.com

Walter Meier (Climat France) SASU

2, rue des Vieilles Vignes
Croissy Beaubourg
77437 Marne la Vallée Cedex 2
Frankreich
Telefon +33 1 60 95 89 39
Fax +33 1 60 95 89 31
fr.condair@waltermeier.com

Draabe Industrietechnik GmbH

Schnackenburgallee 18
22525 Hamburg
Deutschland
Telefon +49 40 85 32 77 0
Fax +49 40 85 32 77 79
draabe@draabe.de
www.draabe.com

Eichler Hungária Kft.

Fehérvári út 44
1119 Budapest
Ungarn
Telefon +36 1 382 45 80
Fax +36 1 382 45 77
eichler@eichler.hu
www.eichler.hu

AxEnergy AG

Talstrasse 35–37
8808 Pfäffikon SZ
Schweiz
Telefon +41 55 416 66 70
Fax +41 55 416 62 62
axenergy@axenergy.com
www.axenergy.com

KLIMA

Walter Meier (Klima Schweiz) AG

Bahnstrasse 24
8603 Schwerzenbach
Schweiz
Telefon +41 44 806 41 41
Fax +41 44 806 41 00
ch.klima@waltermeier.com

Walter Meier (Klima Deutschland) GmbH

Carl-von-Linde-Strasse 25
85748 Garching-Hochbrück
Deutschland
Telefon +49 89 326 70 0
Fax +49 89 326 70 140
de.klima@waltermeier.com

Walter Meier (Klima Österreich) GmbH

Pernerstorfergasse 5
1100 Wien
Österreich
Telefon +43 1 60 33 111 350
Fax +43 1 60 33 111 399
at.klima@waltermeier.com

Walter Meier (Climate UK) Ltd.

Highlands Road, Shirley, Solihull
West Midlands B90 4NL
Grossbritannien
Telefon +44 121 705 76 01
Fax +44 121 711 86 30
uk.klima@waltermeier.com

FERTIGUNGSTECHNIK

TOOLS

Walter Meier (Manufacturing) Inc.

427 New Sanford Road
LaVergne, TN 37086
USA
Telefon +1 615 793 8900
Fax +1 615 793 8905
jetwilton@waltermeier.com
www.jettools.com
www.wiltontools.com
www.powermatic.com

Walter Meier (Tool) AG

Tämperlistrasse 5
8117 Fällanden
Schweiz
Telefon +41 44 806 47 48
Fax +41 44 806 47 58
jetinfo.eu@waltermeier.com
www.jettools.com
www.promac.ch

Tool (France) S.à r.l.

57, rue du Bois Chaland
Z.I. du Bois Chaland
C.E. 2935 Lisses
91029 Evry Cedex
Frankreich
Telefon +33 1 69 11 37 37
Fax +33 1 60 86 32 39
promac.fr@waltermeier.com
www.promac.fr

Walter Meier (Hong Kong) Ltd.

Level 28, Three Pacific Place
1 Queen's Road East, Hong Kong

Walter Meier (Hong Kong) Ltd.

Taiwan branch
11F No.366 Pei Tun Rd.
Taichung 40654, Taiwan, R.O.C.
Telefon +886 4 22411420
Fax +886 4 22411248
cn.manufacturing@waltermeier.com

Walter Meier (Hong Kong) Ltd.

Hangzhou representation office
RM 415 Shangkun Building
No. 398 Tianmushan Road
Hangzhou 310012
P.R. China
Telefon +86 571 8577 8021/22/23
Fax +86 571 8577 8024
cn.manufacturing@waltermeier.com

FERTIGUNGSLÖSUNGEN

Walter Meier (Fertigungslösungen) AG

Bahnstrasse 24
8603 Schwerzenbach
Schweiz
Telefon +41 44 806 46 46
Fax +41 44 806 47 47
ch.machining@waltermeier.com

Walter Meier AG
Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach, Schweiz
Telefon +41 44 806 41 41, Fax +41 44 806 49 49
group@waltermeier.com, www.waltermeier.com

**walter
meier**