PROTOKOLL

der

91. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der StarragHeckert Holding AG

vom Freitag, 20. April 2012, um 17.00 Uhr

in der Mehrzweckhalle Rorschacherberg, Goldacherstrasse 1, 9404 Rorschacherberg

TRAKTANDEN

0. Begrüssung und Einleitung

Der Präsident Walter Fust begrüsst die Aktionäre zur 91. ordentlichen Generalversammlung der StarragHeckert Holding AG. 2011 war ein ereignisreiches Jahr mit der Akquisition von Dörries Scharmann, der darauf folgenden Kapitalerhöhung sowie den Herausforderungen wegen dem Wechselkurs.

Der Präsident stellt fest, dass der Verwaltungsrat vollzählig anwesend ist. Weiter stellt er fest, dass das Aktienkapital CHF 28,56 Mio. beträgt, eingeteilt in 3,36 Mio. Namenaktien à CHF 8.50 Nennwert. Die Gesellschaft verfügt über keine eigenen Aktien. Damit sind alle 3,36 Mio. Namenaktien stimmberechtigt.

Der Präsident stellt fest, dass die Einladung mit der Traktandenliste gesetzes- und statutenkonform versandt wurde. Für alle Traktanden gilt das einfache Mehr mit Ausnahme des Traktandums Erneuerung genehmigtes Kapital, wo eine Zweidrittels-Mehrheit gilt.

Der Präsident begrüsst Urs Honegger von der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Dr. Clemens Meisterhans, Amtsleiter des Handelsregisteramtes des Kantons St. Gallen, als öffentliche Urkundsperson sowie Rechtsanwalt lic.iur. Jürg Jakob als unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Das Protokoll führt Dr. David Brunner.

Der Präsident schlägt der Generalversammlung als Stimmenzähler die Geschäftsleitungsmitglieder Gerold Brütsch und Walter Börsch vor. Die Generalversammlung wählt diese einstimmig. Der Präsident erklärt, dass wie gewohnt per Hand abgestimmt wird. Sofern nötig, sind die Vorbereitungen für eine schriftliche Abstimmung getroffen.

Der Präsident weist darauf hin, dass das Protokoll der letztjährigen Generalversammlung bei CFO Gerold Brütsch aufliegt. Gleichzeitig ist es im Internet publiziert.

Der Präsident stellt die Präsenz fest. Er stellt fest, dass von 696 stimmberechtigten Aktionären 107 Aktionäre mit 2'207'468 Stimmen selbst anwesend und 13 Aktionäre mit 349'060 Stimmen durch andere Aktionäre vertreten sind. 100 Aktionäre mit 65'657 Aktien lassen sich durch den Organvertreter und 41 Aktionäre mit 168'492 Stimmen lassen sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Rechtsanwalt lic.iur. Jürg Jakob vertreten. Depotvertreter sind keine anwesend. Dies ergibt insgesamt 2'790'677 vertretene Stimmen. Das absolute Mehr der vertretenen Stimmen liegt damit bei 1'395'339 Stimmen.

Der Präsident hält seine Begrüssungsansprache. Diese wird separat im Internet publiziert.

Der Präsident übergibt in der Folge das Wort an CEO Dr. Frank Brinken und CFO Gerold Brütsch. Diese gehen auf Märkte und Technologien (Brinken), die Finanzzahlen (Brütsch) und die Zukunftsaussichten (Brinken) ein. Die entsprechenden Präsentationen werden separat im Internet publiziert.

1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2011, Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Präsident verweist auf den Geschäftsbericht. Herr Brütsch hat die Zahlen soeben erläutert. Urs Honegger von der Revisionsstelle hat ihm vor der Versammlung nochmals erklärt, dass Jahresrechnung und Konzernrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln sowie Gesetz, IFRS und Statuten entsprechen. PricewaterhouseCoopers AG empfiehlt, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung zu genehmigen.

Es wird keine Diskussion gewünscht.

Der Präsident verliest den Antrag des Verwaltungsrates:

„Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2011 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen."

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates ohne Gegenstimmen und ohne Enthaltungen einstimmig zu.

2. Verwendung des Bilanzgewinnes / Dividende aus Kapitaleinlage (Agio)

Der Präsident verweist auf die Zahlen gemäss der Einladung.

Es wird keine Diskussion gewünscht.

Der Präsident schreitet zur Abstimmung zum Antrag a)

a) Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes:

Gewinnvortrag aus Vorjahr	*TCHF*	*11895*
Übertrag von Reserve für eigene Aktien	*TCHF*	*2'801*
Reingewinn	*TCHF*	*7'539*
Vortrag auf neue Rechnung	***TCHF***	***22'235***

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates mit wenigen Gegenstimmen und ohne Enthaltungen zu.

Der Präsident schreitet zur Abstimmung zum Antrag b)

b) Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung der gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen (ab 1997):

Gesetzliche Reserven aus Kapitaleinlagen (ab 1997)	*TCHF*	*89'098*
Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung CHF 1.20 je dividendenberechtigte Namenaktie	*TCHF*	*-4'032*
Vortrag auf neue Rechnung	***TCHF***	***85'057***

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates mit wenigen Gegenstimmen und ohne Enthaltungen zu.

3. Entlastung des Verwaltungsrates

Der Präsident verweist auf den Antrag gemäss Einladung:

„Der Verwaltungsrat beantragt, den Verwaltungsratsmitgliedern Entlastung zu erteilen."

Es wird keine Diskussion gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates ohne Gegenstimmen und ohne Enthaltungen einstimmig zu. Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung stimmen nicht mit.

4. Statutenanpassung: Änderung des Firmennamens

Der Präsident erklärt, dass der neue Firmenname nicht bedeute, dass die anderen Marken verschwinden. Die Kunden kaufen unverändert eine Heckert- oder eine Dörries-Maschine.

Ein Aktionär erklärt, er habe gelesen, dass Starrag ein Star sei. Er beantragt deshalb, dass ein R weggelassen wird und sich die neue Gruppe Star AG nennt. Der Präsident weist darauf hin, dass dies nicht möglich ist, da der Name Star AG bereits durch ein Übersetzungsbüro besetzt ist.

Die Diskussion wird nicht weiter gewünscht.

Der Präsident schreitet zur Abstimmung über den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

"Der Verwaltungsrat beantragt, den Firmennamen in Starrag Group Holding AG zu ändern und § 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

§ 1:
Unter der Firma ***Starrag Group Holding AG*** *besteht eine Aktiengesellschaft auf unbestimmte Dauer mit Sitz in Rorschacherberg."*

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates ohne Gegenstimmen mit wenigen Enthaltungen zu.

5. Statutenanpassung: Verlängerung genehmigtes Kapital

Der Präsident erklärt, dass das bisherige genehmigte Kapital ausläuft. Er verweist auf den Antrag des Verwaltungsrates gemäss Einladung:

"Der Verwaltungsrat beantragt, das genehmigte Kapital zu verlängern und § 3a Abs. 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

§ 3a Abs. 1:
Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum 20. April 2014 das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 672'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 8.50 bis zum Höchstbetrag von CHF 5'712'000 zu erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Zeichnung und Erwerb der neuen Namenaktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Namenaktien unterliegen den Bestimmungen von § 5 der Statuten."

Es wird keine Diskussion gewünscht.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates mit wenigen Gegenstimmen und mit wenigen Enthaltungen grossmehrheitlich zu.

6. Verschiedenes

Eine Aktionärin dankt für die Super-Präsentationen. Einziger Mangel sei gewesen, dass die Texte einzig in englisch geschrieben seien. Sie bittet, künftig auch eine deutsche Version zu präsentieren. Der Präsident erklärt, dass man dies auf die nächste Versammlung hin prüfen wird.

Aus der Versammlung gibt es keine weiteren Wortmeldungen. Der Präsident schliesst die Versammlung mit einem Dank an alle Mitarbeiter weltweit und die Verwaltungsräte. Weiter dankt er den anwesenden Aktionären für ihr Erscheinen.

Ende der Versammlung: 18.15 Uhr

St. Gallen, den 27. April 2012

Der Präsident:

.....
Walter Fust

Der Protokollführer:

.....
Dr. David Brunner

Die Stimmenzähler:

.....
Gerold Brütsch

.....
Walter Börsch

-Zusammenzug der Präsenzliste

GENERALVERSAMMLUNG 20.04.2012 - ZUSAMMENZUG DER PRÄSENZLISTE

	Personen	Stimmen	Nennwert	Prozent
1. Aktionäre				
Total der eingetragenen Aktionäre	696			100%
Total anwesende Aktionäre	107			15.4%
Total vertretene Aktionäre durch andere Aktionäre	13			1.9%
Total vertretene Aktionäre durch unabhängigen Stimmrechtsvertreter	41			5.9%
Total vertretene Aktionäre durch Organvertreter	100			14.4%
	261			
2. Aktienstimmen				
Total der emittierten Aktien		3'360'000	28'560'000	100%
Aktien in Eigenbesitz von StarragHeckert		-	-	0.0%
Aktien von anwesenden Aktionären		2'207'468	18'763'478	65.7%
Aktien vertreten durch andere Aktionäre		349'060	2'967'010	10.4%
Aktein vertreten durch unabhängigen Stimmrechtsvertr.		168'492	1'432'182	5.0%
Aktien vertreten durch Organvertreter		65'657	558'085	2.0%
Total gültige Aktienstimmen		*2'790'677*	*237'207'545*	*83.1%*
3. Absolutes Mehr der Aktienstimmen				
Das absolute Mehr beträgt		1'395'339	11'860'382	
4. Zweidrittel-Mehr der Aktienstimmen				
Das Zweidrittel-Mehr beträgt		1'860'452	15'813'842	

Rorschacherberg, 20. April 2012

Protokollführer

Stimmenzähler