

# **Protokoll der 37. Ordentlichen Generalversammlung der Sunstar Holding AG vom Donnerstag, 22. September 2005, 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 Fritz Peter Staehelin 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 (29.08.05). Der Geschäftsbericht 2004/2005 wurde mit einer Einladung an die der Holding bekannten Aktionäre versandt.

Anwesend sind 234 Aktionäre mit insgesamt 44'394 Inhaberaktien der Serien A und B à je CHF 1'000.-. Sie repräsentieren ein Kapital von CHF 44'394'000.-. Das absolute Mehr beträgt demnach 22'198 Stimmen. Die Versammlung wird als beschlussfähig erklärt.

## **Traktanden**

### **1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2004/2005, Bericht der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsratspräsident behandelt in seiner Einleitung das vergangene Geschäftsjahr, das er als ausserordentlich im Sinne von ‚erfolgreich‘, ‚bewegt/intensiv‘ und ‚zukunftsweisend‘ bewertet. Entgegen der Branchentrends konnte Sunstar nämlich auf praktisch allen Ebenen Verbesserungen erzielen, die einen seit vielen Jahren nicht mehr erreichten Reingewinn von CHF 2,7 Mio. sowie damit verbunden eine Dividendenerhöhung ermöglichten. Das Jahr stand aber auch ganz im Zeichen von rekordhohen Investitionen von über CHF 20 Mio., die das Zukunftspotential der Sunstar Hotelgruppe wesentlich beeinflussen dürften.

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 und der Holding im Detail durch und erläutert die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr.

Der Vertreter der Revisionsstelle, Herr Fritz Peter Staehelin, hat dazu keine Ergänzungen.

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

Die Jahresrechnung der Sunstar-Holding AG wird ebenfalls 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 150'000.-   |
| - Ausschüttung einer Dividende von neu 3 % auf das Aktienkapital von CHF 50'000'000.- | CHF 1'500'000.- |
| - Vortrag auf neue Rechnung   | CHF 2'818'770.- |

wird ohne Gegenstimme und mit einer Enthaltung gutgeheissen.

## **4. Wahl der Revisionsstelle**

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

## **5. Verschiedenes**

Einleitend ehrt der Geschäftsführer vier Lehrlinge für die besten Lehrabschlussprüfungen.

Anschliessend orientiert der Verwaltungsratspräsident über die Erhöhung der Natural-Dividende, indem die AK-Bons nun eine Rabattberechtigung über CHF 30.- (früher: CHF 20.-) aufweisen. Bestehen bleibt die Regelung, dass Aktionäre mit mindestens 10 Aktien einen Rabatt erhalten. Die genauen Berechtigungen sind im Geschäftsbericht auf Seite 34 abgedruckt.

Der Verwaltungsratspräsident kommt anschliessend auf zwei Anfragen der letztjährigen Generalversammlung zurück. Im einen Fall hat der Verwaltungsrat beschlossen, aus administrativen Gründen auch weiterhin keine Aktienverwaltung am Hauptsitz der Gesellschaft anzubieten. Die Ende 2004 erfolgte Aenderung der Kapitalstruktur vereinfacht

zudem das Handling, sodass die Nachfrage nach dieser Dienstleistung nun wohl nur noch gering wäre. Im anderen Fall wurde angeregt, in den Hotels das Abendessen bereits ab 17 Uhr zu ermöglichen, was der Sitzungsleiter aber aus Kostengründen verneinen musste. Er verwies zudem auf die neu angebotene Möglichkeit, nur noch einzelne Gänge der Halbpension bestellen zu können.

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, 38. Generalversammlung findet statt am Donnerstag, 21. September 2006, um 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel Davos.

Davos, 23. September 2005/HE

Der Präsident des Verwaltungsrates

Der Protokollführer