

Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG **Wolfenschiessen NW**



Protokoll der ordentlichen Generalversammlung 2017

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

Datum: Freitag, 7. April 2017

Ort: Saal des Hotels Terrace, 6390 Engelberg

Dauer: 10.00 Uhr – 11.45 Uhr

Vorsitz: Verwaltungsratspräsident Hans Wicki

An der Generalversammlung anwesende Personen:	365
Total stimmberechtigte Aktien	380'051
Aktionäre und Aktionärsvertreter	319'219
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	60'832

Absolutes Mehr der Aktienstimmen:	190'026
-----------------------------------	---------

Hans Wicki eröffnet die Generalversammlung um 10.00 Uhr.

Er stellt fest, dass die Einladung zur Generalversammlung fristgerecht publiziert wurde:
- Schweizerisches Handelsamtsblatt (13. März 2017)

Des Weiteren wurde die Einladung in folgenden Medien fristgerecht publiziert:

- Nidwaldner Amtsblatt (15. März 2017)
- Obwaldner Amtsblatt (16. März 2017)
- Engelberger Anzeiger (16. März 2017)
- Nidwaldner Blitz (16. März 2017)

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

Das Stimmbüro setzt sich folgendermassen zusammen:

Stimmzähler

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

Überwachung des Stimmbüros

Sparkasse Schwyz, vertreten durch Michael Matter

Vertretung der Kontrollstelle

Beat Marty, BDO Luzern

Protokoll

Peter Reinle, TITLIS Bergbahnen

Im vergangenen Jahr wurde lic. iur. Kilian Zwyssig als unabhängiger Stimmrechtsvertreter wiedergewählt. Aufgrund der Gesetzgebung haben wir die elektronische Fernabstimmung im Einsatz. Diese Stimmen werden ebenfalls durch Herr lic. iur. Kilian Zwyssig vertreten.

Gegen die publizierte Traktandenliste werden keine Einwendungen erhoben.

1. Jahresbericht und Jahresrechnung der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG und konsolidierte Jahresrechnung 2015/16 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 2015/16 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen.

Der Jahresbericht und die Jahresrechnungen, sowie die Bilanz per 31. Oktober 2015 werden nach Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle mit 368'807 JA zu 235 NEIN bei 11'009 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 2015/16 Entlastung zu erteilen.

Dem Antrag des Verwaltungsrates, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015/16 die Entlastung zu erteilen, wird mit 319'818 JA zu 20'946 NEIN bei 11'593 Enthaltungen zugestimmt.

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes 2015/16

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2015/16 wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag am 01.11.2015	TCHF	66'083
Jahresergebnis	TCHF	7'757
Zur Verfügung stehender Bilanzgewinn	TCHF	73'840
Dividende CHF 7.00 pro Aktie	TCHF	4'701
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	TCHF	69'140

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

Der Aktionär Peter Amstutz stellt einen Antrag auf Ausbezahlung einer Dividende wie folgt:

Dividende CHF 8.00 pro Aktie	TCHF	5'372
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	TCHF	68'468

Der Verwaltungsrat lässt zuerst über das Abstimmungsverfahren abstimmen: dies wird mit 310'532 JA zu 39'524 NEIN bei 29'995 Enthaltungen angenommen.

Der Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des zur Verfügung stehenden Bilanzgewinns (CHF 7.00 pro Aktie) erhält 93'727 JA zu 264'913 NEIN bei 21'411 Enthaltungen und wird somit abgelehnt.

Dem Antrag von Peter Amstutz über die Verwendung des zur Verfügung stehenden Bilanzgewinns (CHF 8.00 pro Aktie) wird mit 301'778 JA zu 52'045 NEIN bei 26'228 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 2016/17 von:

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

Marianne Fassbind wird mit 315'382 JA zu 52'244 NEIN bei 12'425 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- b. Niederberger Kony, dipl. Bankfachexperte, Wolfenschiessen

Kony Niederberger wird mit 299'331 JA zu 41'406 NEIN bei 39'314 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- c. Odermatt Martin, Unternehmer, Engelberg

Martin Odermatt wird mit 303'486 JA zu 40'227 NEIN bei 36'338 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- d. Péclard Michel, Dipl. Hotelier/Restaurateur SHC HF, Freienbach

Michel Péclard wird mit 278'995 JA zu 73'387 NEIN bei 27'669 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- e. Thumiger Markus, Versicherungs-Kaufmann, Luzern

Markus Thumiger wird mit 307'490 JA zu 38'746 NEIN bei 33'815 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- f. Wicki Hans, lic. oec. publ., Hergiswil

Hans Wicki wird mit 281'200 JA zu 88'873 NEIN bei 9'978 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- g. Zumbühl Guido, lic. oec., Unterägeri

Guido Zumbühl wird mit 271'211 JA zu 54'224 NEIN bei 54'616 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.2 Wahl des Präsidenten

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Wicki Hans, lic. oec. publ., Hergiswil, als Verwaltungsratspräsident für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2016/17.

Hans Wicki wird mit 291'505 JA zu 51'031 NEIN bei 37'515 Enthaltungen zum Verwaltungsratspräsidenten für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.3 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 2016/17 von:

- a. Thumiger Markus, Versicherungs-Kaufmann, Luzern

Markus Thumiger wird mit 335'331 JA zu 30'533 NEIN bei 14'187 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

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

Hans Wicki wird mit 314'125 JA zu 58'125 NEIN bei 7'801 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

- c. Zumbühl Guido, lic. oec., Unterägeri

Guido Zumbühl wird mit 314'474 JA zu 40'147 NEIN bei 25'430 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

4.4 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 2016/17.

Die BDO AG wird mit 342'972 JA zu 24'085 NEIN bei 12'994 Enthaltungen wiederum als Revisionsstelle für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.5 Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016/17, Herr lic. iur. Kilian Zwysig, Rechtsanwalt und Notar, Stans, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen.

Kilian Zwysig wird mit 347'851 JA zu 29'507 NEIN bei 2'693 Enthaltungen für die Dauer eines Jahres zum unabhängigen Stimmrechtsvertreter gewählt.

5. Vergütungsbericht

5.1 Beschlussfassung über die Vergütung des Verwaltungsrates bis zur ordentlichen Generalversammlung 2018

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 2017 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2018.

Der Antrag des Verwaltungsrates wird mit 299'534 JA zu 60'596 NEIN bei 19'921 Enthaltungen genehmigt.

5.2 Beschlussfassung über die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017/18

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 1'495'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen und Vorsorgeeinrichtungen) für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017/18.

Der Antrag des Verwaltungsrates wird mit 305'101 JA zu 43'097 NEIN bei 31'853 Enthaltungen genehmigt.

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

Norbert Patt, CEO der BET AG, informiert über den aktuellen Geschäftsverlauf und gibt einen Ausblick in die Zukunft.

Ende der Generalversammlung: 11:45 Uhr

Der Präsident:

Der Protokollführer:

Der Obmann der Stimmzähler:

Hans Wicki
Verwaltungsratspräsident

Peter Reinle
TITLIS Bergbahnen

Raphael Gassmann
Segetis AG