

Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG
Wolfenschiessen NW



**Beschluss-Protokoll der ordentlichen
Generalversammlung 2015**

Valor 21 470 635 (gehandelt an der SIX Swiss Exchange im Segment Domestic Standard (Local Caps) Zürich)

Datum: Freitag, 27. März 2015

Ort: Kursaal, 6390 Engelberg

Dauer: 09.59 Uhr – 12.02 Uhr

Vorsitz: Verwaltungsratspräsident Dr. iur. Hans Hess

An der Generalversammlung anwesende Personen:	335
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	70'720 Aktienstimmen
Total vertretene Aktienstimmen:	366'248 54,5 % der Aktienstimmen

Absolutes Mehr der Aktienstimmen:	183'125
-----------------------------------	---------

Dr. Hans Hess eröffnet die Generalversammlung um 09.59 Uhr. Er stellt fest, dass die Versammlung beschlussfähig ist.

Er stellt fest, dass die Einladung zur Generalversammlung in folgenden Medien fristgerecht publiziert wurde:

- Schweizerisches Handelsamtsblatt (5. März 2015)
- Nidwaldner Amtsblatt (11. März 2015)
- Obwaldner Amtsblatt (5. März 2015)
- Engelberger Anzeiger (5. März 2015)
- Nidwaldner Blitz (5. März 2015)

Zusätzlich wurden alle Aktionäre per Post mit der Zutrittskarte und Traktandenliste bedient.

Das Stimmbüro setzt sich folgendermassen zusammen:

Stimmenzähler

Segetis AG, vertreten durch Raphael Gassmann
Thomas Christen, TITLIS Bergbahnen
Sandra Käslin, TITLIS Bergbahnen
Pia Infanger, TITLIS Bergbahnen
Thierry Frommenwiler, TITLIS Bergbahnen
Rosly Christen, TITLIS Bergbahnen

Überwachung des Stimmbüros

Sparkasse Schwyz, vertreten durch Marco Holzer

Vertretung der Kontrollstelle

Rolf Hafner, BDO Luzern
Beat Marty, BDO Luzern

Protokoll

Mike Bacher, Sekretär des Verwaltungsrates

1. Jahresbericht und Jahresrechnung der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG und konsolidierte Jahresrechnung 2013/14 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG und die konsolidierte Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2013/14 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen.

Der Jahresbericht und die Jahresrechnungen, sowie die Bilanz per 31. Oktober 2014 werden nach Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle mit 357'622 JA zu 7'820 NEIN bei 1'086 Enthaltungen angenommen.

2. Entlastung des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, dem Verwaltungsrat und den mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2013/14 Entlastung zu erteilen.

Dem Antrag des Verwaltungsrates, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2013/14 die Entlastung zu erteilen, wird mit 302'527 JA zu 8'200 NEIN bei 10'880 Enthaltungen zugestimmt.

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes 2013/14

Dr. Hans Hess liest den nachfolgenden Antrag vor:

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2013/14 wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag am 01.11.2013	TCHF	43'761
Jahresergebnis	TCHF	13'666
Zur Verfügung stehender Bilanzgewinn	TCHF	57'427
Dividende CHF 6.00 pro Aktie	TCHF	4'029
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	TCHF	53'398

Auf eigene Aktien wird keine Dividende ausgerichtet. Der entsprechende Betrag wird dem Gewinnvortrag auf neue Rechnung zugewiesen.

Dem Antrag über die Verwendung des zur Verfügung stehenden Bilanzgewinns wird mit 355'049 JA zu 604 NEIN bei 10'875 Enthaltungen zugestimmt.

4. Wahlen

4.1 Wiederwahl des Verwaltungsrates

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt jeweils einzeln die Wiederwahl für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2014/15 von:

- a. Fassbind Marianne, lic. oec. publ., Rapperswil

Marianne Fassbind wird mit 280'161 JA zu 64'469 NEIN bei 21'898 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

b. Hess Hans, Dr. iur., Sarnen

Dr. Hans Hess wird mit 297'863 JA zu 54'762 NEIN bei 13'903 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

c. Niederberger Kony, dipl. Bankfachexperte, Wolfenschiessen

Kony Niederberger wird mit 340'382 JA zu 20'255 NEIN bei 5'891 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

d. Thumiger Markus, Versicherungs-Kaufmann, Luzern

Markus Thumiger wird mit 294'591 JA zu 46'844 NEIN bei 25'093 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

e. Wicki Hans, lic. oec. publ., Hergiswil

Hans Wicki wird mit 294'200 JA zu 54'239 NEIN bei 18'089 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

f. Zumbühl Guido, lic. oec., Walchwil

Guido Zumbühl wird mit 335'081 JA zu 17'025 NEIN bei 14'422 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.2 Neuwahl eines Verwaltungsratsmitglieds

Antrag des Verwaltungsrates: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Martin Odermatt, Engelberg, für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2014/15.

Martin Odermatt wird mit 276'418 JA zu 83'218 NEIN bei 6'892 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres in den Verwaltungsrat gewählt.

4.3 Wahl des Präsidenten

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Dr. iur. Hans Hess, Sarnen (bisher), als Verwaltungsratspräsident für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2014/15.

Dr. Hans Hess wird mit 301'958 JA zu 55'009 NEIN bei 9'577 Enthaltungen zum Verwaltungsratspräsidenten für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt jeweils einzeln die Wahl für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2014/15 von:

a. Thumiger Markus, Versicherungs-Kaufmann, Luzern

Markus Thumiger wird mit 337'668 JA zu 10'405 NEIN bei 18'471 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

b. Wicki Hans, lic. oec. publ., Hergiswil

Hans Wicki wird mit 333'398 JA zu 18'968 NEIN bei 14'178 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

c. Zumbühl Guido, lic. oec., Walchwil

Guido Zumbühl wird mit 325'964 JA zu 11'171 NEIN bei 29'409 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

4.5 Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der BDO AG, Luzern, als Revisionsstelle für die Amtsdauer eines Jahres, d.h. bis zur ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2014/15.

Die BDO AG wird mit 347'538 JA zu 5'097 NEIN bei 13'875 Enthaltungen und 34 ungültigen Stimmen wiederum als Revisionsstelle für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.6 Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2014/15, Herr lic. iur. Kilian Zwyssig, Rechtsanwalt und Notar, Stans, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen.

Kilian Zwyssig wird mit 325'074 JA zu 9'963 NEIN bei 31'423 Enthaltungen und 84 ungültigen Stimmen für die Dauer eines Jahres zum unabhängigen Stimmrechtsvertreter gewählt.

5. Vergütungsbericht

5.1 Konsultativabstimmung über den Transparenzbericht 2013/14

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Transparenzbericht (Ziffer II. Vergütungen 2013/14) zu genehmigen.

Der Transparenzbericht wird mit 331'879 JA zu 17'794 NEIN bei 16'871 Enthaltungen genehmigt.

5.2 Beschlussfassung über die Vergütung des Verwaltungsrates bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 396'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen) für die Vergütung des Verwaltungsrats für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung 2015 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016.

Der maximale Gesamtbetrag von CHF 396'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen) für die Vergütung des Verwaltungsrats wird mit 328'346 JA zu 20'915 NEIN bei 17'283 Enthaltungen genehmigt.

5.3 Beschlussfassung über die Vergütung der Geschäftsleitung bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 1'407'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen und Vorsorgeeinrichtungen) für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015/2016.

Der maximale Gesamtbetrag von CHF 1'407'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen und Vorsorgeeinrichtungen) für die Vergütung der Geschäftsleitung wird mit 323'967 JA zu 33'940 NEIN bei 8'637 Enthaltungen genehmigt.

6. Kurzorientierung über den aktuellen Geschäftsverlauf; Ausblick in die Zukunft

Norbert Patt informiert über den Geschäftsverlauf und gibt einen Ausblick in die Zukunft.

Ende der Generalversammlung: 12.02 Uhr

Der Präsident:

Der Protokollführer:

Der Obmann der Stimmzähler:

Dr. Hans Hess
Verwaltungsratspräsident

Mike Bacher
Sekretär des Verwaltungsrates

Raphael Gassmann
Segetis AG