

## EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG 2016 DER AKTIONÄRE DER BFW LIEGENSCHAFTEN AG

Sehr geehrte Aktionärin,  
Sehr geehrter Aktionär

Wir laden Sie hiermit zur ordentlichen Generalversammlung ein.

**Datum:** Mittwoch, 27. April 2016, 13.30 Uhr (Türöffnung um 13.00 Uhr)  
**Ort:** Gasthof zum goldenen Kreuz, Zürcherstrasse 134, 8500 Frauenfeld

### I. TRAKTANDEN UND ANTRÄGE

#### 1 GENEHMIGUNG DES LAGEBERICHTS UND DER JAHRESRECHNUNG 2015

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Genehmigung des Lageberichts 2015 und der Jahresrechnung 2015 der bfw liegenschaften ag.

#### 2 VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS UND VERRECHNUNGSSTEUERFREIE AUSSCHÜTTUNG AUS RESERVEN AUS KAPITALEINLAGEN

##### 2.1 Verwendung des Bilanzgewinns

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Der verfügbare Bilanzgewinn, bestehend aus:

- Jahresgewinn	CHF 1'450'236
- Gewinnvortrag	CHF 37'930'662
<b>Total</b>	<b>CHF 39'380'898</b>

sei wie folgt zu verwenden:

- Zuweisung an Reserve	CHF 0
- <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b><u>CHF 39'380'898</u></b>

##### 2.2 Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Teil der Reserven aus Kapitaleinlagen aufzulösen und daraus verrechnungssteuerfreie Ausschüttungen wie folgt vorzunehmen:

- CHF 1.35 pro Namenaktie Kategorie A	CHF 6'333'188
- CHF 0.135 pro Namenaktie Kategorie B	CHF 675'000

*Erläuterung des Verwaltungsrats:*

Die Ausschüttungen aus den Reserven aus Kapitaleinlagen erfolgen verrechnungssteuerfrei und sind für in der Schweiz ansässige Personen, welche die Aktien im Privatvermögen halten, Einkommenssteuerfrei. Die Ausschüttung wird ab dem 3. Mai 2016 ausbezahlt.

### **3 ENTLASTUNG DES VERWALTUNGSRATS**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Es sei allen Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2015 die Entlastung zu erteilen.

*Erläuterung des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Abstimmung betreffend Erteilung der Entlastung für jedes Verwaltungsratsmitglied einzeln durchzuführen.

### **4 WAHLEN**

#### **4.1 Wahlen in den Verwaltungsrat**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- a) Wiederwahl von Herrn Hans Jörg Brun als Vertreter der Aktionäre der Namenaktien Kategorie A für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- b) Wiederwahl von Herrn Beat Frischknecht als Vertreter der Aktionäre der Namenaktien Kategorie B für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- c) Wiederwahl von Herrn André Robert Spathelf für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- d) Wahl von Herrn Serge Aerne für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### **4.2 Wahl des Verwaltungsratspräsidenten**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Wahl von Herrn André Robert Spathelf zum Verwaltungsratspräsidenten für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### **4.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- a) Wahl von Herrn Hans Jörg Brun in den Vergütungsausschuss für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- b) Wahl von Herrn André Robert Spathelf in den Vergütungsausschuss für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### **4.4 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Wiederwahl von jermann künzli rechtsanwälte, Steinstrasse 21, Postfach 9110, 8036 Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Erläuterung des Verwaltungsrats:*

Andreas Jermann, Rechtsanwalt und Partner bei jermann künzli rechtsanwälte hat das Amt als unabhängiger Stimmrechtsvertreter bereits in den vergangenen Jahren ausgeübt. jermann künzli rechtsanwälte sind unabhängig und üben keine anderen Mandate für die bfw liegenschaften ag aus.

#### **4.5 Revisionsstelle**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

## **5 VERGÜTUNGEN**

### **5.1 Gesamtbetrag Vergütung Verwaltungsrat 2016**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Der bereits von der Generalversammlung 2015 genehmigte Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2016 von maximal CHF 200'000 (exklusive Mehrwertsteuer) sei aufgrund des zusätzlich zur Wahl vorgeschlagenen Verwaltungsrats um CHF 50'000 auf insgesamt CHF 250'000 (exklusive Mehrwertsteuer) zu erhöhen und zu genehmigen.

### **5.2 Gesamtbetrag Vergütung Verwaltungsrat 2017**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2017 von maximal CHF 250'000 (exklusive Mehrwertsteuer) sei zu genehmigen.

### **5.3 Gesamtbetrag Vergütung Geschäftsleitung 2017**

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 von maximal CHF 2'500'000 (exklusive Mehrwertsteuer) sei zu genehmigen.

*Erläuterung des Verwaltungsrats:*

Die beantragte Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 entspricht der maximal zu erwartenden Entschädigung, welche die Gesellschaft der admicasa management ag für das Geschäftsjahr 2017 gemäss dem bestehenden Dienstleistungsvertrag für die Erbringung von verschiedenen Dienstleistungen, darunter die Zurverfügungstellung der Geschäftsleitungsmitglieder, wird bezahlen müssen. Die Gesellschaft geht in den Geschäftsjahren 2016 und 2017 von einem Ausbau des Liegenschaftsportfolios aus. Die Entschädigung setzt sich aus einem Prozentsatz des Werts des Liegenschaftsportfolios sowie einer Maklerkommission zusammen und enthält den gesamten Betrag, welcher der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2017 für Vergütungen (exklusive Mehrwertsteuer) der Geschäftsleitung maximal anfallen wird.

## **II. UNTERLAGEN**

Der Geschäftsbericht 2015 mit Lagebericht und Jahresrechnung einschliesslich des Vergütungsberichts sowie dem Bericht der Revisionsstelle liegt seit dem 16. März 2016 am Sitz der Gesellschaft in Frauenfeld auf. Er kann zudem auf der Homepage der Gesellschaft [www.bfwliegenschaften.ch](http://www.bfwliegenschaften.ch) unter der Rubrik "Investor Relations" im Untermenü "Finanzberichte" abgerufen werden (Link <http://www.bfwliegenschaften.ch/index.php/de/investor-relations/finanzberichte>). Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre können die Zustellung dieser Unterlagen verlangen.

### **III. TEILNAHME AN DER GENERALVERSAMMLUNG, ZUTRITTSKARTEN UND STIMMATERIAL**

Die am 1. April 2016 um 17.00 Uhr im Aktienregister als stimmberechtigt eingetragenen Aktionäre erhalten zusammen mit der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung einen Antwortschein. Mit diesem Antwortschein können die Zutrittskarte und das Stimmmaterial für die Generalversammlung bis zum 14. April 2016 (Datum des Posteingangs) angefordert werden. Diese Unterlagen werden ab dem 19. April 2016 versandt.

Stimmberechtigt sind die bis am 1. April 2016 um 17.00 Uhr mit Stimmrecht im Aktienregister der Gesellschaft eingetragenen Aktionäre. In der Zeit vom 1. April 2016, 17.00 Uhr, bis einschliesslich 27. April 2016 werden keine Übertragungen von Aktien im Aktienbuch vorgenommen, die zur Ausübung des Stimmrechts an der ordentlichen Generalversammlung berechtigen.

Aktionäre, die ihre Aktien vor der ordentlichen Generalversammlung veräussern, sind für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Bei einem teilweisen Verkauf muss die zugestellte Zutrittskarte am Tag der Generalversammlung bei der Eingangskontrolle umgetauscht werden.

### **IV. VOLLMACHTEN**

Gemäss Artikel 16 der Statuten kann sich jeder Aktionär an der Generalversammlung mittels einer schriftlichen Vollmacht durch einen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen. Bitte bestellen Sie hierfür eine Zutrittskarte und übergeben Sie diese unterzeichnet dem Vertreter.

Aktionäre haben zudem die Möglichkeit, sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Rechtsanwalt Andreas Jermann, c/o jermann künzli rechtsanwälte, Steinstrasse 21, Postfach 9110, 8036 Zürich, an der ordentlichen Generalversammlung vertreten zu lassen. Die Vollmachterteilung ist mittels unterzeichnetem Antwortschein und postalischer Zustellung bis spätestens am 26. April 2016, 12:00 Uhr (Datum des Posteingangs) zu veranlassen.

Aktionäre können sich zudem an Abstimmungen und Wahlen durch elektronische Erteilung von Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter unter [www.netvote.ch/bfwliegenschaften](http://www.netvote.ch/bfwliegenschaften) beteiligen. Die dazu benötigten Login-Daten werden den Aktionären zusammen mit den schriftlichen Unterlagen zur Generalversammlung zugestellt. Allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen sind bis spätestens am 25. April 2016, 23.59 Uhr (MEZ), möglich.

### **V. HINWEISE**

Wir bitten Sie, sämtliche die ordentliche Generalversammlung betreffende Korrespondenz an die bfw liegenschaften ag c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, CH-4614 Hägendorf, zu richten.

Wir freuen uns, die teilnehmenden Aktionärinnen und Aktionäre im Anschluss an die Generalversammlung zu einem Apéro-Buffer einzuladen.

Frauenfeld, den 30. März 2016

bfw liegenschaften ag

André Robert Spathelf, Präsident

Beilagen:

- Antwortschein
- Rückantwortcouvert