

## Vergütung und Corporate Governance

### 4. VERGÜTUNGEN IM BERICHTSJAHR 2016

#### 4.1 BEMESSUNG

Gegenüber 2015 wurde keine Umstrukturierung der Vergütung vorgenommen. Die detaillierten Angaben sind unter 4.2 tabellarisch dargestellt.

Die Geschäftsleitung ist im Rahmen ihrer Tätigkeit auch mit der Leitung der Berner Oberland-Bahnen AG beauftragt. Die Allianzpartnerin trägt 28,5% des fixen Bestandteils der für die Geschäftsleitungsmitglieder ausgewiesenen Vergütung. Durch den Wechsel vom alten (bis 2013) zum neuen (ab 2014) Bemessungssystem ist der Fixanteil angewachsen. Die Allianzpartner haben vereinbart, dass der Anstieg durch eine Erhöhung in Etappen auf vier Jahre verteilt werden soll. An den Grundgehältern der Geschäftsleitungsmitglieder partizipiert die Berner Oberland-Bahnen AG somit im Jahr 2016 zu 27% (Vorjahr 25,5%).

Der für die Berechnung des Anteils am Unternehmensergebnis massgebliche EBT (Earnings Before Taxes) beträgt für das Geschäftsjahr 2016 CHF 38,9 Mio. Für alle Verwaltungsräte kommt die Begrenzung der Erfolgsbeteiligung auf CHF 20 000 zum Tragen.

Die Bezugsrechte für den Kauf von verbilligten Aktien blieben für das Jahr 2016 unverändert: Verwaltungsräte 750 Aktien, Vorsitzender der Geschäftsleitung 2000 Aktien, Mitglied der Geschäftsleitung 1200 Aktien. Die zugeteilten Aktien konnten zu einem für das gesamte Personal der Gruppe geltenden Vorzugspreis von CHF 32 bezogen werden. Stichtag für den Bezug und damit auch für die Berechnung des Werts dieser Vergütungskomponente war der 3. Oktober 2016. Der Aktienkurs betrug CHF 93.50, somit ist der massgebliche Kurs nach Abzug von 25,274% (Kreisschreiben Nr. 37 der Eidgenössischen Steuerverwaltung) bei CHF 69.85. Die Differenz zwischen dem Bezugspreis und dem diskontierten Wert beträgt somit CHF 37.85. Dieser Betrag multipliziert mit der individuell bezogenen Anzahl von Aktien wird als Vergütungsbestandteil ausgewiesen. Aus dem Bestand des Unternehmens wurden 2016 letztlich folgende Stückzahlen an Mitglieder der Unternehmensleitung ausgegeben:

	Stück
Verkauf an Exekutive (Geschäftsleitung) zum Preis von CHF 32	5'600
Verkauf an Nicht-Exekutive (Verwaltungsrat) zum Preis von CHF 32	4'500
<b>Total Aktien</b>	<b>10'100</b>

Die Generalversammlung 2016 bewilligte für den Verwaltungsrat eine Vergütung von CHF 840 000 für die Amtsdauer bis zur nächsten Generalversammlung. Die an den Verwaltungsrat ausbezahlte Gesamtsumme für das Jahr 2016 beträgt CHF 680 741, davon entfallen 7/12 auf den Zeitraum ab der Generalversammlung 2016, dies entspricht CHF 397 099. Hochgerechnet zeichnet sich ab, dass die Vergütungen die von der Generalversammlung 2016 bewilligte Gesamtsumme nicht übersteigen werden. Die an die Geschäftsleitung ausbezahlte Gesamtsumme für das Geschäftsjahr 2016 beträgt CHF 1 921 909. Die an der Generalversammlung 2015 bewilligte Summe für das Geschäftsjahr 2016 beträgt CHF 2 280 000.

## Vergütung und Corporate Governance

### 4.2 VERGÜTUNGEN IN DER ÜBERSICHT

#### Mitglieder des Verwaltungsrats (VR) 2016

Offenlegung gemäss Artikel 663b OR, in CHF	Prof. Dr. Thomas Bieger, Präsident	Dr. Jürg Rieben, Vizepräsident	Peter Baumann, Mitglied	Nils Graf, Mitglied	Bruno Hofweber, Mitglied	Ueli Winzenried, Mitglied	VR Total
Fixe Vergütung (bar)	104'800	61'600	45'500	46'000	46'000	45'500	349'400
Variable Erfolgsbeteiligung (bar)	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	120'000
Aktien	28'388	28'388	28'388	28'388	28'388	28'388	170'328
Sachleistungen	400	400	535	735	735	400	3'205
Beiträge Sozialversicherungen	9'530	4'689	5'878	5'921	5'921	5'869	37'808
<b>Total Vergütungen</b>	<b>163'118</b>	<b>115'077</b>	<b>100'301</b>	<b>101'044</b>	<b>101'044</b>	<b>100'157</b>	<b>680'741</b>

#### Mitglieder des Verwaltungsrats (VR) 2015

Offenlegung gemäss Artikel 663b OR, in CHF	Prof. Dr. Thomas Bieger, Präsident	Dr. Jürg Rieben, Vizepräsident	Peter Baumann, Mitglied	Nils Graf, Mitglied	Bruno Hofweber, Mitglied	Ueli Winzenried, Mitglied	VR Total
Fixe Vergütung (bar)	103'800	60'100	44'500	45'000	44'500	44'500	342'400
Variable Erfolgsbeteiligung (bar)	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	120'000
Aktien	33'375	33'375	33'375	33'375	33'375	33'375	200'250
Sachleistungen	500	400	535	735	735	400	3'305
Beiträge Sozialversicherungen	9'666	4'891	6'151	6'194	6'163	6'142	39'207
<b>Total Vergütungen</b>	<b>167'341</b>	<b>118'766</b>	<b>104'561</b>	<b>105'304</b>	<b>104'773</b>	<b>104'417</b>	<b>705'162</b>

#### Mitglieder der Geschäftsleitung (GL) 2016

Offenlegung gemäss Artikel 663b OR, in CHF	Höchste Gesamtentschädigung: Urs Kessler, Vorsitzender der GL	GL Total
Fixe Vergütung (bar)	352'600	1'000'900
Variable Erfolgsbeteiligung (bar)	119'385	334'278
Aktien	75'700	212'240
Sachleistungen	1'612	5'421
Beiträge Sozialversicherungen	130'290	369'070
<b>Total Vergütungen</b>	<b>679'587</b>	<b>1'921'909</b>

#### Mitglieder der Geschäftsleitung (GL) 2015

Offenlegung gemäss Artikel 663b OR, in CHF	Höchste Gesamtentschädigung: Urs Kessler, Vorsitzender der GL	GL Total
Fixe Vergütung (bar)	352'200	1'016'754
Variable Erfolgsbeteiligung (bar)	159'220	445'816
Aktien	89'000	249'200
Sachleistungen	344	1'416
Beiträge Sozialversicherungen	120'642	343'121
<b>Total Vergütungen</b>	<b>721'406</b>	<b>2'056'307</b>

## *Vergütung und Corporate Governance*

### **4.3 DARLEHEN UND KREDITE**

Im Jahr 2016 bestanden keine Darlehen für Verwaltungsräte oder Geschäftsleitungsmitglieder.