

# **Protokoll der 36. Ordentlichen Generalversammlung der Sunstar Holding AG vom Donnerstag, 23. September 2004, 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel in Davos**

Im Namen des vollständig vertretenen Verwaltungsrates heisst der Präsident, Herr Rolf Buser, die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre sowie Herrn Daniel Riedo als Vertreter der Revisionsstelle Testor Treuhand, Basel willkommen.

Als Protokollführer amtiert Herr Beat Hess, Herr Rudolf Plattner wird zum Stimmzähler ernannt.

Der Präsident hält fest, dass die Einladung frist- und ordnungsgemäss publiziert wurde. Der Geschäftsbericht 2003/2004 wurde mit einer Einladung an die der Holding bekannten Aktionäre versandt.

Anwesend sind 204 Aktionäre mit insgesamt 30'000 Namenaktien à CHF 100.- sowie 41'398 Inhaberaktien à CHF 1'000.-, also insgesamt 71'398 Stimmen. Sie repräsentieren ein Kapital von CHF 44'398'000.-. Das absolute Mehr beträgt demnach 35'700 Stimmen. Die Versammlung wird als beschlussfähig erklärt.

## **Traktanden**

### **1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2003/2004, Bericht der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsratspräsident kommt in seiner Einführung auf die touristische Grosswetterlage in der Schweiz und auf die Problematik der mangelnden Zusammenarbeit und das teilweise kontraproduktive Verhalten einzelner Teilanbieter in den Ferienregionen zu sprechen. Insgesamt zeigt er sich mit den im letzten Geschäftsjahr erreichten Ergebnissen aber zufrieden.

Im Anschluss orientiert der Geschäftsführer anhand einiger Grafiken und Bilder über die wichtigsten Resultate und Ereignisse des abgelaufenen Geschäftsjahres. Die beiden Neuerwerbungen, Klosters und Brissago, stossen dabei auf grosses Interesse und verursachen spontanen Applaus.

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

Der Vertreter der Revisionsstelle, Herr Daniel Riedo, hat dazu keine Ergänzungen.

Ein Aktionär gratuliert dem Verwaltungsrat zum Kauf von Brissago und regt an, das Abendessen seniorenfreundlich und bereits ab 17.00 anzubieten. Im weiteren beklagt er das Prozedere zum jährlichen Nachweis seines Aktienbesitzes und die fehlende Weiterleitung der GV-Einladung durch seine Bank. Der Verwaltungsrat nimmt die Anliegen auf und wird an der kommenden Generalversammlung über die diesbezüglichen Abklärungen und Entscheidungen informieren.

Ein weiterer Aktionär gratuliert dem Verwaltungsrat ebenfalls zum Kauf des Hotels in Brissago.

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

Ein Aktionär erkundigt sich nach den Gründen des Anstiegs der Personalkosten in der Holding, welche der Präsident mit zusätzlichen Aufgaben und entsprechendem Personal-ausbau sowie temporären Doppelbesetzungen infolge Personalwechsel begründet.

Auch zur Holding Rechnung hat Herr Daniel Riedo von der Revisionsstelle keine Anmerkungen.

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

## **2. Entlastung des Verwaltungsrates**

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

## **3. Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Antrag des Verwaltungsrates auf

- |   |                 |
|---|-----------------|
| - Zuweisung an die allgemeine Reserve   | CHF 100'000.-   |
| - Ausschüttung einer Dividende von 2,5 % auf das Aktienkapital der Inhaberaktien von CHF 47'000'000.- | CHF 1'175'000.- |
| - Vortrag auf neue Rechnung   | CHF 1'852'395.- |

wird ohne Gegenstimme und mit einer Enthaltung gutgeheissen.

## **4. Wahl der Revisionsstelle**

Mit einer Gegenstimme und ohne Enthaltungen wird die Firma Testor Treuhand, Basel, für ein weiteres Jahr wieder gewählt

## **5. Verschiedenes**

Einleitend ehrt der Geschäftsführer die beiden Lehrlinge Anna Gugger, Flims (5,1) und Sonja Baumgartner, Davos (5,0) für die besten Lehrabschlussprüfungen.

Anschliessend orientiert der Verwaltungsratspräsident, dass wiederum AK-Bons in der Höhe von CHF 20.- pro Aktie bestellt werden können und auch weiterhin die Regelung gelte, dass Aktionäre mit mindestens 10 Aktien einen Rabatt in den Sunstar Hotels erhalten. Die genauen Berechtigungen sind im Geschäftsbericht auf Seite 34 abgedruckt.

Ein Aktionär regt an, Einheitsaktien zu schaffen bzw. die Aktienverwaltung beim Sunstar Hauptsitz zu ermöglichen. Für ersteres stellt der Verwaltungsratspräsident eine interne Diskussion in Aussicht; die Verwaltung einiger weniger Aktiendepots durch die Gesellschaft hält er hingegen für weder realisierbar noch sinnvoll.

Ein Aktionär regt an, den stark wachsenden Markt China zu beobachten und auf den fahrenden Zug auszuspringen. Der Verwaltungsratspräsident zeigt die Vor- und Nachteile grösserer, fremdländischer Gruppen auf und stellt die Fokussierung auf den Privatgast auch weiterhin in den Mittelpunkt. Trotzdem sollen zusätzliche Märkte, wo machbar und sinnvoll, bearbeitet werden.

Der Verwaltungsratspräsident schliesst mit dem Dank an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gegen 12.20 Uhr die Versammlung und lädt zum traditionellen Apéro und anschliessenden Mittagessen ein.

Die nächste, 37. Generalversammlung findet statt am Donnerstag, 22. September 2005, um 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel Davos.

Davos, 27. September 2004/HE

Der Präsident des Verwaltungsrates

Der Protokollführer