

Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG
Wolfenschiessen NW



**Beschluss-Protokoll der ordentlichen
Generalversammlung 2019**

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

Datum: Freitag, 12. April 2019

Ort: Hotel Terrace, 6390 Engelberg

Dauer: 10.02 Uhr – 12.19 Uhr

Vorsitz: Verwaltungsratspräsident Hans Wicki

An der Generalversammlung anwesende Personen:	394
Total stimmberechtigte Aktien:	355'143
im Gesamtnennwert von:	71'028.60 Fr.
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	77'508 Aktienstimmen
Aktionäre und Aktionärsvertreter:	277'635, % der Aktienstimmen

Absolutes Mehr der Aktienstimmen:	177'572
-----------------------------------	---------

Hans Wicki stellt fest, dass die Einladung zur Generalversammlung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (26. Februar 2019) fristgerecht publiziert wurde. Zusätzlich wurden alle Aktionäre per Post mit der Einladung zur Generalversammlung, zusammen mit der Anmeldung und der Traktandenliste, bedient.

Das Stimmbüro setzt sich folgendermassen zusammen:

Stimmenzähler

Segetis AG, vertreten durch Raphael Gassmann
Peter Lehmann, 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

Alice Rieder, BDO Luzern
Beat Marty, BDO Luzern

Protokoll

Mike Bacher, TITLIS Bergbahnen

Im vergangenen Jahr wurde lic. iur. Kilian Zwyszig als unabhängiger Stimmrechtsvertreter gewählt. Die Stimmen per elektronischer Fernabstimmung werden ebenfalls durch Herrn lic. iur. Kilian Zwyszig vertreten.

Anschliessend stellt Hans Wicki fest, dass gegen die publizierte Traktandenliste keine Einwendungen gemacht werden.

Abschliessend gibt er Hinweise auf das Abstimmungsprozedere und die elektronische Abstimmung.

1. Jahresbericht und Jahresrechnung der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG und konsolidierte Jahresrechnung 2017/18 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revision

Hans Wicki gibt einen Überblick über das Geschäftsjahr 2017/18 mit einigen einleitenden Bemerkungen vorab.

Marco Leu erläutert als CFO die Jahresrechnung im Einzelnen:

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG und die konsolidierte Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2017/18 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen.

Der Jahresbericht und die Jahresrechnungen, sowie die Bilanz per 31. Oktober 2018 werden mit 349'323 JA zu 4'635 NEIN bei 1'185 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 2017/18 Entlastung zu erteilen.

Dem Antrag des Verwaltungsrates, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017/18 die Entlastung zu erteilen, wird mit 329'994 JA zu 5'651 NEIN bei 3'418 Enthaltungen zugestimmt.

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes 2017/18

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2017/18 wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag am 01.11.2017	TCHF	71'033
Jahresergebnis	TCHF	12'176
Zur Verfügung stehender Bilanzgewinn	TCHF	83'209
Dividende CHF 9.40 pro Aktie	TCHF	6'275
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	TCHF	76'934

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 335'779 JA zu 14'220 NEIN bei 5'144 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 2018/19 von:

- a. Gisin Dominique, Bachelor of Physics, Engelberg

Dominique Gisin wird mit 319'797 JA zu 18'664 NEIN bei 16'682 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- b. Odermatt Martin, Unternehmer, Engelberg

Martin Odermatt in wird mit 303'742 JA zu 36'480 NEIN bei 14'921 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

- c. Thumiger Markus, Versicherungs-Kaufmann, Luzern

Markus Thumiger wird mit 314'139 JA zu 17'019 NEIN bei 23'985 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

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

Kony Niederberger beantragt namens des Verwaltungsrates die Wiederwahl von Hans Wicki.

Hans Wicki wird mit 280'404 JA zu 34'679 NEIN bei 40'060 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

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

Guido Zumbühl wird mit 300'765 JA zu 24'678 NEIN bei 29'700 Enthaltungen wiederum für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.2 Neuwahl zweier Verwaltungsratsmitglieder

- a. Christoph Baumgartner, Dr. iur. Rechtsanwalt, Büren NW

Der Verwaltungsrat der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG schlägt gemäss Markus Thumiger der Generalversammlung als Nachfolge von Kony Niederberger, Herr Dr. Christoph Baumgartner, Büren NW vor.

Christoph Baumgartner wird mit 316'273 JA zu 8'175 NEIN bei 30'695 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

Christoph Baumgartner erklärt Annahme der Wahl.

- b. Patrick Zwysig, dipl. Architekt HTL, Hünenberg

Der Verwaltungsrat der Bergbahnen Engelberg-Trübsee-Titlis AG schlägt gemäss Markus Thumiger der Generalversammlung als Nachfolge von Marianne Fassbind, Herr Patrick Zwysig, Hünenberg vor.

Patrick Zwysig wird mit 289'064 JA zu 18'396 NEIN bei 47'683 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

Patrick Zwysig erklärt Annahme der Wahl.

4.3 Wahl des Präsidenten

Vize-Verwaltungsratspräsident Kony schlägt namens des Verwaltungsrates Hans Wicki zur Wiederwahl als Verwaltungsratspräsident für ein weiteres Amtsjahr vor.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Hans Wicki, Hergiswil, als Verwaltungsratspräsident für die Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2018/19.

Hans Wicki wird mit 284'426 JA zu 27'587 NEIN bei 43'130 Enthaltungen zum Verwaltungsratspräsidenten für die Amtsdauer eines Jahres gewählt.

4.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Hans Wicki weist darauf hin, dass die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln gewählt werden.

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 2018/19 von allen bisherigen Mitgliedern des Vergütungsausschusses:

- a. Thumiger Markus, Versicherungs-Kaufmann, Luzern

Markus Thumiger wird mit 319'439 JA zu 14'266 NEIN bei 21'438 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

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

Hans Wicki wird mit 288'325 JA zu 30'944 NEIN bei 35'874 Enthaltungen für die Amtsdauer eines Jahres bestätigt.

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

Guido Zumbühl wird mit 311'990 JA zu 21'464 NEIN bei 21'689 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 2018/19.

Die BDO AG wird mit 328'594 JA zu 22'959 NEIN bei 3'590 Enthaltungen 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 2018/19, Frau MLaw Brigitte Scheuber, Rechtsanwältin, Engelberg, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin zu wählen.

Brigitte Scheuber wird mit 338'115 JA zu 3'390 NEIN bei 13'638 Enthaltungen für die Dauer eines Jahres zur unabhängigen Stimmrechtsvertreterin gewählt.

5. Vergütungsbericht

5.1 Beschlussfassung über die Vergütung des Verwaltungsrates bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 399'000.00 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen) für die Vergütung des Verwaltungsrats für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020.

Der maximale Gesamtbetrag von CHF 399'000.00 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen) für die Vergütung des Verwaltungsrats wird 293'816 JA zu 30'221 NEIN bei 31'106 Enthaltungen genehmigt.

5.2 Beschlussfassung über die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019/20

Hans Wicki hält hierzu fest, dass der Gesamtbetrag der Geschäftsleitung unverändert belassen wurde. Dieser Betrag beinhalte die maximal mögliche Vergütung, d.h. wenn alle Ziele des für die Bonusberechnung massgebenden EBIDTA gemäss Vergütungsbericht vollumfänglich erfüllt werden.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 1'575'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen und Vorsorgeeinrichtungen) für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019/2020.

Der maximale Gesamtbetrag von CHF 1'575'000.00 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen und Vorsorgeeinrichtungen) für die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019/20 wird mit 281'477 JA zu 39'866 NEIN bei 33'800 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: 12.19 Uhr

Der Präsident:

Der Protokollführer:

Der Obmann der Stimmzähler:

Hans Wicki
Verwaltungsratspräsident

Mike Bacher
Sekretär des Verwaltungsrates

Raphael Gassmann
Segetis AG