



An die Aktionärinnen und Aktionäre
der Schulthess Group AG

***Einladung zur
ausserordentlichen Generalversammlung***

Am Mittwoch, 24. August 2011, 16.30 Uhr
(Türöffnung 16.00 Uhr)

Am Sitz der Gesellschaft,
Landstrasse 37
8633 Wolfhausen

Traktanden

1. Informationen zur Schulthess Group AG nach dem öffentlichen Kauf- und Tauschangebot von NIBE Industrier AB

Am 20. April 2011 hat NIBE Industrier AB, mit Sitz in Markaryd, Schweden, ("NIBE"), den Angebotsprospekt für das freiwillige öffentliche Kauf- und Tauschangebot für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Schulthess Group AG veröffentlicht. Am 1. Juli 2011 hat NIBE als definitives Endergebnis des Angebotes mitgeteilt, dass zusammen mit den am 10. April 2011 von fünf Aktionären der Schulthess Group AG vertraglich erworbenen Aktien NIBE insgesamt 10'255'534 Aktien bzw. 96,52% aller Schulthess-Aktien angedient worden sind und dass das Angebot zustande gekommen ist. Am 29. Juli 2011 ist der Vollzug des Angebots bezüglich der Barzahlung erfolgt. Voraussichtlich am 8. August 2011 wird der Vollzug bezüglich des Aktientausches erfolgt sein.

Der Verwaltungsrat der Schulthess Group AG wird an der ausserordentlichen Generalversammlung zusammen mit Herrn Gerteric Lindquist, CEO von NIBE, die Aktionäre über die neue Aktionärsstruktur und die neue strategische Ausrichtung der Schulthess Group AG informieren.

2. Wahlen in den Verwaltungsrat

Auf den Tag der ausserordentlichen Generalversammlung haben die Verwaltungsräte Rudolf Kägi, Prof. Dr. Christian Belz und Thomas Rutz ihren Rücktritt aus dem Verwaltungsrat der Schulthess Group AG erklärt.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Zuwahl der Herren Gerteric Lindquist, Leif Gustavsson, Kjell Ekermo und Dr. Werner Karlen als neue Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2014.

Herr **Gerteric Lindquist**, Jahrgang 1951, ist dipl. Ingenieur und dipl. Kaufmann. Er arbeitet seit 1988 bei NIBE und ist CEO der NIBE-Gruppe sowie Geschäftsführer der NIBE Industrier AB und der NIBE AB.

Herr **Leif Gustavsson**, Jahrgang 1945, ist dipl. Oekonom. Er arbeitet seit 1966 bei NIBE und ist CFO der NIBE Industrier AB. Zudem ist er Aufsichtsratsmitglied in der Markaryds Sparbank.

Herr **Kjell Ekermo**, Jahrgang 1956, ist dipl. Ingenieur. Er arbeitet seit 1998 bei NIBE und ist Geschäftsbereichsleiter der NIBE Energy Systems.

Herr **Dr. Werner Karlen**, Jahrgang 1967, ist dipl. Ingenieur ETH und Dr. oec. HSG. Er war von 2000 bis 2009 Chief Operation Officer der Phoenix Mecano AG und ist seit dem 1. April 2010 CEO und Mitglied der Geschäftsleitung der Schulthess Group AG.

Es ist vorgesehen, dass der Verwaltungsrat im Anschluss an die Generalversammlung Herrn Gerteric Lindquist zum neuen Präsidenten der Schulthess Group AG wählen wird.

Vorgehen für die Ausübung des Stimmrechts durch die Aktionärinnen und Aktionäre

Zutrittskarten

Aktionäre, die am 8. August 2011 (Stichtag) im Aktienregister eingetragen sind, erhalten mit der Einladung eine Anmeldung. Mittels dieses Formulars können Zutrittskarten bis spätestens 19. August 2011 beim Aktienregister Schulthess Group AG, c/o SIX SAG AG, 4609 Olten, angefordert werden. Vom 16. August bis und mit 24. August 2011 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen.

Vertretung

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

- Durch einen anderen stimmberechtigten Aktionär, indem Sie die Anmeldung mit der genauen Adresse des Vertreters retournieren. Die Zutrittskarte wird dann dem Vertreter direkt zugestellt.
- Durch den Organvertreter der Schulthess Group AG. Die Anmeldung, welche der Einladung beigelegt ist, genügt für die Erteilung der Vollmacht (es ist nicht erforderlich, eine Zutrittskarte zu bestellen). Vollmachten, die andere Weisungen als Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrates enthalten, werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.
- Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herr Rolf Arni, Treuhandbüro, Barenberg, 8608 Bubikon. Die Anmeldung, welche der Einladung beigelegt ist, genügt für die Erteilung der Vollmacht (es ist nicht erforderlich, eine Zutrittskarte zu bestellen). Ohne anderslautende schriftliche Weisungen wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter den Anträgen des Verwaltungsrates zustimmen.
- Durch Ihre Depotbank, indem Sie sich direkt an diese wenden.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien möglichst früh, spätestens jedoch am Tag der Versammlung bis 16.15 Uhr bei der Zutrittskontrolle bekannt zu geben. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident:

8633 Wolfhausen, 2. August 2011

R. Kägi