

Protokoll der 27. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der

Jungfraubahn Holding AG

Montag, 17. Mai 2021, 10:00 Uhr
Harderstrasse 14, 3800 Interlaken

Traktanden:

1. Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresrechnung 2020, Konzernrechnung 2020, Berichte der Revisionsstelle
2. Verwendung des Bilanzgewinnes und Dividendenbeschluss
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
4. Wahlen Verwaltungsrat
 - a) Präsident, b) Mitglieder
5. Wahlen Vergütungsausschuss
6. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen
 - a) Verwaltungsrat, b) Geschäftsleitung
7. Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter
8. Wahl Revisionsstelle

Vorsitz:
Protokoll:

Prof. Dr. Thomas Bieger, Verwaltungsratspräsident
Isabelle Hofer

Prof. Dr. Thomas Bieger, Verwaltungsratspräsident, begrüsst die anwesenden Personen. Es sind dies:

- Thomas Bieger, Präsident
- Thomas Bigler, Vertreter der Revisionsstelle
- Adrian Glatthard, unabhängiger Stimmrechtsvertreter
- Urs Kessler, CEO
- Christoph Seiler, CFO
- Isabelle Hofer, Sekretärin

Er erklärt die Generalversammlung als eröffnet und macht folgende formelle Feststellungen:

- Die Generalversammlung wurde mit Versand der Unterlagen an die Aktionärinnen und Aktionäre datiert am 21. April 2021 und mit Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt (Meldung Nr. UP04-0000003194) vom 22. April 2021 gemäss Art. 9 der Statuten form- und fristgerecht einberufen. Der Verwaltungsrat der Jungfraubahn Holding AG hatte am 24. Februar 2021 in Anwendung der Covid-19-Verordnung 3, Art. 27, beschlossen, die Generalversammlung ohne die Teilnahme von Aktionärinnen und Aktionären durchzuführen. Daher wurden diesen keine Zutrittskarten bzw. Anmeldeformulare, sondern lediglich

die Unterlagen für die Erteilung von Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter und die übliche schriftliche Erläuterung der Traktanden zugestellt.

- Der Präsident hält fest, dass die hier Anwesenden – auch wenn sie Aktionär sind – vom formellen Ausschluss der Teilnahme ebenfalls erfasst sind und nicht an den Abstimmungen teilnehmen können – sie hatten selbstverständlich Gelegenheit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter ihre Weisungen zu erteilen. Es werden einzig, die beim unabhängigen Stimmrechtsvertreter eingegangenen Stimmen entgegengenommen.
- Der Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresrechnung, die Berichte der Revisionsstelle, die Konzernrechnung und der Bericht des Konzernprüfers haben seit dem 21. April 2021 am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre aufgelegt.

Präsenz:

Aktienkapital:	CHF 8'752'500
Aktien:	5'835'000 Namenaktien à nom. CHF 1.50 (Einheitsaktie)
Aktien in Eigenbesitz:	4'155
Dispobestand:	762'216
100% Aktienstimmen:	5'068'629 (ohne eigenen Besitz und ohne Dispobestand)

Es wird folgende Präsenz festgestellt:

Anwesende stimmberechtigte Aktionäre:	0
Vertretene Aktienstimmen von 4'906 Aktionären durch den unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	<u>3'698'876</u>
Aktienstimmen gesamte GV:	<u>3'698'876</u>
Anteil Aktienstimmen am stimmberechtigten Bestand	73,0%

1. Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresrechnung 2020, Konzernrechnung 2020, Bericht der Revisionsstelle

Einleitend verweist der Präsident auf den Geschäftsbericht der im Internet publiziert ist. Von dort könne die offizielle Version von Lagebericht, Finanzbericht und Corporate Governance Bericht mit Vergütungsbericht heruntergeladen und ausgedruckt werden. Der Ausdruck habe auch bestellt werden können, davon hätten letztes Jahr immerhin rund 600 Aktionärinnen und Aktionäre Gebrauch gemacht. Allen im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären wurde eine Kurzfassung des Konzernergebnisses (Faltprospekt «2020 auf einen Blick») und Erläuterungen zu den Anträgen des Verwaltungsrats mit der Einladung zur Generalversammlung per Post zugestellt. Eine Zusammenfassung der Konzernrechnung sei im Faltprospekt und eine Zusammenfassung der Jahresrechnung der Holding in der Einladung zur Generalversammlung zu finden. Den Aktionärinnen und Aktionären wurden im Einladungsheft auf Seite 4f. Erläuterungen zum Traktandum abgegeben.

Der Vorsitzende weist auf die Berichte der Revisionsstelle hin: Auf Seite 89ff. im Geschäftsbericht ist der Bericht zur Konzernrechnung, auf Seite 104ff. der Bericht zur Jahresrechnung der Jungfraubahn Holding AG und auf Seite 127 der Bericht zum Vergütungsbericht wiedergegeben. Auf Frage des Vorsitzenden sagt Thomas Bigler, leitender Revisor, dass er keine Ergänzungen zu den schriftlichen Berichten anzubringen habe.

Der Präsident bedankt sich bei der Geschäftsleitung und allen Mitarbeitenden und gratuliert zum, unter den gegebenen Umständen, guten Resultat. In diesem Jahr mit der ausserordentlichen Lage war es Ziel, ein möglichst gutes EBITDA zu erreichen, was

gelingen sei. Auch im Branchenvergleich sei die Jungfraubahn-Gruppe sehr gut unterwegs. Im letzten Jahr seien insbesondere die Eröffnung der V-Bahn, die hohe Agilität und die äusserst motivierten Mitarbeitenden auf allen Stufen herauszuheben. Ein weiterer Dank gilt den Aktionärinnen und Aktionären für das Verständnis, dass die Durchführung einer physischen Generalversammlung und damit eine direkte Kommunikation nicht möglich ist sowie für ihre Treue und Loyalität gegenüber dem Unternehmen in dieser schwierigen Phase.

Urs Kessler hält fest, dass die Jungfraubahn-Gruppe vom absoluten Rekordjahr 2019 in die grösste Tourismuskrisis der jüngsten Geschichte geraten sei. Er bedankt sich auch im Namen der Geschäftsleitung und dem ganzen Team der Jungfraubahn-Gruppe für die gute Zusammenarbeit mit dem Verwaltungsrat in dieser herausfordernden Zeit.

Der Vorsitzende führt aus, dass zusammen mit dem Geschäftsbericht der Vergütungsbericht und der Bericht zur Corporate Governance publiziert worden seien. Sie seien auf den Seiten 119 bis 150 zu finden. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung seien von der Generalversammlung zu genehmigen. Hingegen sähen die Statuten der Jungfraubahn Holding AG keine Genehmigung der ergänzenden Berichte vor – auf eine Konsultativabstimmung werde verzichtet. Vom Vergütungsbericht und den Informationen zur Corporate Governance sei Kenntnis zu nehmen.

Vor der ersten Abstimmung erinnert der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Notar Adrian Glatthard, daran, dass die Organisation der Versammlung und deren Durchführung in der Verantwortung des Verwaltungsrats und des Präsidenten liege. Bei der Erhebung der Stimmen hätten diese organisatorischen Vorgaben (diverse Publikationen, versandte Unterlagen) die Rahmenbedingungen für ihn dargestellt. Es sei ihm aufgrund der ihm zugestellten schriftlichen und elektronischen Instruktionen der Aktionärinnen und Aktionäre ohne weiteres möglich gewesen, die ihm erteilten Weisungen zu klaren Ergebnissen zusammenzufassen. Er werde diese hier nun jeweils beim entsprechenden Traktandum vortragen und schliesslich der Sekretärin eine Liste mit der Gesamtstimmenzahl, der Anzahl Jastimmen, der Anzahl Neinstimmen und der Anzahl Enthaltungen pro Abstimmung abgeben. Personenbezogene Daten bzw. einzelne Ergebnisse werde das Unternehmen nicht erhalten, womit das Abstimmungsgeheimnis vollumfänglich gewahrt werden könne.

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung des Geschäftsberichtes mit Lagebericht und Jahresrechnung 2020 sowie der Konzernrechnung 2020. Kenntnisnahme vom Vergütungsbericht 2020 und von den Informationen zur Corporate Governance.

Beschluss: Lagebericht und Jahresrechnung 2020 sowie die Konzernrechnung 2020 werden genehmigt.

2. Verwendung des Bilanzgewinns und Dividendenbeschluss

Die Generalversammlung hat über die Verwendung des folgenden Bilanzgewinns zu befinden:

Jahresgewinn 2020	CHF 10'082'875
Gewinnvortrag gemäss GV-Beschluss 18. Mai 2020	CHF 91'211'158
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	<u>CHF 101'294'033</u>

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass vorliegend der Jahresgewinn aus dem Einzelabschluss der Jungfraubahn Holding AG massgeblich sei. Auf eine Dividende soll aufgrund der ausserordentlichen Lage (Corona-Pandemie) verzichtet werden.

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrats:

Verzicht auf Ausschüttung einer Dividende und Vortrag des Bilanzgewinns von CHF 101'294'033 auf neue Rechnung.

Beschluss: Der Bilanzgewinn von CHF 101'294'033 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass über die Décharge für alle Verwaltungsräte und für alle Mitglieder der Geschäftsleitung gemeinsam abgestimmt wird.

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrats:

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter bestätigt, dass er die Abstimmungsanweisungen der Organe durchgesehen habe und dass diese hier alle nichts oder "Enthaltung" angekreuzt hätten, was er schliesslich bei der Auszählung als Nichtteilnahme an der Abstimmung erfasst habe.

Beschluss: Dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung wird Entlastung erteilt.

4. Wahlen Verwaltungsrat

Der Vorsitzende und alle Mitglieder des Verwaltungsrats, bis auf Ueli Winzenried, stellen sich für die Wiederwahl zur Verfügung. Der Vorsitzende dankt Ueli Winzenried für sein langjähriges, grosses Engagement. Den Aktionärinnen und Aktionären wurden im Einladungsheft auf Seite 7f. Erläuterungen zum Traktandum abgegeben. Entsprechend den rechtlichen Vorschriften werden die Wahlen des Verwaltungsratspräsidenten und der Mitglieder einzeln vollzogen. Die Wahl von Prof. Dr. Thomas Bieger als Mitglied des Verwaltungsrats und als Präsident wird in einem Umgang zusammengefasst.

a) Präsident

Wahl:

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Prof. Dr. Thomas Bieger (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Prof. Dr. Thomas Bieger wird als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt.

b) Mitglieder

Wahlen:

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Peter Baumann (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Peter Baumann wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Nils Graf (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Nils Graf wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Dr. iur. Catrina Luchsinger Gähwiler (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Dr. iur. Catrina Luchsinger Gähwiler wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Heinz Karrer (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Heinz Karrer wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Hanspeter Rüfenacht (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Hanspeter Rüfenacht wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt.

5. Wahlen Vergütungsausschuss

Die Mitglieder des Vergütungsausschusses sind jährlich durch die Generalversammlung zu wählen. Alle Mitglieder dieses Ausschusses, nämlich Peter Baumann, Prof. Dr. Thomas Bieger und Hanspeter Rüfenacht, stehen für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Wahlen:

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Peter Baumann (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Peter Baumann wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses wiedergewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Prof. Dr. Thomas Bieger (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Prof. Dr. Thomas Bieger wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses wiedergewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Hanspeter Rüfenacht (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ergebnis: Hanspeter Rüfenacht wird für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses wiedergewählt.

6. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen

Den Aktionärinnen und Aktionären wurden im Einladungsheft auf Seiten 9ff. Erläuterungen zum Traktandum abgegeben.

a) Verwaltungsrat

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal CHF 720'000 (total inkl. Arbeitgeberbeiträgen für Sozialversicherungen) bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022.

Beschluss: Für die Entschädigung des Verwaltungsrats bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 wird ein Betrag (total inkl. Arbeitgeberbeiträgen für Sozialversicherungen) von maximal CHF 720'000 bewilligt.

b) Geschäftsleitung

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 3'100'000 (total inkl. Arbeitgeberbeiträgen für Sozialversicherungen) für das Geschäftsjahr 2022.

Beschluss: Für die Entschädigung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 wird ein Betrag (total inkl. Arbeitgeberbeiträgen für Sozialversicherungen) von maximal CHF 3'100'000 bewilligt.

7. Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Den Aktionärinnen und Aktionären wurden im Einladungsheft auf Seite 13 Erläuterungen zum Traktandum abgegeben.

Wahlen:

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Notar Dr. iur. Melchior Glatthard als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für die ordentliche Generalversammlung 2022 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen.

Ergebnis: Notar Dr. iur. Melchior Glatthard wird als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für die ordentliche Generalversammlung 2022 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen gewählt.

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Rechtsanwalt Niklaus Glatthard als stellvertretender unabhängiger Stimmrechtsvertreter, für den Fall, dass Notar Dr. iur. Melchior Glatthard für die Vorbereitungen oder Teilnahme ausfällt, für die ordentliche Generalversammlung 2022 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen.

Ergebnis: Rechtsanwalt Niklaus Glatthard wird als Stellvertreter des unabhängigen Stimmrechtsvertreters für die ordentliche Generalversammlung 2022 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen gewählt.

8. Wahl Revisionsstelle

Den Aktionärinnen und Aktionären wurden im Einladungsheft auf Seite 13 Erläuterungen zum Traktandum abgegeben.

Wahl:

Antrag des Verwaltungsrats:

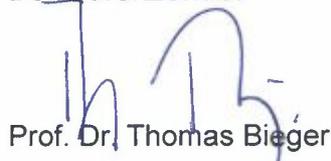
Wahl der BDO AG, Bern, für das Jahr 2021.

Ergebnis: Die BDO AG, Bern, wird für das Geschäftsjahr 2021 als Revisionsstelle gewählt.

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass die nächste ordentliche Generalversammlung am 16. Mai 2022 stattfinden werde. Er schliesst die Versammlung um 10.25 Uhr mit dem Dank namentlich an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Abwicklung der Stimmerhebung sowie den Aktionärinnen und Aktionäre für das Engagement für die Jungfraubahn Holding AG.

Resultate der Abstimmungen ¹ :							
Traktandum 1	Geschäftsbericht	3'663'268	JA	25'718	NEIN	9'890	Enth. 99,0%
Traktandum 2	Gewinnverwendung:	3'537'140	JA	128'322	NEIN	33'414	Enth. 95,6%
Traktandum 3	Décharge	3'542'715	JA	43'378	NEIN	15'220	Enth. 98,4%
Traktandum 4a	Thomas Bieger, VR Präsident:	3'473'748	JA	203'782	NEIN	21'346	Enth. 93,9%
Traktandum 4b	Peter Baumann, VR Mitglied:	3'616'401	JA	61'800	NEIN	20'675	Enth. 97,8%
	Nils Graf, VR Mitglied:	3'443'716	JA	234'178	NEIN	20'982	Enth. 93,1%
	Heinz Karrer, VR Mitglied:	3'623'698	JA	51'741	NEIN	23'437	Enth. 98,0%
	Catrina Luchsinger G., VR Mitglied	3'653'411	JA	26'886	NEIN	18'579	Enth. 98,8%
Traktandum 5	Hanspeter Rüfenacht, VR Mitglied:	3'651'281	JA	26'216	NEIN	21'379	Enth. 98,7%
	Peter Baumann, VA Mitglied:	3'599'017	JA	75'290	NEIN	24'569	Enth. 97,3%
	Thomas Bieger, VA Mitglied:	3'398'954	JA	272'989	NEIN	26'933	Enth. 91,9%
Traktandum 6a	Hanspeter Rüfenacht, VA Mitglied:	3'568'094	JA	104'908	NEIN	25'874	Enth. 96,5%
	Vergütungen VR:	3'457'138	JA	159'305	NEIN	82'433	Enth. 93,5%
	Vergütungen GL:	3'319'648	JA	299'954	NEIN	79'274	Enth. 89,7%
Traktandum 7	Melchior Glatthard, Stimmrechtsvertr.:	3'670'578	JA	18'517	NEIN	9'781	Enth. 99,2%
Traktandum 7	Niklaus Glatthard, stv. Stimmrechtsvertr.:	3'668'972	JA	19'281	NEIN	10'623	Enth. 99,2%
Traktandum 8	BDO AG, Revisionsstelle:	3'550'607	JA	134'056	NEIN	14'213	Enth. 96,0%

Der Vorsitzende:


Prof. Dr. Thomas Bieger

Die Sekretärin:


Isabelle Hofer

¹ Das Total der Abstimmungen entspricht jeweils der vom Stimmrechtsvertreter repräsentierten Präsenz, ausser bei Traktandum 3, bei dem die Verwaltungsräte und die Mitglieder der Geschäftsleitung mit ihren Stimmen nicht an der Abstimmung teilnahmen.