

**JUNGFRAU**

**TOP OF EUROPE**



2025  
Einladung zur  
General-  
versammlung



## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Es freut uns, Sie zur 31. ordentlichen Generalversammlung der JungfrauBahn Holding AG einzuladen. Diese findet wie folgt statt:

**Montag, 12. Mai 2025, um 14.00 Uhr**  
**Congress Kursaal Interlaken**  
**Türöffnung 12.45 Uhr**

Auf Seite 15 bis 17 dieser Broschüre finden Sie die Traktandenliste mit den Anträgen des Verwaltungsrats. Erläuterungen zu den Traktanden sowie Informationen über das Jahr 2024 im Überblick finden Sie auf den nachfolgenden Seiten. Ihre Unterlagen enthalten zudem das Formular zur Anmeldung/Vollmachtserteilung mit einem frankierten Antwortcouvert.

Sie erhalten die Zutrittskarte für die persönliche Teilnahme an der Generalversammlung mit der Einladung zugestellt. Wir bitten Sie, sich im Falle einer Teilnahme an der Generalversammlung mittels Formular anzumelden. Unser Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht sind seit dem 3. April 2025 unter [www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht](http://www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht) im Internet aufgeschaltet. Sie können die Berichte dort lesen oder im Download Center nach Ihren persönlichen Bedürfnissen zusammenstellen und ausdrucken. Auf Ihren Wunsch stellen wir Ihnen ein Gesamtexemplar per Post zu.



### **Stimmabgabe ohne persönliche Teilnahme**

Falls Sie an der persönlichen Teilnahme an unserer Generalversammlung verhindert sind, haben Sie die Möglichkeit, ihre Stimme mittels elektronischer Fernabstimmung direkt abzugeben oder sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten zu lassen.



### 1. Elektronische Fernabstimmung (direkt oder an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter)

Auf der Vorderseite der Anmeldung/Vollmachtserteilung finden Sie Ihre persönlichen Angaben für die elektronische Fernabstimmung. Rufen Sie im Internet die Seite [www.jungfrau.ch/fernabstimmung](http://www.jungfrau.ch/fernabstimmung) auf und folgen Sie anschliessend den Anweisungen am Bildschirm. Sie verfügen dort über dieselben Antwortmöglichkeiten wie auf dem beiliegenden Anmelde- und Vollmachtsformular und können von dieser Seite aus direkt auf die Einladung zur Generalversammlung sowie auf den vollständigen Geschäftsbericht der Jungfraubahn Holding AG zugreifen. Die elektronische Teilnahme oder allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter sind bis am 10. Mai 2025 möglich.



### 2. Briefliche Weisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Die dafür notwendigen Unterlagen, die Anmeldung/Vollmachtserteilung und ein Antwortcouvert liegen der Einladung bei. Die Weisung muss spätestens bis am 10. Mai 2025 an die vorgedruckte Adresse retourniert werden. Massgebend ist das Datum der Postzustellung, weshalb wir Ihnen empfehlen, das Schreiben spätestens am 8. Mai 2025 der Schweizerischen Post zu übergeben.

Freundliche Grüsse  
Jungfraubahn Holding AG

Heinz Karrer  
Präsident des  
Verwaltungsrats

Urs Kessler  
Vorsitzender der  
Geschäftsleitung

## Erläuterungen zu Traktandum 1

# Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresrechnung 2024, Konzernrechnung 2024, Berichte der Revisionsstelle

Der Geschäftsbericht der Jungfrauabahn Holding AG enthält alle Unterlagen und Angaben, die Gegenstand des Antrags des Verwaltungsrats sind. Der Geschäftsbericht 2024 wurde als Online-Geschäftsbericht erstellt und kann unter [www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht](http://www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht) gelesen werden.

Gegenstand des Genehmigungsantrags sind der Lagebericht (mit Segmentberichterstattung) und der Finanzbericht, der die Konzernrechnung 2024 und die Jahresrechnung 2024 der Holdinggesellschaft enthält. In diesem Teil des Geschäftsberichts sind auch die Berichte der Revisionsstelle abgedruckt. Verbindlich und geprüft ist der Ausdruck des Geschäftsberichts in deutscher Sprache, wie er am Sitz der Gesellschaft während der Einladungsfrist aufliegt. Sie können ein PDF-Dokument gleichen Inhalts im Download Center des Online-Geschäftsberichts herunterladen. Im aufliegenden Bericht und in der Downloadversion sind auch der Vergütungsbericht 2024 und die Informationen zur Corporate Governance enthalten. Dieser Bericht ist von der Generalversammlung zur Kenntnis zu nehmen.

Einen Überblick über die Konzernrechnung 2024 und die wichtigsten Kennzahlen erhalten Sie bei der Lektüre von «2024 auf einen Blick». Im Geschäftsjahr 2024 resultierte ein Gewinn von CHF 76.5 Mio. (zum Vergleich Geschäftsjahr 2023: Gewinn von CHF 79.6 Mio.). Der erarbeitete Betriebsertrag von CHF 294.7 Mio. konnte im Vergleich zum Vorjahr um 6,0% gesteigert werden. Der Betriebsaufwand von CHF 160.4 Mio. stieg gegenüber dem Vorjahr um 15,6%. Mit CHF 134.4 Mio. erreichte das EBITDA erneut einen Wert von deutlich über CHF 100 Mio. und liegt lediglich 3,6% unter demjenigen des Rekordvorjahrs. Nach Abschreibungen von CHF 39.1 Mio. beträgt das operative Ergebnis (EBIT) CHF 95.3 Mio.

Nachfolgend finden Sie eine tabellarische Zusammenfassung der Konzernrechnung der Jungfrauabahn-Gruppe und der Erfolgsrechnung der Jungfrauabahn Holding AG.



## Konzernrechnung der Jungfraubahn-Gruppe

1. Januar bis 31. Dezember

| Angaben in Tausend CHF            | 2024            | 2023            |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Betriebsertrag</b>             | <b>294 745</b>  | <b>278 139</b>  |
| davon Verkehrsertrag              | 205 126         | 195 940         |
| <b>Betriebsaufwand</b>            | <b>-160 373</b> | <b>-138 742</b> |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>134 372</b>  | <b>139 397</b>  |
| <b>Abschreibungen</b>             | <b>-39 072</b>  | <b>-39 766</b>  |
| <b>EBIT (operatives Ergebnis)</b> | <b>95 300</b>   | <b>99 631</b>   |
| <b>Jahresergebnis</b>             | <b>76 465</b>   | <b>79 617</b>   |

## Erfolgsrechnung der Jungfraubahn Holding AG

1. Januar bis 31. Dezember

| Angaben in Tausend CHF | 2024          | 2023          |
|------------------------|---------------|---------------|
| <b>Betriebsertrag</b>  | <b>679</b>    | <b>725</b>    |
| <b>Betriebsaufwand</b> | <b>-1 584</b> | <b>-1 478</b> |
| <b>Finanzergebnis</b>  | <b>15 105</b> | <b>3 075</b>  |
| <b>Direkte Steuern</b> | <b>-421</b>   | <b>-428</b>   |
| <b>Jahresergebnis</b>  | <b>13 779</b> | <b>1 894</b>  |

Die vollständige Konzernrechnung der Jungfraubahn-Gruppe und die vollständige Jahresrechnung der Jungfraubahn Holding AG finden Sie im Geschäftsbericht der Jungfraubahn Holding AG ab Seite 32.

## Erläuterungen zu Traktandum 2

## Konsultativabstimmung über den Vergütungs- bericht 2024

Im Geschäftsbericht ist auch der Vergütungsbericht 2024 enthalten. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, dem Vergütungsbericht im Rahmen der Konsultativabstimmung zuzustimmen. Eine zusammenfassende Beschreibung des Vergütungssystems und die Angaben zu den Entschädigungen, die im Jahr 2024 ausgerichtet wurden, finden Sie weiter hinten, in den Erläuterungen zu Traktandum 8.



## Erläuterungen zu Traktandum 3

## Konsultativabstimmung über den Nachhaltigkeits- bericht 2024 inklusive Berichterstattung über die nichtfinanziellen Belange

Im Geschäftsbericht ist auch der Nachhaltigkeitsbericht 2024 inklusive der Berichterstattung über die nichtfinanziellen Belange enthalten. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, dem Nachhaltigkeitsbericht inklusive des Berichts über die nichtfinanziellen Belange im Rahmen der Konsultativabstimmung zuzustimmen. Der Bericht ist unter [www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht-2024](http://www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht-2024) im Download Center verfügbar.



## Erläuterungen zu Traktandum 4

## Verwendung des Bilanzgewinns und Dividendenbeschluss

Der Generalversammlung steht ein Bilanzgewinn von CHF 59 860 318 zur Verfügung. Zu den im Geschäftsbericht aufgeführten Finanzziele der Gruppe gehört auch eine Payout Ratio in einem Zielband von 40% bis 60%. Die Ratio bemisst sich am Konzerngewinn, der CHF 76.5 Mio. beträgt. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, eine Bardividende von CHF 7.50 pro Aktie auszuschütten, was einer Payout Ratio von 56% entspricht.

Erläuterungen zu Traktandum 6 und 7

## Wahlen Verwaltungsrat/ Wahlen Vergütungs- und Nominationsausschuss

### Präsident



**Heinz Karrer**

Heinz Karrer, Jahrgang 1959, ist Schweizer, wohnhaft in Münsingen, verheiratet und Vater von drei Kindern. Bis Ende September 2020 war Heinz Karrer Präsident von economiesuisse. Er ist Verwaltungs- und Stiftungsrat in verschiedenen Unternehmen. Heinz Karrer wird der Generalversammlung als Präsident des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Er wurde an der Generalversammlung 2020 erstmals als Mitglied und 2022 erstmals als Präsident gewählt.

### Mitglieder



**Daniel Binder**

Daniel Binder, Jahrgang 1979, ist Schweizer, wohnhaft in Wengen, verheiratet und Vater von zwei Kindern. Der gelernte Elektromonteur ist Hotelier und Mitinhaber des Hotels Alpenrose in Wengen. Seit September 2023 vertritt er den Bezirk Wengen im Gemeinderat von Lauterbrunnen. Er wurde an der Generalversammlung 2024 erstmals in den Verwaltungsrat gewählt und gehört als Mitglied dem Audit und Compliance Ausschuss an.

## Mitglieder



### **Dr. iur. Catrina Luchsinger Gähwiler**

Catrina Luchsinger Gähwiler, Jahrgang 1967, ist schweizerisch-britische Doppelbürgerin, wohnhaft in Zollikerberg, verheiratet und Mutter eines Kindes. Sie ist Rechtsanwältin und Partnerin bei der Barandun AG, Zürich. Catrina Luchsinger Gähwiler wird der Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Sie wurde an der Generalversammlung 2018 erstmals gewählt und ist seit 2022 Vizepräsidentin des Verwaltungsrats. Zudem ist sie die Vorsitzende des Audit und Compliance Ausschusses.



### **Kathrin Mühlemann (genannt Catherine)**

Catherine Mühlemann, Jahrgang 1966, ist Schweizerin, wohnhaft in Interlaken und Mutter zweier Kinder. Sie ist selbständige Unternehmerin und Verwaltungsrätin bei verschiedenen Unternehmen. Seit 2017 ist sie Vizepräsidentin von Schweiz Tourismus. Catherine Mühlemann wird der Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Sie wurde an der Generalversammlung 2022 erstmals gewählt und gehört dem Vergütungs- und Nominationsausschuss an.



**Hanspeter Rüfenacht**

Hanspeter Rüfenacht, Jahrgang 1958, ist Schweizer, wohnhaft in Schöftland, verheiratet und Vater von vier Kindern. Er war von 2002 bis Ende 2011 Mitglied der Geschäftsleitung und von 2012 bis Juni 2019 Vorsitzender der Geschäftsleitung der Berner Kantonalbank AG. Hanspeter Rüfenacht wird der Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Er wurde erstmals an der Generalversammlung 2017 gewählt. Zudem ist er Vorsitzender des Vergütungs- und Nominationsausschusses und Mitglied des Audit und Compliance Ausschusses.

**Thomas Ruoff**

Thomas Ruoff, Jahrgang 1975, ist Schweizer, wohnhaft in Grindelwald und Vater zweier Kinder. Er ist seit 1998 Inhaber und Geschäftsführer der A. Ruoff AG in Grindelwald. Thomas Ruoff wird der Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Er wurde erstmals an der Generalversammlung 2022 gewählt und gehört dem Vergütungs- und Nominationsausschuss an.

## Erläuterungen zu Traktandum 8

# Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen

## Vorbemerkungen

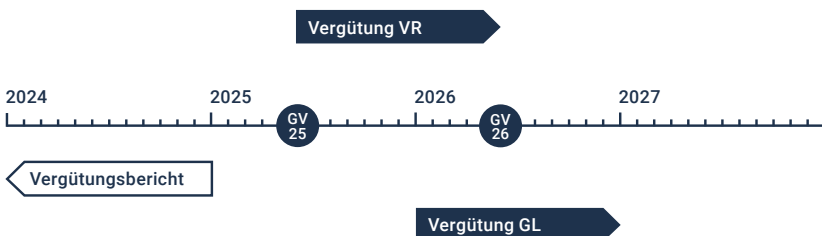
Die Jungfraubahn-Gruppe ist bestrebt, markt- und leistungsgerechte Gesamtentschädigungen anzubieten, um für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung Personen mit den nötigen Fähigkeiten und passender Persönlichkeit zu gewinnen, zu motivieren und zu binden. Die Grundsätze der Entschädigungspolitik, die Inhalte bzw. die einzelnen Elemente der Entschädigung, die Festlegung und die Höhe der effektiv ausgerichteten Entschädigungen werden im Vergütungsbericht gemäss den gesetzlichen Vorgaben beschrieben. Dieser Bericht wird von der Revisionsstelle geprüft und zusammen mit dem Geschäftsbericht der Jungfraubahn Holding AG publiziert.

Die vorliegende zusammenfassende Beschreibung des Vergütungssystems und die Angaben zu den Entschädigungen, die im Jahr 2024 ausgerichtet wurden, dienen dazu, die Anträge zu den Vergütungen in einen Zusammenhang mit der aktuellen Praxis zu setzen.

## Genehmigungsverfahren

Das Genehmigungsverfahren entspricht dem Vorgehen nach Art. 17 der Statuten der Jungfraubahn Holding AG. Die Generalversammlung (GV) wird ersucht, prospektiv abzustimmen über:

- den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die Dauer von der ordentlichen GV 2025 bis zur ordentlichen GV 2026 und
- den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2026.



Zeitlicher Ablauf der Genehmigung der Vergütungen (prospektives Verfahren)

### **Beschreibung Vergütungssystem ab 1. Januar 2025**

Der Rahmen für die Ausgestaltung der Vergütung wird in Art. 17 der Statuten der Jungfraubahn Holding AG festgelegt. In der Umsetzung ist das Vergütungssystem der Jungfraubahn Holding AG möglichst einfach und transparent konzipiert. Es umfasst drei Elemente:

#### **1. Fixe Vergütung**

Für Verwaltungsrätinnen und Verwaltungsräte bilden die fixen Komponenten Honorar und Spesenpauschale die Basis der Vergütung, welche in zwei Halbjahrestanchen ausbezahlt wird. Die Geschäftsleitung erhält ein Grundgehalt, das in Form von 13 Monatslöhnen ausgerichtet wird.

#### **2. Variable Vergütung**

Der erbrachten Leistung der Geschäftsleitung wird mit einer variablen Vergütungskomponente Rechnung getragen. Diese setzt sich ab dem Geschäftsjahr 2025 aus 80% Erfolgsbeteiligung am Ergebnis der Jungfraubahn-Gruppe und aus 20% Erreichung von mehreren Nachhaltigkeitszielen zusammen. Der für die Berechnung der Erfolgsbeteiligung relevante EBT-Abzug beträgt CHF 60 Mio.:  $(EBT - CHF 60 \text{ Mio.}) \times [\text{Faktor}]$ . Um dem individuellen Anspruchs- und Beitragsniveau der Geschäftsleitungsmitglieder Rechnung zu tragen, liegt der Faktor in einer Bandbreite von 0,3% bis 0,5%. Die zu erreichenden Nachhaltigkeitsziele werden jährlich überprüft und festgelegt.

#### **3. Aktienbeteiligungsprogramm**

Mitarbeitende, Geschäftsleitung und Verwaltungsrat können sich gemäss den ihnen zugeteilten Bezugsrechten freiwillig am Programm für vergünstigte Mitarbeiteraktien beteiligen. Die Anzahl der Bezugsrechte für Mitarbeitende wird durch ihre Funktionsstufe bestimmt. Für den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung berechnet sich die Anzahl der Bezugsrechte anhand der in den Vergütungsreglementen festgelegten Bestimmungen und wird durch einen Cap begrenzt. Die Ausübung erfolgt zu einem vergünstigten Bezugspreis. Die Bezugsfrist beträgt je nach Stichtag höchstens 60 Tage. Die Aktien können während einer Sperrfrist von fünf Jahren nicht veräussert oder verpfändet werden. Die Differenz zwischen dem nach dem Kreisschreiben Nr. 37 der Eidgenössischen Steuerverwaltung massgeblichen Verkehrswert und dem Bezugspreis wird als Vergütungsbestandteil ausgewiesen.

#### **Vergütungen Im Berichtsjahr 2024**

Nachfolgend werden die Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung für das Jahr 2024 aufgelistet. Dabei handelt es sich um eine Zusammenfassung der gesetzlichen Offenlegung, die im Vergütungsbericht enthalten ist.

## Vergütungen Verwaltungsrat

2024

| in CHF                             | Heinz<br>Karrer,<br>Präsident | Dr. iur.<br>Catrina<br>Luchsinger<br>Gähwiler,<br>Vize-<br>präsidentin | Daniel<br>Binder,<br>Mitglied <sup>1</sup> | Nils Graf,<br>Mitglied <sup>2</sup> | Catherine<br>Mühlemann,<br>Mitglied | Hanspeter<br>Rüfenacht,<br>Mitglied | Thomas<br>Ruoff,<br>Mitglied | VR<br>gesamt   |
|------------------------------------|-------------------------------|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Fixe Vergütung (bar)               | 83 100                        | 55 300   | 24 625                                     | 15 000                              | 40 000                              | 48 500                              | 40 000                       | 306 525        |
| Aktien <sup>3</sup>                | 40 000                        | 40 000   | 40 000                                     | 0                                   | 0                                   | 40 000                              | 40 000                       | 200 000        |
| Sachleistungen                     | 855                           | 855  | 605  | 250                                 | 855                                 | 500                                 | 855                          | 4 775          |
| Beiträge Sozial-<br>versicherungen | 7 552                         | 7 573  | 5 153                                      | 561                                 | 3 228                               | 4 876                               | 6 388                        | 35 331         |
| <b>Total Vergütungen</b>           | <b>131 507</b>                | <b>103 728</b>   | <b>70 383</b>                              | <b>15 811</b>                       | <b>44 083</b>                       | <b>93 876</b>                       | <b>87 243</b>                | <b>546 631</b> |

1 Wahl in den Verwaltungsrat am 17. Mai 2024.

2 Austritt aus dem Verwaltungsrat am 17. Mai 2024.

3 Vergütungsbestandteil Aktienbeteiligungsprogramm: Differenz zwischen dem nach dem Kreisschreiben Nr. 37 der Eidgenössischen Steuerverwaltung massgeblichen Verkehrswert für Aktien mit einer Sperrfrist von fünf Jahren und dem Bezugspreis (vgl. detaillierte Berechnung Seite 78, Vergütungsbericht 2024).

## Vergütungen Geschäftsleitung

2024

| in CHF                            | Höchste Gesamtvergütung:<br>Urs Kessler, CEO | GL gesamt<br>(6 Mitglieder) |
|-----------------------------------|--|-----------------------------|
| Fixe Vergütung (bar)              | 344 918                                      | 1 355 825                   |
| Variable Erfolgsbeteiligung (bar) | 149 368                                      | 666 652                     |
| Aktien <sup>1</sup>               | 128 000                                      | 352 000                     |
| Sachleistungen                    | 2 466  | 16 153                      |
| Beiträge Sozialversicherungen     | 175 248                                      | 656 662                     |
| <b>Total Vergütungen</b>          | <b>800 000</b>                               | <b>3 047 292</b>            |

1 Vergütungsbestandteil Aktienbeteiligungsprogramm: Differenz zwischen dem nach dem Kreisschreiben Nr. 37 der Eidgenössischen Steuerverwaltung massgeblichen Verkehrswert für Aktien mit einer Sperrfrist von fünf Jahren und dem Bezugspreis (vgl. detaillierte Berechnung Seite 78, Vergütungsbericht 2024).



### **Anträge an die Generalversammlung für den Rahmen der Vergütungen 2025/2026**

Der Verwaltungsrat beantragt der ordentlichen Generalversammlung 2025, für die Periode ab der Generalversammlung 2025 bis zur Generalversammlung 2026 einen Gesamtbetrag für die Vergütungen des Verwaltungsrats in der Höhe von maximal CHF 640 000 (Total inklusive Arbeitgeberbeiträgen) zu genehmigen.

Der Betrag für die Geschäftsleitung bestimmt sich nach der vertraglich vereinbarten Maximalvergütung für die sechs Geschäftsleitungsmitglieder. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, einen Gesamtbetrag für die Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2026 in der Höhe von maximal CHF 3 200 000 (Total inklusive Arbeitgeberbeiträgen) zu genehmigen.

Der Generalversammlungsbeschluss gibt den maximalen Rahmen der Vergütungen vor. Der Verwaltungsrat wird sich am beschriebenen Vergütungssystem orientieren und den genehmigten Rahmen nur so weit beanspruchen, wie dies zur Umsetzung des Vergütungssystems notwendig ist.

### Erläuterungen zu Traktandum 9

## Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Die Generalversammlung 2024 hat Rechtsanwalt und Notar Dr. iur. Melchior Glatthard zum unabhängigen Stimmrechtsvertreter gewählt und Rechtsanwalt Niklaus Glatthard als seinen Stellvertreter. Angesichts der Tatsache, dass dieses Amt eine administrative Abstimmung mit der Vorbereitung sowie Durchführung der Generalversammlung erfordert und vorhandene Erfahrungen in der Abwicklung dieser Aufgabe von Vorteil sind, beantragt der Verwaltungsrat, Rechtsanwalt Niklaus Glatthard als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen. Um seine Stellvertretung zu regeln und für den Fall, dass er für die Vorbereitung und Teilnahme an der Generalversammlung ausfallen würde, beantragt der Verwaltungsrat zudem die Wahl seines Büopartners, Rechtsanwalt und Notar Dr. iur. Melchior Glatthard, zu seinem Stellvertreter.

### Erläuterungen zu Traktandum 10

## Wahl Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung eine weitere Zusammenarbeit mit der bisherigen Revisionsstelle vor. Die BDO AG ist seit der Generalversammlung 2019 als Revisionsstelle für die Jungfrauahn-Gruppe tätig. Leitender Revisor (Mandatspartner) für das Jahr 2024 war Herr Thomas Bigler.

## Allgemeine Anmerkungen zur Generalversammlung

Der Geschäftsbericht mit Lagebericht, Konzernrechnung, Bilanz, Erfolgsrechnung, Bericht der Revisionsstelle und die Anträge des Verwaltungsrats sowie der Nachhaltigkeitsbericht liegen ab dem 15. April 2025 am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf. Auf Verlangen einer Aktionärin / eines Aktionärs wird ihr/ ihm eine Ausfertigung dieser Unterlagen zugestellt. Der Geschäfts- und der Nachhaltigkeitsbericht sind auf [www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht](http://www.jungfrau.ch/geschaeftsbericht) online verfügbar. Dort können die Berichte als Ganzes oder in Teilen heruntergeladen werden.

Diese Einladungsbroschüre, die Zutrittskarte sowie das Anmeldeformular werden an die im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre versandt. Buchschluss hierfür ist der 1. Mai 2025. Danach werden bis zum 12. Mai 2025 keine Eintragungen im Aktienbuch mehr vorgenommen. Falls Sie im Zeitraum ab der Zustellung bis zum 1. Mai 2025 weitere Aktien kaufen und dies dem Aktienregister melden, wird eine Korrektur des Stimmrechts bei der Zutrittskontrolle zur Generalversammlung vorgenommen.

Aktionärinnen und Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussern, verlieren ihre diesbezüglichen Aktionärsrechte und sind daher im Umfang der verkauften Aktien nicht mehr stimmberrechtigt. Im Falle eines Verkaufs aus dem auf der Zutritts- und Stimmkarte aufgeführten Aktienbestand wird bei der Zutrittskontrolle zur Generalversammlung eine Berichtigung vorgenommen.

Zur Teilnahme an der Generalversammlung sind nur im Aktienregister eingetragene Aktionärinnen und Aktionäre sowie rechtsgültig bevollmächtigte Personen berechtigt. Organe von juristischen Personen, die nicht einzeln zeichnungsberechtigt sind, haben sich über ihre Vertretungsbefugnis durch rechtsgültige Unterschrift auf der Zutrittskarte auszuweisen.

Eine Aktionärin bzw. ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch eine gesetzliche Vertreterin bzw. einen Vertreter oder eine auf der Zutrittskarte bevollmächtigte Vertreterin bzw. einen bevollmächtigten Vertreter ihrer bzw. seiner Wahl vertreten lassen. Sie oder er kann jedoch auch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Rechtsanwalt Niklaus Glatthard (gewählter Stellvertreter), Waldeggstrasse 3, 3800 Interlaken, mit dem beiliegenden Formular «Vollmachtserteilung» oder elektronisch bevollmächtigen (siehe dazu Seite 3).

Die Aktionärinnen und Aktionäre werden gebeten, sich rechtzeitig am Versammlungsort einzufinden.



Geschäfts-  
bericht

## Einladung zur 31. ordentlichen Generalversammlung der Aktionärinnen und Aktionäre

Montag, 12. Mai 2025, 14.00 Uhr, im Auditorium, Congress Kursaal Interlaken,  
Türöffnung 12.45 Uhr.

### Traktanden

**1. Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresrechnung 2024, Konzernrechnung 2024, Berichte der Revisionsstelle**

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des Geschäftsberichts mit Lagebericht und Jahresrechnung 2024 sowie der Konzernrechnung 2024.

**2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024**

Antrag des Verwaltungsrats: Dem Vergütungsbericht 2024 sei im Rahmen der Konsultativabstimmung zuzustimmen.

### 3. Konsultativabstimmung über den Nachhaltigkeitsbericht inklusive der Berichterstattung über die nichtfinanziellen Belange 2024

Antrag des Verwaltungsrats: Dem Nachhaltigkeitsbericht inklusive der Berichterstattung über die nichtfinanziellen Belange 2024 sei im Rahmen der Konsultativabstimmung zuzustimmen.

### 4. Verwendung des Bilanzgewinns und Dividendenbeschluss

|  | 2024<br>in CHF    |
|--|-------------------|
| Gewinnvortrag gemäss GV-Beschluss 17. Mai 2024   | 45 008 665        |
| Nicht ausgeschüttete Dividenden auf eigene Aktien  | 1 072 110         |
| <b>Gewinnvortrag gemäss Jahresrechnung</b>   | <b>46 080 775</b> |
| Jahresgewinn 2024  | 13 779 543        |
| <b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>   | <b>59 860 318</b> |
| Antrag des Verwaltungsrats: Ausschüttung einer Dividende von CHF 7.50 pro Aktie auf 5 835 000 Aktien à nom. CHF 1.50 | -43 762 500       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>   | <b>16 097 818</b> |

### 5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung.

#### 6. Wahlen Verwaltungsrat

##### a) Präsident

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

##### b) Mitglieder

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl je einzeln von Daniel Binder (bisher), Dr. iur. Catrina Luchsinger Gähwiler (bisher), Catherine Mühlemann (bisher), Hanspeter Rüfenacht (bisher) und Thomas Ruoff (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 7. Wahlen Vergütungs- und Nominationsausschuss

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl je einzeln von Catherine Mühlemann (bisher), Hanspeter Rüfenacht (bisher) und Thomas Ruoff (bisher) für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.



## **8. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen**

### **a) Verwaltungsrat**

**Antrag des Verwaltungsrats:** Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal CHF 640 000 (Total inklusive Arbeitgeberbeiträgen) bis zur ordentlichen Generalversammlung 2026.

### **b) Geschäftsleitung**

**Antrag des Verwaltungsrats:** Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 3 200 000 (Total inklusive Arbeitgeberbeiträgen) für das Geschäftsjahr 2026.

## **9. Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

**Antrag des Verwaltungsrats:** Wahl je einzeln von Rechtsanwalt Niklaus Glatthard als unabhängiger Stimmrechtsvertreter und von Rechtsanwalt und Notar Dr. iur. Melchior Glatthard als sein Stellvertreter für den Fall, dass Ersterer für die Vorbereitung und/oder Teilnahme ausfällt, für die ordentliche Generalversammlung 2026 und für allenfalls in der Zeit bis dahin stattfindende ausserordentliche Generalversammlungen.

## **10. Wahl Revisionsstelle**

**Antrag des Verwaltungsrats:** Wahl der BDO AG, Bern, für das Geschäftsjahr 2025.