

Engadin St. Moritz Mountains AG, St. Moritz

Protokoll der 11. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

Datum: 9 April 2018
Zeit: 11.30 Uhr
Ort: Bergrestaurant Marguns, Celerina
Vorsitz: Luis A. Wieser
Protokoll: Tanja Fasser

1. Protokoll der Generalversammlung vom 3. April 2017

Der Präsident Luis Wieser begrüsst die anwesenden Aktionäre.

Die ausgezeichnete Schneemenge liess auf eine herausragende Wintersaison 2017/18 hoffen. Aufgrund der unstabilen Wetterlage werden die Ersteintritte des Engadin St. Moritz Mountain Pool per Ende Wintersaison jedoch höchstens die Vorjahreszahlen erreichen, währenddessen im Bereich des Umsatzes ein kleiner Zuwachs im Vergleich zum Vorjahr zu verzeichnen ist. Während sich der Wintertourismus in den Nachbarländern im stetigen Wachstum befindet, ist der gesamte Schweizer Wintertourismus längerfristig von der Währungskrise betroffen und auch im Engadin St. Moritz Mountain Pool fehlen weiterhin rund 15% des Verkehrsumsatzes im Vergleich zu den Jahren vor der Währungskrise.

Zwischen den Weihnachtsfeiertagen und dem Skimarathon wird der alpine Skisport von zahlreichen Angeboten im Tal konkurrenziert, was schwierige Voraussetzungen sind, um mit einer Bergbahnunternehmung über die ganze Saison rentabel zu wirtschaften. Mit der allgemeinen Tendenz zu starken Preissenkungen in der Schweizer Bergbahnbranche ist davon auszugehen, dass diverse Bergbahnen in finanzielle Notlage geraten und somit auch die Bergbahnbranche in die schwerste Krise der Geschichte gelangen wird. Die Oberengadiner Bergbahnen dürfen in dieser Abwärtsspirale nicht mitmachen. Die Preise werden jedoch künftig entlang der Nachfrage in beide Richtungen flexibler gestaltet werden. Im Weiteren werden jene Gäste, welche ihre Skipässe frühzeitig verbindlich buchen vermehrt von attraktiven Frühbucherrabatten profitieren können: "Frühbuchen lohnt sich!".

Die Plangenehmigung für die Signalbahn wurde am 28. März 2018 vom Bundesamt für Verkehr erteilt. Die Talstation wird durch einen Neubau mit Skishop, Kaffee und Büro für Mitarbeiter der Engadin St. Moritz Mountains AG, Support Engadin St. Moritz AG und Engadin St. Moritz Tourismus AG ersetzt. Die Bergstation wird am geübten Standort errichtet. Der Entscheid aus Bern kann vor dem Bundesverwaltungsgericht und dem Bundesgericht angefochten werden, was zu einer Verzögerung von bis zu drei Jahren führen kann. Die Engadin St. Moritz Mountains AG erhofft, dass die Stockwerkeigentümer im Bereich der Talstation Signal Abstand von Einsprachen nehmen, da unsere Gäste im Engadin moderne Anlagen als wichtig erachten. Ohne Einsprachen findet die Detailplanung ab Juni 2018, die Bausaison im Jahr 2019 und 2020 und die Inbetriebnahme auf Winter 2020/2021 statt.

Es wird folgende Präsenz festgestellt:

310 Aktionäre	1'175'087 Namenaktien
120 Vertretungen	183'465 Namenaktien
Total	1'358'552 Namenaktien (71,34% vertretene Aktienstimmen)
Absolutes Mehr	679'277 Stimmen

Engadin St. Moritz Mountains AG

Via San Gian 30, CH-7500 St. Moritz

Telefon +41 81 830 00 00

Fax +41 81 830 00 09

info@mountains.ch

mountains.ch

Der Präsident Luis A. Wieser stellt fest, dass die Einladung gesetzes- und statutenkonform einberufen wurde und die Generalversammlung beschlussfähig ist.

Die Generalversammlung genehmigt das Protokoll der letzten Generalversammlung vom 3. April 2017 einstimmig.

2. Lagebericht und Jahresrechnung 2016/17

Der Präsident verweist auf den im Geschäftsbericht abgedruckten Lagebericht, die Jahresrechnung sowie auf den Bericht der Revisionsstelle.

Das vorliegende Geschäftsjahr 2016/2017 ist aufgrund des erfolgten „Bergetauschs“ ein Übergangsjahr. Die Erträge und Aufwendungen der Diavolezza und Lagalb sind im vorliegenden Geschäftsjahr im Rahmen der Wintersaison 2016/2017 noch enthalten. Im Sommer 2017 ist der Geschäftsbereich Diavolezza nicht mehr enthalten; im Gegenzug figurieren ab Sommer 2017 bereits die Zahlen des Piz Nair in der Jahresrechnung.

Aufgrund der erstmaligen Vollnutzung des Naturspeichersees sowie der Rückvergütung der Mineralölsteuer konnten erhebliche Einsparungen im Sachaufwand realisiert werden. Nebst den betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen wurden zusätzlich freiwillige Abschreibungen von CHF 2 Mio. getätigt um im Hinblick auf die anstehenden erheblichen Investitionen der Erneuerung Signal Reserven zu schaffen.

Die Generalversammlung nimmt den Revisorenbericht zur Kenntnis und genehmigt den Lagebericht und die Jahresrechnung 2016/17 einstimmig.

3. Verwendung des Bilanzergebnisses

Gewinnvortrag	TCHF	2'023
Jahresergebnis 2016/2017	TCHF	85

Vortrag auf neue Rechnung TCHF 2'108

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig das Jahresergebnis gemäss Antrag des Verwaltungsrates auf die neue Rechnung vorzutragen.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

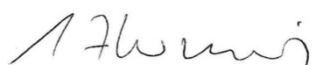
Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat einstimmig Entlastung.

5. Varia

Es gab die folgenden Bemerkungen und Anfragen seitens der anwesenden Aktionäre:

- Dem Vorstand wird ein grosses Dankeschön für die Zusammenarbeit mit CO Engiadina betreffend Orientierungslauf-Postennetz Celerina-Marguns ausgesprochen.
- Ein Kombiticket oder Kombiabonnement für Fussgänger, die im Restaurant White Marmot essen möchten, ist erwünscht und wird von der Geschäftsleitung geprüft.

Der Präsident



Luis A. Wieser

Für das Protokoll



Tanja Fasser

St. Moritz, 27. April 2018/TF

Engadin St. Moritz Mountains AG

Via San Gian 30, CH-7500 St. Moritz

Telefon +41 81 830 00 00

Fax +41 81 830 00 09

info@mountains.ch

mountains.ch