

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

der Alpine Select AG, Zug

Dienstag, 24. Mai 2016, 11:00 Uhr

(Türöffnung: 10:30 Uhr – 11:00 Uhr)

**Parkhotel Zug „Saal Park I+II“
Industriestrasse 14, 6300 Zug**

Alpine Select AG nutzt wie bereits in den Vorjahren die Internet-basierte Möglichkeit bei der Durchführung der Generalversammlung: Jeder Aktionär kann Zutrittskarten online bestellen und Vollmachten (sowie Weisungen) an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter zur Vertretung der Stimmrechte online erteilen.

Bitte beachten Sie die Hinweise in dieser Einladung und die Anleitung zur Online-Mitwirkung auf dem Begleitschreiben.

I. Tagesordnung	2
1. Genehmigung des Geschäftsberichts (Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015) und Beschlussfassung über Vergütungsbericht 2015	2
2. Verwendung des Jahresergebnisses	2
3. Beschlussfassung über die Ausschüttung einer Dividende	2
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung.....	2
5. Wahlen.....	2
6. Genehmigungen der Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung.....	3
7. Genehmigung eines Aktienrückkaufs.....	3
II. Organisatorische Hinweise	4

I. Tagesordnung

1. Genehmigung des Geschäftsberichts (Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015) und Beschlussfassung über Vergütungsbericht 2015

1.1 Geschäftsbericht 2015

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Geschäftsbericht 2015 zu genehmigen und von den Berichten der Revisionsstelle Kenntnis zu nehmen.

1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2015

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Vergütungsbericht 2015 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

2. Verwendung des Jahresergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Gewinn des Geschäftsjahres 2015 von CHF 34'587'449 auf neue Rechnung vorzutragen. Damit erhöht sich der Gewinnvortrag auf CHF 135'294'381.

3. Beschlussfassung über die Ausschüttung einer Dividende

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die verrechnungssteuerfreie Barausschüttung einer Dividende für das Geschäftsjahr 2015 aus den Reserven aus Kapitaleinlagen in der Höhe von CHF 1.00 pro Namenaktie von je CHF 0.02 Nennwert. Die Rückzahlung respektive Ausschüttung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen erfolgt über das Konto freie Reserve, wobei dieses Konto lediglich als Durchlauf dient.

Berechnet auf den per 11. April 2016 ausstehenden 14'228'082 Namenaktien resultiert eine Gesamtsumme von CHF 14'228'082.00. Bei der effektiven Auszahlung wird dieser Betrag um die auf eigenen Aktien – welche sich zum Zeitpunkt der Ausschüttung im Besitz der Alpine Select AG befinden – ausgeschüttete Dividende reduziert.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Verwaltungsräten sowie der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen

5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung Herrn Raymond J. Bär, Herrn Thomas Amstutz, Herrn Walter Berchtold und Herrn Dieter Dubs je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Verwaltungsrates wiederzuwählen. Die Wahlen erfolgen einzeln.

5.2 Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Raymond J. Bär als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.3 Wiederwahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Raymond J. Bär und Herrn Dieter Dubs als Mitglieder des Vergütungsausschusses mit einer Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Wahlen erfolgen einzeln.

5.4 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von HütteLAW AG, Cham, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter mit einer Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.5 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2016 wieder zu wählen.

6. Genehmigungen der Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

6.1 Vergütung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2016 bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2017 in der Höhe von insgesamt maximal CHF 500'000.

6.2 Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung der Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 in der Höhe von insgesamt maximal CHF 210'000.

7. Genehmigung eines Aktienrückkaufs

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Verwaltungsrat zu ermächtigen, nach eigenem Ermessen bis zu maximal 3'580'000 eigene Aktien (entsprechend rund 25% des Aktienkapitals) nach den Vorschriften des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivathandel (FinfraG) und den ausführenden Verordnungen und Regeln im Rahmen eines öffentlichen Rückkaufangebots zu erwerben. Dieses Rückkaufangebot soll im Jahr 2016 durchgeführt werden.

Im Falle eines durchgeführten Aktienrückkaufs hat eine Generalversammlung im Nachgang die Kapitalherabsetzung durch Vernichtung sämtlicher so erworbener Aktien zu beschliessen.

II. Organisatorische Hinweise

A. Geschäftsbericht 2015

Der Geschäftsbericht für das Jahr 2015 (mit dem Jahresbericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung, dem Vergütungsbericht und den Berichten der Revisionsstelle) liegt ab dem 21. April 2016 am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre auf. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm eine Ausfertigung des Geschäftsberichts zugestellt wird. Der Geschäftsbericht kann zudem von der Website der Gesellschaft (www.alpine-select.ch/investors/financial-reports) heruntergeladen werden.

B. Zutritt zur Generalversammlung

Aktionäre, die bis und mit 5. Mai 2016, 17:00 Uhr als stimmberechtigt im Aktienbuch eingetragen sind, erhalten zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung ein Anmeldeformular, mit dem sie die Zutrittskarte samt Stimmmaterial zur Teilnahme an der Generalversammlung angefordert werden kann. Dieses Anmeldeformular muss bis spätestens am 22. Mai 2016 (Datum Eingang) bei der SIX SAG AG, c/o Alpine Select AG oder beim unabhängigen Stimmrechtsvertreter eingegangen sein.

In der Zeit vom 5. Mai 2016 bis nach Schluss der Generalversammlung werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen.

C. Vertretung

Stimmberechtigte Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen:

- a) durch den gesetzlichen Vertreter oder einen anderen stimmberechtigten Aktionär: Die Vollmacht ist entweder direkt auf dem Anmeldeformular oder auf der vom Aktionär bestellten Zutrittskarte auszufüllen resp. zu erteilen und dem Bevollmächtigten zu übergeben.

- b) durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter HütteLAW AG, Cham: Die Vollmacht kann dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilt werden, indem die Stimminstruktion online auf www.sherpany.com vorgenommen oder alternativ auf dem Anmeldeformular entsprechend vermerkt wird und dieses Formular rechtsgültig unterzeichnet wird.

Gemäss Art. 11 VegÜV ist Organ- und Depotstimmrechtsvertretung ab 1. Januar 2014 nicht mehr zulässig.

D. Online-Abstimmung

Alpine Select bietet ihren Aktionären die Möglichkeit, sich auf der Onlineplattform Sherpany zu registrieren und an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch Weisung zu erteilen oder die Zutrittskarten zu bestellen. Aktionäre, die noch nicht auf dieser Onlineplattform registriert sind, können sich mit den beiliegenden Unterlagen anmelden.

Bei Online-Abstimmung über www.sherpany.com hat die Stimmabgabe und/oder Stimminstruktion ebenfalls bis spätestens am 22. Mai 2016 um 23:59 Uhr zu erfolgen und kann bis dahin jederzeit geändert werden.

Falls Sie dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter sowohl elektronisch als auch schriftlich Vollmacht erteilen, wird ausschliesslich die elektronische Vollmacht berücksichtigt.

E. Rechtlicher Hinweis

Aktionäre, die von den Internet-basierten Möglichkeiten im Zusammenhang mit der Durchführung der Generalversammlung Gebrauch machen, tragen das damit verbundene Risiko bei der Wahrnehmung ihrer Aktionärsrechte selbst.

Zug, 21. April 2016

Alpine Select AG

Namens des Verwaltungsrates



Raymond J. Bär, Präsident des Verwaltungsrates