

**Einladung zur
104. ordentlichen
Generalversammlung
der Aktionäre**



Donnerstag, 7. Juni 2012, um 11 Uhr
im Hotel Belvedere, Dorfstrasse 53 in 3818 Grindelwald

Traktanden

1. Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2011, Bericht der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht und die Jahresrechnung 2011 zu genehmigen.

2. Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn von CHF 3 431 249.46 wie folgt zu verwenden:

Ordentliche Dividende von CHF 1550.00 je Aktie	CHF	1 705 000.00
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1 726 249.46
	CHF	3 431 249.46

Unter dem Vorbehalt, dass die Generalversammlung diesem Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns zustimmt, wird die Dividende von CHF 1550.– gegen Einreichung des Coupons Nr. 53 ab dem 14. Juni 2012, nach Abzug von 35% Verrechnungssteuer, netto CHF 1007.50 pro Aktie ausbezahlt.

3. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2011 Entlastung zu erteilen.

4. Neupositionierung EWG

Der Verwaltungsrat informiert über die Neupositionierung des EWG innerhalb der BKW-Gruppe und die Umsetzungsmassnahmen.

5. Wahlen des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsratspräsident Herr Thomas Stettler sowie der Verwaltungsrat Herr Heinz Raaflaub treten auf das Datum der Generalversammlung zurück. Der Verwaltungsrat beantragt für die neue Amtsperiode (4 Jahre) die Wiederwahl der Herren Arturo J. Egli und Helmut Perreten als Verwaltungsräte sowie die Neuwahl von Herrn Peter Balmer in den Verwaltungsrat. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Herrn Peter Balmer zum Verwaltungsratspräsidenten zu wählen.

6. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Lehmann + Bacher Treuhand AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2012.

7. Verschiedenes

Der Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2011 sowie der Bericht der Revisionsstelle liegen ab dem 18. Mai 2012 zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft auf. Auf Wunsch wird jedem Aktionär ein Geschäftsbericht zugestellt.

Die Aktionäre werden eingeladen, ihre Zutrittskarten nach telefonischer Voranmeldung bis spätestens 4. Juni 2012 am Sitz der Gesellschaft (Dorfstrasse 179, Grindelwald) gegen Vorweisung der Aktien oder Depotbestätigung zu beziehen.

76808