

7. Mai 2026, 15.00 Uhr
mit anschließendem Apéro
Türöffnung 14.00 Uhr
in Zug/CH



E I N L A D U N G

zur 62. ordentlichen Generalversammlung
der Hapimag AG

«Die Hapimag ist aus Pioniergeist
entstanden – ein Fundament,
das uns seit mehr als sechs
Jahrzehnten durch den Wandel
der Tourismusbranche trägt.»



Philipp Ries
Präsident des
Verwaltungsrates

GRÜEZI LIEBE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE

Im Namen des Verwaltungsrates lade ich Sie herzlich ein, an der diesjährigen Generalversammlung teilzunehmen und Ihr Stimmrecht auszuüben. Ihre Mitwirkung ist für uns von zentraler Bedeutung. Sie stärkt die Zukunft von Hapimag und ermöglicht einen wertvollen und offenen Austausch. Sie können Ihr Stimmrecht entweder persönlich vor Ort oder bequem online per eVoting ausüben.

Herausforderungen und ein schwieriges Jahr 2025

Das Geschäftsjahr 2025 war herausfordernd. Die anhaltende geopolitische Instabilität, der beständige Inflationsdruck und die gesunkene Kaufkraft der europäischen Haushalte haben ein anspruchsvolles Umfeld geschaffen – für jeden Einzelnen von uns, für internationale Unternehmen und insbesondere für die Hospitality-Branche.

Hapimag konnte sich diesen Entwicklungen nicht entziehen. Das vergangene Jahr hat gezeigt, dass selbst etablierte Modelle angesichts sich schnell verändernder globaler Rahmenbedingungen konsequent auf den Prüfstand gestellt werden müssen. Vor diesem Hintergrund haben wir Ende 2025 eine tiefgreifende Analyse unserer Strategie und unseres Geschäftsmodells eingeleitet.

Marktdynamik und operative Leistung

Der Rückblick auf unsere Performance im Jahr 2025 spiegelt die Auswirkungen dieser Instabilität und Unsicherheit wider. Wir durften 435 814 Gäste begrüßen – ein Rückgang von

1.4 % gegenüber dem Vorjahr. Signifikanter ist, dass unsere durchschnittliche Belegungsrate während der Öffnungszeiten um 4.2 % auf 69.0 % sank (im Vergleich zu 73.2 % im Jahr 2024). Diese Zahlen sind ein direktes Abbild der breiteren Marktdynamik und des veränderten Reiseverhaltens. Sie sind ein klarer Indikator dafür, dass wir unsere langfristige Unternehmensstrategie kontinuierlich hinterfragen müssen.

Qualitätskennzahlen und Mitgliederfeedback

Im Gegensatz zum operativen Gegenwind bewegen sich unsere Werte bei der Mitgliederzufriedenheit weiterhin auf einem branchenweiten Spitzenniveau. Unser Net Promoter Score (NPS) erreichte 68.91 (Vorjahr: 67.36), und die Servicequalität wurde mit 4.63 von 5.0 Punkten bewertet (4.60). Für diese Bestnoten bedanken wir uns herzlich bei Ihnen. Dies zeigt, dass Ihre Treue und Ihr Vertrauen in Hapimag ungebrochen sind. Vor allem aber ist Ihr positives Feedback für uns Ansporn, unser Engagement für einzigartige Ferienerlebnisse immer wieder aufs Neue zu über-treffen.

Portfolio-Modernisierung und nachhaltige Investitionen

Ein zentraler Fokus bleibt die kontinuierliche Modernisierung unserer Resorts. Nach der erfolgreichen Wiedereröffnung von Albufeira im Herbst 2025 freuen wir uns darauf, Sie in diesem Jahr in den frisch renovierten Resorts Wien und Westerland Aalborg wieder begrüßen zu dürfen. Auch in unser Resort in Damnoni investieren wir: Um den Ferienbetrieb nicht zu unterbrechen, erfolgt die Renovation dort in drei Phasen, von denen die erste bereits in vollem Gange ist. Darüber hinaus ist der Beginn der Arbeiten für das Resort Antibes im Herbst 2026 geplant.

Blick nach vorn und gezielte Weiterentwicklung

Während die Instandhaltung unserer physischen Infrastruktur unerlässlich ist, muss unser Blick fest auf die Zukunft gerichtet bleiben. Hapimag ist aus Pioniergeist entstanden – ein Fundament, das uns seit mehr als sechs Jahrzehnten durch den Wandel der Tourismusbranche trägt. Und wie auch schon in der Vergangenheit werden wir uns künftig mit Mut und Vision anpassen. So stellen wir sicher, dass Hapimag robust, relevant und erfolgreich für kommende Generationen bleibt.

Steinhausen, März 2026

Für den Verwaltungsrat



Philipp Ries

Präsident des Verwaltungsrates

TRAKTANDEN, ANTRÄGE UND ERLÄUTERUNGEN

Traktandum 1:

1 Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2025 unter Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die Jahres- und Konzernrechnung 2025 sowie den Lagebericht 2025 zu genehmigen, in Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle.

Erläuterungen des Verwaltungsrates

Das konsolidierte Ergebnis 2025 beträgt EUR –116 436 (Vorjahr: EUR 3 388 367).

Die Jahresrechnung der Muttergesellschaft Hapimag AG, die nur einen Teil des Geschäfts der Hapimag-Unternehmensgruppe widerspiegelt, wird in Schweizer Franken geführt und weist für das Geschäftsjahr 2025 einen Jahresgewinn von CHF 787 704 (Vorjahr: CHF 6 369 379) aus. Details entnehmen Sie der beigelegten Kurzfassung und der ausführlichen Version des Geschäftsberichts unter www.hapimag.com/gb2025.

Die Revisionsstelle BDO AG empfiehlt der Generalversammlung in ihren Berichten, die Konzernrechnung 2025 und die Jahresrechnung 2025 der Muttergesellschaft Hapimag AG zu genehmigen.

Traktandum 2:

2 Beschlussfassung über die Verwendung des Ergebnisses der Jahresrechnung 2025 der Hapimag AG (Einzelabschluss)

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Bilanzgewinn 2025 der Hapimag AG von CHF 787 704 den freiwilligen Gewinnreserven zuzuführen.

Traktandum 3:

3 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, seinen Mitgliedern Philipp Ries, Dr. iur. Christine Hehli Hidber, Hassan Kadbi, Stefan Petzinger, Yannick Wagner (für die Amtsperiode ab 8. Mai 2025) sowie dem ehemaligen Mitglied Stefanie Frensch (für die Amtsperiode bis 8. Mai 2025) für das Geschäftsjahr 2025 Entlastung zu erteilen. Über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates wird einzeln abgestimmt.

Traktandum 4:

4 Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die FORVIS MAZARS AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2026 zu wählen.

Erläuterungen des Verwaltungsrates

Gemäss den gesetzlichen Vorschriften prüft die Revisionsstelle die Jahresrechnung und die Konzernrechnung. Die Amtsdauer der bisherigen Revisionsstelle, BDO AG, endet aufgrund der statutarisch vorgesehenen Amtszeitbeschränkung. Der Verwaltungsrat sieht die FORVIS MAZARS AG als neue Revisionsstelle vor. Dabei handelt es sich um ein international tätiges, staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen. Als leitender Revisor für das Geschäftsjahr 2026 ist Roger Leu vorgesehen.

Traktandum 5:

5 Ersatzwahl von Michael Raisch (LL.M.) als neues Mitglied des Geschäftsprüfungsbeirates

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, Michael Raisch bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Geschäftsprüfungsbeirates für den Fachbereich «Corporate Governance & Compliance» zu wählen.

Erläuterungen des Verwaltungsrates

Als unabhängiges Organ überprüft der Geschäftsprüfungsbeirat (GPB) im Auftrag der Generalversammlung die Tätigkeiten der Unternehmensleitung, soweit die Prüfung nicht bei der Revisionsstelle liegt. Der GPB besteht aus drei Personen, die Aktionäre von Hapimag sind. Welmoed Clous hat sich entschieden, nach sechs Jahren ihr Amt als Mitglied des GPB per 7. Mai 2026 niederzulegen.

Im Spätsommer 2025 startete der GPB ein Evaluationsverfahren für ein neues Mitglied des GPB für den Fachbereich «Corporate Governance & Compliance». Die Hapimag-Aktionäre wurden am 12. September 2025 mittels Newsletter eingeladen, sich bei entsprechender Expertise zu bewerben. Die Personalabteilung von Hapimag hat die eingegangenen Unterlagen mit dem Anforderungsprofil abgeglichen. Waren diese erfüllt, wurden die Dossiers dem GPB für den weiteren Auswahlprozess zugestellt. Von allen eingegangenen Bewerbungen haben die Mitglieder des GPB Michael Raisch als geeigneten Kandidaten vorgeschlagen. Der Verwaltungsrat folgte dieser Empfehlung an seiner Sitzung vom 22. Dezember 2025 und ist überzeugt, dass Michael Raisch den GPB mit seiner Expertise in «Corporate Governance & Compliance» ideal ergänzt.



Michael Raisch (47 Jahre) verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung in den Bereichen Corporate Governance, Compliance und Risikomanagement in internationalen Organisationen. Nach seiner Ausbildung bei der Landesbank Baden-Württemberg war er in verschiedenen Sektoren wie dem Bankwesen, Private Equity und Asset Management tätig. Michael Raisch hielt leitende Positionen im Enterprise Risk Management inne

und verfügt über fundierte Erfahrung in der Geschäftsführung, insbesondere in der Steuerung von komplexen Grossprojekten und internationalen Teams. Er besitzt umfassende Expertise im Aufbau von Governance-Strukturen sowie im regulatorischen Umfeld des deutschen und internationalen Aktienrechts. Seine fachliche Qualifikation vertiefte er durch ein LL.M.-Studium in Wirtschaftsrecht sowie ein Masterstudium in Risiko- und Compliancemanagement. Michael Raisch war beruflich in Deutschland, Grossbritannien, Asien sowie den USA tätig. Er ist deutscher Staatsbürger und bereits seit 1987 eng mit der Hapimag-Community als Aktionär verbunden.

WIE STIMME ICH AB?

Ihr Stimmrecht können Sie am einfachsten online per eVoting ausüben. Oder Sie nehmen an der Generalversammlung (GV) persönlich vor Ort teil.

Online per eVoting

Späteste Stimmabgabe: 5. Mai 2026 (MEZ 23.59 Uhr)

Nutzen Sie unser **eVoting**, um

- selber online (per Vollmacht mit Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter) abzustimmen;
- sich zur persönlichen Teilnahme an der GV vor Ort anzumelden; oder
- eine Vollmacht an einen Dritten zu erteilen.

Das Hapimag eVoting-Portal erreichen Sie unter <https://hapimag.shapp.ch>. Sie können sich mit Ihren persönlichen Zugangsdaten für den passwortgeschützten Bereich der Hapimag-Website einloggen.

Mit Ihrer elektronischen Stimmabgabe erteilen Sie eine Stimmrechtsvollmacht an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Notar Florian Schneider. Geben Sie dazu Ihre Weisungen zu den Traktanden ab. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird an der Generalversammlung **gemäss Ihren erteilten Weisungen** abstimmen.

Alternativ können Sie eine Vollmacht an einen Dritten erteilen oder Sie nehmen an der GV persönlich teil, um vor Ort abzustimmen.

Haben Sie Fragen?

Jetzt informieren unter www.hapimag.com/abstimmen

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Persönliche Teilnahme

Bitte melden Sie sich online über [eVoting](#) an, falls Sie am 7. Mai 2026 persönlich an der Generalversammlung in Zug/CH teilnehmen möchten. Dadurch können Sie Ihr Stimmrecht vor Ort ausüben. Nach Ihrer Anmeldung erhalten Sie Ihre Zutrittskarte per Post.

Die Generalversammlung wird in deutscher Sprache durchgeführt.

Geschäftsbericht

Der ausführliche Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2025 sowie die Berichte der Revisionsstelle sind online verfügbar und liegen am Sitz der Hapimag AG, Sumpfstrasse 18, 6312 Steinhausen/CH, zur Einsicht auf.

Informieren Sie sich über die Highlights 2025 im Videoformat unter www.hapimag.com/mitglieder/generalversammlung



Jetzt lesen unter www.hapimag.com/gb2025

Die Einladung zur Generalversammlung erscheint in den Sprachen Deutsch, Englisch, Französisch, Italienisch und Niederländisch. Die deutsche Version ist verbindlich.

WICHTIGE TERMINE

1. März 2026

Stichtag für die Stimmberechtigung

Eintrag im Aktienbuch der Gesellschaft; Grundlage für Versand der Einladung zur Generalversammlung.

5. Mai 2026

Späteste Stimmabgabe

Elektronisch per eVoting bis MEZ 23.59 Uhr oder Posteingang im Hapimag-Stimmbüro bei schriftlicher Abstimmung.

7. Mai 2026

Generalversammlung der Hapimag AG

Freiruum

Aabachstrasse 16
6300 Zug/CH

Türöffnung: 14.00 Uhr
Beginn: 15.00 Uhr
Apéro im Anschluss

