

Protokoll der 38. Ordentlichen Generalversammlung der Sunstar Holding AG vom Donnerstag, 21. September 2006, 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel in Davos

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

Der Verwaltungsrat ist mit Ausnahme des in Mai 2006 leider verstorbenen Mitglieds Ruedi Plattner vollständig anwesend.

Als Protokollführer amtiert Herr Beat Hess, Geschäftsführer; Frau Manuela Alispach, Leiterin Finanzen, wird zur Stimmzählerin ernannt.

Der Präsident hält fest, dass die Einladung frist- und ordnungsgemäss publiziert wurde (31.08.06). Der Geschäftsbericht 2005/2006 wurde mit einer Einladung an die der Holding bekannten Aktionäre versandt.

Anwesend sind 229 Aktionäre mit insgesamt 41'631 Inhaberaktien der Serien A und B à je CHF 1'000.-. Sie repräsentieren ein Kapital von CHF 41'631'000.-. Das absolute Mehr beträgt demnach 20'817 Stimmen. Die Versammlung wird als beschlussfähig erklärt.

Die Generalversammlung gedenkt in einer Schweigeminute dem im Berichtsjahr unerwartet verstorbenen, langjährigen und verdienstvollen Verwaltungsratsmitglied Ruedi Plattner.

Traktanden

1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2005/2006, Bericht der Revisionsstelle

Der Verwaltungsratspräsident behandelt in seiner Einleitung das vergangene Geschäftsjahr, das er wiederum als sehr erfreulich bewertet. Sunstar konnte nämlich auf fast allen Ebenen deutliche Verbesserungen erzielen. Lediglich beim Reingewinn wurde das sehr gute Vorjahresergebnis, wegen gestiegenen Steuern, nicht ganz erreicht. Rolf Buser zeigt sich zuversichtlich, auch für die Zukunft gut gerüstet zu sein, da die aufgebauten Potentiale weitere Wettbewerbsvorteile ermöglichen sollten.

Der Ehrenpräsident Fritz Buser orientiert in einer kurzen Erklärung über seine Beweggründe und Erfahrungen in Zusammenhang mit dem geplanten Verkauf seines Aktienpakets und spricht dem Verwaltungsrat und den Mitarbeitern sein Vertrauen und seine Unterstützung in einer auch künftig eigenständigen Umgebung aus.

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 Daniel Riedo, 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 3'947'926.- |

wird ohne Gegenstimme und ohne Enthaltung gutgeheissen.

4. Wahl des Verwaltungsrates

Der Präsident stellt in einer kurzen Präsentation Herrn Andreas Plattner, Oberdorf, vor und empfiehlt ihn als idealen Nachfolger für den verstorbenen Rudolf Platter in den Verwaltungsrat. Aus Aktionärskreisen werden keine weiteren Kandidaten vorgeschlagen.

Ohne Enthaltungen und Gegenstimmen werden in Einzelwahl die beiden bisherigen Mitglieder Rolf und Fritz Buser sowie Andreas Plattner für die kommende Amtsdauer von drei Jahren gewählt. Alle gewählten Personen erklären Annahme der Wahl.

5. Wahl der Revisionsstelle

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

6. Verschiedenes

Einleitend ehrt der Geschäftsführer Frau Andrea Stalder als Lehrling mit der besten Lehrabschlussprüfung im ganzen Kanton Graubünden.

Anschliessend orientiert der Verwaltungsratspräsident 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.

Nachdem aus Aktionärskreisen keine Fragen und Wortmeldungen kommen, schliesst der Verwaltungsratspräsident mit dem Dank an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter um 12.25 Uhr die Versammlung und lädt zum traditionellen Apéro und anschliessenden Mittagessen ein.

Die nächste, 39. Generalversammlung findet statt am Donnerstag, 20. September 2007, um 11.15 Uhr im Sunstar Parkhotel Davos.

Davos, 22. September 2006/HE

Der Präsident des Verwaltungsrates

Der Protokollführer