

PROTOKOLL

der 25. ordentlichen Generalversammlung der PILATUS-BAHNEN AG

Datum: Dienstag, 15. April 2025

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: 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

Stimmenzähler: Patrick Blaser, Markus Businger, Tobias Thut

Traktanden:

1. Geschäftsbericht 2024, Bericht der Revisionsstelle
2. Verwendung des Bilanzgewinnes 2024
3. Entlastung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
4. Wahl in den Verwaltungsrat
5. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsratspräsident begrüsst die Anwesenden zur 25. ordentlichen Generalversammlung mit Rechenschaftsablegung über das 136. Betriebsjahr der Zahnradbahn, das 71. Betriebsjahr der Gondelbahn und das 69. Betriebsjahr der Luftseilbahn.

B. Thürig bittet zum Beginn der Generalversammlung um eine Schweigeminute für den ehemaligen und langjährigen CEO Godi Koch, welcher im Oktober 2024 an seiner Krebserkrankung verstarb.

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 Alpnachstad 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	388
Anwesende Aktienstimmen:	
Aktienstimmen von Aktionären und Dritten	11'810
Aktienstimmen durch den Stimmrechtsvertreter	10'861
Total stimmberechtigte Aktienstimmen	22'671
Absolute Mehrheit der stimmberechtigten Aktienstimmen	11'336
7. Von den insgesamt 26'400 Aktienstimmen sind 22'671 Aktienstimmen anwesend oder vertreten, so dass die Generalversammlung für die gemäss Einladung zu behandelnden Traktanden beschluss- und verhandlungsfähig ist.

1. JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG 2024

Mit dem aktuellen Geschäftsbericht haben die Aktionäre alle wichtigen Informationen und Zahlen zum Geschäftsjahr 2024 erhalten. Die Direktorin Sandra Bütler informiert ergänzend anhand von Zahlen und Grafiken über die Geschäftstätigkeit im Geschäftsjahr 2024.

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 2024 (Jahresbericht und Jahresrechnung) mit Kenntnisnahme des Revisionsberichtes 2024 mit folgendem Resultat zu:

<i>JA-Stimmen:</i>	<i>22'607</i>	<i>99.7%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>0</i>	<i>0.0%</i>
<i>Enthaltungen:¹⁾</i>	<i>64</i>	<i>0.3%</i>

2. VERWENDUNG DES BILANZGEWINNES 2024

Der Verwaltungsratspräsident B. Thürig informiert, dass der Verwaltungsrat der PILATUS-BAHNEN AG der Generalversammlung aufgrund des guten Ergebnisses 2024 eine Dividende von CHF 70 vorschlagen kann.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2024 daher wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag der letzten Rechnung	CHF	2'365'689
Jahresergebnis 2024	CHF	<u>1'983'365</u>
Bilanzgewinn 2024	CHF	4'349'054
Dividende	CHF	1'848'000
Zuweisung an die freien Reserven	CHF	<u>200'000</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	2'301'054

Beschluss:

Dem Antrag des Verwaltungsrates auf Verwendung des Bilanzgewinnes 2024 wird mit folgendem Resultat zugestimmt:

<i>JA-Stimmen:</i>	<i>22'329</i>	<i>98.5%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>13</i>	<i>0.1%</i>
<i>Enthaltungen:</i>	<i>329</i>	<i>1.4%</i>

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

¹⁾ In den Enthaltungen sind auch jene Stimmen enthalten, welche innerhalb des jeweils gegebenen Zeitfensters an der Generalversammlung, nicht abgegeben wurden.

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>	<i>13'162</i>	<i>98.8%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>27</i>	<i>0.2%</i>
<i>Enthaltungen:</i>	<i>134</i>	<i>1.0%</i>

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>	<i>22'435</i>	<i>99.0%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>91</i>	<i>0.4%</i>
<i>Enthaltungen:</i>	<i>145</i>	<i>0.6%</i>

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>	<i>22'038</i>	<i>97.2%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>365</i>	<i>1.6%</i>
<i>Enthaltungen:</i>	<i>268</i>	<i>1.2%</i>

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>	<i>22'273</i>	<i>98.3%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>97</i>	<i>0.4%</i>
<i>Enthaltungen:</i>	<i>301</i>	<i>1.3%</i>

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

<i>JA-Stimmen:</i>	<i>22'386</i>	<i>98.8%</i>
<i>NEIN-Stimmen:</i>	<i>37</i>	<i>0.2%</i>
<i>Enthaltungen:</i>	<i>248</i>	<i>1.0%</i>

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>	22'188	97.9%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	97	0.4%
<i>Enthaltungen:</i>	386	1.7%

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

<i>JA-Stimmen:</i>	22'387	98.7%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	105	0.5%
<i>Enthaltungen:</i>	179	0.8%

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 2025.

Beschluss:

Die PricewaterhouseCoopers AG, Luzern wird für das Jahr 2025 als Revisionsstelle mit folgendem Resultat gewählt:

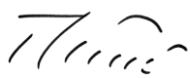
<i>JA-Stimmen:</i>	21'745	95.9%
<i>NEIN-Stimmen:</i>	669	3.0%
<i>Enthaltungen:</i>	257	1.1%

Nach dem Behandeln der ordentlichen Traktanden wendet sich der Verwaltungsratspräsident mit zusätzlichen Informationen an die Aktionäre. Unter anderem informiert B. Thürig dabei über das Datum der nächsten GV. Diese wird am Dienstag 21. April 2026 im KKL Luzern stattfinden.

Zum Abschluss spricht B. Thürig seinen herzlichen Dank aus – an die Mitarbeitenden der PILATUS-BAHNEN AG, die Geschäftsleitung, sowie seiner Kollegin und seinen Kollegen im Verwaltungsrat - für ihr grosses Engagement. B. Thürig bedankt sich aber auch bei den zahlreich erschienenen Aktionärinnen und Aktionären für Ihre Treue und Ihre Verbundenheit mit dem Unternehmen. Mit diesen Worten schliesst B. Thürig die 25. ordentliche Generalversammlung der PILATUS-BAHNEN AG.

Kriens, 15. April 2025 | kud

**Der Präsident
des Verwaltungsrates:**



Bruno Thürig

**Der Sekretär
des Verwaltungsrates:**



David Küng