

EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

Die Aktionäre der Walter Meier AG werden hiermit zur ordentlichen Generalversammlung eingeladen.

Ort	Lake Side Konferenzzentrum, Bellerivestrasse 170, 8008 Zürich (beim Zürhorn)
Datum	Mittwoch, 14. März 2012
Zeit	16.00 Uhr

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES

1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2011

- 1.1 Erläuterungen zu Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2011
- 1.2 Kenntnisnahme vom Bericht der Revisionsstelle
- 1.3 Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2011 zu genehmigen

2. Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn per 31. Dezember 2011 wie folgt zu verwenden:

Dividende von CHF 12.50 je Namenaktie -A-

Dividende von CHF 2.50 je Namenaktie -B-

Total Dividendensumme	CHF	26 456 250
-----------------------	-----	------------

Vortrag auf neue Rechnung	CHF	181 477 062
---------------------------	-----	-------------

Bilanzgewinn 2011	CHF	207 933 312
-------------------	-----	-------------

3. Kapitalherabsetzung durch Aktienvernichtung

Der Verwaltungsrat beantragt

- a) die Vernichtung von 5 500 Namenaktien -A-, die im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms zurückgekauft wurden, und Herabsetzung des Aktienkapitals um CHF 2 750.
- b) die Kenntnisnahme vom Ergebnis des besonderen Revisionsberichtes der Ernst & Young AG vom 7. März 2012 nach Artikel 732 Absatz 2 Obligationenrecht, wonach die Forderungen der Gläubiger auch nach der Kapitalherabsetzung voll gedeckt sind, sowie
- c) die Änderung von Artikel 3 der Statuten, welcher neu wie folgt lauten soll:
«Das Aktienkapital beträgt CHF 1 058 250 und ist eingeteilt in:
1 456 500 Namenaktien -A- zum Nennwert von je CHF 0.50 sowie
3 300 000 Namenaktien -B- zum Nennwert von je CHF 0.10 (Stimmrechtsaktien).
Sämtliche Aktien sind voll liberiert.»

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung Entlastung für ihre Tätigkeit im Jahr 2011 zu erteilen.

5. Wahlen

Verwaltungsrat

Dr. Reto E. Meier und Prof. Dr. Kurt Schiltknecht haben ihren Rücktritt als Präsident respektive Vizepräsident und Mitglied des Verwaltungsrates per Ende der ordentlichen Generalversammlung vom 14. März 2012 erklärt. Werner Kummer stellt sich für eine Wiederwahl nicht mehr zur Verfügung. Wir danken dem Gründer des Walter Meier Konzerns, Dr. Reto E. Meier, für seine grossen Verdienste. Er hat das Unternehmen in vierzig Jahren auf beeindruckende Weise von einem mittelständischen Betrieb zu einem internationalen Konzern entwickelt. Ebenfalls danken wir Prof. Dr. Kurt Schiltknecht und Werner Kummer für ihren langjährigen und engagierten Einsatz für Walter Meier.

Neu stellen sich Alfred Gaffal und Silvan G.-R. Meier für die Wahl in den Verwaltungsrat zur Verfügung.

Alfred Gaffal (Jg. 1947) übergab am 31. März 2011 die Geschäftsführung der Wolf GmbH in Mainburg (Deutschland) an seine Nachfolger und ist seitdem Vorsitzender des Wolf-Aufsichtsrats. Wolf ist einer der führenden Anbieter von Heizungs-, Klima- und Lüftungstechnik in Europa. Alfred Gaffal führte Wolf von EUR 3 Mio. Umsatz im Jahr 1973 auf zuletzt EUR 290 Mio. Nach einer kurzen Unterbrechung kehrte er im Jahr 2002 ins Unternehmen zurück und richtete die Wolf-Gruppe in den folgenden Jahren durch eine Innovations- und Qualitätsoffensive erfolgreich auf den Zukunftsmarkt der Energieeffizienzlösungen aus. 2006 wurde die Wolf-Gruppe an den Gebäudetechnikkonzern Centrotec verkauft, und Alfred Gaffal trat in dessen Vorstand ein, aus dem er am 31. März 2011 ebenfalls zurücktrat.

Es ist vorgesehen, dass Silvan G.-R. Meier anlässlich der auf die ordentliche Generalversammlung folgenden konstituierenden Sitzung des Verwaltungsrates das Präsidium übernehmen wird (seine Funktion als CEO wird er weiterhin ausüben). Zudem ist vorgesehen, dass Heinz Roth das Vizepräsidium übernehmen wird.

- 5.1 Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Alfred Gaffal für eine Amtsdauer von drei Jahren.

- 5.2 Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Silvan G.-R. Meier für eine Amtsdauer von drei Jahren.

Revisionsstelle

- 5.3 Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG, Zürich, für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen.

Ehrenpräsident

Als Anerkennung für seinen beinahe vierzigjährigen Einsatz in der Unternehmung soll Dr. Reto E. Meier der Titel des «Ehrenpräsidenten» verliehen werden.

Dr. Reto E. Meier wird als Ehrenpräsident nicht an der Entscheidungsfindung im Verwaltungsrat teilnehmen, aber vereinzelt repräsentative Aufgaben wahrnehmen.

- 5.4 Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Dr. Reto E. Meier zum Ehrenpräsidenten.

6. Verschiedenes

ORGANISATORISCHE HINWEISE

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2011 mit Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung, der Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinns und der Bericht der Revisionsstelle liegen ab 21. Februar 2012 am Gesellschaftssitz zur Einsicht auf. Der besondere Revisionsbericht betreffend Herabsetzung des Aktienkapitals kann ab 8. März 2012 eingesehen werden.

Den eingetragenen Aktionären wird unaufgefordert ein Geschäftsbericht 2011 zugestellt. Aus Umwelt- und Kostengründen werden der Finanzbericht und das Corporate-Governance-Kapitel nicht mehr gedruckt. Diese stehen Ihnen jedoch auf www.waltermeier.com/investors zur Verfügung. Hier finden Sie ebenso die aktuelle Medienmitteilung zum Geschäftsjahr 2011 sowie die Walter Meier Statuten und andere Informationen für Investoren.

Zutrittskarten

Gegen Rücksendung des Anmeldescheins bis spätestens 9. März 2012 (Eingang bei der Gesellschaft) können Zutrittskarten bestellt werden. Der Versand der Zutrittskarten erfolgt ab 6. März 2012.

Vertretung und Vollmacht

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen:

- a) durch einen anderen im Aktienbuch eingetragenen **Aktionär**; die Vollmacht muss auf der Rückseite der Zutrittskarte ausgefüllt und dem bevollmächtigten Aktionär übergeben werden.
- b) durch **Walter Meier AG** (Organvertreter). Zur Vollmachtserteilung genügt der entsprechend ausgefüllte Anmeldeschein (die Zutrittskarte muss hier nicht angefordert werden). Die Stimmabgabe erfolgt gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates.
- c) durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter**, Herrn lic. iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, Postfach 2924, 8021 Zürich. Zur Vollmachtserteilung genügt der entsprechend ausgefüllte Anmeldeschein. Ohne ausdrücklich anderslautende Weisungen wird das Stimmrecht gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates ausgeübt.

Stimmberechtigung

Stimmberechtigt sind die am 5. März 2012 im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre.

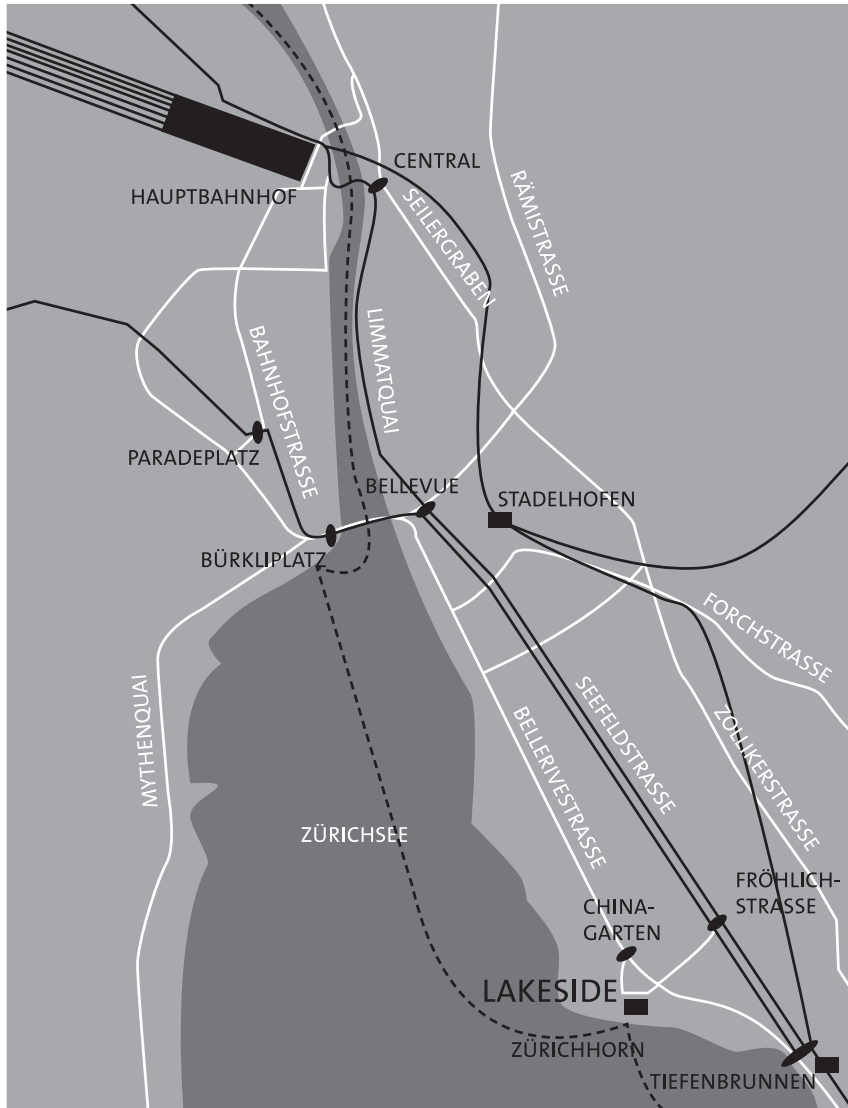
Walter Meier AG



Dr. Reto E. Meier
Präsident des Verwaltungsrates

21. Februar 2012

ANFAHRTSPLAN LAKE SIDE



Lake Side
Bellerivestrasse 170
8008 Zürich

Anfahrt mit dem öffentlichen Verkehr

- Strassenbahnlinie 4 bis Haltestelle Fröhlichstrasse
- Bus 912/916 bis Haltestelle Chinagarten

Anfahrt mit dem Auto

Parkplätze stehen Ihnen in unmittelbarer Nähe des Lake Side zur Verfügung.

Wir empfehlen jedoch, aus Rücksicht auf die Umwelt, mit dem öffentlichen Verkehr anzureisen.

Türöffnung

15:30 Uhr

Beginn Generalversammlung

16:00 Uhr