

# **Protokoll der 42. Ordentlichen Generalversammlung der Sunstar Holding AG vom Donnerstag, 30. September 2010, 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel in Davos**

Im Namen des Verwaltungsrates heisst der Präsident, Herr Werner Degen, die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre sowie Herrn Thomas Hofmeier als Vertreter der Revisionsstelle BDO AG, Basel, willkommen. Speziell begrüsst er auch die beiden ehemaligen Verwaltungsräte Fritz und Rolf Buser, sowie die Vertreter unserer Geschäftspartner.

Der Verwaltungsrat ist vollständig anwesend.

Als Protokollführer amtiert Herr Beat Hess, Geschäftsführer; Herr Martin Züllig, Leiter Finanzen, wird zum Stimmenzähler ernannt.

Der Präsident hält fest, dass die Einladung frist- und ordnungsgemäss im SHAB publiziert wurde (24.08.2010). Der Geschäftsbericht 2009/2010 wurde mit einer Einladung an die der Holding bekannten Aktionäre versandt.

Anwesend sind 223 Aktionäre mit insgesamt 44'102 Inhaberaktien der Serien A und B à je CHF 1'000.-. Sie repräsentieren ein Kapital von CHF 44'102'000.-. oder 88,2 % des Gesellschaftskapitals. Das absolute Mehr beträgt demnach 22'052 Stimmen. Die Versammlung wird als beschlussfähig erklärt.

## **Traktanden**

### **1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2009/2010, Bericht der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsratspräsident kommt in seiner Einleitung nochmals kurz auf seine erste Rede im Vorjahr zurück. Wie damals erwähnt, wollte man keine unmittelbaren Veränderungen einführen, sondern sich zuerst in die Materie einarbeiten und primär die Strategie überprüfen. Letzteres dürfte nun bis Ende Jahr abgeschlossen sein. Grössere Änderungen sind daraus kaum zu erwarten, doch dürften die Organisationsstrukturen dem bereits erfolgten und künftig noch zu erwarteten Wachstum angepasst werden, um eine noch bessere Effizienz und Effektivität zu erreichen. Dies umso mehr, als in der nächsten Zeit leider nicht mit einer deutlichen Nachfragebelebung sondern eher noch mit rückläufigen Umsätzen und vor allem mit markanten Kostensteigerungen, insbesondere beim Aufwand für die Mitarbeitenden aufgrund des neuen Gesamtarbeitsvertrages, gerechnet werden muss.

Die Investitionsbereitschaft soll trotz dem aktuell schwierigen Umfeld beibehalten werden und dem im Berichtsjahr erworbenen Style Hotel in Zermatt sollten mittelfristig weitere Objekte folgen. Der Verwaltungsratspräsident zeigt sich verhalten optimistisch, die momentanen Herausforderungen in der Hotellerie überdurchschnittlich meistern zu können.

Im Anschluss orientiert der Geschäftsführer anhand einiger Grafiken und Bilder über die wichtigsten Resultate und Ereignisse des abgelaufenen Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsratspräsident geht anschliessend Bilanzen und Erfolgsrechnungen der konsolidierten Rechnung sowie der Holding im Detail durch und erläutert auch die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr.

Der Vertreter der Revisionsstelle, Herr Thomas Hofmeier, hat dazu keine Ergänzungen.

Aus dem Aktionärskreis wird nach der Struktur des Fremdkapitals, insbesondere der Zinssätze und der Laufzeiten der Hypotheken, gefragt. Der Verwaltungsratspräsident erläutert kurz die generelle Politik und verweist auf die detaillierte Zusammenstellung im Geschäftsbericht auf Seite 21.

Ohne Gegenstimmen und Enthaltungen werden der Jahresbericht und die Konzernrechnung abgenommen.

Die Jahresrechnung der Sunstar-Holding AG wird ebenfalls ohne Gegenstimme und ohne Enthaltungen abgenommen.

## **2. Entlastung des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsratspräsident schlägt vor, das gesamte Gremium kollektiv und in offener Abstimmung zu entlasten, was vom Aktionariat begrüsst wird.

Aus dem Aktionärskreis wird das Wort nicht gewünscht.

Bei Stimmenthaltung der Verwaltungsräte erteilt die Versammlung dem Verwaltungsrat ohne Gegenstimmen und ohne Enthaltungen Entlastung.

### **3. Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Antrag des Verwaltungsrates:

- Zuweisung an die allgemeine Reserve CHF 106'000.-
- Ausschüttung einer Dividende von neu 2,0 % auf das Aktienkapital von CHF 50'000'000.- CHF 1'000'000.-
- Vortrag auf neue Rechnung CHF 7'484'640.-

wird ohne Gegenstimme und ohne Enthaltung gutgeheissen.

Auch hier wurde vorgängig aus dem Aktionärskreis das Wort nicht gewünscht.

### **4. Wahl der Revisionsstelle**

Auf Antrag des Verwaltungsrates wird die Firma BDO AG, Basel, ohne Gegenstimme und Enthaltungen wieder gewählt. Deren Vertreter, Herr Thomas Hofmeier, nimmt die Wahl an.

Auch hier wurde vorgängig aus dem Aktionärskreis das Wort nicht gewünscht.

### **5. Verschiedenes**

Einleitend stellt der Geschäftsführer den Aktionären die neuen Direktionen vor:

Herr Peter Müller, seit März 2010 Gastgeber/Direktor des Privilège Hotels Castello di Villa in Isola d'Asti

Herr Christof A. Willi, seit Mai 2010 Gastgeber/Direktor des Sunstar Parkhotels in Arosa

Frau Sonja Amstutz, ab Winter 2010/11 Gastgeberin/Direktorin des Sunstar Style Hotels in Zermatt.

Anschliessend überreicht der Geschäftsführer Frau Tanja Pflipsen aus Lenzerheide eine Auszeichnung für die Sunstar Lehrlinge mit der besten Lehrabschlussprüfung (5,2).

Danach informiert der Geschäftsführer wiederum über die Beibehaltung der Natural-Dividende (AK-Bons) in Form einer Rabattberechtigung über CHF 30.-. Bestehen bleibt auch die Regelung, dass Aktionäre mit mindestens 10 Aktien einen Rabatt erhalten. Die genauen Berechtigungen sind im Geschäftsbericht auf Seite 34 abgedruckt.

In der abschliessenden Umfrage wird eine Vorverschiebung der Generalversammlung um eine Woche angeregt sowie die generelle Publikation der Strassenbezeichnungen der Hotels gewünscht. Der Verwaltungsratspräsident sichert die Prüfung des bestmöglichen Datums der Generalversammlung zu. Die Nennung der Strassenbezeichnungen der Sunstar Hotels ist bereits im derzeit im Druck sich befindlichen Katalog berücksichtigt.

Eine Aktionärin erkundigt sich nach den Höchst- und Tiefstwerten der Sunstar Aktie seit Beginn der Kotierung. Der Verwaltungsratspräsident sichert eine entsprechende Abklärung und Bekanntgabe zu. (Nachträglicher Hinweis: der Aktienkurs (Schlusskurse) bewegte sich seit dem Beginn der Kotierung an der Schweizer Börse im Jahre 1991 zwischen 860.- und 1400.- Franken).

Nachdem aus Aktionärskreisen keine weiteren Wortmeldungen kommen, schliesst der Verwaltungsratspräsident mit dem Dank an alle Mitarbeitenden und Besucher um 12.40 Uhr die Versammlung und lädt zum traditionellen Apéro und anschliessenden Mittagessen ein.

Die nächste, 43. Generalversammlung findet statt am Donnerstag, 29. September 2011, um 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel Davos.

Davos, 01. Oktober 2010/HE

Der Präsident des Verwaltungsrates

Der Protokollführer

Werner Degen

Beat Hess