

# Erfreuliches Geschäftsjahr 2023

Nach dem überraschend starken Vorjahr erwarten wir für 2023 auf Gruppenebene erneut ein sehr erfreuliches Geschäftsergebnis. Die SGV AG und die Tavolago AG verzeichnen im laufenden Jahr eine grosse Zunahme der Gäste- und Umsatzzahlen. Der Schweizer Tourismus hat die Pandemie überwunden. Gerade Gäste aus Südostasien, Südkorea oder auch den USA holen nun Reisen nach, die während der beiden Pandemiejahre nicht stattfinden konnten. Einzig das Geschäftsergebnis der im industriellen Schiffbau tätigen Shiptec AG liegt hinter den Erwartungen und befriedigt nicht. Bei einem konsolidierten Betriebsertrag der SGV-Gruppe von rund 95 Mio. CHF darf im laufenden Geschäftsjahr mit einem sehr positiven Betriebsergebnis auf Stufe EBITDA von rund 12,5 Mio. CHF gerechnet werden. Damit wird die SGV-Gruppe mit dem Rekordergebnis des Vorjahres gleichziehen können.

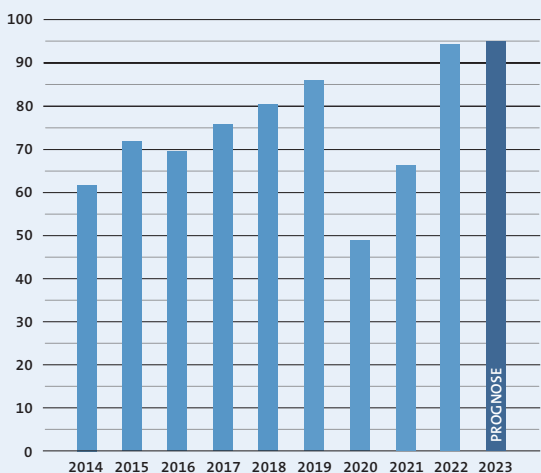
## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Nach dem Rekordergebnis 2022 konnten wir nicht damit rechnen, im laufenden Jahr erneut ein so erfreuliches Resultat zu erzielen. Nachdem im Vorjahr alle Gruppengesellschaften zum guten Ergebnis beigetragen haben, sind im laufenden Jahr die SGV AG, die SGV Express AG und die Tavolago AG dafür verantwortlich, während die Shiptec AG für 2023 einen Verlust ausweisen muss. Dennoch wird es uns gelingen, beim Konzernergebnis 2023 die im Vorjahr erzielten historischen Höchstwerte bei Umsatz und Ergebnis zu egalisieren.

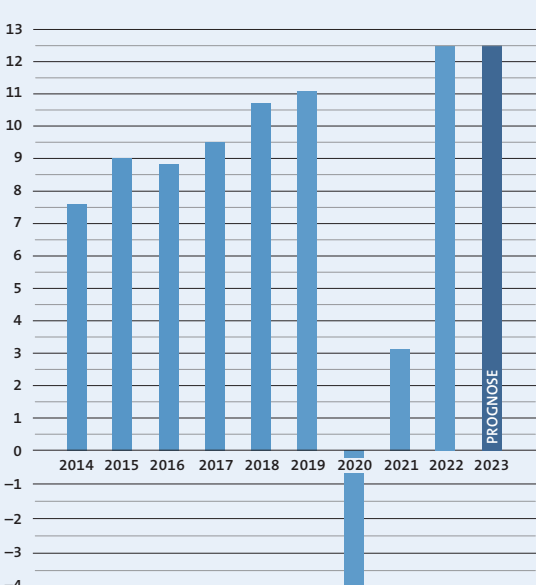
## Geschäftsverlauf 2023

Die internationalen Fernmärkte haben sich im Jahr 2023 zusehends von den Folgen der Corona-Krise erholt. Das Individualreisegeschäft in- und ausländischer Gäste läuft aktuell ausgezeichnet, und auch bei den Gruppenreisen zeigen sich deutliche Aufwärtstendenzen. Davon profitieren im Geschäftsjahr 2023 die SGV AG wie auch die Tavolago AG. Im Grossprojekt der Shiptec AG in Lausanne mit den zwei Personenfähren kommt es leider zu Verzögerungen. Als Folge davon kann die Übergabe des ersten Schiffes an den Kunden erst

Umsatz SGV-Gruppe, konsolidiert, 2014–2023, in Mio. CHF



EBITDA SGV-Gruppe, konsolidiert, 2014–2023, in Mio. CHF



Ende Jahr und nicht wie geplant im Frühjahr 2023 stattfinden.

### Überblick Gruppengesellschaften

Insgesamt rechnet die **SGV AG** zusammen mit der **SGV Express AG** bis Ende Jahr mit rund 3 Millionen Gästen auf dem Vierwaldstättersee. Dies entspricht einer Zunahme von 10% im Vergleich zum Vorjahr und liegt auf dem Niveau der Rekordzahlen von 2018 und 2019. Der Verkehrsertrag der SGV AG inklusive der SGV Express AG wird per Ende 2023 bei rund 40 Mio. CHF liegen. Dies ist eine Steigerung von knapp 17% gegenüber dem Vorjahr und von 14% gegenüber 2019. Damit bestätigt die SGV AG ihre strategische Stossrichtung, die darauf abzielt, höhere Durchschnittserträge pro Passagier zu generieren. Der Tourismus ist zurück! Ausgebuchte Hotels, gefüllte Restaurants und – dank tollem Sommer- und Herbstwetter – Terrassen sind das positive Resultat bei der **Tavolago AG**. Nach langer Coronaunterbrechung fanden auch die grossen Generalversammlungen dieses Jahr wieder statt. Zusätzlich positiv beeinflusst durch die hohen Passagierzahlen auf den Schiffen kann die Tavolago AG auch einen erfreulichen Umsatz auf den Schiffen vorweisen. Die Tavolago AG erwartet im Berichtsjahr einen Gesamtumsatz von rund 33 Mio. CHF (+11% gegenüber Vorjahr). Wie eingangs erwähnt, muss die im industriellen Projektgeschäft tätige **Shiptec AG** im laufenden Jahr mit 28 Mio. CHF Gesamtumsatz (–19% gegenüber Vorjahr) einen Dämpfer verzeichnen. Die Abschluss- und Abgabearbeiten an der ersten der beiden Personenfähren in Lausanne sind deutlich umfangreicher, zeit- und damit kostenintensiver ausgefallen als geplant. Die **SGV Holding AG** rechnet mit rund 8 Mio. CHF Umsatz (+10% gegenüber Vorjahr), welcher hauptsächlich auf Managementleistungen zugunsten der Tochtergesellschaften basiert. Auf Stufe Konzern rechnen wir analog zum Vorjahr mit einem Umsatz von rund 95 Mio. CHF und einem Betriebsgewinn (EBITDA) von rund 12,5 Mio. CHF.

### Strategie 2023 bis 2026

Der Verwaltungsrat hat im Oktober 2023 anlässlich des jährlich stattfindenden Strategiereviews die verschiedenen Umsetzungsschritte der Strategie 2023 bis 2026 der SGV Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften – mit den Schwerpunkten Nachhaltigkeit, Digitalisierung, Risikopolitik und Ergebnisorientierung – reflektiert. Dabei wurden auch neue Ideen für die Weiterentwicklung des Geschäftsmodells diskutiert, die dazu beitragen, weiterhin eine verantwortungsvolle Wachstumsstrategie verfolgen zu können.

### Gastronomie und Hotellerie – Tavolago AG

Die Tavolago AG profitiert im laufenden Geschäftsjahr vom sehr guten Sommer, von ausgebuchten



Hotelzimmern und wieder stattfindenden Grossanlässen. Durch vielseitige Anstrengungen und ein weiter ausgebauten Employer Branding konnte die Tavolago AG schon zu Jahresbeginn die entscheidenden personellen Vakanz besetzen. So gelang ein Saisonstart mit genügend und gutem Personal. Neben der positiven Entwicklung auf dem See ragt zu Lande vor allem das Wirtshaus Taube hervor. Sowohl im Gastro- wie im Hotelleriebereich erreicht es Spitzenwerte. Im November 2023 wird die Tavolago AG den Stern Luzern nach Ablauf des Pachtvertrages an die Besitzerfamilie zurückgeben. Bis zur Realisierung des Hotelprojektes Stadthotel Tribtschen, welches aktuell in der Baubewilligungsphase steckt, ist die Hotellertätigkeit der Tavolago AG somit reduziert. Ausgebaut und weiterentwickelt werden konnten hingegen die Gasträume im Ampersand Grillrestaurant und in der Spinnerei – der Eventlocation in der Viscosistadt, welche jetzt für bis zu 900 Gäste Kapazität hat.

### Naviexpress – Shiptec AG

Anfang 2020 hatte die CGN SA (Compagnie générale de navigation sur le lac Léman SA) die Shiptec AG mit der Lieferung von zwei neuen Personenfähren im Umfang von rund 60 Mio. CHF beauftragt. Die neuen Schiffe sollen die Kapazität für Berufspendler auf dem Genfersee erhöhen, mit einem dieselektrischen Hybridantrieb ausgerüs-



tet werden, 700 Personen fassen und eine Höchstgeschwindigkeit von 36 km/h erreichen. Die erste der beiden Personenfähren ist nach einer sehr ausführlichen und langwierigen Testphase bereit zur Übergabe an den Kunden CGN SA. Das zweite Schiff (Naviexpress 2) befindet sich im Bau und soll im zweiten Halbjahr 2024 fertiggestellt sein. Der im Vergleich zur ursprünglichen Planung grössere Zeitbedarf für kundenspezifische Abnahmetests und umfangreiche Änderungen schlägt sich in höheren Kosten nieder. Auch wenn die Verzögerungen und die damit verbundenen Kostensteigerungen ein Wermutstropfen sind: Das anspruchsvolle Projekt Naviexpress wird dazu beitragen, die Shiptec AG im internationalen Markt für komplexe Binnenschiffe prominenter zu positionieren und dadurch vor allem langfristig einen Nutzen schaffen.

#### **Nachhaltigkeit**

Die SGV-Gruppe strebt eine Unternehmensentwicklung an, die neben der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit auch die ökologische Verantwortung und die gesellschaftliche Solidarität berücksichtigt. Wir sehen es als unsere Verpflichtung, im Tourismus, in der Gastronomie/Hotellerie und im industriellen Schiffbau die drei erwähnten Dimensionen in Einklang zu bringen – im Interesse des Unternehmens, der Anspruchsgruppen und der Gesellschaft.

Nachhaltige Unternehmensentwicklung verläuft nicht immer harmonisch. Oft sind verschiedene Akteure betroffen und es bestehen Zielkonflikte. Die SGV AG hat sich beispielsweise zum Ziel gesetzt, den Anteil fossiler Treibstoffe und den CO<sub>2</sub>-Ausstoss bei den Kursschiffen bis 2026 im Vergleich zu 2019 um 20% zu reduzieren. Dies ist ohne einen umfassenden Massnahmenplan mit entsprechenden Kosten nicht möglich. Erwähnenswert sind diesbezüglich u. a. die Elektrifizierung des MS Rütli im Winter 2023/2024, die Pläne für einen Wasserstoff-Brennstoffzellen-Antrieb auf dem MS Saphir, der bereits erfolgte Austausch von Dampfturbinen durch Generatoren bei allen fünf Dampfschiffen, der freiwillige Angebotsabbau von 10% der Schiffs-kilometer im Vergleich zu 2019 zwecks CO<sub>2</sub>-Einsparung und die im Frühling 2023 erfolgte Installation einer Fotovoltaikanlage auf dem Werftdach. Weiter investiert die SGV AG als erste Schifffahrtsgesellschaft in der Schweiz in ein Klimaschutzprojekt der Klimaschutzorganisation «myclimate», um einen Klimaschutzbeitrag für den gesamten durch den Treibstoffverbrauch verursachten CO<sub>2</sub>-Ausstoss im Umfang von 5'500 Tonnen der Kursschiffe zu leisten.

Die Tavolago AG setzt im Rahmen ihrer ökologischen Nachhaltigkeitsbestrebungen auf Regionalität: Seit vielen Jahren verwendet sie 100% Schweizer Fleisch. Dafür werden beispielsweise im

Kanton Uri jährlich 500 bis 600 Alplämmer für die Tavolago AG gezüchtet. Die Tavolago AG verkauft nur regionales Mineralwasser, Schweizer Eier und legt grossen Wert auf eine saisonale Angebotsplanung. Auch bei Non-Food-Beschaffungen wird auf den Produktionsstandort Schweiz gesetzt und mit über 50 regionalen Lieferanten direkt zusammengearbeitet.

Der SGV-Gruppe ist es ein grosses Anliegen, für die Mitarbeitenden eine verlässliche und faire Arbeitgeberin zu sein. Für die mehr als 450 Beschäftigten aus 29 Nationen bietet sie attraktive Anstellungsbedingungen und strebt ein Arbeitsumfeld an, in dem sich alle Mitarbeitenden wertgeschätzt fühlen. Alle Gruppengesellschaften verfügen über ein transparentes Lohnsystem, das dem Gleichstellungsgesetz – gleicher Lohn für Frau und Mann – gerecht wird. Für das laufende Jahr wurden Lohnmassnahmen von mehr als 4% der Lohnsumme umgesetzt, um einerseits den Auswirkungen der inflationären Wirtschaftslage entgegenzuwirken und andererseits die erbrachte Leistung zu honorieren. Einen weiteren Erfolgsfaktor sieht die SGV-Gruppe in der Diversität, indem sie ein vorurteilsfreies Arbeitsumfeld mit Chancengleichheit für alle Mitarbeitenden schafft.

Per Ende 2023 werden die einzelnen Gruppengesellschaften das für KMU entwickelte Nachhaltigkeits-Rating- und Reporting-System esg2go einführen. «esg» steht für Environment (Umwelt), Social (Soziales und Gesellschaft) und Governance (Unternehmensführung). Die esg2go-Daten umfassen alle drei Dimensionen und zeigen den aktuellen Stand der Nachhaltigkeit und wohin die Entwicklung der verschiedenen Gesellschaften innerhalb der SGV-Gruppe zukünftig gehen soll. Dabei werden finanzielle und nicht finanzielle Daten berücksichtigt. esg2go ist auch ein Benchmarking, indem es die branchenspezifische Nachhaltigkeitsleistung quantitativ mess- und vergleichbar macht.

### Ausblick

Das Geschäftsjahr 2023 verläuft für die SGV-Gruppe und im Speziellen für die beiden Tochterunternehmen SGV AG und Tavolago AG sehr erfreulich. Gleichzeitig wissen wir, dass die Entwicklung im Geschäftsjahr 2024 weiterhin von globalen Unsicherheiten geprägt sein wird, die wir nicht beeinflussen können: Die ungewisse Entwicklung des Krieges in der Ukraine, die aktuelle Nahostkrise, die unsichere Konjunktur, Preis und Währungsentwicklung, der Arbeitskräftemangel sowie stark schwankende Energiepreise erschweren einen ver-

lässlichen Ausblick für das kommende Jahr. Wir sind uns bewusst, dass die laufenden Bauarbeiten an der zweiten Personenfähre in Lausanne auch im kommenden Jahr für die Shiptec AG anspruchsvoll, zeit- und kostenintensiv sein werden. Die Tatsache, dass auch der Kunde CGN SA durch die hohe Komplexität des durch ihn spezifizierten Schiffes stark gefordert ist, erschwert den Projektverlauf zusätzlich.

Wie wir bereits im letztjährigen Aktionärsbrief geschrieben haben, werden die Herausforderungen immer komplexer. Darum müssen wir unsere Angebote laufend neu justieren und gleichzeitig effizienter werden. Sich in turbulenten Zeiten erfolgreich zu behaupten, kann bedeuten, dass wir uns anpassen und manchmal von Gewohnheiten trennen müssen. Dass neue Wege auch immer ein Wagnis sind, wissen wir. Drei Dinge stimmen uns auf diesem anspruchsvollen Weg aber optimistisch: Das sehr gute Gesamtergebnis 2023, unsere unternehmerische Widerstandsfähigkeit (Resilienz), auf die wir uns auch künftig verlassen dürfen, und das grossartige Engagement unserer rund 450 Mitarbeitenden. Sie machen die SGV-Gruppe einzigartig. Dafür bedanken wir uns im Namen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung ganz herzlich. Ebenso geht unser Dank an unsere Kunden, Geschäftspartner und Aktionäre, deren Vertrauen und Loyalität für uns zentral sind.

Gerne informieren wir Sie an der nächsten Generalversammlung am Dienstag, 21. Mai 2024, in der Messe Luzern über das definitive Jahresergebnis 2023.

Wir wünschen Ihnen, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, einen besinnlichen Advent, erholsame Feiertage und einen guten Start ins neue Jahr.

Freundliche Grüsse

**SGV Holding AG**

Verwaltungsrat und Gruppenleitung  
Werftstrasse 5 | Postfach | CH-6002 Luzern  
Tel. +41 (0)41 367 67 67  
[www.sgvholding.ch](http://www.sgvholding.ch) | [info@sgvholding.ch](mailto:info@sgvholding.ch)



printed in  
**switzerland**