



*Geschäftsbericht*

2022

# Inhalt

## **2 AUF EINEN BLICK**

## **4 IM GESPRÄCH**

Verwaltungsrat	4
SGV Holding AG	6
SGV AG	8
Shiptec AG	10
Tavolago AG	12

## **14 WÜRDIGUNGEN**

Dienstjubiläen und Pensionierungen	14
------------------------------------	----

## **18 FINANZBERICHT**

SGV Gruppe	18
------------	----

## **24 KONSOLIDIERTE JAHRESRECHNUNG**

Bilanz	24
Erfolgsrechnung	25
Geldflussrechnung	26
Anlagenspiegel	27
Eigenkapitalspiegel	27
Segmentbericht	28
Anhang	30
Bericht der Revisionsstelle	37
Vergütungsbericht	38

## **40 EINZELABSCHLUSS**

### **SGV HOLDING AG**

Bilanz	40
Erfolgsrechnung	42
Geldflussrechnung	43
Anlagenspiegel	44
Anhang	45
Bericht der Revisionsstelle	49

## **50 NACHHALTIGKEITSBERICHT**

SGV Gruppe	50
------------	----

## **56 CORPORATE GOVERNANCE**

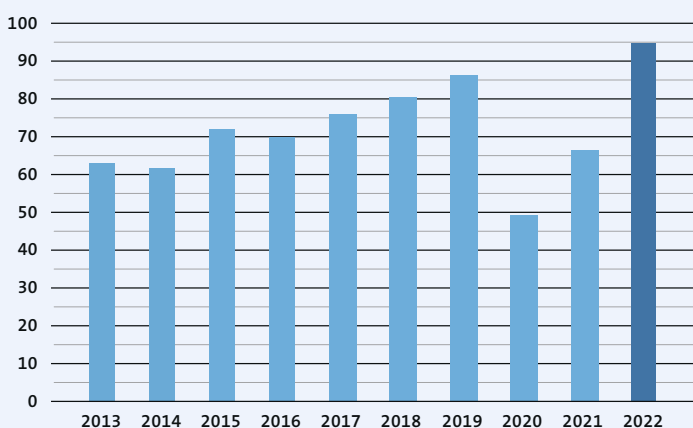
Konzernstruktur und Aktionariat	56
Verwaltungsrat	60
Gruppenleitung	62

## **64 IMPRESSUM**

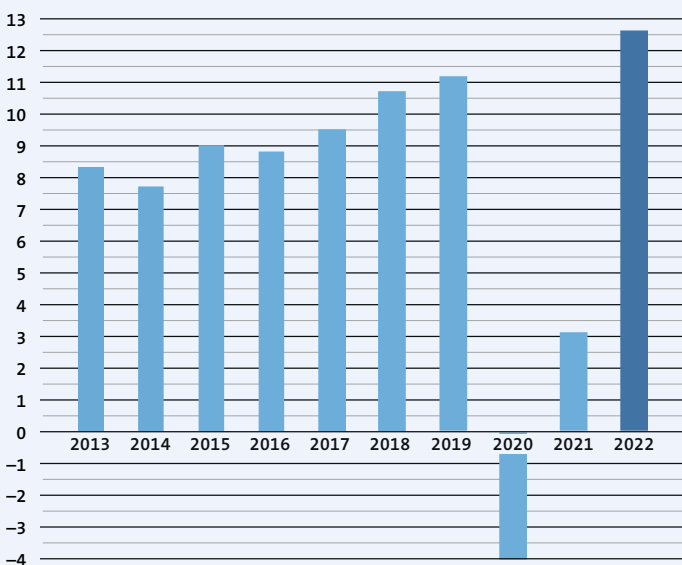
## Kennzahlen SGV Gruppe

Beträge in Mio. CHF	2022	2021
Konsolidierter Umsatz	94,68	66,45
Betriebserfolg vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)	12,56	3,07
in % vom Umsatz	13,3	4,6
Abschreibungen	7,53	8,61
Betriebserfolg vor Zinsen und Steuern (EBIT)	5,04	-5,54
in % vom Umsatz	5,3	-8,3
Konsolidierter Jahresgewinn/Verlust	3,99	-1,57
in % vom Umsatz	4,2	-2,4
Investitionen in Anlagevermögen	0,9	14,24
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) per 31.12.	373	349
Umsatz je Mitarbeiter/-in (in TCHF)	254	190
	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
Bilanzsumme in Mio. CHF	110,73	91,01
davon Eigenkapital inkl. Investitionsbeiträge		
Bund und Kantone 1989 und 1995	39,07	35,08
in % der Bilanzsumme	35,3	38,5

Umsatz SGV Gruppe, konsolidiert, 2013–2022, in Mio. CHF



EBITDA SGV Gruppe, konsolidiert, 2013–2022, in Mio. CHF





«Perspektiven wechseln tut gut.»

## Barrierefrei denken

Wer seine Perspektive wechselt, wird mit einem neuen Blick auf die Dinge belohnt. Das gilt zuerst einmal im wörtlichen Sinn. So können Sie den Vierwaldstättersee und die Tätigkeiten der SGV Gruppe in ungewohnter Weise entdecken, wenn Sie die Bilder unseres Fotografen Roger Grütter im vorliegenden Geschäftsbericht betrachten.

Die Perspektiven zu wechseln, ist für unsere unternehmerische Tätigkeit aber vor allem im übertragenen Sinn von grosser Bedeutung. Es beschreibt eine vielschichtige Grundhaltung, die uns ermutigt und befähigt, unvoreingenommen und innovativ zu denken – von der strategischen Ausrichtung des grossen Ganzen bis zum kleinsten Detail im Alltag. Es ist auch ein Bekenntnis zum offenen Austausch untereinander, zum Wettbewerb der Ideen. Und natürlich ist das Bemühen um einen stetigen Perspektivenwechsel und alles, was dadurch an Empathie und Kreativität freigesetzt wird, auch ein wichtiger Schlüssel, um unser Angebot immer wieder mit neuen Ideen zu hinterfragen und aus der Kundenoptik weiterzuentwickeln.

Wie wichtig die Fähigkeit zum Perspektivenwechsel und die daraus resultierende Agilität sind, haben uns die vergangenen Jahre besonders deutlich vor Augen geführt. Die Covid-Krise und die grossen Schwierigkeiten, die damit verbunden waren, hat die SGV Gruppe ohne bleibende Schäden bewältigt. Im Gegenteil, unsere Anpassungsfähigkeit und unsere Fähigkeit zum raschen, beherzten Handeln sind dadurch noch besser geworden. Das findet auch in der erfreulichen Entwicklung im Geschäftsjahr 2022 seinen Ausdruck, über die wir Sie auf den folgenden Seiten informieren dürfen.



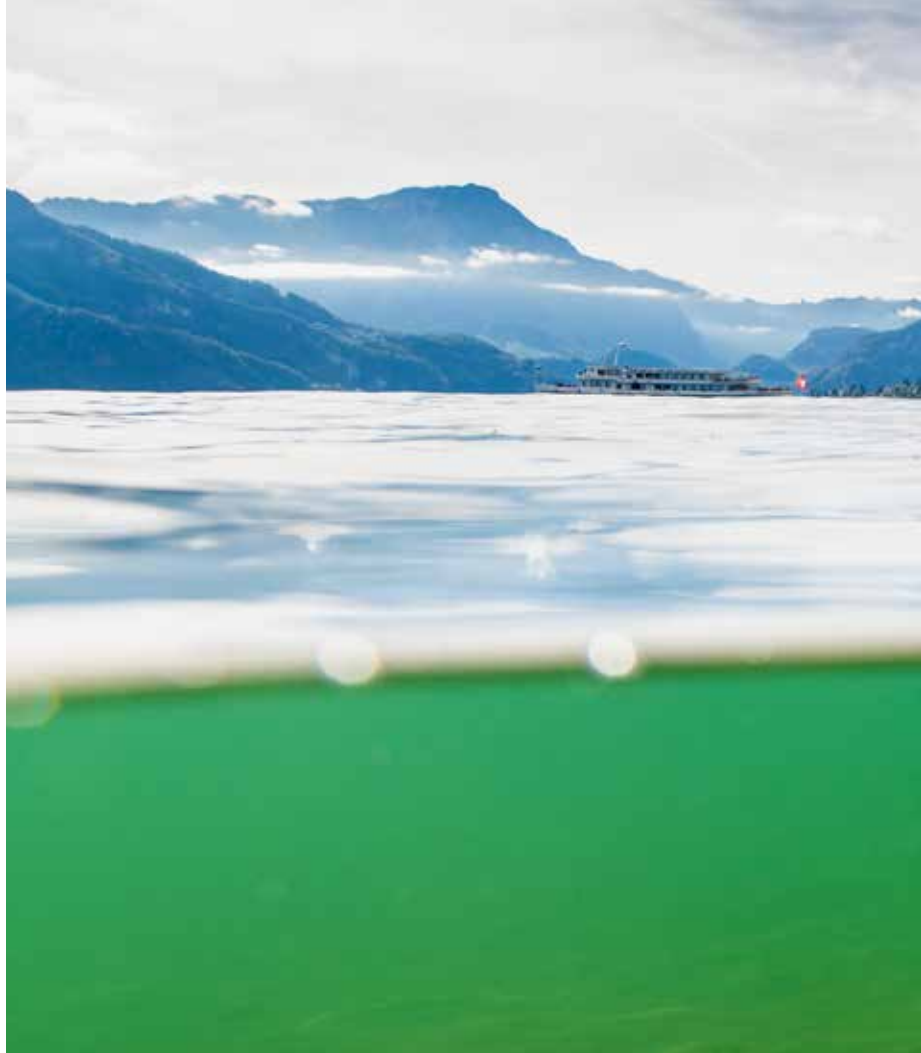




## «Die Erholung kam rascher als erwartet.»



**JOSEF FELDER**  
VERWALTUNGSRATSPRÄSIDENT



**HERR FELDER, die GV vom 8. Juni 2022 hat Sie zum Verwaltungsratspräsidenten gewählt. Was bedeutet Ihnen dieses Amt?** Die SGV Holding AG verbindet Tradition mit Vision. Mich motiviert die Herausforderung, das langjährige Erbe zu bewahren und gleichzeitig weiterzuentwickeln. Die Diversifizierung des Unternehmens und die Verknüpfung der unternehmerischen Weiterentwicklung mit gesellschaftlichen, sozialen und Nachhaltigkeitsthemen finde ich spannend.

**Welche Entwicklungen im Geschäftsjahr 2022 scheinen Ihnen wichtig?** Unser Land hat vieles richtig gemacht. Rasche Unterstützung durch Bund und Kantone hat dazu geführt, dass die Schweiz aus einer Position der Stärke aus der Pandemie herauskam. So kam die Erholung rascher als erwartet, davon haben wir profitiert. 2022 war bei unseren Gästen ein Nachholbedarf spürbar. Gleichzeitig hat unser Management die Chancen erkannt und auf die starke Erholung schnell und erfolgreich reagiert.

**Durch die Pandemie war die SGV Gruppe gezwungen, den Personalbestand zu reduzieren. Wie war die Entwicklung 2022?** Das war tatsächlich hart. Wenn wir es jemandem zu verdanken haben, dass wir mit 2022 ein so erfolgreiches Jahr hinter uns haben, dann allen unseren Mitarbeiterinnen und

Mitarbeitern. Die konstruktive Zusammenarbeit mit den Sozialpartnern trug ebenfalls viel dazu bei, diese Krise zu meistern. Natürlich spüren wir den Fachkräftemangel und die veränderten Ansprüche am Arbeitsmarkt. Dies wird uns weiter fordern.

**Wie hat sich die finanzielle Situation im Geschäftsjahr 2022 entwickelt?** Nach den Krisenjahren 2020 und 2021 haben wir im letzten Jahr mit der Bewältigung der Folgen und mit der Vermeidung neuer Krisen zu tun gehabt. Dank Kurzarbeit, Härtefallgeldern für die Tavolago AG und einem Darlehensverzicht zugunsten der SGV AG durch Bund und Anrainerkantone konnten wir unsere Bilanz stabilisieren. Aber es waren vor allem die stark steigende Nachfrage in Kombination mit Kosteneinsparungen, die bei der SGV AG und der Tavolago AG dazu beitrugen, dass unsere Gruppe wieder an die finanzielle Stärke der Vorkrisenjahre anknüpfen konnte. Erfreulich ist überdies die Entwicklung der Shiptec AG, die auch während der Pandemie in einem komplexen Umfeld profitabel weiterwachsen konnte.

**Die Strategie 2023 bis 2026 stellt drei Megatrends ins Zentrum: Nachhaltigkeit, Digitalisierung und Innovation. Können Sie das konkretisieren?** Es gibt nur einen Planeten. Zu ihm müssen wir Sorge tragen. Die SGV Gruppe will nicht Teil des Problems,



sondern Teil der Lösung sein. Mit der neuen Strategie haben wir eine Initiative angestossen, um den Verbrauch fossiler Treibstoffe mit betrieblichen, technischen und organisatorischen Massnahmen zu reduzieren. Bei der Digitalisierung werden wir die Perspektive noch stärker als bisher auf den Kundennutzen ausrichten. Ich sehe grosse Chancen darin, mit neuen Technologien zu arbeiten, die uns und unseren Kunden das Leben leichter machen. Unter dem Stichwort Innovation sind wir insbesondere im strategischen Personalmanagement gefordert. Mit dem Fachkräftemangel positiv umzugehen, auch durch verstärktes Employer Branding, bleibt anspruchsvoll.

**Welches Potenzial sehen Sie im Motto «Perspektiven wechseln tut gut» für die SGV Gruppe?** In den letzten Jahren gab es sowohl plötzlich auftretende wie schleichende oder sich gegenseitig verstärkende Verwerfungen. Diese Situation gehört zu unserem zukünftigen Geschäftsmodell. Uns wurde in den letzten Jahren bewusst, dass die Zukunft nicht die stetige Fortsetzung der Gegenwart sein wird. Dies macht es unumgänglich, neue Perspektiven einzunehmen und sich damit konstruktiv auseinanderzusetzen.

**Wie sind Ihre Erwartungen für 2023?** Die Welt des 21. Jahrhunderts ist Schauplatz multipler Krisen – von Klimawandel, Terror und Pandemie bis zu despotischen Regimes, sozialer Ungleichheit und Finanzkrise. Davon sind wir als Tourismus- und Schiffbaugruppe in unterschiedlicher Form betroffen. Was wir brauchen, um die Komplexität dieser

**«In neuen Technologien sehe ich grosse Chancen.»**

Herausforderungen zu managen, ist ein Paradigmenwechsel: Das Umschwenken auf eine Form von Widerstandsfähigkeit, die eine dynamische Bewältigung von Verwerfungen ermöglicht. Gelingt es uns, diese Widerstandsfähigkeit weiter zu stärken, sind wir in der Lage, auf unterschiedliche Veränderungen aus der Position der Stärke einzugehen und unsere Gruppe weiterzuentwickeln.

*Hinweis: Das Interview wurde im Februar 2023 geführt.*

## «Erfreuliche Umsatzsteigerung und tiefere Kosten.»



**STEFAN SCHULTHESS**  
GESCHÄFTSFÜHRER  
SGV HOLDING AG



**HERR SCHULTHESS, wie bewerten Sie das Geschäftsjahr 2022?** Erfreulich und positiv! Alle Gruppengesellschaften haben gute bis sehr gute Geschäftsergebnisse erzielt. Für die SGV AG und die Tavolago AG ist das nach zwei Jahren Pandemie mehr als erfreulich. So haben die Geschäftszahlen der SGV Gruppe schneller als erwartet an das Niveau vor Corona anknüpfen können und es sogar überschritten. Einen konsolidierten Umsatz von 95 Mio. CHF und ein Betriebsergebnis auf Stufe EBITDA von knapp 13 Mio. CHF hat die SGV Gruppe in ihrer bald 200-jährigen Unternehmensgeschichte noch nie erreicht. Dies ist nicht nur mit Blick auf die Pandemiebewältigung bemerkenswert. Es ist uns in den letzten knapp 20 Jahren auch gelungen, aus einem Schifffahrtsunternehmen mit rund 25 Mio. CHF Umsatz zu einer mittelgrossen Unternehmensgruppe mit den Sparten Tourismus und Schiffbau mit über 450 Mitarbeitenden und einem Umsatz von bald 100 Mio. CHF zu wachsen.

**Aufgrund der raschen wirtschaftlichen Erholung wäre das Geschäftsjahr 2022 auch ohne eigenes Zutun gut geworden?** SGV AG und Tavolago AG haben tatsächlich von der positiven Marktentwicklung und vom stabilen Sommerwetter profitiert. Das ist wohl ausgleichende Gerechtigkeit für die

Covid-Krise und das Hochwasser 2021 – die kamen ja auch ohne eigenes Zutun auf uns herab (lacht). Aber ich will mit Blick auf das Berichtsjahr 2022 vor allem die tiefere Kostenstruktur hervorheben, für die wir in allen Unternehmen viel getan haben. Und auch die Shiptec AG hätte ihr hochkomplexes Grossprojekt in Lausanne ohne eigenes Zutun nicht erfolgreich vorantreiben können.

**Der Fachkräftemangel ist ein Problem. Da hilft auch ein Perspektivenwechsel nicht, oder?** Doch! Wir probieren beispielsweise in der Rekrutierung neue Ansätze aus. Aber nicht nur die Arbeitgeber sind aufgerufen, einen Perspektivenwechsel zu vollziehen. Wenn heute immer mehr Menschen Teilzeit arbeiten wollen, wird der Wohlstand der Schweiz leiden. Wir alle müssen eine kluge Mischung finden zwischen den Bedürfnissen des Einzelnen und den Bedürfnissen der Arbeitgeber und der Gesellschaft. Wenn momentan jeden Monat mehr Personen in Pension gehen als in den Arbeitsmarkt eintreten, ergibt das ein Defizit. Hier braucht es verschiedene Ansätze: eine vertretbare Zuwanderung, die Einbindung älterer Fachkräfte, flexiblere Arbeitszeitmodelle und den Ausbau der Kinderbetreuung. Viele vergessen, dass der Wohlstand der Schweiz von einer wettbewerbsfähigen Volkswirtschaft abhängig ist.





Es macht den Eindruck, dass vor allem die Tavolago AG personell zu kämpfen hat. Ja, das stimmt. Im generell ausgetrockneten Arbeitsmarkt ist der Fachkräftemangel in denjenigen Berufen gross, in denen tiefe Löhne bezahlt werden und anspruchsvolle Arbeitsbedingungen mit unregelmässigen Arbeitszeiten und Wochenendeinsätzen zur Tagesordnung gehören. Wenn auch noch das gesellschaftliche Ansehen dieser Berufe nicht sehr hoch ist, hat die Gastronomiebranche tatsächlich ein Problem.

Die Shiptec AG kam gut durch die Krise. Was sind ihre Perspektiven, wenn der Grossauftrag auf dem Genfersee nächstes

Jahr abgeschlossen ist? Ganz so einfach war die Coronakrise auch für die im industriellen Schiffbau tätige Shiptec AG nicht. Aber im Vergleich mit der SGV AG und Tavolago AG kam sie tatsächlich besser durch die Krise. Die Führungscrew der Shiptec AG ist optimistisch, dass sie nach dem Abschluss des Grossauftrags in Lausanne neue Aufträge gewinnen wird. Schwankende Auftragsbestände gehören nun mal zum Projektgeschäft. Auch darum ist es eine anspruchsvolle Führungs- und Managementaufgabe, welche die Geschäftslei-

tung der Shiptec AG in den letzten Jahren aber gut gemeistert hat.

**Schlagwort «Nachhaltigkeit»:** Was genau tut die SGV Gruppe dafür? Die kurze Antwort: Lesen Sie unseren Nachhaltigkeitsbericht ab Seite 50. An dieser Stelle bestätige ich aber gerne, dass dieses Thema für uns mehr als ein Schlagwort ist.

## «Nicht vergessen: Der Wohlstand der Schweiz hängt von unserer Wettbewerbsfähigkeit ab.»

Oder wie es unser Verwaltungsratspräsident auf Seite 4 treffend formuliert: «Die SGV Gruppe will nicht Teil des Problems, sondern Teil der Lösung sein.» Ergänzen möchte ich lediglich noch, dass nachhaltiges Handeln in meinen Augen von verschiedenen Akteuren ausgehen muss. Die Verantwortung liegt gleichermassen bei der Politik, der Wirtschaft und den Verbrauchern.

*Hinweis: Das Interview wurde im Februar 2023 geführt.*

# «Rasch steigende Nachfrage flexibel bewältigt.»



**STEFAN SCHULTHESS**  
GESCHÄFTSFÜHRER  
SGV AG



**HERR SCHULTHESS, welche Kennzahlen prägen das Geschäftsjahr 2022?** Erwähnenswert sind die Passagierzunahme auf insgesamt 2,7 Mio. Gäste und die Steigerung des Verkehrsertrags auf 34,4 Mio. CHF. Gegenüber 2021 sind beide Werte um rund 50 % gestiegen. Im Vergleich mit dem Jahr 2019, vor Corona, liegt der konsolidierte Verkehrsertrag nur noch rund 2 % tiefer. Da die Betriebskosten der SGV AG inklusive der SGV Express AG im Geschäftsjahr 2022 aber 7 % geringer ausfallen als im Jahr 2019, haben beide Unternehmen im Geschäftsjahr 2022 mit dem höchsten je erzielten Jahresgewinn in ihrer Unternehmensgeschichte abschliessen können.

**War die SGV AG überhaupt in der Lage, die rasch steigende Nachfrage zu bewältigen?** Ja, war sie. Wo wir noch ein reduziertes Fahrplanangebot hatten, wurde der Platz auf einzelnen Kursschiffen zwar manchmal etwas eng. Aber die Krise hat uns noch besser darin geschult, schnell und konsequent mit Veränderungen umzugehen. So haben wir gut ausgelastete Schifflinien mit Zusatzkursen verstärkt, um die rasch steigende Nachfrage zu bewältigen.

**«Perspektiven wechseln tut gut»: Was tun Sie dafür, dass Ihre Mitarbeitenden das im Alltag umsetzen?** In zwei Jahren Pandemie haben alle Mitarbeitenden gelernt, mit unterschiedlichen Situationen

umzugehen. Als privatwirtschaftliches Unternehmen im volatilen Tourismusumfeld sind wir es schon lange gewohnt, unsere Betrachtungsweise stetig zu wechseln. Das widerspiegelt sich auch in der positiven Gesamtentwicklung der SGV AG als Schifffahrtsunternehmen in den letzten mehr als zehn Jahren. Wir sind geübt darin, Chancen zu ergreifen und Markttrends für unseren Erfolg zu nutzen.

**Seit Jahren bieten Sie eine Expressverbindung auf den Bürgenstock an. Ihre Bilanz?** Unsere damaligen Prognosen im Businessplan haben sich ziemlich genau erfüllt. Wir rechneten mit einem Durchschnitt von 1'000 Passagieren pro Tag. Das haben wir im letzten Jahr mit 379'291 Passagierfrequenzen sogar leicht übertroffen, sodass die SGV Express AG mit einem Umsatz von 2,4 Mio. CHF im Berichtsjahr 2022 einen stolzen Gewinn von 0,3 Mio. CHF oder 13,5% vom Betriebsertrag ausweisen kann. Aber deswegen vergessen wir nicht, dass das Eigenkapital der SGV Express AG wegen der covidbedingten Verluste aus den Vorjahren immer noch eine Unterdeckung aufweist, die es in den nächsten Jahren auszugleichen gilt.

**Wann geben Sie eigentlich bei der Shiptec AG Ihr nächstes Schiff in Auftrag?** Die SGV AG und SGV Express AG erteilen der Shiptec AG jedes Jahr Unterhalts- und Investitionsaufträge zwischen





6 und 8 Mio. CHF. Ein neues Schiff ist momentan nicht geplant, weil es aus Sicht der SGV AG auch keines braucht. Unsere Flotte mit 19 Kursschiffen ist gut erhalten und mehr als genug gross für die heutige und die mittelfristig erwartete Nachfrage. Unser Fokus in der Zusammenarbeit mit der Shiptec AG liegt beim Unterhalt und bei der Suche nach technischen Lösungen für emissionsarme Schiffsantriebe. Das bedingt Umbauten, aber keine Neubauten.

**Was tut die SGV AG noch, um Emissionen zu reduzieren? Wir**

gehen so weit, dass wir unser Fahrplanangebot in den nächsten Jahren um 10% gegenüber 2019 reduzieren, auch um Treibstoff einzusparen. In der Strategie haben wir uns das Ziel gesetzt, bis 2026 den CO<sub>2</sub>-Ausstoss der Kursschiffe um 20% zu reduzieren. Dies erfolgt durch technische und betriebliche Massnahmen. Unabhängig davon werden wir als erste Schifffahrtsgesellschaft in der Schweiz den gesamten CO<sub>2</sub>-Ausstoss unserer Schiffsflotte von rund 5'500 Tonnen zusammen mit der Stiftung myclimate zu 100% in ein Klimaschutzprojekt finanzieren.

**Ausblick 2023: Was steht sonst an Innovationen oder neuen Projekten an?** Ein wichtiges Projekt

der SGV AG zusammen mit der Tavolago AG sind neue Gastronomielösungen auf Nebenkursen. Ferner sind in der Strategie 2023–2026 viele wirtschaftliche Ziele definiert, die ich hier nicht alle erwähnen kann. Interessant ist vielleicht der Hinweis, dass sich die SGV AG das Ziel gesetzt hat, den Durchschnittsertrag pro Passagier bis 2026 um

## «Unser Fokus liegt auf neuen, emissionsarmen Antrieben.»

mindestens 15% zu steigern. Ein mengenmässiges Passagierwachstum steht für die SGV AG in den nächsten Jahren nicht an erster Stelle. Die vielleicht spannendste Idee ist ein Pilotversuch für selbstfahrende Schiffe. Die SGV AG möchte zusammen mit der Shiptec AG wesentliche Fragen zur Akzeptanz, zur Wirtschaftlichkeit, zum Marktpotenzial, zu den technischen Möglichkeiten und zur Bewilligungsfähigkeit von selbstfahrenden Kleinschiffen klären. Viel mehr Perspektivenwechsel geht fast nicht... (lacht).

*Hinweis: Das Interview wurde im Februar 2023 geführt.*



## «Mit anspruchsvollen Projekten den Kurs halten.»



**RUDOLF STADELMANN**  
GESCHÄFTSFÜHRER  
SHIPTEC AG

**HERR STADELMANN, wie sind Sie mit dem Geschäftsjahr 2022 zufrieden?** Ich bin nur verhalten zufrieden. Wir haben zwar sehr viel umgesetzt und wichtige unternehmerische Schritte getan, finanziell können wir jedoch nur ein Durchschnittsjahr vorweisen. Ein Projekt für die Erstellung eines grossen Binnenschiffes dauert von der ersten Idee des Kunden bis zur Inbetriebnahme mehrere Jahre. Eine Entwicklungsphase für Innovationen in Teilbereichen ist dabei noch nicht berücksichtigt. Das heisst, die Shiptec AG bewegt sich mit ihren eigens entwickelten, hochkomplexen Schiffen in kompetitiven Märkten, die langfristiges Denken erfordern. Das macht es manchmal schwierig, den buchhalterischen Unternehmenserfolg auf ein Jahr herunterzubrechen. Es ist aber auch nicht immer relevant. Was mehr zählt, ist der finanzielle Erfolg über mehrere Jahre. Im Geschäftsjahr 2022 konnten wir wichtige kleinere Projekte erfolgreich abschliessen. Und das grosse Projekt – die zwei 60 Meter langen Personenfähren auf dem Genfersee – ist trotz schwierigem Umfeld mit Corona, Ukrainekrieg und den damit verbundenen Materialengpässen zufriedenstellend unterwegs.

**Erzählen Sie uns mehr zu diesem Grossprojekt.** Die erste Personenfähre ist seit August 2022 im Wasser und die Tests verliefen erfolgreich. Das zweite Schiff ist im Bau. Ende 2022 war der Rumpf beinahe fertig-

gestellt, auch wenn wir damit vorübergehend Sorgen hatten. Es fehlten Schweißer beim Zulieferer Aluship in Polen, weil ein Teil seiner ukrainischen Mitarbeitenden für den Krieg in ihr Heimatland abgezogen wurde. Entscheidend ist, dass unsere Mitarbeitenden über alle Funktionsstufen und Berufsgattungen hinweg gute Arbeit leisten und das Projekt mit grosser Motivation vorantreiben. Die Entwicklung und der Bau dieses Schiffes positionieren die Shiptec AG europaweit als eines der bedeutendsten Ingenieurbüros und als eine der wichtigsten Werften für innovative Binnenschiffe. Diese Einschätzung haben uns auch Interessenten, Lieferanten und Medien bestätigt: an der SMM vom Herbst in Hamburg, der grössten Fachmesse für Schiffsbau, an der wir mit unserem Stand vertreten waren. Dieser Zwischenerfolg in einem internationalen Markt freut uns, muss aber noch bestätigt werden.

**So ein Projekt auf Distanz zu realisieren, ist anspruchsvoll. Würden Sie es wieder tun?** Wir haben fast keine Wahl. Der zukünftige Erfolg der Shiptec AG liegt auch in den externen Projekten. Da die meisten Schiffe für einen Transport zu gross sind, sind wir gezwungen, viele Arbeiten am Bestimmungsort auszuführen. Nun, das Motto des Geschäftsberichts der SGV Gruppe sagt es ja schon: Perspektiven wechseln tut gut!



**Erscheinen am Horizont schon vergleichbare Aufträge?** Wir wissen, dass unser Kunde CGN noch mindestens zwei weitere Schiffe dieser Bauart für den Personentransport auf dem Genfersee anschaffen will. Für dieses Projekt wird es wieder eine öffentliche Ausschreibung geben. Vorerhand konzentrieren wir uns jetzt aber auf den Abschluss der ersten zwei Schiffe.

**Wie zeigt sich die Forderung nach Umweltfreundlichkeit im Geschäft der Shiptec AG?**

Mit unseren eigens entwickelten Energie- und CO<sub>2</sub>-optimierten Antriebsanlagen sind wir aktuell und marktgerecht aufgestellt. Der Trend zu energieoptimierten Schiffen ist nicht mehr aufzuhalten. Dieser Bedarf, gekoppelt mit der Digitalisierungswelle in der Industrie und im Transportbereich, bietet für ein Unternehmen wie die Shiptec AG sehr spannende Geschäftsmöglichkeiten. Mit unserer neuen Entwicklungsabteilung konzentrieren wir uns sehr stark auf diesen Zukunftsbereich und sind sicher, dass wir in den nächsten Jahren weitere spannende Lösungen im Schiffsbereich vorstellen können.

**Wie stark sind Sie von Störungen der Lieferketten betroffen?** Wir sind in der gleichen Situation wie alle anderen Unternehmen unserer Branche. Die Lieferzeiten für Materialien haben sich um ein Mehrfaches

verlängert. Dies ist leider gepaart mit massiven Preisaufschlägen. Darauf müssen wir und unsere Kunden uns einstellen, wir haben gar keine andere Wahl.

**Wie gut gelingt es der Shiptec AG, die nötigen Fachleute anzuwerben?** Grundsätzlich ist es schwierig. Der Arbeitsmarkt ist für viele Berufe ausgetrocknet. Im Gegensatz zu anderen Industriebranchen hilft uns die Tatsache, dass wir an einem wunderbaren Produkt arbeiten, mit dem man sich gerne identifiziert. Das verschafft uns trotz allem einen kleinen Vorteil.

*Hinweis: Das Interview wurde im Februar 2023 geführt.*

## «Der zukünftige Erfolg der Shiptec AG liegt in den externen Arbeiten.»

«Vom Nachholbedürfnis und einem Traumsommer profitiert.»



FREDY WAGNER  
GESCHÄFTSFÜHRER  
TAVOLAGO AG



**HERR WAGNER, die Gastronomie hat schwere Zeiten durchgemacht. Wann hatten Sie das Gefühl, dass es wieder aufwärtsgeht?** Mit dem Abklingen von Corona kristallisierte sich überall heraus, dass die Menschen ein Bedürfnis hatten, Versäumtes nachzuholen. Deshalb war der 17. Februar 2022 ein Tag, der uns optimistisch stimmte. Ab da war für die Gastronomie die Zertifikatspflicht aufgehoben und man durfte auch wieder im Stehen konsumieren. Auf den Schiffen wurde die Maskenpflicht Ende März 2022 aufgehoben. Tatsächlich nahm die Nachfrage ab da sprunghaft zu. Das betraf die Schiffsmieten, die Buchungen in unseren Restaurants und die Belegung der Kursfahrten.

**Es ist banal, übers Wetter zu sprechen, aber für Ihr Geschäft ist es entscheidend.** Der Sommer war ideal. Für einmal hatten wir das Wetterglück auf unserer Seite – auf dem See und auf den vielen Gastronomieterrassen der Tavolago AG. An gut frequentierten Standorten lagen die Erträge sogar noch höher als im Rekordjahr 2019. Und im Zusammenspiel mit weiteren positiven Umständen – Rekord-Schiffsmieten und ausgebuchte Hotellerie – hatten wir den finanziell stärksten September, seit es die Tavolago AG gibt. Es war dieser Traumsommer, der es uns ermöglicht hat, einen Umsatz von knapp 30 Mio. CHF zu erwirtschaften.

**Gab es Veränderungen im Gästeverhalten?** Auf der positiven Seite: Die Gäste haben mehr ausgegeben, sie haben die Rückkehr ins normale Leben gefeiert. Gleichzeitig hat eine eigenwillige Unart zugenommen. Weil die Gastronomie am Wochenende fast überall ausgebucht war, fingen die Leute an, auf Vorrat in mehreren Restaurants zu reservieren. Wenn der Tisch am Schluss leer bleibt, ist das für uns eine ärgerliche Umsatzbremse.

**Wie hat sich das Event- und Cateringgeschäft entwickelt?** Besonders erfreulich war für uns die Durchführung der LUGA Ende April. Ab Jahresmitte kamen diverse weitere Veranstaltungen zurück, und auch das Weihnachtsgeschäft konnte wieder regulär stattfinden. Wichtige Grossveranstaltungen hingegen, die fast ein Jahr Vorlauf brauchen, sind 2022 noch einmal ausgefallen. Auch die Generalversammlungen im Frühjahr haben uns gefehlt. Besonders erfreulich war hingegen das «Lozärner Oktoberfest», das sich über vier Wochenenden erstreckte und auf sehr grosse Nachfrage traf.

**In der Gastronomie ist die Personalsituation besonders angespannt. Wie war die Situation für Sie?** Sehr schwierig. Wir hatten einen Mitarbeiterndenbestand, den wir innert weniger Wochen durch





Neueinstellungen verdoppeln sollten. Das ist nicht einfach zu bewerkstelligen. Wir haben neue Rekrutierungswege im In- und Ausland ausprobiert. Und auch bei Integrationsprojekten mit ukrainischen Flüchtlingen haben wir mitgemacht. Aber es hat nicht alles funktioniert und die Rekrutierung dauert heute im Durchschnitt länger als vor Corona. Anfangs hatten wir zu wenig Bewerbungen, später hatten wir zum Teil zu viele Mitarbeitende an bestimmten Stellen. Das war für alle Beteiligten unerfreulich. Aufgrund der Personalknappheit mussten wir auf dem See sogar Angebote kürzen. Aber wissen Sie, was uns in diesem Zusammenhang besonders berührt hat, wo das Motto dieses Geschäftsberichts doch «Perspektiven wechseln tut gut» heisst? Die meisten Gäste haben sehr gut verstanden, wie anspruchsvoll die Situation für uns war. Ihr Verständnis für Angebotskürzungen war sehr gross und ein Glück für uns.

Wie geht es beim Hotelprojekt «Stadthotel Tribtschen» voran? Nach Plan. Im Frühjahr 2023 erfolgen die Baueingabe und die nächste Information an die Nachbarschaft. Aktuelle Infos zu diesem Projekt gibt es jederzeit unter [www.stadthotel-tribtschen.ch](http://www.stadthotel-tribtschen.ch).

Wo sehen Sie für 2023 weitere Schwerpunkte? Die Rekrutierung, das Halten und das Entwickeln von Mitarbeitenden bleibt eine zentrale Herausforderung. Weiter packen wir mit dem Einstieg in die erste Phase der neuen Unternehmensstrategie

**«Die meisten Gäste haben verstanden, wie anspruchsvoll die Situation für uns war.»**

2023–2026 verschiedene längerfristige Projekte an. Zudem stehen in mehreren Betrieben Um- und Ausbauten an. Auch die Entwicklung neuer Gastrokonzepte auf dem See und an Land steht auf unserem Programm.

*Hinweis: Das Interview wurde im Februar 2023 geführt.*

Wir freuen uns über langfristige Beziehungen. Ganz herzlichen Dank für das Engagement für unsere Unternehmensgruppe!



#### Dienstjubiläen 2022 (20 Jahre und mehr)

Rebecca Benz	Frau Kapitän	SGV AG	20 Jahre
Philipp Décurey	Fachspezialist Tarife & Vertrieb	SGV Holding AG	20 Jahre
Verena Lötscher	Schiffsführerin 2	SGV AG	20 Jahre
Andreas Vonlaufen	Schiffsführer 2	SGV AG	20 Jahre
André Emmenegger	Kassier 1	SGV AG	30 Jahre
Milenko Duronjic	Mitarbeiter Küche	Tavolago AG	30 Jahre
Vladimir Jularic	Leiter Lager/Logistik (Co-Leitung)	Tavolago AG	30 Jahre
Hans Wipfli	Kapitän	SGV AG	35 Jahre
Moritz Koch	Fachbereichsleiter Maschinist	SGV AG	35 Jahre



### Pensionierungen 2022

Brigitta Birrer	Mitarbeiterin Service	Tavolago AG
Milenko Duronjic	Mitarbeiter Küche	Tavolago AG
Andy Kunz	Schiffsführer 3	SGV AG
Balasupramaniam Rathnam	Hilfskoch	Tavolago AG
Peter Sigrist	Schiffsführer 3	SGV AG
Hans Tischhauser	Maschinist 2	SGV AG









# Finanz- und Lagebericht zum Geschäftsjahr 2022



**PASCAL KOCH**  
LEITER FINANZEN &  
CONTROLLING



Die SGV Gruppe kann nach zwei Jahren Covid-19-Pandemie wieder auf ein finanziell erfolgreiches Geschäftsjahr zurückblicken. Nachdem 2020 und 2021 deutliche Verluste anfielen, hat sich die SGV Gruppe massgeblich erholt und verzeichnet für das Geschäftsjahr 2022 wieder sehr erfreuliche Geschäftszahlen. Der Umsatz stieg um 28,3 Mio. CHF auf 94,7 Mio. CHF. Das Ergebnis auf Stufe EBITDA konnte um 9,5 Mio. CHF auf 12,6 Mio. CHF gesteigert werden. Damit erzielt die SGV Gruppe im Geschäftsjahr 2022 Rekordwerte und übertrifft auch die bisherigen Bestmarken aus den Geschäftsjahren 2018 und 2019.

## ALLGEMEINER GESCHÄFTSVERLAUF

### Konsolidierte Jahresrechnung

Die finanzielle Situation der SGV Gruppe hat sich im Geschäftsjahr 2022 über alle Gesellschaften massgeblich entspannt. Die Gruppe verfügt über ausreichende Liquiditätsreserven, um auch die einnahmeschwächeren Wintermonate ohne Liquiditätsengpässe zu überstehen. Überdies weist keine der Gesellschaften – im Unterschied zu den Krisenjahren 2020 und 2021 – einen Kapitalverlust

nach Art. 725 OR auf, bei welchem Sanierungsmassnahmen angezeigt wären.

Der konsolidierte Umsatz der SGV Gruppe beläuft sich im Berichtsjahr auf 94,7 Mio. CHF, was einer Steigerung von 28,3 Mio. CHF oder 42,6% entspricht. Das Ergebnis auf Stufe EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibung auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten) beträgt 12,6 Mio. CHF (Vorjahr 3,1 Mio. CHF). Nach Abschreibungen von 7,5 Mio. CHF (Vorjahr 8,6 Mio. CHF) resultiert ein





operativer Gewinn (EBIT) von 5 Mio. CHF (Vorjahr –5,5 Mio. CHF). Der Free Cashflow der SGV Gruppe beläuft sich auf 11 Mio. CHF (Vorjahr 1,9 Mio. CHF).

Die ausserordentlich erfreulichen Geschäftszahlen 2022 sind das Resultat einer optimierten Ressourcenplanung sowie effizienter Kostenstrukturen, die auch nach Abklingen der Pandemie beibehalten wurden. Darüber hinaus konnten SGV AG und Tavolago AG von einer hohen Nachfrage profitieren, die auch durch das sonnige Sommerwetter begünstigt wurde.

Aufgrund anhaltender Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Pandemie zu Beginn des Geschäftsjahres sowie Lieferengpässen bei Ersatzmaterial, Maschinen und Geräten für die Schiffsflotte hat die SGV Gruppe das Investitionsvolumen im Geschäftsjahr 2022 auf 855 TCHF reduziert. Der Bestand an flüssigen Mitteln weist per Ende 2022 mit 21,6 Mio. CHF ein beeindruckendes Niveau aus. Dieser hohe Liquiditätsbestand ist auf zwei Sondereffekte zurückzuführen: Zum einen hat die Shiptec AG im letzten Quartal 2022 eine Vorauszahlung in Höhe von 10,7 Mio. CHF für den Bau des zweiten CGN-Schiffs erhalten, und zum anderen sind noch Härtefallgelder in Höhe von 5,1 Mio. CHF enthalten, deren anteiliger Rückerstattungsbetrag an Bund und Kanton noch nicht bekannt ist.

Die SGV Gruppe beschäftigte im abgelaufenen Geschäftsjahr 373 Mitarbeitende (Vollzeitstellen), was einer Zunahme um 8 % (2021: 349 Mitarbeitende) entspricht.

Ergänzend zum Segmentbericht auf den Seiten 28/29 finden Sie nachfolgend eine Zusammenfassung der Jahresrechnung der einzelnen Gruppengesellschaften.

#### **SGV Holding AG**

Die SGV Holding AG erzielt im Geschäftsjahr 2022 einen Betriebsertrag von 7,4 Mio. CHF (+6,7%), der sich aus externen Mieterträgen, aber vor allem aus internen Dienstleistungserträgen zusammensetzt.

Der Betriebsaufwand erreicht einen Wert von 6,2 Mio. CHF (Vorjahr 5,6 Mio. CHF), was einen EBITDA von 1,2 Mio. CHF (Vorjahr 1,3 Mio. CHF) ergibt. Nach betrieblichen Abschreibungen von 1 Mio. CHF resultiert ein kleiner Betriebsgewinn (EBIT) von 0,2 Mio. CHF (Vorjahr 0,2 Mio. CHF).

#### **SGV AG**

Die Schifffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG verzeichnet im Geschäftsjahr 2022 einen signifikanten Anstieg ihres Umsatzes. Der Betriebsertrag erhöht sich auf 35,9 Mio. CHF,

verglichen mit 24,7 Mio. CHF im Vorjahr, was einer Steigerung von 11,1 Mio. CHF oder 45% entspricht. Im Vergleich zum Vor-Corona-Geschäftsjahr 2019 bedeutet dies beim Betriebsertrag einen Rückstand von 0,7 Mio. CHF oder rund 2%.

Insgesamt waren rund 2,3 Mio. Gäste mit der SGV AG auf dem Vierwaldstättersee unterwegs. Dies entspricht einer Zunahme von 48% im Vergleich zum Vorjahr. Die Gästezahl der SGV liegt damit nur noch rund 12% unter jener des Jahres 2019. Entsprechend der Passagierzunahme gelingt auch im Verkehrsertrag eine deutliche Resultatverbesserung auf 32,6 Mio. CHF (Vorjahr 21,8 Mio. CHF).

Besonders stark zur Nachfrage beigetragen haben neben dem sonnigen Sommerwetter die Erholung im Städtetourismus und Eventgeschäft sowie die Rückkehr vieler internationaler Gäste.

Dank einer optimierten Ressourcenplanung sowie einer effizienten Kostenstruktur aus der Coronazeit konnte die SGV AG im Geschäftsjahr 2022 den Betriebsaufwand auf 27 Mio. CHF begrenzen. Dies führt in Verbindung mit der Umsatzsteigerung zu

nicht mehr eintreten, weil die SGV AG das Angebot ihrerseits im Jahr 2023 wieder ausbauen wird.

Der Betriebsaufwand hat im Vorjahresvergleich um 314 TCHF (29,4%) auf 1,4 Mio. CHF zugenommen. Das Ergebnis auf Stufe EBITDA erreicht einen Wert von 1,1 Mio. CHF (Vorjahr 0,5 Mio. CHF). Nach Abschreibungen von 706 TCHF resultiert ein Unternehmensgewinn auf Stufe EBIT von 348 TCHF (Vorjahr –194 TCHF).

#### **Shiptec AG**

Im Jahr 2022 kann die Shiptec AG ihren Betriebsertrag um 3 Mio. CHF steigern und mit 34,4 Mio. CHF (Vorjahr 31,4 Mio. CHF) einen neuen Rekordumsatz erzielen. Dieser signifikante Anstieg des Betriebsertrags ist hauptsächlich auf den Umsatz mit Drittkunden in Höhe von 27,8 Mio. CHF (Vorjahr 20,8 Mio. CHF) zurückzuführen. Eine Schlüsselrolle spielt hierbei der aktuelle Grossauftrag auf dem Lac Léman, der zu einem erheblichen Anteil durch Drittfirmen im Auftrag der Shiptec AG ausgeführt wird.

Auf Stufe EBITDA weist die Shiptec AG ein Geschäftsergebnis von 624 TCHF (Vorjahr 1,65 Mio. CHF) aus. Nach Abschreibungen von 0,2 Mio. CHF resultiert ein EBIT von 457 TCHF (Vorjahr 1,5 Mio. CHF). Das tiefere Ergebnis ist mit dem Projektfortschritt des Grossauftrags zu erklären, der teilweise anspruchsvoller als erwartet ist. Das Grossprojekt mit den zwei grossen Personenfähren ist per Ende 2022 zu rund 60% fertiggestellt, dementsprechend wurde anteilmässig die Marge abgeschätzt.

#### **Tavolago AG**

Die Tavolago AG kann nach zwei verlustreichen Jahren aufgrund der Covid-19-Pandemie – wie die SGV AG und die SGV Express AG – auf ein finanziell erfolgreiches Geschäftsjahr 2022 blicken. Die Nachwirkungen der Pandemie haben die Tavolago AG zwar weiterhin gefordert, jedoch hat sie in der Krise gelernt, sich schnell und konsequent auf Veränderungen einzustellen. Sie hat die rasch ansteigende Nachfrage im Geschäftsjahr 2022 dank dieser Anpassungsfähigkeit und optimiertem Ressourceneinsatz mit tieferen Kosten betriebswirtschaftlich optimal bewältigt. Dadurch gelingt der Weg zurück in die Gewinnzone. Besonders stark zur Nachfrage beigetragen haben neben dem sonnigen Sommerwetter die Erholung im Städtetourismus und Eventgeschäft sowie die Rückkehr der internationalen Gäste. Die Tavolago AG erzielt im Berichtsjahr 2022 einen Betriebsertrag von 29,6 Mio. CHF (Vorjahr 16,6 Mio. CHF), was einer Umsatzsteigerung von 78,9% entspricht, jedoch immer noch 16,7% unter

## «Insgesamt waren 2,7 Mio. Gäste auf dem Vierwaldstättersee unterwegs.»

einer signifikanten Verbesserung des Betriebsergebnisses auf Stufe EBITDA auf 8,9 Mio. CHF (Vorjahr 3,2 Mio. CHF). Nach betrieblichen Abschreibungen von 4,9 Mio. CHF resultiert ein operativer Gewinn (EBIT) von 4,0 Mio. CHF (Vorjahr –2,5 Mio. CHF).

#### **SGV Express AG**

Die SGV Express AG verzeichnet im Jahr 2022 eine unerwartet erfreuliche Entwicklung der Personenfrequenzen und steigert den Umsatz gegenüber Vorjahr um 855 TCHF auf 2,4 Mio. CHF (+54%).

Die SGV Express AG hat von der Tatsache profitiert, dass die SGV AG im Rahmen der Kostenoptimierung die einstündigen Rundfahrten mit dem MS Saphir im Berichtsjahr nicht angeboten hat. Dadurch konnte die SGV Express AG viele Rundfahrtengäste auf der Strecke Luzern–Bürgenstock–Luzern begrüssen.

Für das Jahr 2022 kann die SGV Express AG in ihrer noch jungen Firmengeschichte ein Rekordjahr in Bezug auf Frequenzen, Umsatz und Unternehmensergebnis verbuchen. Der positive Effekt aufgrund der Übernahme von Rundfahrtengästen von der SGV AG wird im Geschäftsjahr 2023 in dieser Höhe

dem Jahr 2019 liegt. Der Betriebsaufwand liegt bei 28,6 Mio. CHF (Vorjahr 17,6 Mio. CHF) und ergibt auf Stufe EBITDA 1,0 Mio. CHF (Vorjahr –1,0 Mio. CHF) und beträgt 3,5% des Gesamtumsatzes (Vorjahr –6,2%). Die Abschreibungen sind gegenüber Vorjahr um 195 TCHF tiefer, da im Jahr 2022 erneut keine Investitionen getätigt wurden und einige Positionen zwischenzeitlich vollständig abgeschrieben sind. Nach Berücksichtigung des Finanzerfolgs resultiert ein EBIT von 299 TCHF (Vorjahr –2 Mio. CHF).

Im Februar 2022 erhielt die Tavolago AG eine Covid-19-Härtefallunterstützung für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2021 in Form eines À-fonds-perdu-Beitrages im Umfang von 7,7 Mio. CHF zugesprochen. Dank dieser Unterstützungsleistung konnte im Vorjahr 2021 ein ausserordentlicher Ertrag im Umfang von 2,6 Mio. CHF verbucht werden, wodurch ein höherer Unternehmensverlust sowie weitere Sanierungsmassnahmen im Jahr 2021 abgewendet werden konnten.

Ob die Tavolago AG auch Anspruch auf den Restbetrag von 5,1 Mio. CHF hat, kann aus heutiger Sicht immer noch nicht abschliessend beurteilt werden. Insbesondere stellt sich die Frage, ob die im Jahresabschluss 2020 verbuchte Sanierungsmassnahme (Darlehensverzicht der SGV Holding AG im Umfang von 3,5 Mio. CHF) geltend gemacht werden kann oder nicht. Bei dieser Beurteilung konnte zwischen der Tavolago AG und dem Kanton Luzern noch keine Einigung erzielt werden. Aufgrund dieser weiterhin bestehenden Unsicherheit wird auch in der Jahresrechnung 2022 die passive Rechnungsabgrenzung im Umfang von 5,1 Mio. CHF unverändert stehen gelassen. Das ausgewiesene Geschäftsergebnis 2022 ist durch keine Härtefallzahlungen beeinflusst. Welcher Teil der Härtefallhilfe zusätzlich noch beansprucht werden kann respektive wie viel davon im Rahmen der bedingten Gewinnbeteiligung an Bund und Kanton wieder zurückbezahlt werden muss, wird sich voraussichtlich im Geschäftsjahr 2023 weisen.

#### **Spar- und Sanierungsmassnahmen infolge Covid-19**

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2022 war die Pandemie noch allgegenwärtig und die damit verbundenen Unsicherheiten auf die Reise- und Tourismusindustrie waren ungebrochen. So mussten in den Jahren 2020 und 2021 für die Tochterunternehmen Schifffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG, SGV Express AG und Tavolago AG umfangreiche Sanierungsmassnahmen umgesetzt

werden, um Unterbilanzen mit gesetzlichen Folgen gemäss Art. 725 OR abwenden zu können. Wir sind erfreut, dass aufgrund des unerwartet positiven Geschäftsjahres 2022 diese Unsicherheiten und Sorgen nun der Vergangenheit angehören.

#### **Durchführung einer Risikobeurteilung**

Das Risikomanagement der SGV Gruppe gewährleistet, dass das Risiko einer wesentlichen Fehlausegung in der Rechnungslegung als klein einzustufen ist. Ausgehend von einer periodisch durchgeführten Risikoidentifikation, werden die für die Gesellschaft wesentlichen Risiken beurteilt und bewertet. Mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Massnahmen

## «Die SGV Gruppe startet das Geschäftsjahr 2023 mit viel Zuversicht und Elan!»

werden die identifizierten Risiken soweit möglich vermieden, vermindert oder – wenn möglich – versichert. Die letzte Risikobeurteilung wurde im 4. Quartal 2022 durch die Gruppenleitung durchgeführt und die entsprechenden Resultate wurden dem Verwaltungsrat am 31. Januar 2023 präsentiert.

#### **Bestellungs- und Auftragslage Shiptec AG**

Mit dem Grossauftrag für den Bau von zwei Personenfähren auf dem Lac Léman für die CGN SA sowie Aufträgen zur Modernisierung von Antriebsanlagen, zum Beispiel ein Umbau auf Hybridantrieb für die BLS Schifffahrt AG am Thunersee oder die geplante Elektrifizierung des MS Rütli für die Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee (SGV) AG, sind die Aussichten für die Shiptec AG für das Jahr 2023 sehr gut und die Auslastung ist bis Mitte 2024 gesichert.

#### **Rückstellung für klimaneutrale Antriebstechnologien bei SGV AG**

Bereits im Geschäftsjahr 2021 wurde bei der SGV AG eine Rückstellung in Höhe von 3 Mio. CHF für die zukünftige Einführung klimaneutraler Antriebstechnologien für Kursschiffe gebildet. Einzelne Projekte konkretisieren sich, beispielsweise die Umrüstung des MS Rütli auf einen Elektroantrieb im Winterhalbjahr 2023/2024. Der Weg zur Einführung klimaneutraler Antriebstechnologien in der Schifffahrt ist lang und herausfordernd. Aus diesem Grund hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Rückstellung per Ende 2022 um 0,5 Mio. CHF auf 3,5 Mio. CHF zu erhöhen.





#### **Rückstellung für nicht versicherbaren Betriebsunterbruch bei SGV AG und Tavolago AG**

In der Vergangenheit konnte das Risiko eines Betriebsunterbruchs der SGV AG infolge Hochwassers des Vierwaldstättersees durch eine Versicherung abgedeckt werden. Im Geschäftsjahr 2021 wurde aufgrund dieser Versicherung für den hochwasserbedingten Ertragsausfall der SGV AG ein Betrag in Höhe von 0,7 Mio. CHF ausgezahlt. Für den Ertragsausfall der Tavolago AG wurden damals zusätzlich 0,2 Mio. CHF vergütet. Diese Art des Betriebsunterbruchs ist bei Schweizer Versicherungen ab Geschäftsjahr 2022 nicht mehr zu einem angemessenen Preis-Leistungs-Verhältnis versicherbar. Daher haben SGV AG und Tavolago AG beschlossen, diesem Risiko mit einer neu gebildeten Rückstellung in Höhe von 0,8 Mio. CHF entgegenzuwirken. Diese Massnahme stellt sicher, dass wir auch in Zukunft in der Lage sind, mit den Auswirkungen von nicht versicherbaren Betriebsunterbrüchen umzugehen, ohne dass die jeweilige Jahresrechnung dadurch übermässig belastet wird. Wir gehen davon aus, dass als Folge der globalen Erwärmung klimabedingte Schäden wie Hochwasser in Zukunft zunehmen. Die Tatsache, dass im Schadenfall ein Geldabfluss stattfindet beziehungsweise Einnahmen fehlen, schafft auch die neu gebildete Rückstellung nicht aus der Welt.

#### **Erhaltene zweckgebundene Erbschaft zur Erhaltung der Dampfschiffe**

Die SGV AG erhielt im Geschäftsjahr 2022 aus einem Vermächtnis eine zweckgebundene Erbschaft in Höhe von 1,6 Mio. CHF zur Erhaltung der Dampfschiffe. Der Betrag wurde erfolgsneutral als Rückstellung verbucht. Die Mittel werden in den kommenden Jahren zweckgebunden für Instandhaltungs- und Investitionsaufträge zugunsten der Dampfschiffflotte eingesetzt.

#### **Gemeinschaftsvorsorgewerk der SGV Gruppe innerhalb der Sammelstiftung Symova**

Das Gemeinschaftsvorsorgewerk der SGV Gruppe umfasst die Mitarbeitenden der SGV Holding AG, der SGV AG und der Shiptec AG. Zum 31. Dezember 2022 erreichte der Deckungsgrad eine Quote von 100,53 % (gegenüber 109,26 % im Vorjahr). Die deutliche Reduktion des Deckungsgrades hängt massgeblich mit der negativen Performance der Vermögensanlagen an den Finanzmärkten von -6,3 % zusammen. Der erreichte Deckungsgrad entspricht dabei knapp den Mindestanforderungen, jedoch sind keine Wertschwankungsreserven für zukünftige Kursverluste mehr vorhanden. Gemäss Art. 65b lit. c BVG ist sicherzustellen, dass der Aufbau von adäquaten Wertschwankungsreserven priorisiert wird. Denn ungenügende Wertschwankungs-



reserven können die Risikofähigkeit reduzieren und die finanzielle Sicherheit der Vorsorgeeinrichtung gefährden. Daher bleibt eine Rückstellung von 1,5 Mio. CHF bestehen, bis die Wertschwankungsreserven vollständig aufgebaut sind.

#### ZUKUNFTSAUSSICHTEN

Das Geschäftsjahr 2022 ist ermutigend. Gleichzeitig wissen wir, dass die Entwicklung im Geschäftsjahr 2023 weiterhin von globalen Unsicherheiten geprägt sein wird, die wir nicht beeinflussen können: Die Entwicklung des Krieges in der Ukraine, die unsichere Konjunktur-, Preis- und Währungsentwicklung, der Arbeitskräftemangel sowie stark steigende Energiepreise und Engpässe in Lieferketten werden eine rasche Normalisierung erschweren.

Auch eine Stabilisierung der internationalen Reisemärkte ist wichtig. SGV AG und Tavolago AG verzeichnen mit knapp 70 % seit jeher einen hohen Anteil einheimischer Gäste. Dies reicht allerdings nicht, um ein länger anhaltendes Ausbleiben der internationalen Kundschaft zu kompensieren.

Das starke Jahr 2022 wird für die SGV AG und die Tavolago AG in diesem Ausmass schwierig zu wiederholen sein. Die SGV AG wird das Fahrplanangebot gegenüber 2022 um 15 % ausbauen und wie die Tavolago AG eine moderate Wiederaufstockung von Personalressourcen anstreben. Die tiefe Kostenstruktur kann demzufolge im Jahr 2023 nicht im

## «Die positive Entwicklung 2022 stimmt uns zuversichtlich.»

gleichen Ausmass beibehalten werden wie im Berichtsjahr. Die Shiptec AG verfügt für 2023 weiterhin über eine hohe Auslastung, wobei die beiden Personenfähren der CGN sowohl technisch, logistisch, personell als auch finanziell im Zentrum stehen.

Die positive Entwicklung im Geschäftsjahr 2022 kam rascher als erwartet und stimmt uns zuversichtlich. Zwar haben wir durch die Pandemie erfahren, dass vermeintliche Gewissheiten nicht mehr so gewiss sind, wie sie einmal schienen. Dennoch, oder jetzt erst recht, startet die SGV Gruppe mit viel Zuversicht und Elan in das Geschäftsjahr 2023.

## Bilanz

Beträge in TCHF

<b>Aktiven</b>	Erläuterungen Seiten 32–35	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
<b>Umlaufvermögen</b>					
Flüssige Mittel		21'583		10'885	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1	9'422		4'892	
Anzahlungen an Lieferanten	2	873		2'527	
Übrige kurzfristige Forderungen	3	775		1'462	
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	4	39'659		18'271	
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	5	250		8'134	
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>72'562</b>	<b>65,5</b>	<b>46'171</b>	<b>50,7</b>
<b>Anlagevermögen</b>					
Sachanlagen in Bau	Anlagenspiegel	245		18	
Sachanlagen	Anlagenspiegel	37'121		43'813	
Immaterielle Anlagen		802		1'007	
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>38'169</b>	<b>34,5</b>	<b>44'838</b>	<b>49,3</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>110'731</b>	<b>100,0</b>	<b>91'009</b>	<b>100,0</b>
<b>Passiven</b>					
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		6'010		4'585	
Anzahlungen von Kunden		40'826		31'137	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	6	2'373		985	
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	7	6'556		6'153	
Kurzfristige Rückstellungen	8	1'467		1'012	
<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>57'231</b>	<b>51,7</b>	<b>43'872</b>	<b>48,2</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>					
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	9	3'430		3'550	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	10	15'363		15'559	
Langfristige Rückstellungen	11	8'504		5'812	
<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>		<b>27'297</b>	<b>24,7</b>	<b>24'921</b>	<b>27,4</b>
<b>Total Fremdkapital</b>		<b>84'528</b>	<b>76,3</b>	<b>68'793</b>	<b>75,6</b>
<b>Eigenkapital</b>					
Aktienkapital	Eigenkapitalspiegel	6'500		6'500	
Gewinnreserven	Eigenkapitalspiegel	15'716		17'284	
Konsolidierter Jahresgewinn/-verlust	Eigenkapitalspiegel	3'988		-1'568	
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>26'203</b>	<b>23,7</b>	<b>22'216</b>	<b>24,4</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>110'731</b>	<b>100,0</b>	<b>91'009</b>	<b>100,0</b>



## Erfolgsrechnung

Beträge in TCHF

<b>Betriebsertrag</b>		Erläuterungen Seiten 32–35	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Verkehrsertrag	12		34'392	36,3	22'863	34,4
Abgeltung öffentliche Hand			809	0,9	809	1,2
Ertrag Gastronomie	13		29'364	31,0	16'122	24,3
Ertrag Shiptec AG	14		6'970	7,4	3'915	5,9
Shiptec AG Bestandesänderungen an unfertigen und fertigen Erzeugnissen	14		21'033	22,2	16'931	25,5
Aktivierete Eigenleistungen			603	0,6	3'698	5,6
Übriger Ertrag	15		1'509	1,6	2'111	3,2
<b>Total Betriebsertrag</b>			<b>94'680</b>	<b>100,0</b>	<b>66'448</b>	<b>100,0</b>
<b>Betriebsaufwand</b>						
Materialaufwand	16		-25'538	-27,0	-21'425	-32,2
Personalaufwand	17		-42'599	-45,0	-31'197	-46,9
Übriger betrieblicher Aufwand	18		-13'979	-14,8	-10'752	-16,2
<b>Total Betriebsaufwand</b>			<b>-82'116</b>	<b>-86,7</b>	<b>-63'374</b>	<b>-95,4</b>
<b>EBITDA</b>						
			<b>12'564</b>	<b>13,3</b>	<b>3'074</b>	<b>4,6</b>
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens		Anlagenspiegel	-7'525	-7,9	-8'613	-13,0
<b>EBIT</b>						
			<b>5'039</b>	<b>5,3</b>	<b>-5'539</b>	<b>-8,3</b>
Finanzertrag			301	0,3	185	0,3
Finanzaufwand			-436	-0,5	-159	-0,2
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>						
			<b>4'904</b>	<b>5,2</b>	<b>-5'513</b>	<b>-8,3</b>
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	19		1	0,0	6'855	10,3
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	20		-802	-0,8	-2'671	-4,0
<b>Jahresergebnis vor Steuern</b>						
			<b>4'103</b>	<b>4,3</b>	<b>-1'329</b>	<b>-2,0</b>
Direkte Steuern			-115	-0,1	-239	-0,4
<b>Konsolidierter Jahresgewinn/-verlust</b>						
			<b>3'988</b>	<b>4,2</b>	<b>-1'568</b>	<b>-2,4</b>

## Geldflussrechnung

Beträge in TCHF

<b>Geschäftstätigkeit (indirekte Methode)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Konsolidierter Jahresgewinn/-verlust	3'988	-1'568
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	7'525	8'613
Veränderung kurzfristige Rückstellungen	455	941
Veränderung Sachanlagen in Bau	-227	10'143
Veränderung langfristige Rückstellungen	2'693	-894
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-4'530	-1'328
Veränderung geleistete Anzahlungen	1'654	-75
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	687	211
Veränderung Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	-21'388	-16'057
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungsposten	7'884	-7'955
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1'424	-525
Veränderung übrige Verbindlichkeiten	1'388	-1'076
Veränderung erhaltene Anzahlungen	9'689	20'346
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungsposten	403	5'362
Gewinn/Verlust aus Veräußerung von Sachanlagen	0	-12
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Cashflow)</b>	<b>11'643</b>	<b>16'126</b>
<b>Investitionstätigkeit</b>		
Investitionen in Sachanlagen	-543	-14'373
Devestitionen von Sachanlagen	0	12
Devestitionen von Finanzanlagen	0	123
Investitionen in immaterielle Anlagen	-85	-2
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-628</b>	<b>-14'240</b>
<b>Finanzierungstätigkeit</b>		
Aufnahme/Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-316	-512
Spitzenausgleich Aktienumtausch	-1	-2
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-317</b>	<b>-514</b>
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>10'698</b>	<b>1'372</b>
<b>Nachweis Veränderung flüssige Mittel</b>		
Stand 01.01.	10'885	9'513
Stand 31.12.	21'583	10'885
<b>Veränderung flüssige Mittel (netto)</b>	<b>10'698</b>	<b>1'372</b>

## Anlagenspiegel

Beträge in TCHF

	Sachanlagen in Bau	Schiffe	Immobilien	Einrichtungen	Mobilen, Geräte, Fahrzeuge	Immaterielle Anlagen	Total
Anschaffungswert per 01.01.2022	18	111'781	24'760	20'606	11'512	2'282	170'958
Zugänge	227	520	0	0	22	85	855
Abgänge	0	0	0	0	0	0	0
<b>Anschaffungswert per 31.12.2022</b>	<b>245</b>	<b>112'301</b>	<b>24'760</b>	<b>20'606</b>	<b>11'534</b>	<b>2'368</b>	<b>171'813</b>
Kumulierte Abschreibungen per 01.01.2022	0	86'037	13'728	14'272	10'807	1'275	126'120
Abschreibungen Berichtsjahr	0	4'778	794	992	671	290	7'525
Abgänge	0	0	0	0	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen per 31.12.2022	0	90'815	14'522	15'264	11'478	1'565	133'645
<b>Nettobuchwert per 31.12.2022</b>	<b>245</b>	<b>21'485</b>	<b>10'237</b>	<b>5'342</b>	<b>56</b>	<b>802</b>	<b>38'169</b>
Anschaffungswert per 01.01.2021	10'147	109'423	24'759	19'693	11'207	2'026	177'255
Zugänge	9	12'870	35	800	335	2	14'051
Generalrevision DS Stadt Luzern: Verrechnung Rückstellungen und Spenden	0	-9'989	0	0	0	0	-9'989
Umklassierungen	-332	0	-34	112	0	254	0
Abgänge	-9'805	-524	0	0	-31	0	-10'360
<b>Anschaffungswert per 31.12.2021</b>	<b>18</b>	<b>111'781</b>	<b>24'760</b>	<b>20'606</b>	<b>11'512</b>	<b>2'282</b>	<b>170'958</b>
Kumulierte Abschreibungen per 01.01.2021	0	81'547	12'944	12'683	9'923	950	118'047
Abschreibungen Berichtsjahr	0	5'014	784	1'589	900	326	8'613
Abgänge	0	-524	0	0	-17	0	-541
Kumulierte Abschreibungen per 31.12.2021	0	86'037	13'728	14'272	10'807	1'275	126'120
<b>Nettobuchwert per 31.12.2021</b>	<b>18</b>	<b>25'743</b>	<b>11'031</b>	<b>6'333</b>	<b>705</b>	<b>1'007</b>	<b>44'838</b>

## Eigenkapitalspiegel

Beträge in TCHF

Eigenkapital	Aktienkapital	Gewinnreserven	Total
Eigenkapital per 01.01.2022	6'500	15'716	22'216
Konsolidierter Jahreserfolg	0	3'988	3'988
<b>Eigenkapital per 31.12.2022</b>	<b>6'500</b>	<b>19'703</b>	<b>26'203</b>
Eigenkapital per 01.01.2021	6'500	17'284	23'784
Konsolidierter Jahreserfolg	0	-1'568	-1'568
<b>Eigenkapital per 31.12.2021</b>	<b>6'500</b>	<b>15'716</b>	<b>22'216</b>



## Segmentbericht

Beträge in TCHF

	SGV Holding AG		SGV AG		SGV Express AG	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Erfolgsrechnung</b>						
Verkehrsertrag			32'546	21'773	2'421	1'533
Ertrag Arbeitsleistungen (inkl. Material)						
Ertrag Gastronomie						
Aktivierete Eigenleistungen						
Übrige Erträge	821	802	1'418	1'744	13	46
<b>Total Lieferungen und Leistungen Dritte</b>	<b>821</b>	<b>802</b>	<b>33'964</b>	<b>23'517</b>	<b>2'434</b>	<b>1'579</b>
Lieferungen und Leistungen SGV Gruppe	6'533	6'089	1'897	1'230	2	1
<b>Total Nettoerlös</b>	<b>7'354</b>	<b>6'892</b>	<b>35'861</b>	<b>24'746</b>	<b>2'436</b>	<b>1'580</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1'194</b>	<b>1'309</b>	<b>8'896</b>	<b>3'215</b>	<b>1'054</b>	<b>512</b>
<b>EBITDA-Marge (in %)</b>	<b>16,2</b>	<b>19,0</b>	<b>24,8</b>	<b>13,0</b>	<b>43,3</b>	<b>32,4</b>
<b>EBIT</b>	<b>184</b>	<b>242</b>	<b>3'992</b>	<b>-2'546</b>	<b>348</b>	<b>-194</b>
<b>EBIT-Marge (in %)</b>	<b>2,5</b>	<b>3,5</b>	<b>11,1</b>	<b>-10,3</b>	<b>14,3</b>	<b>-12,3</b>
<b>Investitionen</b>	<b>161</b>	<b>1'858</b>	<b>939</b>	<b>16'179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Free Cashflow</b>	<b>3'574</b>	<b>26</b>	<b>6'458</b>	<b>-7'308</b>	<b>1'155</b>	<b>164</b>
<b>Free Cashflow-Marge (in %)</b>	<b>48,6</b>	<b>0,4</b>	<b>18,0</b>	<b>-29,5</b>	<b>47,4</b>	<b>10,4</b>
<b>Bilanz</b>						
Umlaufvermögen	7'178	3'534	14'110	5'784	1'648	550
Anlagevermögen	20'928	21'831	30'723	34'688	3'385	4'091
<b>Total Aktiven</b>	<b>28'106</b>	<b>25'365</b>	<b>44'833</b>	<b>40'473</b>	<b>5'033</b>	<b>4'641</b>
Fremdkapital	7'990	5'389	33'236	32'058	4'431	4'368
Eigenkapital	20'116	19'976	11'597	8'415	602	273
<b>Total Passiven</b>	<b>28'106</b>	<b>25'365</b>	<b>44'833</b>	<b>40'473</b>	<b>5'033</b>	<b>4'641</b>

# Segmentbericht

Beträge in TCHF

Erfolgsrechnung	Shiptec AG		Tavolago AG		SGV Gruppe (vor Elimination)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Verkehrsertrag					34'967	23'306
Ertrag Arbeitsleistungen (inkl. Material)	27'849	20'790			27'849	20'790
Ertrag Gastronomie			28'403	16'122	28'403	16'122
Aktivierete Eigenleistungen	147	320			147	320
Übrige Erträge	22	56	909	272	3'183	2'920
<b>Total Lieferungen und Leistungen Dritte</b>	<b>28'018</b>	<b>21'166</b>	<b>29'312</b>	<b>16'393</b>	<b>94'548</b>	<b>63'457</b>
Lieferungen und Leistungen SGV Gruppe	6'396	10'250	298	157	15'127	17'727
<b>Total Nettoerlös</b>	<b>34'414</b>	<b>31'415</b>	<b>29'610</b>	<b>16'551</b>	<b>109'675</b>	<b>81'184</b>
EBITDA	624	1'650	1'037	-1'033	12'805	5'653
EBITDA-Marge (in %)	1,8	5,3	3,5	-6,2	11,7	7,0
EBIT	457	1'503	299	-1'965	5'280	-2'960
EBIT-Marge (in %)	1,3	4,8	1,0	-11,9	4,8	-3,6
Investitionen	-597	8'650	0	128	503	26'815
Free Cashflow	-5'823	1'769	6'351	-1'598	11'715	-6'947
Free Cashflow-Marge (in %)	-16,9	5,6	21,4	-9,7	10,7	-8,6
<b>Bilanz</b>						
Umlaufvermögen	44'195	31'300	12'324	11'024	79'455	52'192
Anlagevermögen	7'423	8'186	2'374	3'112	64'833	71'908
<b>Total Aktiven</b>	<b>51'618</b>	<b>39'485</b>	<b>14'698</b>	<b>14'136</b>	<b>144'288</b>	<b>124'100</b>
Fremdkapital	45'355	33'631	10'566	10'171	101'578	85'617
Eigenkapital	6'263	5'854	4'132	3'965	42'710	38'483
<b>Total Passiven</b>	<b>51'618</b>	<b>39'485</b>	<b>14'698</b>	<b>14'136</b>	<b>144'288</b>	<b>124'100</b>

Erfolgsrechnung	SGV Gruppe (vor Elimination)		Elimination		SGV Gruppe (nach Elimination)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Verkehrsertrag	34'967	23'306	-575	-443	34'392	22'863
Ertrag Arbeitsleistungen (inkl. Material)	27'849	20'790	154	56	28'003	20'846
Ertrag Gastronomie	28'403	16'122	961	0	29'364	16'122
Aktivierete Eigenleistungen	147	320	456	3'378	603	3'698
Übrige Erträge	3'183	2'920	-864	0	2'318	2'920
<b>Total Lieferungen und Leistungen Dritte</b>	<b>94'548</b>	<b>63'457</b>	<b>132</b>	<b>2'991</b>	<b>94'680</b>	<b>66'448</b>
Lieferungen und Leistungen SGV Gruppe	15'127	17'727	-15'127	-17'727	0	0
<b>Total Nettoerlös</b>	<b>109'675</b>	<b>81'184</b>	<b>-14'995</b>	<b>-14'736</b>	<b>94'680</b>	<b>66'448</b>
EBITDA	12'805	5'653	-241	-2'579	12'564	3'074
EBITDA-Marge (in %)	11,7	7,0			13,3	4,6
EBIT	5'280	-2'960	-241	-2'579	5'039	-5'539
EBIT-Marge (in %)	4,8	-3,6			5,3	-8,3
Investitionen	503	26'815	352	-22'564	855	4'251
Free Cashflow	11'715	-6'947	-700	8'833	11'015	1'886
Free Cashflow-Marge (in %)	10,7	-8,6			11,6	2,8
<b>Bilanz</b>						
Umlaufvermögen	79'455	52'192	-6'893	-6'021	72'562	46'171
Anlagevermögen	64'833	71'908	-26'664	-27'070	38'169	44'838
<b>Total Aktiven</b>	<b>144'288</b>	<b>124'100</b>	<b>-33'557</b>	<b>-33'091</b>	<b>110'731</b>	<b>91'009</b>
Fremdkapital	101'578	85'617	-17'050	-16'824	84'528	68'793
Eigenkapital	42'710	38'483	-16'507	-16'267	26'203	22'216
<b>Total Passiven</b>	<b>144'288</b>	<b>124'100</b>	<b>-33'557</b>	<b>-33'091</b>	<b>110'731</b>	<b>91'009</b>

## Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung 2022

### 1. ALLGEMEINE BEMERKUNGEN ZUR KONSOLIDierten JAHRESRECHNUNG

Die Erstellung der konsolidierten Jahresrechnung richtet sich nach den nachfolgend beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen. Abschlussstichtag für die konsolidierte Jahresrechnung und die voll konsolidierten Einzelgesellschaften ist der 31. Dezember.

### 2. KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

#### Konsolidierungskreis

Konsolidiert werden alle Gesellschaften, die unter der einheitlichen Leitung der SGV Holding AG stehen. Der Konsolidierungskreis umfasst folgende Gesellschaften:

Name und Rechtsform	Sitz	2022		2021	
		Kapital	Stimmen	Kapital	Stimmen
SGV Holding AG	Luzern	n/a	n/a	n/a	n/a
SGV AG	Luzern	100%	100%	100%	100%
SGV Express AG	Luzern	100%	100%	100%	100%
Shiptec AG	Luzern	100%	100%	100%	100%
Tavolago AG	Luzern	100%	100%	100%	100%

#### Konsolidierungsmethode

Die konsolidierte Jahresrechnung der SGV Gruppe basiert auf den handelsrechtlichen Abschlüssen der Gruppengesellschaften. Eine wesentliche Auflösung der stillen Reserven würde innerhalb der gesetzlichen Pflichtangaben offengelegt.

Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag werden nach der Methode der Vollkonsolidierung zu 100% erfasst. Gruppeninterne Forderungen, Verbindlichkeiten sowie gruppeninterner Aufwand und Ertrag, einschliesslich daraus resultierenden Gewinns, werden eliminiert.

#### Kapitalkonsolidierung

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der angelsächsischen Methode (Purchase Method). Tochtergesellschaften und Beteiligungen werden vom Erwerbszeitpunkt an im Konsolidierungskreis berücksichtigt und ab Verkaufsdatum aus der konsolidierten Jahresrechnung ausgeschlossen.

Ein im Zusammenhang mit einem Beteiligungserwerb bezahlter Goodwill wird aktiviert und über die Erfolgsrechnung abgeschrieben.

#### Währungsumrechnung

Es bestehen keine Gesellschaften mit Jahresrechnungen in fremder Währung.

### 3. BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

#### Allgemeines

Die vorliegende Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die kaufmännische Buchführung des Schweizerischen Obligationenrechts erstellt. In der Jahresrechnung wurden die folgenden Bewertungsgrundsätze angewandt.

#### Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Bank- und Postcheckguthaben sowie die Kassenbestände. Sie werden zu Nominalwerten bewertet. Die Fremdwährungskonti werden zum Tageskurs am Bilanzstichtag bewertet.

#### Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die übrigen kurzfristigen Forderungen werden zu Nominalwerten bilanziert. Auf diesen Werten werden, soweit notwendig, individuelle Einzelwertberichtigungen vorgenommen, wobei der Restbestand pauschal wertberichtigt wird.

#### Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen

Vorräte werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten und angefangene Arbeiten zu Herstellungskosten bewertet. Die Herstellungskosten umfassen alle direkt zurechenbaren Material- und Fertigungskosten sowie Gemeinkosten, die angefallen sind, um die Vorräte und angefangenen Arbeiten an ihren derzeitigen Standort zu bringen und in ihren derzeitigen Zustand zu versetzen. Es werden pauschale Wertberichtigungen im steuerlich zulässigen Rahmen gebildet. Langfristige Fertigungsaufträge werden nach der Percentage-of-Completion-Methode (POC-Methode) bewertet. Dabei wird eine anteilige Marge nach Fertigungsfortschritt berücksichtigt.



### Umsatzerfassung

Der Umsatz beinhaltet sämtliche Erlöse der SGV Gruppe und wird aufgrund der am Bilanzstichtag für den Kunden erbrachten Leistung ermittelt. Der Umsatz wird erfasst, wenn die Höhe der Erlöse verlässlich bestimmt werden kann und wenn es hinreichend wahrscheinlich ist, dass der SGV Gruppe wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird. Die Gewinnrealisation bei kundenspezifischen, längerfristigen Fertigungsaufträgen erfolgt nach der POC-Methode (Percentage-of-Completion-Methode). Dabei wird ein vorsichtig geschätzter Gewinnanteil nach Leistungsfortschritt erfasst. Der Leistungsfortschritt wird aufgrund der angefallenen Kosten in Prozent der zu erwartenden Gesamtkosten (cost to cost) ermittelt.

### Sachanlagen in Bau

Die Sachanlagen in Bau werden höchstens zu Anschaffungskosten oder zu Herstellungskosten bilanziert. Beiträge von Dritten werden in Abzug gebracht.

### Sachanlagen

Die Sachanlagen werden höchstens zu Anschaffungskosten oder zu Herstellungskosten abzüglich der nachfolgenden Abschreibungen bilanziert. Neben betriebswirtschaftlichen Abschreibungen können auch steuerrechtliche Abschreibungen vorgenommen werden. Beiträge von Dritten werden in Abzug gebracht.

Zur Berechnung der Abschreibungsbeträge werden folgende Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden angewandt:

Sachanlagen	Nutzungsdauer	Methode
Immobilien, feste Einrichtungen	10–66,7 Jahre	1,5–10,0% linear
Schiffe und schwimmende Anlagen	5–25 Jahre	4,0–20,0% linear
Maschinen, Mobiliar, Einrichtungen, Kleininventar	4–10 Jahre	10,0–25,0% linear
Fahrzeuge und EDV	4–6,7 Jahre	15,0–25,0% linear

### Immaterielle Anlagen

Ein im Zusammenhang mit einem Beteiligungserwerb bezahlter Goodwill wird ab dem Erwerbszeitpunkt über vier Jahre abgeschrieben.

### Rückstellungen

Rückstellungen dienen zur Deckung ungewisser Verpflichtungen und drohender Verluste. Sie werden nach den allgemein anerkannten kaufmännischen Grundsätzen vorgenommen.

### Fremdwährungspositionen

Die Positionen in Fremdwährungen wurden zu folgenden Kursen in Schweizer Franken umgerechnet:

Euro	2022	2021
Erfolgsrechnung	1,00482	1,08101
Bilanz	0,98540	1,03430

Dabei sind die obigen Bilanzkurse Stichtagskurse per 31.12.2022 und die Kurse für unterjährige Transaktionen sowie die Erfolgsrechnung Durchschnittskurse für das Finanzjahr 2022.

## 4. ANGABEN, AUFSCHLÜSSELUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESRECHNUNG

	2022	2021
<b>1) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9'577	5'039
Delkredere	-155	-147
<b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>9'422</b>	<b>4'892</b>
<b>2) Anzahlungen an Lieferanten</b>		
Lieferanten Kundenaufträge	873	2'517
Diverse	0	10
<b>Total Anzahlungen an Lieferanten</b>	<b>873</b>	<b>2'527</b>
<b>3) Übrige kurzfristige Forderungen</b>		
Oberzolldirektion	470	229
Kurzarbeitsentschädigung	0	208
Mietzinskaution	176	176
Sozialversicherungen	47	618
Garantierückbehalt	0	123
Übrige kurzfristige Forderungen	82	108
<b>Total übrige kurzfristige Forderungen</b>	<b>775</b>	<b>1'462</b>
<b>4) Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen</b>		
Gastronomie	918	682
Schiffstechnik	116	213
Schifffahrt	219	56
Angefangene Arbeiten für Dritte	38'406	17'320
<b>Total Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen</b>	<b>39'659</b>	<b>18'271</b>
<b>5) Aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
Härtefallentschädigung 2020/2021	0	7'726
Übrige aktive Rechnungsabgrenzungsposten	250	408
<b>Total aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>250</b>	<b>8'134</b>
<b>6) Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Darlehen Bund und Uferkantone 1978	196	392
Mehrwertsteuer	1'208	342
Löhne/Sozialversicherungen	960	251
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	8	0
<b>Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>2'372</b>	<b>985</b>
<b>7) Passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
Härtefallentschädigung 2020/2021	5'140	5'140
Übrige passive Rechnungsabgrenzungsposten	1'416	1'013
<b>Total passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>6'556</b>	<b>6'153</b>

	2022	2021
<b>8) Kurzfristige Rückstellungen</b>		
Ferien und Überzeit	1'412	840
Garantierückstellung Shiptec AG	0	123
Renovation Stationen und Landeanlagen	49	0
Sonstiges	6	49
<b>Total kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>1'467</b>	<b>1'012</b>
<b>9) Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>		
Hypothekendarlehen	3'430	3'550
<b>Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>3'430</b>	<b>3'550</b>
<b>10) Übrige langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Darlehen Bund und Uferkantone 1978	0	196
Darlehen neue Regionalpolitik (NRP)	2'500	2'500
Investitionsbeiträge Bund und Uferkantone 1989	5'888	5'888
Investitionsbeiträge Bund und Uferkantone 1995	6'975	6'975
<b>Total übrige langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>15'363</b>	<b>15'559</b>
<b>11) Langfristige Rückstellungen</b>		
Spitzenausgleich Aktienumtausch	263	264
Sanierungsbeitrag Pensionskasse Symova	1'500	1'500
Garantierückstellung Shiptec AG	342	571
Klimaneutrale Antriebstechnologien Schifffahrt	3'535	3'050
Übrige langfristige Rückstellungen	435	428
Zweckgebundene Erbschaften Dampfschiffe	1'606	0
Risiko nicht versicherbarer Betriebsunterbruch	800	0
Fonds myclimate «Cause We Care»	23	0
<b>Total langfristige Rückstellungen</b>	<b>8'504</b>	<b>5'812</b>
<b>12) Verkehrsertrag</b>		
Verkehrsertrag Billette	20'881	13'185
Abonnementsverkehr	12'204	9'261
Ertrag Schiffsmiete	2'308	1'078
Erlösminderungen	-1'001	-661
<b>Total Verkehrsertrag</b>	<b>34'392</b>	<b>22'863</b>
<b>13) Ertrag Gastronomie</b>		
Gastronomie Vierwaldstättersee	13'681	7'125
Gastronomie zu Land	11'464	6'333
Catering und Events	4'407	2'774
Erlösminderungen	-188	-111
<b>Total Ertrag Gastronomie</b>	<b>29'364</b>	<b>16'122</b>



Beträge in TCHF

	2022	2021
<b>14) Ertrag Shiptec AG</b>		
Ertrag Shiptec AG	6'931	3'937
Erlösminderungen	39	-22
Bestandesveränderung Waren in Arbeit	21'033	16'931
<b>Total Ertrag Shiptec AG</b>	<b>28'003</b>	<b>20 846</b>
<b>15) Übriger Ertrag</b>		
Grundstücksvermietungen	855	834
Souvenirverkäufe	45	39
Versicherungsleistungen	69	1'068
Sonstiger Ertrag	540	170
<b>Total übriger Ertrag</b>	<b>1'509</b>	<b>2'111</b>
<b>16) Materialaufwand</b>		
Gastronomie	6'616	3'974
Shiptec AG	18'444	17'092
Übriger Warenaufwand	478	359
<b>Total Materialaufwand</b>	<b>25'538</b>	<b>21'425</b>
<b>17) Personalaufwand</b>		
Löhne	33'527	27'728
Zulagen	1'531	800
Sozialversicherungen	5'163	4'717
Übriger Personalaufwand	3'198	1'633
Versicherungsleistungen	-488	-422
Kurzarbeitsentschädigung	-333	-3'260
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>42'599</b>	<b>31'197</b>
<b>18) Übriger betrieblicher Aufwand</b>		
Energie- und Verbrauchsstoffe	3'113	1'591
Pacht und Miete	1'407	1'360
Unterhalt Anlagen/Fahrzeuge/Mobilien	3'084	2'543
Versicherungen und Gebühren	484	607
Verwaltung	5'890	4'651
<b>Total übriger betrieblicher Aufwand</b>	<b>13'979</b>	<b>10'752</b>
<b>19) Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag</b>		
Härtefallentschädigung (Zahlungseingang 2022)	0	7'726
Härtefallentschädigung (Abgrenzung)	0	-5'140
Gewinn aus Verkauf von Anlagevermögen	0	12
Teilauflösung Rückstellung Sanierung Symova	0	4'022
Auflösung diverse Rückstellungen	0	236
Übriger ausserordentlicher Ertrag	1	0
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>1</b>	<b>6'855</b>

Beträge in TCHF

<b>20) Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Bildung Rückstellung nicht versicherbarer Betriebsunterbruch	800	0
Emissionsabgabe	0	50
MWST-Revision 2016–2020	0	633
Bildung Rückstellung klimaneutrale Arbeitstechnologie	0	1'838
Übriger ausserordentlicher Aufwand	2	150
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>802</b>	<b>2'671</b>

#### Anzahl Mitarbeitende

Die Anzahl der Vollzeitstellen liegt im Jahresdurchschnitt sowohl 2021 als auch 2022 über 250 Stellen.

#### Verbindlichkeit gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

Gegenüber der Personalvorsorgeeinrichtung bestanden folgende Verbindlichkeiten: per 31. Dezember 2021 CHF 158'737.00 sowie per 31. Dezember 2022 CHF 404'699.00.

#### Eventualverbindlichkeiten

Innerhalb der SGV Gruppe bestehen folgende Eventualverbindlichkeiten gegenüber Dritten:

– Patronatserklärung Restaurant/Hotel Chärnsmatt

<b>Sicherheiten zugunsten Dritter</b>	Beträge in TCHF	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Bürgschaften		1'000	1'000

<b>Sicherheiten für eigene Verbindlichkeiten sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	Beträge in TCHF	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Liegenschaften		1'818	2'107

<b>Leasingverbindlichkeiten (sofern nicht innerhalb von 12 Monaten nach Stichtag kündbar/ausgelaufen)</b>	Restlaufzeit (Jahr)	<b>2022</b>	<b>2021</b>
AMAG Leasing AG	4	43	8
CoOpera AG (SGV Holding AG)	0	0	7
CoOpera AG (Shiptec AG)	<1	1	2
CoOpera AG (Tavolago AG)	3	7	9

<b>Honorar Revisionsstelle</b>	Beträge in TCHF	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Revisionsdienstleistungen		78	77
Andere Dienstleistungen		0	12

Bei den anderen Dienstleistungen handelt es sich um juristische respektive steuerliche Beratung.

<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten (1–5 Jahre)</b>	Beträge in TCHF	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Luzerner Kantonalbank Luzern		3'430	3'550
<b>Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten (1–5 Jahre)</b>		<b>3'430</b>	<b>3'550</b>

## 5. WEITERE VOM GESETZ VERLANGTE ANGABEN ZUR KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG

### Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 31. März 2023 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2022 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

### STATISTIKEN

Die Statistiken der SGV AG zu den Personenfrequenzen und den kilometrischen Leistungen, das Flottenverzeichnis sowie die Zusammenfassung der Instandhaltungsarbeiten sind zu finden unter [www.lakelucerne.ch/unternehmen](http://www.lakelucerne.ch/unternehmen).

## PERSONALBESTAND

Beschäftigte Mitarbeitende in der SGV Gruppe	2022	2021
Festangestellte SGV Holding AG inkl. Auszubildenden	15	14
Festangestellte SGV AG inkl. Auszubildenden	69	67
Festangestellte Shiptec AG inkl. Auszubildenden	76	67
Festangestellte Tavolago AG inkl. Auszubildenden	118	99
Saison- und Teilzeitmitarbeitende SGV Holding AG	11	12
Saison- und Teilzeitmitarbeitende SGV AG	68	67
Saison- und Teilzeitmitarbeitende Shiptec AG	12	18
Saison- und Teilzeitmitarbeitende Tavolago AG	82	77
<b>Total SGV Gruppe</b>	<b>451</b>	<b>421</b>
Entspricht Vollzeitstellen SGV Gruppe	373	349

Die Auflistung des Personalbestandes wurde nicht durch die Revisionsgesellschaft geprüft.





# Bericht der Revisionsstelle

## an die Generalversammlung der SGV Holding AG

### Luzern

#### Bericht zur Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung

##### Prüfungsurteil

Wir haben die konsolidierte Jahresrechnung der SGV Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2022, der konsolidierten Erfolgsrechnung und der konsolidierten Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Segmentbericht, dem konsolidierten Anlagespiegel, dem konsolidierten Eigenkapitalspiegel und dem Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die konsolidierte Jahresrechnung (Seiten 24 bis 36) dem schweizerischen Gesetz und den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

##### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

##### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die konsolidierte Jahresrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur konsolidierten Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur konsolidierten Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser

sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

##### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die konsolidierte Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

##### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die konsolidierte Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser konsolidierten Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

##### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Josef Stadelmann	Barbara Mebold
Zugelassener Revisions-	Zugelassene Revisionsexpertin
experte	
Leitender Revisor	

Luzern, 12. April 2023

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern  
Telefon: +41 58 792 62 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

## Vergütungen des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung



Die Vergütungen des Verwaltungsrates bestehen aus einer fixen Entschädigung, einem fixen Spesenanteil und Sitzungsgeldern. Die Entschädigungen des Verwaltungsrates sind nicht an Erfolgskomponenten gekoppelt. Die Entschädigungen der Gruppenleitungsmitglieder setzen sich zusammen aus einem festen, auf der individuellen Einstufung basierenden Fixlohn und einer erfolgsabhängigen variablen Vergütung. Der variable Lohnanteil beträgt maximal 20% der fixen Entschädigung. Der zur Auszahlung gelangende variable Lohnanteil richtet sich nach dem Erreichungsgrad der im Voraus formulierten quantitativen und qualitativen Ziele der einzelnen Gruppenleitungsmitglieder. Die Entschädigungen umfassen die Bruttobeträge (vor Abzug von Sozialleistungen) und werden nachfolgend in TCHF ausgewiesen.



	Basis- vergütung	Variable Vergütung	Sitzungs- gelder inkl. Spesen- pauschale	2022 Beträge in TCHF	2021 Beträge in TCHF
<b>Verwaltungsrat SGV Holding AG</b>					
Josef Felder, VRP SGV Holding AG, VRP SGV AG	37,0**	0	8,4	45,4	14,8
Felix Frei, VR SGV Holding AG, VR SGV AG, VR Tavolago AG	21,0	0	7,9	28,9	28,3
Stephan Grau, VR SGV Holding AG, VR SGV AG, VR Shiptec AG	20,0	0	7,4	27,4	25,6
Bettina Hübscher, VR SGV Holding AG, VR SGV AG, VR Tavolago AG	10,0*	0	4,1	14,1	0
Georg Reif, VR SGV Holding AG, VR SGV AG, VR SEAG, VR Shiptec AG	21,0	0	8,8	29,9	27,4
Marie-Helene Suter, VR SGV Holding AG, VR SGV AG	20,0	0	6,6	26,6	26,6
Robert Meyer, VR SGV Holding AG, VR SGV AG	20,0	0	6,7	26,7	14,9
Hans-Rudolf Schurter, VRP SGV Holding AG, VRP SGV AG, VR Shiptec AG, VR Tavolago AG	27,0*	0	6,7	33,7	63,6
Alfred Bossard, VR SGV Holding AG, VR SGV AG	0	0	0	0	13,7
Martin Bütikofer, VR SGV Holding AG, VR SGV AG, VRP SEAG, VR Tavolago AG	0	0	0	0	13,9
<b>Total Verwaltungsrat</b>				<b>232,7</b>	<b>228,8</b>
* 6 Monate ** Präsident seit 08.06.2022					
<b>Gruppenleitung</b>					
Stefan Schulthess, Geschäftsführer SGV Holding AG, SGV AG, VRP Tavolago AG, VRP Shiptec AG, VRP und Delegierter VR SEAG	229,6	40,1	0	269,7	251,9
Übrige Mitglieder (2022 vs. 2021: 390% vs. 380%)	685,4	119,7	0	805,1	716,9
<b>Total Gruppenleitung</b>				<b>1'074,8</b>	<b>968,8</b>

## Bilanz

Beträge in TCHF

<b>Aktiven</b>	Erläuterungen Seiten 45–48	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
<b>Umlaufvermögen</b>					
Flüssige Mittel		3'750		295	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		3'329		3'175	
Gegenüber Dritten	1	273		266	
Gegenüber Konzerngesellschaften	2	3'056		2'909	
Übrige kurzfristige Forderungen	3	0		21	
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen		53		0	
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten		46		43	
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>7'178</b>	<b>25,5</b>	<b>3'534</b>	<b>13,9</b>
<b>Anlagevermögen</b>					
Langfristige verzinsliche Darlehen		2'650		2'650	
Gegenüber Konzerngesellschaften	4	1'750		1'750	
Gegenüber Konzerngesellschaften mit Rangrücktritt	5	900		900	
Beteiligungen	6	9'116		9'116	
Sachanlagen	Anlagenspiegel	9'015		9'882	
Immaterielle Anlagen	Anlagenspiegel	147		183	
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>20'928</b>	<b>74,5</b>	<b>21'831</b>	<b>86,1</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>28'106</b>	<b>100,0</b>	<b>25'365</b>	<b>100,0</b>



## Bilanz

Beträge in TCHF

<b>Passiven</b>	Erläuterungen Seiten 45–48	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		633		827	
Gegenüber Dritten		633		419	
Gegenüber Konzerngesellschaften		0		408	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		2'979		342	
Gegenüber Dritten	7	1'229		342	
Gegenüber Konzerngesellschaften	8	1'750		0	
Passive Rechnungsabgrenzungsposten		427		191	
Kurzfristige Rückstellungen	9	259		217	
<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>4'297</b>	<b>15,3</b>	<b>1'576</b>	<b>6,2</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>					
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		3'430		3'550	
Hypothekendarlehen		3'430		3'550	
Langfristige Rückstellungen	10	263		264	
<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>		<b>3'693</b>	<b>13,1</b>	<b>3'814</b>	<b>15,0</b>
<b>Total Fremdkapital</b>		<b>7'990</b>	<b>28,4</b>	<b>5'389</b>	<b>21,2</b>
<b>Eigenkapital</b>					
Aktienkapital		6'500		6'500	
Gesetzliche Gewinnreserven		25		13	
Freiwillige Gewinnreserven		19'129		19'129	
Bilanzverlust		-5'538		-5'666	
Verlustvortrag		-5'678		-5'914	
Jahresergebnis		140		247	
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>20'116</b>	<b>71,6</b>	<b>19'976</b>	<b>78,8</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>28'106</b>	<b>100,0</b>	<b>25'365</b>	<b>100,0</b>

## Erfolgsrechnung

Beträge in TCHF

<b>Betriebsertrag</b>	Erläuterungen Seiten 45–48	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Dienstleistungsertrag Tochtergesellschaften	11	6'533	88,8	6'089	88,4
Immobilien- und Dienstleistungsertrag Dritte		821	11,2	802	11,6
<b>Total Betriebsertrag</b>		<b>7'354</b>	<b>100,0</b>	<b>6'892</b>	<b>100,0</b>
<b>Betriebsaufwand</b>					
Personalaufwand		–3'080	–41,9	–2'642	–38,3
Energie und Verbrauchsstoffe		–208	–2,8	–202	–2,9
Pacht und Miete		–82	–1,1	–78	–1,1
Unterhalt und Erneuerungen		–873	–11,9	–841	–12,2
Versicherungen und Gebühren		–80	–1,1	–47	–0,7
Übriger betrieblicher Aufwand		–1'837	–25,0	–1'773	–25,7
<b>Total Betriebsaufwand</b>		<b>–6'160</b>	<b>–83,8</b>	<b>–5'583</b>	<b>–81,0</b>
<b>EBITDA</b>					
		<b>1'194</b>	<b>16,2</b>	<b>1'309</b>	<b>19,0</b>
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	Anlagenspiegel	–1'010	–13,7	–1'067	–15,5
<b>EBIT</b>					
		<b>184</b>	<b>2,5</b>	<b>242</b>	<b>3,5</b>
Finanzertrag		36	0,5	25	0,4
Finanzaufwand		–40	–0,5	–48	–0,7
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>					
		<b>180</b>	<b>2,5</b>	<b>218</b>	<b>3,2</b>
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	12	0	0	99	1,4
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	13	0	0	–1	0,0
<b>Jahresergebnis vor Steuern</b>					
		<b>180</b>	<b>2,5</b>	<b>316</b>	<b>4,6</b>
Direkte Steuern		–40	–0,5	–69	–1,0
<b>Jahresergebnis</b>					
		<b>140</b>	<b>1,9</b>	<b>247</b>	<b>3,6</b>

## Geldflussrechnung

Beträge in TCHF

<b>Geschäftstätigkeit (indirekte Methode)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Jahresergebnis	140	247
Abschreibungen/Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	1'010	1'067
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Dritte	-7	1
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Konzerngesellschaften	-147	160
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen Dritte	20	20
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungsposten	-3	-20
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen Dritte	214	-9
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen Konzerngesellschaften	1'342	408
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten Dritte	887	8
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	236	99
Veränderung kurzfristige Rückstellungen	42	4
Veränderung langfristige Rückstellungen	-1	-101
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Cashflow)</b>	<b>3'735</b>	<b>1'884</b>
<b>Investitionstätigkeit</b>		
Gewährung von Darlehen an Konzerngesellschaften	0	-1'750
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Anlagen	-161	-122
Devestitionen in Sachanlagen/immaterielle Anlagen	0	14
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-161</b>	<b>-1'858</b>
<b>Finanzierungstätigkeit</b>		
Aufnahme/Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-120	-120
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-120</b>	<b>-120</b>
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>3'455</b>	<b>-94</b>
<b>Nachweis Veränderung flüssige Mittel</b>		
Stand 01.01.	295	389
Stand 31.12.	3'750	295
<b>Veränderung flüssige Mittel (netto)</b>	<b>3'455</b>	<b>-94</b>

## Anlagenpiegel

Beträge in TCHF

## Anlagen- und Abschreibungsrechnung

	Immobilien	Einrichtungen	Mobilien, Geräte, Fahrzeuge	Immaterielle Anlagen	Total
Anschaffungswert per 01.01.2022	20'277	1'732	2'171	832	25'012
Zugänge*	0	0	22	85	108
Umklassierungen	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0
<b>Anschaffungswert per 31.12.2022</b>	<b>20'277</b>	<b>1'732</b>	<b>2'193</b>	<b>917</b>	<b>25'120</b>
Kumulierte Abschreibungen per 01.01.2022	11'367	998	1'933	649	14'947
Abschreibungen Berichtsjahr	630	167	92	121	1'010
Umklassierungen	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen per 31.12.2022	11'997	1'165	2'025	770	15'957
<b>Nettobuchwert per 31.12.2022</b>	<b>8'281</b>	<b>567</b>	<b>168</b>	<b>147</b>	<b>9'163</b>
Anschaffungswert per 01.01.2021	20'235	1'652	2'192	832	24'912
Zugänge	42	80	0	0	122
Umklassierungen	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	-14	0	-14
<b>Anschaffungswert per 31.12.2021</b>	<b>20'277</b>	<b>1'732</b>	<b>2'178</b>	<b>832</b>	<b>25'019</b>
Kumulierte Abschreibungen per 01.01.2021	10'739	835	1'823	489	13'887
Abschreibungen Berichtsjahr	627	163	117	160	1'067
Umklassierungen	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen per 31.12.2021	11'367	998	1'941	649	14'954
<b>Nettobuchwert per 31.12.2021</b>	<b>8'911</b>	<b>734</b>	<b>237</b>	<b>183</b>	<b>10'065</b>

\* Nicht abgeschlossene Projekte über 53 TCHF sind noch nicht im Anlagenpiegel enthalten.



## Anhang zur Jahresrechnung 2022

### 1. DIE IN DER JAHRESRECHNUNG ANGEWANDTEN BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die vorliegende Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die kaufmännische Buchführung des Schweizerischen Obligationenrechts erstellt. In der Jahresrechnung wurden die folgenden Bewertungsgrundsätze angewandt.

#### Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Bank- und Postcheckguthaben sowie die Kassenbestände. Sie werden zu Nominalwerten bewertet. Die Fremdwährungskonti werden zum Tageskurs am Bilanzstichtag bewertet.

#### Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die übrigen kurzfristigen Forderungen werden zu Nominalwerten bilanziert. Auf diesen Werten werden, soweit notwendig, Wertberichtigungen vorgenommen.

#### Umsatzerfassung

Der Umsatz beinhaltet sämtliche Erlöse aus den Tätigkeiten der SGV Holding AG und wird aufgrund der am Bilanzstichtag für den Kunden erbrachten Leistung ermittelt. Der Umsatz wird erfasst, wenn die Höhe der Erlöse verlässlich bestimmt werden kann und wenn es hinreichend wahrscheinlich ist, dass der SGV Holding AG wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird.

#### Finanzanlagen

Die Finanzanlagen werden höchstens zum Anschaffungswert oder zum tieferen Marktwert bilanziert.

#### Sachanlagen

Die Sachanlagen werden höchstens zu Anschaffungskosten oder zu Herstellungskosten abzüglich der nachfolgenden Abschreibungen bilanziert. Neben betriebswirtschaftlichen Abschreibungen können auch steuerrechtliche Abschreibungen vorgenommen werden. Beiträge von Dritten werden in Abzug gebracht.

Zur Berechnung der Abschreibungsbeträge werden folgende Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden angewandt:

Sachanlagen	Nutzungsdauer	Methode
Immobilien, feste Einrichtungen	10–66,7 Jahre	1,5–10,0% linear
Maschinen, Mobiliar, Einrichtungen, Kleininventar	4–10 Jahre	10,0–25,0% linear
Fahrzeuge und EDV	4–6,7 Jahre	15,0–25,0% linear

#### Immaterielle Anlagen

Die immateriellen Anlagen werden höchstens zu Anschaffungskosten oder zu Herstellungskosten bilanziert und über vier bis fünf Jahre abgeschrieben.

#### Rückstellungen

Rückstellungen dienen zur Deckung ungewisser Verpflichtungen und drohender Verluste. Sie werden nach den allgemeinen anerkannten kaufmännischen und steuerrechtlichen Grundsätzen vorgenommen.

#### Rundungsdifferenzen

Die Berichterstattung in der Jahresrechnung erfolgt in TCHF. Aufgrund des Ausweises in TCHF können bei einzelnen Positionen Rundungsdifferenzen entstehen.

#### Fremdwährungspositionen

Die Positionen in Fremdwährungen wurden zu folgenden Kursen in Schweizer Franken umgerechnet:

Euro	2022	2021
Erfolgsrechnung	1,00482	1,08101
Bilanz	0,98540	1,03430

Dabei sind die obigen Bilanzkurse Stichtagskurse per 31.12.2022 und die Kurse für unterjährige Transaktionen sowie die Erfolgsrechnung Durchschnittskurse für das Finanzjahr 2022.

Beträge in TCHF

**2. ANGABEN, AUFSCHLÜSSELUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESRECHNUNG**

SGV Holding AG, Werftstrasse 5, 6005 Luzern

<b>1) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	287	280
Delkredere	-14	-14
<b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Dritte</b>	<b>273</b>	<b>266</b>

<b>2) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Konzerngesellschaften</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Schiffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG	1'173	1'516
SGV Express AG	34	33
Shiptec AG	1'445	0
Tavolago AG	404	1'360
<b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Konzerngesellschaften</b>	<b>3'056</b>	<b>2'909</b>

<b>3) Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Dritten</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sozialversicherungen	0	19
Übrige kurzfristige Forderungen	0	2
<b>Total übrige kurzfristige Forderungen Dritte</b>	<b>0</b>	<b>21</b>

<b>4) Langfristige verzinsliche Darlehen gegenüber Konzerngesellschaften</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Tavolago AG	1'750	1'750
<b>Total langfristige verzinsliche Darlehen gegenüber Konzerngesellschaften</b>	<b>1'750</b>	<b>1'750</b>

<b>5) Langfristige verzinsliche Darlehen gegenüber Konzerngesellschaften mit Rangrücktritt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
SGV Express AG	900	900
<b>Total langfristige verzinsliche Darlehen gegenüber Konzerngesellschaften</b>	<b>900</b>	<b>900</b>

<b>6) Beteiligungen</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Schiffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG	6'470	6'470
Wertberichtigung Beteiligung SGV AG	-1'500	-1'500
Shiptec AG	1'000	1'000
Tavolago AG	6'646	6'646
Wertberichtigung Beteiligung Tavolago AG	-3'500	-3'500
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>9'116</b>	<b>9'116</b>

Name und Rechtsform	Sitz	2022		2021	
		Kapital	Stimmen	Kapital	Stimmen
Schiffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG	Luzern	100%	100%	100%	100%
SGV Express AG*					
Shiptec AG	Luzern	100%	100%	100%	100%
Tavolago AG	Luzern	100%	100%	100%	100%

\* Die SGV Express AG ist die Tochtergesellschaft der Schiffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG und wird indirekt durch die SGV Holding AG gehalten.

	2022	2021
<b>7) Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Dritten</b>		
Sozialversicherungen	21	0
Mehrwertsteuer	1'208	342
<b>Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Dritten</b>	<b>1'229</b>	<b>342</b>
<b>8) Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Konzerngesellschaften</b>		
Tavolago AG	1'750	0
<b>Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Konzerngesellschaften</b>	<b>1'750</b>	<b>0</b>
<b>9) Kurzfristige Rückstellungen</b>		
Ferien und Überzeit	259	217
<b>Total kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>259</b>	<b>217</b>
<b>10) Langfristige Rückstellungen</b>		
Rückstellung Spitzenausgleich	263	264
<b>Total langfristige Rückstellungen</b>	<b>263</b>	<b>264</b>
<b>11) Dienstleistungsertrag Tochtergesellschaften</b>		
Schiffahrtsgesellschaft des Vierwaldstättersees (SGV) AG	3'356	3'247
SGV Express AG	103	103
Shiptec AG	1'836	1'560
Tavolago AG	1'238	1'179
<b>Total Dienstleistungsertrag Tochtergesellschaften</b>	<b>6'533</b>	<b>6'089</b>
<b>12) Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag</b>		
Auflösung Rückstellung MWST	0	99
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>0</b>	<b>99</b>
<b>13) Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand</b>		
Wertberichtigungen:		
MWST-Revision 2016–2020	0	1
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

**Nettoauflösung stille Reserven**

Im Berichtsjahr 2022 beträgt die Nettoauflösung der stillen Reserven 75 TCHF, im Vorjahr 155 TCHF.

**Anzahl Mitarbeitende**

Die Anzahl der Vollzeitstellen liegt im Jahresdurchschnitt weder 2021 noch 2022 über 250 Stellen.

**Verbindlichkeit gegenüber Vorsorgeeinrichtungen**

Gegenüber der Personalvorsorgeeinrichtung bestanden folgende Verbindlichkeiten: per 31. Dezember 2021 CHF 0.00 sowie per 31. Dezember 2022 CHF 0.00.

**Eventualverbindlichkeiten**

Die SGV Holding AG hat folgende Eventualverbindlichkeiten:

– Solidarhaftung aus Gruppenbesteuerung  
Mehrwertsteuer seit 1. Januar 2006

– Patronatserklärung Restaurant/Hotel Chärnsmatt

**Leasingverbindlichkeiten (sofern nicht innerhalb von 12 Monaten nach Stichtag kündbar/ausgelaufen)**

	Restlaufzeit (Jahre)	2022	2021
CoOpera AG	0	0	7

**Honorar Revisionsstelle**

	2022	2021
Revisionsdienstleistungen	10	13
Andere Dienstleistungen	0	12

**Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten (1–5 Jahre)**

	2022	2021
Luzerner Kantonalbank Luzern	3'430	3'550
<b>Total langfristig verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>3'430</b>	<b>3'550</b>

**Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 31. März 2023 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2022 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

**Eigene Aktien**

Die SGV Holding AG wurde im April 2018 im Hinblick auf die Einführung von Einheitsaktien sowie einer Holdingstruktur

gegründet. Aufgrund der Einführung der Einheitsaktien verfügt die SGV Holding AG per 31. Dezember 2022 über eigene Aktien im Umfang von total 1'761 Stück, welche der Gesellschaft im Zuge des Aktienumtauschs zugeteilt wurden.

**Verrechnung Bilanzverlust**

Der ausgewiesene Bilanzverlust von 5'538 TCHF wird nach der Generalversammlung mit den freiwilligen Gewinnreserven von 19'129 TCHF verrechnet. Danach belaufen sich die freiwilligen Gewinnreserven noch auf 13'591 TCHF.





# Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der  
SGV Holding AG  
Luzern

## Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der SGV Holding AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung und der Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie der Anlagen- und Abschreibungsrechnung und dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 40 bis 48) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Josef Stadelmann  
Zugelassener Revisions-  
experte  
Leitender Revisor

Barbara Mebold  
Zugelassene Revisionsexpertin

Luzern, 12. April 2023

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern  
Telefon: +41 58 792 62 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

Die SGV Gruppe übernimmt beim Thema Nachhaltigkeit Verantwortung. Sie versteht dies als Verpflichtung, Wirtschaftlichkeit, Ökologie und soziale Verantwortung in Einklang zu bringen – im Interesse des Unternehmens, seiner Anspruchsgruppen und der Gesellschaft.



In einem freiheitlich demokratischen System muss nachhaltiges Handeln von verschiedenen Akteuren ausgehen. Dementsprechend liegt die Verantwortung gleichermaßen bei den Unternehmen, der Politik und bei den Verbrauchern. Die aktuellen ökologischen, ökonomischen und sozialen Herausforderungen machen unseres Erachtens einen gesellschaftlichen Wandel in Richtung Nachhaltigkeit notwendig. Damit dieser Wandel gelingt, ist es notwendig, dass wir die ökologischen Grenzen anerkennen. Inzwischen zeichnet sich ab, dass engagierte Ziele und technologische Entwicklungen allein nicht ausreichen. Modelle nachhaltiger Lebensstile sowie das Verständnis und die Bedeutung der Nachhaltigkeit müssen in Zukunft stärker weiterentwickelt werden. Auch darum strebt die SGV AG eine Pionierrolle bezüglich Nachhaltigkeit in der Schweizer Binnenschifffahrt an.

#### UNTERNEHMENSSTRATEGIE

Die rasche Rückkehr zum finanziellen Erfolg im Jahr 2022 ist nicht zuletzt das Ergebnis unserer Unternehmensstrategie. Sie ist breit diversifiziert, langfristig ausgerichtet und strebt ein gesundes, verkraftbares Wachstum in den Bereichen Schifffahrt, Gastronomie und Hotellerie sowie im industriellen Schiffbau an. So wie in der Natur eine Mischkultur widerstandsfähiger ist als eine Mono-

kultur, erhöht strategische Diversifikation die Resilienz eines Unternehmens, selbst zum Preis verringerter Effizienz. Dass eine hohe Resilienz nachhaltig ist und Diversifikation in einer Welt voller Ungewissheit mehr Vor- als Nachteile bietet, hat sich auch im Fall der SGV Gruppe während der Covid-19-Krise bestätigt.

Im Mittelpunkt stehen für uns darum auch in Zukunft die Prüfung neuer Geschäftsmodelle, die Beobachtung branchenfremder Entwicklungen, das Denken in Varianten und das Abstützen auf mehreren Standbeinen. Dies alles verlangt eine offene Lern- und Fehlerkultur, die mögliche Misserfolge als notwendige Schritte zum Erfolg begreift. Darum versuchen wir gleichzeitig effizient und flexibel zu sein, gleichzeitig Bestehendes optimal auszunutzen und Neues auszuprobieren.

#### WIRTSCHAFTLICHKEIT

Die SGV Gruppe mit ihren einzelnen Unternehmen hat die negativen finanziellen Auswirkungen der Covid-19-Krise der letzten Jahre rasch überwunden und im Berichtsjahr 2022 wieder ein sehr gutes konsolidiertes Geschäftsergebnis erzielt. Dank diesem guten Ergebnis, finanziellen Reserven aus den Vorjahren, diversen Sparanstrengungen sowie Unterstützungsmassnahmen durch die öffentliche



Hand ist die finanzielle Stabilität der SGV Gruppe per Ende 2022 wieder sehr gut. Ein Beleg dafür ist auch der hohe Bestand an Barmitteln von über 20 Mio. CHF per Bilanzstichtag 31. Dezember 2022.

## ÖKOLOGIE

Auf Energieeffizienz, möglichst kurze Transportwege und die Berücksichtigung regionaler Lieferanten legen die einzelnen Unternehmen in der SGV Gruppe seit Jahren grossen Wert. Für die SGV AG steht in den kommenden Jahren noch stärker als bisher die Reduktion der für die Schifffahrt verwendeten fossilen Treibstoffe im Zentrum. Sie hat sich zum Ziel gesetzt, bis 2026 den Anteil an fossilen Treibstoffen bzw. den CO<sub>2</sub>-Ausstoss aller SGV-Kursschiffe im Vergleich zu 2019 um 20% zu senken – als Beitrag zur Reduktion der Treibhausgase und zur Eindämmung der Erderwärmung. Die SGV AG übernimmt damit Verantwortung für die eigenen CO<sub>2</sub>-Emissionen und unterstützt zusätzlich mit «myclimate» verschiedene Klimaschutzprojekte. Für dieses Engagement wurde die SGV AG mit dem myclimate Impact-Label «Wirkt. Nachhaltig» ausgezeichnet.

Des Weiteren finanziert die SGV AG als erste Schifffahrtsgesellschaft in der Schweiz ab dem Jahr 2023 zu 100% den CO<sub>2</sub>-Ausstoss, welchen die Schiffsflotte durch den Treibstoffverbrauch verursacht, in ein Klimaschutzprojekt. Dank dieser

## «Die Verantwortung für nachhaltiges Handeln liegt gleichermaßen bei den Unternehmen, der Politik und den Verbrauchern.»

freiwilligen Klimafinanzierung werden über 5'000 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Jahr vermieden. An dieser Stelle zu erwähnen sind auch die Elektrifizierung des Motorschiffs Rütli im Winter 2023/2024, die Installation einer Photovoltaik-Anlage auf dem Werftdach im Sommer 2023 und die vorgesehene Wärmerückgewinnung beim Abschlämmen des Dampfkesselsystems auf den Dampfschiffen. Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit der SGV AG finden Sie unter [www.lakelucerne.ch/de/die-sgv/nachhaltigkeit/](http://www.lakelucerne.ch/de/die-sgv/nachhaltigkeit/).



Elektromobilität ist aus heutiger Sicht die vielversprechendste Möglichkeit, den weltweiten CO<sub>2</sub>-Ausstoss zu reduzieren. Um die ambitionierten Klimaziele zu erreichen und die globale Erwärmung zu stoppen, können aber auch synthetische, CO<sub>2</sub>-neutrale Treibstoffe einen Beitrag leisten. Diese Idee ist nicht neu und es gibt bereits verschiedene Produktionsansätze. Als Ersatz für das heute bei Dampfschiffen verwendete Heizöl prüfen die Shiptec AG und die SGV AG zusammen mit dem aus der ETH Zürich hervorgegangenen Start-up Synhelion den Einsatz eines synthetischen Kraftstoffs, der aus Sonnenenergie hergestellt wird. Der Solarbrennstoff von Synhelion gibt nur so viel CO<sub>2</sub> in die Atmosphäre ab, wie für die Herstellung verbraucht wird. Er ist den fossilen Brennstoffen chemisch ähnlich und wäre kompatibel mit der historischen Technologie auf den Dampfschiffen. Die erste kommerzielle Produktionsanlage von Synhelium soll bis 2026 in Betrieb genommen werden.

Im Rahmen der ökologischen Nachhaltigkeit hat die Tavolago AG im Jahr 2022 noch mehr auf Swissness und kurze Transportwege gesetzt. Dies beinhaltet beispielsweise Produkteinführungen wie Swiss

weiteres Shiptec-Forschungsprojekt ins Leben gerufen, dieses nutzt heute verfügbare digitale Technologien. In einer ersten Phase wird ein Produkt zur Unterstützung von Schiffsführern für eine energieoptimierte Fahrweise entstehen. In einer zweiten Phase wird ein selbstfahrendes Schiff auf der Zero-Emission-Vision angestrebt.

## SOZIALE VERANTWORTUNG

Die über 180-jährige Firmengeschichte (Gründungsjahr Dampfschiffahrt auf dem Vierwaldstättersee: 1837) verpflichtet uns, soziale Verantwortung zu übernehmen. Gerade in aussergewöhnlichen Zeiten wie in den letzten Jahren ist es uns ein besonderes Anliegen, für unsere Mitarbeitenden eine verlässliche und faire Arbeitgeberin zu sein. Für unsere im Jahr 2022 beschäftigten 434 Mitarbeitenden und 17 Lernenden bieten wir attraktive Anstellungsbedingungen und streben 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.

Bei der durchgeführten Lohnvergleichsanalyse im Jahr 2021 resultierte ein erfreuliches Ergebnis. Unter Berücksichtigung der Unterschiede in den Qualifikationsmerkmalen und den arbeitsplatzbezogenen Merkmalen sind zwischen dem Verdienst von Frauen und jenem von Männern bei der SGV Gruppe keine

wesentlichen Unterschiede festgestellt worden. Die Abweichungen liegen bei allen geprüften Gesellschaften (SGV AG, Shiptec AG und Tavolago AG) innerhalb der Toleranzgrenze des Bundes von fünf Prozent.

Neben den Anstellungsbedingungen profitieren unsere Mitarbeitenden zusätzlich von einer Vielzahl an Vergünstigungen und Lohnnebenleistungen wie einem kostenlosen oder verbilligten Generalabonnement, einem Mitgliederausweis zur Benützung der Transportunternehmen Zentralschweiz, einem umfassenden Aus- und Weiterbildungsangebot, Geschenken zu Dienstjubiläen etc. Darüber hinaus konzentrierte sich im Geschäftsjahr 2022 insbesondere die Tavolago AG auf Massnahmen und Initiativen, die direkt und indirekt die Zufriedenheit der Mitarbeitenden beeinflussen.

## «Die Shiptec AG ist seit Jahren eine führende Anbieterin von emissionsarmen Schiffen.»

Shrimps, Swiss Alpine Lachs, Planted (pflanzenbasiertes Fleisch) oder Reis von der Reuss. Auch wurden wieder – im Ausmass wie vor der Pandemie – rund 550 Alplämmer im Kanton Uri eigens für die Tavolago AG gezüchtet und in den eigenen Betrieben verwertet.

Die Shiptec AG ist seit Jahren eine führende Anbieterin von emissionsarmen Schiffen oder Komponenten von Schiffen. Die hohe Fachkompetenz der Shiptec AG ermöglicht es ihren Kunden, mit innovativen Lösungen Energie zu sparen und damit Emissionen zu reduzieren. In den vergangenen Jahren wurden für diverse Schifffahrtsgesellschaften widerstandsoptimierte und leichtere Schiffe entwickelt und gebaut. Zusätzlich ausgerüstet mit modernen Hybridantriebslösungen werden diese Schiffe heute sehr erfolgreich eingesetzt und tragen so zu einer nicht zu vernachlässigenden Reduktion von Emissionen im Schiffsverkehr bei. Die Shiptec AG ist zudem in mehrere Projekte involviert, welche die Entwicklung von Energie- und Antriebsanlagen für Schiffe mit Brennstoffzellen umfassen. 2022 wurde ein



Die SGV Gruppe setzt sich dafür ein, ein vorurteilsfreies Arbeitsumfeld zu schaffen, in dem Chancengleichheit für alle Mitarbeitenden herrscht. Wir erkennen die Vielfalt der Menschen als entscheidenden Erfolgsfaktor der SGV Gruppe und es herrscht Nulltoleranz bei Diskriminierung jeglicher Art. Der Anteil an Frauen in der SGV Gruppe liegt bei 38 % und es arbeiten bei uns Mitarbeitende aus 29 Nationen.

Wir pflegen eine offene Informationskultur und einen aktiven Dialog zwischen Unternehmensleitung und der gewählten Personalvertretung bzw. den Gewerkschaften. Die Sozialpartner haben für das Jahr 2023 Lohnmassnahmen in Gesamthöhe von mehr als 4 % der Lohnsumme vereinbart. Damit wird die per Ende 2022 aufgelaufene Inflation von 3 % überkompensiert. Für 2022 konnten die einzelnen Gruppengesellschaften allen Mitarbeitenden zusätzlich auch wieder einen Bonus auszahlen und sie so am Erfolg des guten Geschäftsjahres teilhaben lassen.

Neben der Arbeitssicherheit und der Unfallprävention legen wir den Fokus auch auf eine strukturierte Begleitung von kranken Mitarbeitenden durch die Personalabteilung. Dies immer mit dem Ziel vor Augen, die Mitarbeitenden nach der Genesung wieder optimal in den Arbeitsalltag zu integrieren. Für eine gesunde und positive Gestaltung der Work-Life-Balance bieten wir mit dem Beratungsunternehmen Movis AG eine Anlaufstelle für alle Mitarbeitenden, die eine externe Unterstützung im privaten und beruflichen Bereich wünschen.

#### MESSMETHODEN NACHHALTIGKEIT

Heute gibt es viele (internationale) Standards zur Nachhaltigkeitsberichterstattung, welche ein Unternehmen mit Vorgaben zum Vorgehen bei der Erstellung eines Nachhaltigkeitsberichts unterstützen. Die zum Teil unterschiedlichen Messmethoden berücksichtigen nicht immer die gleichen Themen. Während die einen Methoden mehrere Kriterien zu einem Gesamtbild zusammenfassen, berücksichtigen andere nur einen bestimmten Teilbereich. Obwohl es nicht trivial ist, aussagekräftige und vergleichbare Kriterien und Kennzahlen für nicht finanzielle Themen zu definieren, hat sich in den letzten Jahren eine Reihe von nationalen und internationalen Standards hinsichtlich Berichterstattung durchgesetzt. Auch die SGV Gruppe hat sich zum Ziel gesetzt, in den nächsten Jahren einen passenden Standard zur systematischen Messung der Nachhaltigkeit über die drei Dimen-

sionen – Wirtschaftlichkeit, Ökologie und soziale Verantwortung – zu prüfen, zu evaluieren und einzuführen.

#### NEUE NICHT FINANZIELLE BERICHT- ERSTATTUNGS- UND SORGFALTPFLICHTEN FÜR UNTERNEHMEN

Der Gesetzgeber (Art. 964<sup>bis</sup> OR) sieht für grosse Unternehmen ab dem Geschäftsjahr 2023 vor, dass diese in einem Bericht Rechenschaft über Umweltbelange – insbesondere die CO<sub>2</sub>-Ziele, Sozialbelange, Arbeitnehmendenbelange, die Achtung der Menschenrechte etc. – ablegen. Gemäss neuem Gesetz muss die Generalversammlung den Bericht genehmigen. Das oberste Leitungs- oder Verwal-

**«Die SGV Gruppe setzt sich dafür ein, ein vorurteilsfreies Arbeitsumfeld zu schaffen.»**

tungsorgan muss des Weiteren sicherstellen, dass der Bericht nach der Genehmigung veröffentlicht wird und mindestens zehn Jahre lang öffentlich zugänglich bleibt. Mit rund 451 Mitarbeitenden (entspricht 373 Vollzeitstellen), einem konsolidierten Gesamtumsatz von 95 Mio. CHF und einer Bilanzsumme von 111 Mio. CHF liegt die SGV Gruppe aktuell knapp unterhalb der vom Gesetzgeber definierten Unternehmensgrösse für die geforderte zusätzliche Berichterstattung. Im Sinne einer transparenten Kommunikation fühlt sich der Verwaltungsrat der SGV Holding AG gegenüber Aktionariat und Gesellschaft aber trotzdem verpflichtet, Rechenschaft über nicht finanzielle Belange abzulegen.





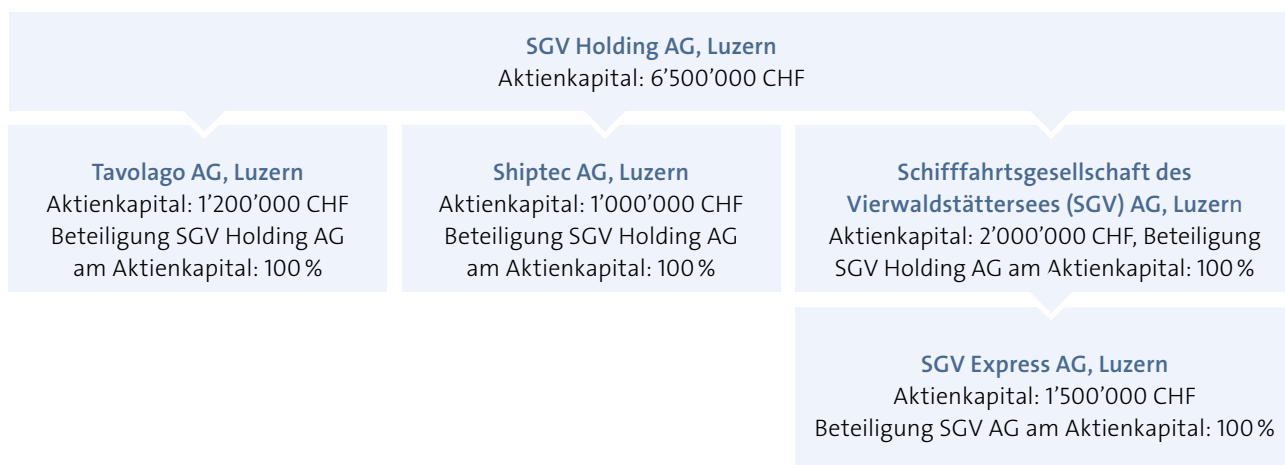


Der Verwaltungsrat bekennt sich zu einer verantwortungsbewussten Unternehmensführung, die auf eine nachhaltige Steigerung des Unternehmenswerts ausgerichtet ist. Ihre wesentlichen Merkmale sind eine langfristige Strategie, eine solide Finanzpolitik, eine klar definierte Kompetenzverteilung zwischen Verwaltungsrat, Gruppenleitung und Geschäftsleitung, die Wahrung der Aktionärsinteressen und eine transparente Information der Öffentlichkeit.

Corporate Governance umfasst die Grundsätze für die Leitung und Überwachung eines Unternehmens. An die Offenlegungsvorschriften gemäss SIX-Richtlinie ist die SGV Holding AG nicht gebunden. Gleichwohl bekennen wir uns zu diesen Transparenzvorschriften. Auf den nachfolgenden Seiten wird die Unternehmensführung und -kontrolle erläutert. Der Verwaltungsrat setzt sich regelmässig mit der Corporate Governance auseinander und initiiert, falls notwendig, Verbesserungen.

STAND: 31. DEZEMBER 2022

## 1. KONZERNSTRUKTUR UND AKTIONARIAT



### Weitere Beteiligungen

Die SGV Holding AG hält keine weiteren Beteiligungen, die als wesentlich einzustufen sind.

### Bedeutende Aktionäre

Am Stichtag 31. Dezember 2022 war im Aktienbuch ein Aktionär mit einem Anteil von über 5% am Aktienkapital eingetragen. Die Familie Werner Meyer, Hergiswil, bildet im Sinne von Art. 20 BEHG eine Gruppe und ist im Besitz von 5,1% des Aktienkapitals. Kantone und Gemeinden besitzen zusammen einen Anteil von 2,6% am Aktienkapital.

## 2. KAPITALSTRUKTUR

### Kapital

Das Aktienkapital der SGV Holding AG beträgt 6'500'000 CHF. Es besteht kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

### Aktien

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 162'500 voll liberierte Namenaktien zum Nennwert von 40 CHF.

### Übertragbarkeit/Eintragung

Die Übertragung und der Eintrag der Namenaktien ins Aktienbuch können nur mit Zustimmung des Verwaltungsrates erfolgen. Der Verwaltungsrat kann diese Zustimmung aus wichtigen Gründen gemäss Art. 4 der Statuten verweigern.

## 3. VERWALTUNGSRAT SGV HOLDING AG

### Mitglieder

Die Angaben zu den Mitgliedern des Verwaltungsrates sind im Geschäftsbericht ab Seite 60 ersichtlich und beziehen sich auf den 31. Dezember 2022. Der Verwaltungsrat der SGV Holding AG besteht aus sieben nicht exekutiv tätigen Mitgliedern. Die Mitglieder bilden aktuell auch den Verwaltungsrat der SGV AG.



### **Wahl/Amtszeit**

Der Verwaltungsrat der SGV Holding AG wie auch der Verwaltungsratspräsident werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von vier Jahren gewählt. Bei der Zusammensetzung des Verwaltungsrates wird darauf geachtet, dass er über diversifizierte unternehmerische Kompetenzen verfügt. Für die Wahl von neuen Verwaltungsratsmitgliedern wird ein Anforderungsprofil, unter Berücksichtigung der bereits im Verwaltungsrat vorhandenen Kompetenzen, festgelegt. Es kommen Persönlichkeiten infrage, die über die notwendige Unabhängigkeit und Zeit für die Ausübung ihres Mandats verfügen. Die Amtsdauer endet einheitlich. Die heutigen Verwaltungsratsmitglieder wurden, abgesehen von Bettina Hübscher, an der Generalversammlung vom 27. Mai 2021 bis zur Generalversammlung im Jahr 2025 gewählt. Die Mitglieder sind nach Ablauf der Amtsdauer wieder wählbar, wobei der Verwaltungsrat im Organisationsreglement seine Amtszeit auf zwölf Jahre beschränkt hat. Die Präsidialzeit ist ebenfalls auf zwölf Jahre beschränkt. Die der Wahl zum Präsidenten allenfalls vorangehenden Amtsjahre als Verwaltungsratsmitglied werden nicht angerechnet.

### **Änderungen im Verwaltungsrat**

Die Generalversammlung vom 8. Juni 2022 hat Josef Felder, Luzern, als neuen Verwaltungsratspräsidenten gewählt. Er löst in dieser Funktion Hans-Rudolf Schurter ab, der zu diesem Datum aus persönlichen Gründen aus dem Verwaltungsrat ausgetreten ist. Hans-Rudolf Schurter hat mit seinem grossen Engagement, Wissen und Können in den letzten 20 Jahren wesentlich zur erfolgreichen Entwicklung der SGV Gruppe beigetragen: von 2001 bis 2013 als Mitglied des Verwaltungsrats und von 2013 bis 2022 als Verwaltungsratspräsident. Seine Meinung war stets gefragt und geachtet. Er verdient hohe Anerkennung und unseren herzlichen Dank für sein grosses Wirken zugunsten der SGV Gruppe. Ebenfalls an der Generalversammlung vom 8. Juni 2022 wurde Bettina Hübscher, Sarnen, als neues Verwaltungsratsmitglied gewählt. Bettina Hübscher ist Unternehmerin und Dozentin an der Hochschule Luzern. Die Ergänzungswahl wurde durch ein Ad-hoc-Nominationskomitee, bestehend aus den Verwaltungsratsmitgliedern Marie-Helene Suter, Josef Felder und dem damaligen Verwaltungsratspräsidenten Hans-Rudolf Schurter, zuhanden des Gesamtverwaltungsrates bzw. der Generalversammlung vorbereitet.

### **Aufgabenteilung/Kompetenzregelung**

Die Aufgaben des Verwaltungsrates bestehen in der strategischen Führung des Unternehmens, der Aufsicht über die Gruppenleitung bzw. Geschäftsleitung und in der finanziellen Kontrolle. Er definiert die Risikopolitik und ist für die weiteren

unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a OR verantwortlich.

Die Kompetenzen und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates sind in den Statuten und in den verschiedenen Organisationsreglementen sowie im Funktionendiagramm festgelegt. Die operative Geschäftsführung ist, soweit gesetzlich und statutarisch zulässig, an die Gruppenleitung bzw. an die Geschäftsleitungen der einzelnen Unternehmen delegiert, welche jeweils von dem dafür bezeichneten Verwaltungsrat beaufsichtigt werden. Der entsprechende Verwaltungsrat wird durch eine monatliche schriftliche Berichterstattung bzw. durch mündliche Orientierungen in den Verwaltungsratsitzungen über den Geschäftsgang informiert.

### **Arbeitsweise des Verwaltungsrates**

#### **SGV Holding AG**

Der Verwaltungsrat trifft sich, so oft es die Geschäfte erfordern. Im Berichtsjahr 2022 fanden sechs halbtägige Sitzungen und zwei ganztägige Strategiesitzungen zusammen mit der Gruppenleitung statt. Zusätzlich trifft sich der Verwaltungsratspräsident der SGV Holding AG mit dem Vorsitzenden der Gruppenleitung im Monatsrhythmus zu einer Arbeitssitzung. Der Präsident des Verwaltungsrates leitet die Verwaltungsratsitzungen und die Generalversammlung. Der Vorsitzende der Gruppenleitung nimmt an den Sitzungen des Verwaltungsrates mit beratender Stimme teil. In den Sitzungen sind zudem die für ein behandeltes Geschäft verantwortlichen Geschäftsleitungsmitglieder anwesend. Auf den Einladungen für die Sitzungen des Verwaltungsrates werden sämtliche Themen, die behandelt werden sollen, aufgeführt. Zu den Anträgen erhalten die Sitzungsteilnehmer im Voraus eine schriftliche Dokumentation. Die Beschlüsse werden mit der Stimmenmehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Der Verwaltungsrat führt mindestens einmal im Jahr eine Selbstbeurteilung bezüglich Zielerreichung und Arbeitsweise durch.

#### **Ausschuss und Mitwirkung des Verwaltungsrates**

Ein Audit-Komitee unterstützt den Verwaltungsrat in der Überwachung der Rechnungslegung sowie in der Überwachung der Einhaltung interner und externer Vorschriften. Dem Audit-Komitee gehören die zwei Verwaltungsratsmitglieder Josef Felder und Robert Meyer an. Letzterer ist der Vorsitzende des Audit-Komitees. Namentlich überprüft das Audit-Komitee für den Verwaltungsrat in beratender bzw. vorbereitender Funktion die Wirksamkeit der externen Revision und der internen Kontrolle, das Risikomanagement, die Jahresabschlüsse, die Beurteilung der Leistung und die Honorierung der Revisionsstelle sowie deren Unabhängigkeit und die Beurteilung der

Funktionsfähigkeit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems (IKS). Die Mitglieder des Audit-Komitees sind unabhängig und nicht exekutiv tätig. Der Verwaltungsrat wählt die Mitglieder des Audit-Komitees für die Dauer von vier Jahren. Das Audit-Komitee berichtet dem Verwaltungsrat über seine Tätigkeit und seine Ergebnisse und führt über seine Beratungen ein Protokoll, das jeweils dem Verwaltungsrat zugestellt wird.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Vorsitzende der Gruppenleitung wirken in unterschiedlicher Zusammensetzung in der Vorsorgekommission der Pensionskasse Symova und in den Verwaltungsräten der vier Tochtergesellschaften mit. Dort werden keine separaten Honorare ausbezahlt. Die Mitwirkung wird ausschliesslich über die entsprechenden Sitzungsgelder abgegolten. Die detaillierten Vergütungen wie auch die Mitwirkung der einzelnen Personen in den verschiedenen Organen sind auf Seite 39 aufgelistet.

#### 4. GRUPPENLEITUNG

##### Mitglieder

Die Angaben zu den Mitgliedern der Gruppenleitung der SGV Gruppe sind im Geschäftsbericht ab Seite 62 ersichtlich und beziehen sich auf den 31. Dezember 2022. Die Gruppenleitung der SGV Holding AG besteht aus der Geschäftsleitung der SGV Holding AG und den Geschäftsführern der Tochtergesellschaften. Die Mitglieder der Gruppenleitung sind verantwortlich für die Zusammenarbeit zwischen den Gesellschaften der SGV Gruppe und für gesellschaftsübergreifende Aufgaben.

##### Änderungen in der Gruppenleitung

Per Mitte 2022 hat sich der Leiter Finanzen & Controlling, Christian Fischer, aus persönlichen Gründen entschieden, eine neue berufliche Herausforderung ausserhalb der SGV Gruppe wahrzunehmen. Christian Fischer verantwortete seit Mai 2009 die finanzielle Führung der SGV Gruppe. Mit seiner hohen Fachkompetenz und seinem grossen Einsatz hat Christian Fischer zur erfolgreichen strategischen Entwicklung der Gruppe in den letzten 13 Jahren beigetragen und war massgeblich am nachhaltigen Wachstum der SGV Gruppe beteiligt. Wir danken ihm für seine grosse Leistung und seine wertvollen Beiträge, mit denen er die erfreuliche Entwicklung der SGV Gruppe mitgestaltet hat, und wünschen ihm alles Gute für seine private und berufliche Zukunft.

Am 1. Juli 2022 hat Pascal Koch aus Kriens als neuer Leiter Finanzen & Controlling die Nachfolge von Christian Fischer angetreten. Pascal Koch ist eid. dipl. Wirtschaftsprüfer und verfügt über langjährige Erfahrung als Abteilungsleiter Finanzen, in Con-

trolling-Themen, in der Personalführung sowie im Projektmanagement.

##### Aufgabenteilung/Kompetenzregelung

Der Geschäftsführer der SGV Holding AG hat den Vorsitz der Gruppenleitung. Er führt, beaufsichtigt und koordiniert die Mitglieder der Gruppenleitung und erteilt ihnen die zur Ausübung ihrer Funktionen notwendigen Befugnisse. Die Kompetenzen und Verantwortlichkeiten der Gruppenleitung wie auch der Geschäftsleitungen der einzelnen Unternehmen sind in den Organisationsreglementen mit detailliertem Funktionendiagramm festgelegt.

#### 5. ENTSCHÄDIGUNGEN, BETEILIGUNGEN UND DARLEHEN

##### Vergütungssystem

Das Vergütungssystem der SGV Gruppe ist einfach und nachvollziehbar gestaltet. Die Kompetenz für die Festsetzung der Entschädigungen von Verwaltungsrat und Gruppenleitung liegt beim Verwaltungsrat bzw. beim Verwaltungsratspräsidenten. Die Honorare und Gehälter sollen angemessen, verhältnismässig und konkurrenzfähig sein. Das Vergütungssystem ist so ausgestaltet, dass falsche Anreize nach Möglichkeit vermieden werden. Die SGV Holding AG ist nicht an gesetzliche Transparenzvorschriften gebunden. Da sich die SGV Holding AG aber zu einer transparenten Berichterstattung gemäss SIX-Richtlinie bekennt, kommuniziert sie gleichwohl die Entschädigungen von Verwaltungsrat und Gruppenleitung.

##### Entschädigungen

Die Verwaltungsratsmitglieder erhielten 2022 eine Entschädigung in der Höhe von insgesamt 233 TCHF (2021: 229 TCHF) und die fünf Mitglieder der Gruppenleitung eine Entschädigung von insgesamt 1'075 TCHF (2021: 969 TCHF). Die detaillierten Vergütungen sind auf Seite 39 aufgelistet.

Die Vergütungen des Verwaltungsrates bestehen aus einer fixen Entschädigung, einem fixen Spesenanteil und Sitzungsgeldern. Die Entschädigungen des Verwaltungsrates sind nicht an Erfolgskomponenten gekoppelt. Die Entschädigungen der Gruppenleitungsmitglieder sind in einem vom Verwaltungsratspräsidenten erlassenen Reglement festgelegt. Sie setzen sich zusammen aus einem festen, auf der individuellen Einstufung basierenden Fixlohn und einer erfolgsabhängigen variablen Vergütung. Der variable Lohnanteil beträgt maximal 20 % der fixen Entschädigung. Der zur Auszahlung gelangende variable Lohnanteil richtet sich nach dem Erreichungsgrad der im Voraus formulierten quantitativen und qualitativen Ziele der einzelnen Gruppenleitungsmitglieder.

Die auf Seite 39 dargestellten Entschädigungen umfassen die Bruttoerträge (vor Abzug von Sozialleistungen). Es werden keine Aktien oder Optionen zugeteilt. Es bestehen keine Organdarlehen, weder zuhanden der Mitglieder der Unternehmensleitung noch ihnen nahestehender Personen.

#### **Aktienbesitz**

Per 31. Dezember 2022 befanden sich 2'005 Aktien oder 1,23% der SGV Holding AG im Besitz von Verwaltungsratsmitgliedern sowie 150 Aktien oder 0,09% im Besitz von Mitgliedern der Gruppenleitung.

### **6. MITWIRKUNGSRECHTE AKTIONÄRE, STIMMRECHTSBESCHRÄNKUNG UND -VERTRETUNG**

#### **Stimmrechtsbeschränkung**

Die Aktionäre üben ihr Stimmrecht an der Generalversammlung aufgrund ihres Aktienbesitzes aus. Gemäss Statuten Art. 11 darf kein Aktionär aufgrund eigener oder vertretener Aktien mehr als den zehnten Teil der Stimmrechte an der Generalversammlung ausüben.

#### **Einberufung der Generalversammlung**

Die Einladung zur Generalversammlung erfolgt unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und Traktanden mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag. Sie wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle, einberufen. Aktionäre, die zusammen mindestens den zehnten Teil des Aktienkapitals vertreten, können schriftlich, unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge, jederzeit die Einberufung einer Generalversammlung verlangen.

#### **Traktandierung**

Jeder Aktionär ist berechtigt, die zu behandelnden Sachthemen zu verlangen, deren Beschlussfassung in die Kompetenz der Generalversammlung fällt. Traktandenvorschläge zuhanden der ordentlichen Generalversammlung sind jeweils bis spätestens 31. Januar am Sitz der Gesellschaft in Luzern schriftlich und begründet einzureichen.

#### **Teilnahme an der Generalversammlung**

Zutritt zur Generalversammlung haben ausschliesslich Aktionäre, die mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind. Sie erhalten vorgängig die Zutrittskarte zusammen mit den übrigen Unterlagen per Post zugestellt.

Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch eine schriftliche Vollmacht an einen anderen Mitaktionär, einen durch die Gesellschaft bestimmten unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder durch Organe der Gesellschaft vertreten lassen.

### **7. REVISIONSSTELLE**

Seit 1983 amtiert die PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle für die SGV Holding AG und ihre Tochtergesellschaften. Der leitende Revisor ist seit 2022 Josef Stadelmann. Das Mandat wird jeweils für ein Jahr durch die Generalversammlung vergeben.

Das im Geschäftsjahr 2022 für die Prüfung der Jahresrechnungen der SGV Holding AG und deren Tochtergesellschaften in Rechnung gestellte Honorar betrug 78 TCHF. Neben der ordentlichen Berichterstattung an die Generalversammlung informiert die Revisionsstelle den Verwaltungsrat einmal pro Jahr mittels eines separaten Reportings und der Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung.

An der kommenden Generalversammlung vom 7. Juni 2023 wird der Verwaltungsrat beantragen, die BDO AG als neue Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023 zu wählen. Die BDO AG soll das langjährige Mandat von PricewaterhouseCoopers AG übernehmen. Die BDO AG ist eine der führenden Wirtschaftsprüfungs-, Treuhand- und Beratungsgesellschaften der Schweiz. Sie zählt rund 1'600 Mitarbeitende an über 35 Niederlassungen, davon eine in Luzern. Die BDO AG prüft und berät Unternehmen aus Industrie- und Dienstleistungsbereichen. Sie hat gegenüber dem Verwaltungsrat der SGV Holding AG bestätigt, über die erforderliche Unabhängigkeit zu verfügen.

Der Verwaltungsrat will es nicht unterlassen, an dieser Stelle der PricewaterhouseCoopers AG in Luzern ganz herzlich für die lange, professionelle und wertschätzende Unterstützung und Zusammenarbeit zu danken.

### **8. INFORMATIONSPOLITIK**

Die SGV Gruppe kommuniziert aktiv, offen und zeitgerecht mit allen Dialogpartnern. Die Aktionäre werden durch den Geschäftsbericht, einen Aktionärsbrief zum Ende des Kalenderjahres und anlässlich der Generalversammlung informiert. Daneben informieren Medienmitteilungen und die Websites der SGV AG, der Tavolago AG und der Shiptec AG laufend über aktuelle Produkte, Dienstleistungen und andere Neuerungen. Für Aktionäre sieht der Internetauftritt [www.sgvgruppe.ch](http://www.sgvgruppe.ch) zudem eine eigene Rubrik vor, «SGV Gruppe/Aktienwesen». Unter dieser Rubrik sind auch der aktuelle Geschäftsbericht und diejenigen der Vorjahre abrufbar. Die nächste Generalversammlung findet am Mittwoch, 7. Juni 2023, statt. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre erhalten die Einladung per Post.



## Verwaltungsrat

### ① GEORG REIF, 1955, Sins

Im Verwaltungsrat seit: 2013

Ausbildung/Abschluss: Dipl. Masch.-Ing. ETH (ETH Zürich)

Beruflicher Werdegang: Mitglied der Bereichsleitung Alusuisse-Lonza Holding AG | CEO 3A Composites AG, Schweiter Technologies | Mitglied Schweiter Management Team | Stiftungsrat und Geschäftsführer Pensionskasse Schweiter

Berufliche Tätigkeit: Beratertätigkeit für Schweiter Technologies | Geschäftsführer Schweiter Vorsorgestiftung

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen:

VR-Mitglied bei: Shiptec AG; SGV Express AG

### ② STEPHAN GRAU, 1969, Meggen

Im Verwaltungsrat seit: 2017

Ausbildung/Abschluss: Stahlbaukonstrukteur | Bauing. HTL | Wirtschaftsing. FH | Executive MBA

Beruflicher Werdegang: Projektleiter Bauing. Ernst Fischer AG, Romanshorn | Projektleiter Verkauf, Bauing. JAKEM AG, Stein AG | Spartenleiter Fassadenbau, Mitglied GL JOSEF MEYER Stahl & Metall AG, Emmen

Berufliche Tätigkeit: CEO Josef Meyer Stahl & Metall AG, Emmen | Geschäftsführer Pahud-Meyer SA, Lausanne

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: Präsident bei: Stahlbauzentrum Schweiz; Info-Forum Freies Unternehmertum | Vizepräsident metall.suisse | VR bei: Shiptec AG; USL Emmen AG; Josef Meyer Stahl und Metall AG | VRP bei: PortaNet AG; Pahud-Meyer SA; Casul AG; spanverband group

### ③ MARIE-HELENE SUTER, 1966, Merlischachen

Im Verwaltungsrat seit: 2017

Ausbildung/Abschluss: Diplomhandelsschule | Personalfachfrau mit eidg. Fachausweis | Master of Advanced Studies (ZHF) in Human Resources Management und in Coaching & Organisationsberatung

Beruflicher Werdegang: Manager HR Janssen-Cilag AG, Zug | Personalleiterin VBL AG, Luzern | Manager HR Jean Frey AG, Zürich | Director HR Leister Technologies AG, Kägiswil

Berufliche Tätigkeit: Leiterin HR und Mitglied Spitalleitung Universitätsklinik Balgrist, Zürich

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: Präsidentin Vorstand Familienausgleichskasse Zürcher Krankenhäuser

### ④ BETTINA HÜBSCHER, 1979, Sarnen

Im Verwaltungsrat seit: 2022

Ausbildung/Abschluss: Lehrerseminar | MLaw Master of Law Universität Luzern | MAS Master of Advanced Studies in Risk Management Hochschule Luzern

Beruflicher Werdegang: Primar- und Oberstufenlehrerin | Ratschreiberin Korporation Kerns | Juristin und Risikomanagerin Datenschutz & Compliance Risk Advokatur Sury AG, Luzern | Juristin/Leiterin a. i. Stabsdienste Dep. Militär, Zivilschutz und Justizvollzug Kanton Luzern

Berufliche Tätigkeit: Inhaberin und Geschäftsführerin RECHT VERNETZT GmbH | Dozentin und Projektleiterin Hochschule Luzern, Wirtschaft, IBR





Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: VK-Präsidentin Sportbahnen Melchsee-Frutt | VR-Mitglied bei: Melchsee-Frutt Immobilien AG; Raiffeisenbank OW; Schweizerische Sportmittelschule Engelberg AG; Tavolago AG | Mitglied Vorstand bei: Netzwerk Risikomanagement; Verein Forum Melchsee-Frutt | Mitglied Schulrat Gemeinde Sachseln | Mitglied Stiftungsrat Stiftung Schweizerische Sportmittelschule Engelberg

---

⑤ **JOSEF FELDER, 1961**, Luzern

Im Verwaltungsrat seit: 2021

Ausbildung/Abschluss: AMP Advanced Management Programm, Harvard Business School, Boston/USA | eidg. dipl. Experte für Rechnungswesen und Controlling

Beruflicher Werdegang: Tätigkeiten im Autohandel, in der Treuhand-, Rohstoff- und Immobilienbranche | Mitglied der Geschäftsleitung der Crossair | CEO Flughafen Zürich AG

Berufliche Tätigkeit: Vollberuflicher Verwaltungsrat

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: VR-Präsident bei: Felder & Company AG, Luzern; Musikpunkt Hug Holding AG und Tochtergesellschaften, Bülach | Vize-VR-Präsident bei: AMAG Group AG und Tochtergesellschaften, Cham; Flughafen Zürich AG, Kloten | VR-Mitglied bei: Careal Property Group AG, Zürich; Gebr. Knie Schweizer National-Circus AG, Rapperswil | Ehrenmitglied Stiftung Pro Juventute

---

⑥ **FELIX FREI, 1960**, Malans GR

Im Verwaltungsrat seit: 2013

Ausbildung/Abschluss: Lehrerseminar | dipl. Verbandsmanager VMI | dipl. Marketingleiter SGMI

Beruflicher Werdegang: Primar- und Oberschullehrer | Geschäftsleiter Schweizerische Arbeitsgemeinschaft der Jugendverbände | Generalsekretär Swiss Athletics | Direktor CTS Biel | Direktor Lenzerheide-Tourismus | CEO AG Hallenstadion Zürich

Berufliche Tätigkeit: Inhaber und Geschäftsführer Fhoch2 GmbH, Malans

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: VR-Präsident bei: Lenzerheide Bergbahnen AG; Stadthalle Chur AG | Präsident bei: VfG-LCZ/Weltklasse Zürich; Swiss Stadia & Arena Stadthalle Chur AG | VR-Mitglied bei: Evenito AG; Tavolago AG; Lenzerheide Marketing & Support AG

---

⑦ **ROBERT MEYER, 1967**, Kastanienbaum

Im Verwaltungsrat seit: 2021

Ausbildung/Abschluss: Betriebsökonom HWV | Master of Advanced Studies in Business Information Technology

Beruflicher Werdegang: Compaq Computer AG, Dübendorf | Dicom Security AG, Rotkreuz | Framesoft AG, Zug | Mobility CarSharing Schweiz, Luzern

Berufliche Tätigkeit: Leiter Verkauf MediData AG, Root D4

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: Mitglied Vorstand IG eHealth



## Gruppenleitung

### ① PASCAL KOCH, 1981, Kriens

Tätigkeit: Leiter Finanzen & Controlling SGV Holding AG  
Position seit: Juli 2022

Ausbildung/Abschluss: Dipl. Wirtschaftsprüfer

Beruflicher Werdegang: Mandatsleiter BDO AG, Luzern | Co-Abteilungsleiter Finanzen OTTO'S AG, Sursee

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: VR-Mitglied SGV Express AG

### ② FREDY WAGNER, 1977, Meggen

Tätigkeit: Geschäftsführer Tavolago AG

Position seit: Januar 2014

Ausbildung/Abschluss: Dipl. Hotelier-Restaurateur HF SHL

Beruflicher Werdegang: Restaurantleiter Mövenpick Hotel, Flughafen Zürich | Stv. Direktor/F&B Manager Novotel Zürich City-West | Direktor Hotel Astoria, Luzern | Leiter Gastronomie zu Land Tavolago AG, Luzern

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: Dozent CAS Event-Management, Hochschule für Wirtschaft, Luzern

### ③ RUDOLF K. STADELMANN, 1958, Malters

Tätigkeit: Geschäftsführer Shiptec AG

Position seit: Juni 2004

Ausbildung/Abschluss: Dipl. Schiffbauingenieur BEng (Hons), Institute of Higher Education Southampton (UK) | dipl. Betriebsökonom FH, Executive MBA, Hochschule für Wirtschaft, Luzern

Beruflicher Werdegang: Geschäftsführer Stadelmann-Bootswerft, Reussbühl | Leiter Anwendungstechnik Alusuisse Airex AG, Sins | Geschäftsführer Stadelmann & Bolinger, Naval Architecture & Yachtdesign, Luzern

Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen: Präsident InnovationsTransfer Zentralschweiz (ITZ) | Member Royal Institute of Naval Architects (RINA) | Mitglied Schiffsbau-technische Gesellschaft e. V., Hamburg | Member Swiss Sailing SCT





3



4



5

---

④ **STEFAN SCHULTHESS, 1964**, Kehrsiten

**Tätigkeit:** Geschäftsführer SGV Holding AG und SGV AG

**Position seit:** September 2005

**Ausbildung/Abschluss:** Dipl. Ingenieur HTL, Ingenieurschule ESIG, Lausanne

**Beruflicher Werdegang:** Leiter Verpackungsentwicklung CILAG AG, Schaffhausen | Profitcenter-Leiter CAFAG SA, Freiburg | Geschäftsführer Bielersee-Schiffahrtsgesellschaft, Biel | Leiter Marketing und Verkauf, Obrist AG, Basel

**Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen:** Präsident VR Tavolago AG | Präsident VR Shiptec AG | Präsident und Delegierter VR SGV Express AG | Präsident Verband Schweizerischer Schiffahrtsunternehmen (VSSU) | Vorstand Verband öffentlicher Verkehr (VöV) | Vorstand Schweizer Tourismusverband (STV) | Präsident Stiftungsrat Stiftung FH Schweiz Dualer Bildungsweg | Vorstand IG Weltoffenes Luzern

---

⑤ **PATRICK HAGEN, 1965**, St. Erhard

**Tätigkeit:** Leiter IT, Personal und Unternehmensprojekte

**Position seit:** Juli 2019

**Ausbildung/Abschluss:** Wirtschaftsinformatiker FH | eidg. dipl. Organisator | MAS in Business Administration (MBA)

**Beruflicher Werdegang:** Leiter Organisation & EDV ALSO ABC AG, Emmen | Divisionsleiter Logistik-Outsourcing Swisscom | Head of Partnermanagement ALSO Schweiz AG, Emmen | Head of Division Services ALSO Schweiz AG, Emmen

**Weitere Tätigkeiten/Interessenbindungen:** Dozent Höhere Fachschule, KV Luzern Berufsakademie

**Sitz der Gesellschaft**

SGV Holding AG  
Werftstrasse 5 | CH-6005 Luzern  
Tel. +41 (0)41 367 67 67  
www.sgvholding.ch | info@sgvholding.ch

**Führung Aktienregister**

Segetis AG, Root, segetis.ch

**Gesamtkoordination**

Monique Schönfeld, Assistentin Gruppenleitung

**Interviews und Inhaltskonzept**

René Loner, Loner Public Relations, Zürich

**Fotografie**

Roger Grütter | Fotografie

**Realisation**

Agentur Frontal AG, Willisau, frontal.ch

**Korrektorat**

korrigiert.ch, Sarnen

**Druck**

Druckerei Odermatt AG, Dallenwil

**Auflage**

600 Exemplare





«Perspektiven wechseln tut gut.»

## Ermutigende Signale

Die positive Entwicklung im Geschäftsjahr 2022, die stärker und rascher kam als erwartet, stimmt uns sehr zuversichtlich. Zwar haben wir – wie alle anderen Menschen und Unternehmen auch – durch die Pandemie erfahren, dass vermeintliche Gewissheiten nicht mehr so gewiss sind, wie sie einmal schienen. Dennoch, oder jetzt erst recht, vertrauen wir auf die Fähigkeiten, die es uns ermöglicht haben, rasch auf die wirtschaftliche Erholung und das Nachholbedürfnis der Kundschaft zu reagieren.

Die Führung und die Mitarbeitenden der SGV Gruppe werden auch im Geschäftsjahr 2023 den Perspektivenwechsel pflegen, sprich bestehende Angebote weiter verbessern und neue, innovative Angebote entwickeln. Noch ausgeprägter als bisher werden wir uns dabei auf das Prinzip des nachhaltigen Handelns ausrichten. Auf allen Ebenen: wirtschaftlich, ökologisch und aus sozialer Perspektive.

Dass die SGV Gruppe so rasch auf ihren Erfolgspfad zurückgefunden hat, ist eine Botschaft, die wir Ihnen, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, mit grosser Freude und Erleichterung überbringen. Ihnen allen ein herzliches Dankeschön für Ihr Vertrauen und Ihre Unterstützung!



