

**Protokoll der
17. ordentlichen Generalversammlung
der Aktionäre der**

Jungfraubahn Holding AG

**Montag, 16. Mai 2011
14:00 Uhr, Kursaal Interlaken**

Traktanden:

1. Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2010, Konzernrechnung 2010, Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers
2. Verwendung des Bilanzgewinnes und Dividendenbeschluss
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
4. Statutenänderung
5. Wahlen
Revisionsstelle
6. Verschiedenes

Vorsitz:

Prof. Dr. Thomas Bieger, Verwaltungsratspräsident

Protokoll:

Christoph Schläppi

Reto Grogg, Notar (Traktandum 4)

Prof. Dr. Thomas Bieger, Verwaltungsratspräsident, begrüsst die anwesenden Aktionärinnen, Aktionäre und Gäste sowie den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Notar Thomas Hofer. Er erklärt die Generalversammlung als eröffnet und macht folgende formelle Feststellungen:

- Die Generalversammlung wurde mit Einladung an die Aktionärinnen und Aktionäre – nach den Vorschriften der Börse publiziert und versandt am 20. April 2011 – und mit Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 21. April 2011 sowie in verschiedenen Tageszeitungen gemäss Art. 9 der Statuten form- und fristgerecht einberufen.
- Der Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung, der Bericht der Revisionsstelle, die Konzernrechnung und der Bericht des Konzernprüfers haben seit dem 21. April 2011 am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre aufgelegt.

Die Gelegenheit zur Wortmeldung zu diesen formellen Feststellungen wird nicht benutzt.

Konstituierung

Nach Art. 13 der Statuten führt der Präsident des Verwaltungsrates den Vorsitz. Als Sekretär bezeichnet er Christoph Schläppi und für Traktandum 4 Herrn Notar Reto Grogg. Als Stimmzähler bestimmt er

- Ruth Brand, Engeriedweg 15, 3012 Bern
- Erich Stucki, Dorfstrasse 174, 8706 Meilen

Die Revisionsstelle, die KPMG AG, Gümligen, ist vertreten durch Herrn Thomas Studhalter. Der Präsident gibt weiter bekannt, dass der gesamte Verwaltungsrat, nämlich Vizepräsident, Dr. Jürg Rieben, Peter Baumann, Bruno Hofweber, Paul von Allmen und Ueli Winzenried sowie auch die Geschäftsleitung vollzählig anwesend sind. Danach erläutert er das Abstimmungsverfahren.

Präsenz:

Aktienkapital:	CHF 11'670'000
Aktien:	5'835'000 Namenaktien à nom. CHF 2 (Einheitsaktie)
Aktienstimmen:	5'528'613 (Eigener Besitz: 306'387)

Es wird folgende Präsenz festgestellt:

Anwesende Aktionäre:	1'168	
Vertretene Aktienstimmen im Saal:	2'138'192	
Dazu: Institutionelle Vertretungen (Stimmen):	1'239'866	
- Organvertretung:	856'980	
- Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	366'285	
- Depotstimmen (beim unabhängigen Stimmrechtsvertreter):	16'601	
Aktienstimmen gesamte GV:	3'378'058	61,10%

1. Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2010, Konzernrechnung 2010, Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

In seinem Referat äussert sich der Vorsitzende ergänzend zum schriftlich vorliegenden Geschäftsbericht zu folgenden Themen:

- *Herausforderung der Strategie: Nachhaltige Werte schaffen in einer turbulenten Zeit*
- *Rekordumsatz und Rekordergebnis im Jahr 2010*
- *Strategische Zielsetzungen erreicht – Strategische Projekte in Arbeit*
- *Personelle Veränderungen im operativen Bereich*
- *Dank an Personal, Geschäftsleitung, Verwaltungsrat und Aktionariat*

Anschliessend erteilt er das Wort an Urs Kessler, Vorsitzender der Geschäftsleitung. Dieser bespricht folgende Punkte:

- *Höchster Betriebsertrag, Verkehrsertrag und Jahresgewinn der Geschichte*
- *Eckdaten zu den sechs Geschäftsfeldern der Gruppe*
- *Erfolgsrechnung*
- *Erfüllungsgrad der finanziellen Ziele der Strategie*
- *Start ins Geschäftsjahr 2011*
- *Märkte und der neue Vertriebskanal über www.jungfrau.ch*
- *Ausblick auf das Jubiläum 100 Jahre Jungfraubahn im 2012*
- *Die anstehenden Neuerungen („stark gefüllte Produktpipeline“)*
- *Dank an Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Kollegen in GL / eGL und Aktionariat*

Anm.: Die Referate werden im Internet publiziert.

Der Vorsitzende weist auf die im Geschäftsbericht abgedruckten Berichte der Revisionsstelle hin. Auf Seite 52 sei der Bericht zur Konzernrechnung und auf Seite 61 der Bericht zur Jahresrechnung der Jungfraubahn Holding AG wiedergegeben. Auf Anfrage des Vorsitzenden sagt Thomas Studhalter, Leitender Revisor, dass er keine Ergänzungen zu den schriftlichen Berichten anzubringen habe.

Diskussion:

Keine Wortmeldungen

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung des Geschäftsberichtes mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2010 sowie der Konzernrechnung 2010.

Beschluss: Der Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2010 sowie die Konzernrechnung 2010 werden genehmigt.

2. Verwendung des Bilanzgewinns und Dividendenbeschluss

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

Jahresgewinn 2010	CHF 11'104'173
Gewinnvortrag gemäss Jahresrechnung	CHF 32'347'944
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	<u>CHF 43'452'117</u>

Der Verwaltungsrat beantragt, eine Bruttodividende von CHF 1.60 pro Aktie à nom. CHF 2 auszuschütten. Ergänzend zum Antrag hält der Vorsitzende fest, dass die Fälligkeit der Dividende per 23. Mai 2011 vorgesehen sei.

Diskussion:

Keine Wortmeldungen

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrates:

Ausschüttung einer Dividende auf 5'835'000 Aktien von CHF 1.60 pro Aktie à nom. CHF 2 (CHF 9'336'000) und Vortrag auf neue Rechnung von CHF 34'116'117.

Beschluss: Die Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 43'452'117 wird wie folgt festgelegt: Ausschüttung einer Bruttodividende von CHF 1.60 pro Aktie à nom. CHF 2 fällig per 23. Mai 2011, ausmachend CHF 9'336'000, und Vortrag auf neue Rechnung von CHF 34'116'117.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass er beabsichtige, über die Décharge für alle Verwaltungsräte und für alle Mitglieder der Geschäftsleitung gemeinsam abzustimmen.

Diskussion:

Keine Wortmeldungen

Abstimmung:

Antrag des Verwaltungsrates:

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Verwaltungsräte, die Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, und die Organvertretung von der Abstimmung zu diesem Traktandum ausgeschlossen sind.

Beschluss: Dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung wird Entlastung erteilt.

4. Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, Art. 4, 5, 8, 11, 12, 16, 17, 19, 22, 25 und 27 der Statuten zu ändern. Gemäss Ausführungen des Präsidenten geht es dabei darum, die Statuten an die neusten rechtlichen Rahmenbedingungen anzupassen. An einigen Stellen würden Präzisierungen vorgenommen und die Abstimmung mit dem Organisationsreglement werde verbessert.

Über die Verhandlungen, die Abstimmung und den Beschluss zu diesem Traktandum wird von Herrn Notar Reto Grogg in einer öffentlichen Urkunde ein separates Protokoll erstellt. Eine beglaubigte Abschrift wird dem Original dieses Protokolls beigeheftet. Der Urkunde des Notars kann entnommen werden, dass sämtliche Artikel im Sinne des Antrages des Verwaltungsrates geändert wurden.

5. Wahlen

Revisionsstelle

Diskussion:

Keine Wortmeldungen und auch keine weiteren Wahlvorschläge

Wahl:

Antrag des Verwaltungsrates:

Wahl der KPMG AG, Gümligen, für das Jahr 2011.

Ergebnis: Die KPMG AG, Gümligen, wird mit grossem Mehr für ein Jahr als Revisionsstelle und Konzernprüfer gewählt.

6. Verschiedenes

Der Vorsitzende weist auf das Aktionärsangebot hin: Als kleines Dankeschön für die Treue und damit sie mit dem Unternehmen im Jahre 2012 den 100 Jahr Geburtstag feiern können, haben die Aktionärinnen und Aktionäre den dritten und letzten Gutschein der Serie erhalten, die für eine Fahrt aufs Jungfrauoch – Top of Europe eingelöst werden kann. Anschliessend gibt der Präsident das Wort frei zur:

Diskussion und Fragestellung:

Keine Wortmeldungen

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 15:35 Uhr mit dem Dank für das Interesse an der Jungfraubahn Holding AG und lädt die Aktionärinnen und Aktionäre zu einem Zvieri-Apéro ein.

Resultate der Abstimmungen ¹ :						
Traktandum 1 (Geschäftsbericht)	3'377'963	JA	0	NEIN	68	Enthaltungen
Traktandum 2 (Gewinnverwendung):	3'377'538	JA	61	NEIN	432	Enthaltungen
Traktandum 3 (Décharge) ² :	2'424'806	JA	708	NEIN	787	Enthaltungen
Traktandum 4 (Statutenänderung in globo):	3'374'398	JA	487	NEIN	2'918	Enthaltungen
Traktandum 5 (Wahl Revisionsstelle):	3'373'579	JA	1'001	NEIN	3'223	Enthaltungen

Der Vorsitzende:



Prof. Dr. Thomas Bieger

Der Sekretär:



Christoph Schläppi

Die Stimmzähler:



Ruth Brand



Erich Stucki

¹ Die Präsenz wird anhand der laufenden Kontrolle der Ein- und Austritte in den Saal ständig aktualisiert. Während den Abstimmungen hat das Total der an der GV vertretenen Aktienstimmen leicht variiert.

² Von der Teilnahme an der Abstimmung ausgeschlossene Stimmen: 951'730