

P R O T O K O L L

der 3. ordentlichen Generalversammlung
der Aktionäre der Energie Zürichsee Linth AG
vom 7. März 2019, 17.00 Uhr

| | |
|-----------------------------|---|
| Ort: | STARLITE Eventhall, Rapperswil-Jona |
| Teilnehmer: | Hansruedi Müller, VR-Präsident Roland Manhart, VR-Vizepräsident Daniel Althaus, VR Walter Brändle, VR Sandro Walther, VR Kurt Lüscher, VR Ernst Uhler, CEO Markus Näf, CFO Beat Sommariva, Geschäftsleitung Paul Grüninger, Geschäftsleitung Patrick Berchtold, Geschäftsleitung Patrick Senn, Geschäftsleiter Lampert Heizungen AG Andreas Jost, Geschäftsleiter MZ Sanitär + Heizung AG |
| Protokollführer: | Markus Näf |
| Stimm- und Wahlbüro: | NIMBUS AG, Hr. Knill 282 registrierte Aktionäre zu Beginn der GV |

Traktanden:

1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2018; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle
2. Verwendung des Bilanzgewinnes und Dividendenausschüttung
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
4. Wahl des Verwaltungsrates (einzeln)
5. Wahl der Revisionsstelle
6. Genehmigung Vergütung des VR und GL
7. Varia

I Begrüssung und Eröffnung

Der Präsident des Verwaltungsrates, Hansruedi Müller, eröffnet in seiner Eigenschaft als Vorsitzender die Generalversammlung und begrüsst die anwesenden Aktionäre und Gäste.

Neben den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, den Aktionären und Gästen, begrüsst er im speziellen:

- Martin Stöckling, Stadtpräsident und Aktienvertreter Stadt Rapperswil-Jona
- Boris Flade, Aktienvertreter Credit Suisse Anlagestiftung
- Vertreter aus den verschiedenen Gemeinden im Marktgebiet
- Kantonsräte Bühler und Chandiramani
- Linus Furrer und David Rusch von OBT Rapperswil
- Zern und Wolff, Presse von schweizeraktien.net
- Istvan Nagy, Presse von der Zeitung „Linth-Zeitung“

"Wir bauen die Energiezukunft", so die einleitenden Worte von VR-Präsident Hansruedi Müller. Als besonderes Projekt erwähnte er den Energieverbund Jona, der aus dem Abwasser der Kläranlage wertvolle Energie gewinnen kann. Bereits wurde die erste Etappe des Fernwärmenetzes im Quartier Langrüti gebaut und die Energiezentrale in der ARA fertiggestellt. Mitte 2019 kann diese Anlage in Betrieb genommen werden. Zudem hat der Verwaltungsrat bereits beschlossen, eine zweite Etappe entlang der Porthofstrasse zu realisieren. Rund ein Drittel der verfügbaren Energie ist bereits verkauft. Damit konnte ein neues Geschäftsfeld erfolgreich erschlossen werden, welches sich mit der klimaneutralen Energiezukunft bestens vereinbaren lässt. Bereits heute fliessen 50% der Investitionen in die neuen Geschäftsfelder. Zusammenfassend eine erfreuliche strategiekonforme Entwicklung.

II Einberufung, Bekanntmachung und Aktenauflage

Vor der Behandlung der Traktandenliste macht der Vorsitzende folgende Feststellungen:

- 1) Die Aktionäre wurden mit dem Schreiben vom 25. Januar 2019 unter Angaben der Traktanden und der Anträge des Verwaltungsrates sowie einem Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2018, gemäss den Vorschriften der Statuten und unter Einhaltung der gesetzlichen Frist von 20 Tagen, zur heutigen Generalversammlung fristgerecht eingeladen.
- 2) Die Traktandenliste wurde zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung rechtzeitig verschickt.
Anträge zur Traktandenliste seitens der Aktionäre sind nicht eingegangen.
- 3) Der Lagebericht für das Jahr 2018, die Jahres- und Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle wurden am 25. Januar 2019 im Internet (www.ezl.ch/investoren/berichte) als Online-Version veröffentlicht. Ein Ausdruck davon lag seit diesem Datum am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf.
- 4) Den Vorsitz der Generalversammlung führt gemäss den Statuten der Präsident des Verwaltungsrates.
- 5) Protokollführer ist Markus Näf, CFO des Unternehmens.

- 6) Das Einberufung und Bekanntmachung der Generalversammlung sowie die Aktenauflage nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss und fristgerecht erfolgt ist und die Generalversammlung damit ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.
- 7) Gemäss Art. 13 der Statuten, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit das Gesetz oder die Statuten es nicht anders bestimmen, mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.
- 8) Zur Erleichterung der Protokollierung wird die Generalversammlung aufgezeichnet, jedoch wird nach endgültiger Ausfertigung des Protokolls die Aufzeichnung vernichtet.

III Präsenz

- Es sind 282 Aktionäre/bevollmächtigte Personen anwesend, die 33'030 Aktienstimmen vertreten.
- Dies entspricht 82,6% der ausgegebenen Aktien.
- Das absolute Mehr beträgt 16'516 Aktienstimmen.

Für Informationen zum Geschäftsjahr 2018 übergibt der Präsident das Wort an den CEO, Ernst Uhler, der die Highlights und Eckpunkte des abgelaufenen Geschäftsjahres erläutert und einen Ausblick auf das laufende Jahr gibt.

VR und Geschäftsleitung sehen das Gelingen des Unternehmens im Einklang mit Umwelt und Nachhaltigkeit. Die EZL übernimmt eine aktive Rolle im Energietransformationsprozess. So hält sie weiter am Ziel fest, den Anteil von Biogas bis 2030 von heute 5% auf 30% auszubauen. Erneuerbare Gase seien der Schlüssel zur Energiezukunft, führte Ernst Uhler aus. Deshalb sei man eine Partnerschaft mit der AXPO eingegangen, um die Produktion von Biogas in der Region weiter auszubauen. Die EZL ist bereits an der Anlage im luzernischen Inwil (Verwertung von Grüngut) engagiert.

Die Lieferungen an unsere Kunden sind infolge der wärmeren Witterung tiefer ausgefallen. Knapp 553 Mio. Kilowattstunden konnten an die Kunden ausgeliefert werden. Dank dem guten Leitungsnetz wurde die Energie, wie gewohnt, ohne Beeinträchtigung des Verkehrs geräuschlos und sicher zu den Kunden transportiert. Die grösste Tagesmenge mit fast 4 Mio. Kilowattstunden wurde Ende Februar 2018 ausgeliefert.

Aktuell nutzen 17'500 Wohnungen Gas für die Wärmeerzeugung und die Herstellung des Warmwassers.

Der Konzernumsatz konnte gegenüber dem Vorjahr um über 9% auf CHF 54 Mio. gesteigert werden. Damit wurde der Schwellenwert von CHF 50 Mio. wieder deutlich übertroffen. Die CHF 54 Mio. stellen einen neuen Umsatzrekord in der Geschichte der Unternehmung dar. Vor 20 Jahren lag der Umsatz noch bei CHF 10 Millionen.

IV Behandlung der Traktanden

Traktandum 1: Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2018 sowie die Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

Es wird darauf hingewiesen, dass allen Aktionären zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung eine Kurzversion des Geschäftsberichts 2018 zugestellt worden ist. Die kompletten Unterlagen wurden ebenfalls im Internet als Online-Version veröffentlicht. Ein Ausdruck aller Dokumente davon lag zudem am Sitz der Gesellschaft auf.

Die Jahres- und Konzernrechnung 2018 wurde von der Revisionsgesellschaft OBT AG Rapperswil geprüft und ohne Einschränkungen testiert. Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung von den Berichten der Revisionsstelle Kenntnis genommen hat und dankt ihr für die geleistete Arbeit.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2018 mit Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle zu genehmigen.

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr den vorgelegten Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2018 und nimmt von den Berichten der Revisionsstelle Kenntnis.

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'438 | 98,2% |
| NEIN-Stimmen | 469 | 1,4% |
| Enthaltungen | 123 | 0,4% |

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinnes und Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung eine Ausschüttung von CHF 52.50 je Aktie als ordentliche Dividende, die der Verrechnungssteuer unterliegt (Netto CHF 34.125).

Der Antrag des Verwaltungsrates betreffend der Verwendung des Bilanzgewinns der Energie Zürichsee Linth ist in der Einladung zur Generalversammlung enthalten und ebenfalls im Geschäftsbericht 2018 ersichtlich.

Die Revisionsstelle bestätigt in ihrem Bericht, dass dieser Antrag über die Gewinnverwendung gesetzes- und statutenkonform ist.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

| | | |
|---------------------------|-----|--------------|
| Gewinnvortrag vom Vorjahr | CHF | 433'665.12 |
| Jahresergebnis 2018 | CHF | 4'271'437.40 |
| Bilanzgewinn | CHF | 4'705'102.52 |

| | | |
|----------------|--|--------------------|
| Antrag: | Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Gewinnverwendung zu beschliessen: | |
| | Dividendenausschüttung | CHF - 2'100'000.00 |
| | Einlage in freiwilligen Gewinnreserven | CHF - 2'000'000.00 |
| | Vortrag auf neue Rechnung | CHF 605'102.52 |

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr den Antrag des Verwaltungsrates über die Gewinnverwendung.

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'821 | 99,4% |
| NEIN-Stimmen | 63 | 0,2% |
| Enthaltungen | 146 | 0,4% |

Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern sowie den Mitgliedern der Geschäftsleitung in globo, die Entlastung für das Geschäftsjahr 2018 zu erteilen.

Beschluss: Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung mit grossem Mehr Entlastung für das Geschäftsjahr 2018

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 32'948 | |
| Absolutes Mehr | 16'475 | |
| JA-Stimmen | 32'792 | 99,5% |
| NEIN-Stimmen | 7 | 0,0% |
| Enthaltungen | 149 | 0,5% |

Traktandum 4: Wiederwahl des Verwaltungsrates (einzeln)

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der nachfolgenden Personen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesen Anträgen. Die Wahlen werden nach Vorstellung der Personen am Schluss einzeln durchgeführt.

Traktandum 4.1: Althaus Daniel, Wiederwahl in den Verwaltungsrat

Beschluss: Daniel Althaus wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'835 | 99,4% |
| NEIN-Stimmen | 57 | 0,2% |
| Enthaltungen | 138 | 0,4% |

Traktandum 4.2: Brändle Walter, Wiederwahl in den Verwaltungsrat

Beschluss: Walter Brändle wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'787 | 99,3% |
| NEIN-Stimmen | 45 | 0,1% |
| Enthaltungen | 198 | 0,6% |

Traktandum 4.3: Lüscher Kurt, Wiederwahl in den Verwaltungsrat

Beschluss: Kurt Lüscher wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'281 | 97,7% |
| NEIN-Stimmen | 521 | 1,6% |
| Enthaltungen | 228 | 0,7% |

Traktandum 4.4: Manhart Roland, Wiederwahl in den Verwaltungsrat

Beschluss: Roland Manhart wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'211 | 97,5% |
| NEIN-Stimmen | 634 | 1,9% |
| Enthaltungen | 185 | 0,6% |

Traktandum 4.5: Walther Sandro, Wiederwahl in den Verwaltungsrat

Beschluss: Sandro Walther wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'323 | 97,9% |
| NEIN-Stimmen | 502 | 1,5% |
| Enthaltungen | 205 | 0,6% |

Traktandum 4.6: Müller Hansruedi, Wiederwahl in den Verwaltungsrat

Beschluss: Hansruedi Müller wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'342 | 97,9% |
| NEIN-Stimmen | 455 | 1,4% |
| Enthaltungen | 233 | 0,7% |

Traktandum 5: Wahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der OBT AG in Rapperswil-Jona als Revisionsstelle für das am 01. Oktober 2018 begonnene Geschäftsjahr.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Die OBT AG, Rapperswil-Jona wird mit grossem Mehr gewählt

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'795 | 99,3% |
| NEIN-Stimmen | 87 | 0,3% |
| Enthaltungen | 148 | 0,4% |

Traktandum 6: Vergütung des Verwaltungsrates und Geschäftsleitung

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Traktandum 6.1: Vergütung des Verwaltungsrates

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Vergütung des Verwaltungsrates im Betrag von gesamthaft CHF 170'000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Beschluss: Die Vergütung an den Verwaltungsrat wird mit grossem Mehr genehmigt.

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'552 | 98,6% |
| NEIN-Stimmen | 293 | 0,9% |
| Enthaltungen | 185 | 0,5% |

Traktandum 6.2: Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 im Betrag von CHF 920'000 zu genehmigen.

Beschluss: Die Vergütung an die Geschäftsleitung wird mit grossem Mehr genehmigt.

Abstimmresultat:

| | | |
|--------------------------|--------|-------|
| Vertretene Aktienstimmen | 33'030 | |
| Absolutes Mehr | 16'516 | |
| JA-Stimmen | 32'081 | 97,1% |
| NEIN-Stimmen | 789 | 2,4% |
| Enthaltungen | 160 | 0,5% |

Traktandum 7: Varia

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche angekündigten Traktanden ordnungsgemäss behandelt wurden.

Er spricht allen beteiligten Mitarbeitenden der Energie Zürichsee Linth und weiteren Personen seinen herzlichen Dank für die engagierte und professionelle Vorbereitung und Durchführung der diesjährigen Generalversammlung aus.

Der Vorsitzende informiert über das Datum der nächsten ordentlichen Generalversammlung, die am Donnerstag, 5. März 2020 stattfinden wird.

Um 18.10 Uhr erklärt der Vorsitzende Hansruedi Müller den formellen Teil der Generalversammlung als beendet.

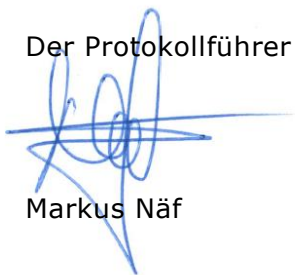
Rapperswil-Jona, 12. März 2019

Der Vorsitzende:



Hansruedi Müller

Der Protokollführer:



Markus Näf