

PROTOKOLL

der 24. ordentlichen Generalversammlung der PILATUS-BAHNEN AG

Datum:	Dienstag, 16. April 2024
Zeit:	17.00 – 17.50 Uhr
Ort:	KKL Luzern, Luzerner Saal
Anwesend:	
- VR-Mitglieder:	Bruno Thürig, André Zimmermann, Michael Grüter, Clemens Hunziker, Manuela Ottiger, István Szalai
- Direktion:	Godi Koch, Sandra Bütler
- unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	Dr. iur. Robert Ettlin, Rechtsanwalt
Revisionsstelle:	Josef Stadelmann (PricewaterhouseCoopers AG)
Vorsitz:	Bruno Thürig, VR-Präsident
Protokoll:	David Küng
Vorsitz Stimmregisterbüro:	Raphael Gassmann, Segetis AG
Stimmzähler:	Thomas Koller, Patrick Blaser, Tobias Thut
Traktanden:	<ol style="list-style-type: none">1. Geschäftsbericht 2023, Bericht der Revisionsstelle2. Verwendung des Bilanzgewinnes 20233. Entlastung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung4. Wahl in den Verwaltungsrat5. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsratspräsident begrüsst die Anwesenden zur 24. ordentlichen Generalversammlung mit Rechenschaftsablegung über das 135. Betriebsjahr der Zahnradbahn, das 70. Betriebsjahr der Gondelbahn und das 68. Betriebsjahr der Luftseilbahn.

B. Thürig bittet zum Beginn der Generalversammlung um eine kurze Schweigeminute für die 4 ehemaligen Verwaltungsräte, welche in den letzten 1.5 Jahren verstorben sind. Es sind dies Urs Jenny, Fredy Rey, Rolf Krieger und Ehrenpräsident Oscar J. Schwenk.

Feststellungen

1. Die ordentliche Generalversammlung der PILATUS-BAHNEN AG ist statutengemäss und rechtzeitig einberufen worden.
2. Die Traktandenliste und die Anträge des Verwaltungsrates zu den einzelnen Traktanden sind mit der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der PILATUS-BAHNEN AG bekanntgegeben worden.
3. Das Protokoll der letzten Generalversammlung liegt ordnungsgemäss unterzeichnet vor und ist damit gemäss Statuten rechtsgültig.
4. Die unter Punkt 2. genannten Unterlagen, sowie das Protokoll der letzten Generalversammlung lagen 20 Tage vor der heutigen Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft in Alpnach bei der Talstation Zahnradbahn und bei der Verwaltung der PILATUS-BAHNEN AG in Kriens zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf.
5. Das Aktienkapital der PILATUS-BAHNEN AG beträgt Fr. 1'320'000.- und ist eingeteilt in 26'400 Namenaktien à Fr. 50.- nominal.
6. An der heutigen Generalversammlung sind folgende Vertretungsverhältnisse gegeben:

Anzahl anwesende Aktionäre	396
Anwesende Aktienstimmen:	
Aktienstimmen von Aktionären und Dritten	14'243
Aktienstimmen durch den Stimmrechtsvertreter	8'761
Total stimmberechtigte Aktienstimmen	23'004
Absolute Mehrheit der stimmberechtigten Aktienstimmen	11'503

7. Von den insgesamt 26'400 Aktienstimmen sind 23'004 Aktienstimmen anwesend, so dass die Generalversammlung für die gemäss Einladung zu behandelnden Traktanden beschluss- und verhandlungsfähig ist.

1. JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG 2023

Mit dem aktuellen Geschäftsbericht haben die Aktionäre alle wichtigen Informationen und Zahlen zum Geschäftsjahr 2023 erhalten. Der Direktor G. Koch informiert ergänzend anhand von Zahlen und Grafiken über die Geschäftstätigkeit im Geschäftsjahr 2023.

Da G. Koch Ende Mai 2024 in Frühpension gehen wird, ist es für ihn das letzte Mal, dass er die Zahlen zum Geschäftsjahr präsentiert. G. Koch möchte daher die Gelegenheit nutzen, um sich bei allen Mitarbeitenden sowie dem Verwaltungsrat der PILATUS-BAHNEN AG für die gute, vertrauensvolle Zusammenarbeit und den geleisteten Einsatz in all den Jahren ganz herzlich zu bedanken. Den Aktionärinnen und Aktionären dankt G. Koch für das grosse Vertrauen, welches sie ihm in seiner Zeit als CEO geschenkt haben.

Der Revisionsbericht der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern lag bei der Direktion in Kriens und am Sitz der Gesellschaft in Alpnachstad zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf und ist im Geschäftsbericht, der auf der Webseite der PILATUS-BAHNEN AG publiziert war und der auf Wunsch allen Aktionären zugestellt wurde, enthalten. Herr Josef Stadelmann, der als leitender Revisor der Revisionsgesellschaft anwesend ist, hat am Revisionsbericht keine Änderungen und Ergänzungen anzubringen.

Beschluss:

Die Generalversammlung stimmt dem Geschäftsbericht 2023 (Jahresbericht und Jahresrechnung) mit Kenntnisnahme des Revisionsberichtes 2023 mit folgendem Resultat zu:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'946	99.7%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	19	0.1%
<i>Enthaltungen:</i>	39	0.2%

2. VERWENDUNG DES BILANZGEWINNES 2023

Der Verwaltungsratspräsident B. Thürig informiert, dass die PILATUS-BAHNEN AG infolge der COVID-19-Krisensituation im Jahr 2021 Härtefallgelder in der Höhe von CHF 1.6 Mio. in Anspruch genommen hat. B. Thürig erklärt weiter, dass der Gesetzgeber im Zusammenhang mit dem Erhalt von Härtefallzahlungen eine Gewinnausschüttung untersagt.

Der Verwaltungsratspräsident sagt, dass der Verwaltungsrat angesichts der beiden erfolgreichen Geschäftsergebnisse in den Jahren 2022 und 2023 beschlossen hat, dem Kanton Obwalden die während der COVID-19-Pandemie bezogenen Härtefallgelder in Höhe von CHF 1.6 Mio. Franken zurückzuzahlen. Somit wurde die Voraussetzung geschaffen, dass die Aktionärinnen und Aktionäre am erfolgreichen Geschäftsgang des Jahres 2023 durch die Auszahlung einer Dividende partizipieren können.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2023 daher wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag der letzten Rechnung	CHF	2'330'509
Jahresergebnis 2023	CHF	<u>1'819'180</u>
Bilanzgewinn 2023	CHF	4'149'689
Dividende	CHF	1'584'000
Zuweisung an die freien Reserven	CHF	<u>200'000</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	2'365'689

Beschluss:

Dem Antrag des Verwaltungsrates auf Verwendung des Bilanzgewinnes 2023 wird mit folgendem Resultat zugestimmt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'645	98.4%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	16	0.1%
<i>Enthaltungen:</i>	343	1.5%

Die Aktionärinnen und Aktionäre haben damit dem Antrag des Verwaltungsrates auf Verwendung des Bilanzgewinnes zugestimmt.

3. ENTLASTUNG DES VERWALTUNGSRATES UND DER GESCHÄFTSLEITUNG

Der Generalversammlung wird beantragt, Verwaltungsrat und Geschäftsleitung die Entlastung zu erteilen.

Beschluss:

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung werden mit folgendem Resultat entlastet:

<i>JA-Stimmen:</i>	13'676	99.2%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	24	0.2%
<i>Enthaltungen:</i>	90	0.6%

4. WAHL IN DEN VERWALTUNGSRAT

B. Thürig erklärt, dass sich alle amtierenden Verwaltungsratsmitglieder für eine weitere Amtsdauer von 1 Jahr zur Verfügung stellen.

Der Verwaltungsratspräsident beantragt, die Mitglieder des Verwaltungsrates in Einzelabstimmung zu wählen. Es werden keine anderen Vorschläge in den Verwaltungsrat gemacht.

Beschluss:

Herr Bruno Thürig, Ramersberg wird als Verwaltungsratsmitglied der PILATUS-BAHNEN AG für eine Amtsdauer von 1 Jahr mit folgendem Resultat wiedergewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'403	97.4%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	118	0.5%
<i>Enthaltungen:</i>	483	2.1%

Herr Clemens Hunziker, Horw wird als Verwaltungsratsmitglied der PILATUS-BAHNEN AG für eine Amtsdauer von 1 Jahr mit folgendem Resultat wiedergewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'456	97.6%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	74	0.3%
<i>Enthaltungen:</i>	474	2.1%

Frau Manuela Ottiger, Sursee wird als Verwaltungsratsmitglied der PILATUS-BAHNEN AG für eine Amtsdauer von 1 Jahr mit folgendem Resultat wiedergewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'448	97.6%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	96	0.4%
<i>Enthaltungen:</i>	460	2.0%

Herr István Szalai, Rothenthurm wird als Verwaltungsratsmitglied der PILATUS-BAHNEN AG für eine Amtsdauer von 1 Jahr mit folgendem Resultat wiedergewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'345	97.1%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	140	0.6%
<i>Enthaltungen:</i>	519	2.3%

Herr André Zimmermann, Horw wird als Verwaltungsratsmitglied der PILATUS-BAHNEN AG für eine Amtsdauer von 1 Jahr mit folgendem Resultat wiedergewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'752	98.9%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	72	0.3%
<i>Enthaltungen:</i>	180	0.8%

Herr Michael Grüter, Kriens wird als Verwaltungsratsmitglied der PILATUS-BAHNEN AG für eine Amtsdauer von 1 Jahr mit folgendem Resultat wiedergewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'448	97.6%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	352	1.5%
<i>Enthaltungen:</i>	204	0.9%

5. WAHL DER REVISIONSSTELLE

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle für die Amtsdauer eines Jahres, d.h. bis zur ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2024.

Beschluss:

Die PricewaterhouseCoopers AG, Luzern wird für das Jahr 2024 als Revisionsstelle mit folgendem Resultat gewählt:

<i>JA-Stimmen:</i>	22'193	96.5%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	554	2.4%
<i>Enthaltungen:</i>	257	1.1%

Nach dem Behandeln der ordentlichen Traktanden wendet sich der Verwaltungsratspräsident mit zusätzlichen Informationen an die Aktionäre. B. Thürig möchte dabei die Gelegenheit nutzen, dem Aktionariat die neue CEO Sandra Bütler vorzustellen.

S. Bütler stellt sich in der Folge kurz selber vor und sagt, dass sie sich sehr darauf freut, gemeinsam mit allen Mitarbeitenden die Erfolgsgeschichte der PILATUS-BAHNEN AG weiter zu schreiben.

Abschliessend würdigt B. Thürig die sehr erfolgreiche Zeit von G. Koch als CFO (8 Jahre) und als CEO (10 Jahre) der PILATUS-BAHNEN AG. Der Verwaltungsratspräsident betont seine Wertschätzung für die vertrauensvolle Zusammenarbeit und den regelmässigen Austausch mit G. Koch. B. Thürig dankt G. Koch ausdrücklich für sein ausserordentliches Engagement und seinen bedeutenden Beitrag, der massgeblich dazu beigetragen hat, die PILATUS-BAHNEN AG zu einem so erfolgreichen Unternehmen zu formen. B. Thürig wünscht G. Koch für seine Zukunft nur das Beste und die Anwesenden im Saal würdigen das langjährige, erfolgreiche Engagement von G. Koch mit stehendem Applaus.

Kriens, 16. April 2024 | kud

**Der Präsident
des Verwaltungsrates:**



Bruno Thürig

**Der Sekretär
des Verwaltungsrates:**



David Küng