

GV

BESCHLUSSPROTOKOLL

der **13. ordentlichen Generalversammlung der Andermatt-Sedrun Sport AG**
mit Sitz in Andermatt, vom

Samstag, 28. Oktober 2023 um 16:00 Uhr MESZ,

Mehrzweckhalle Dulezi, 7188 Tujetsch, Schweiz

Durchführung der Generalversammlung

Vorsitz

Michael Goar, Präsident des Verwaltungsrates

Protokoll

Dr. Matthias Oertle, Mitglied des Verwaltungsrates

Stimmenzähler

David Zumsteg

Maren Müller

Unabhängige Stimmrechtsvertreterin gemäss Art. 689c OR

Silvana Frei, Rechtsanwältin und Notarin, Altdorf/UR

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG Zug, vertreten durch Fabio Scheiwiller

Feststellungen

Michael Goar führt in seiner Funktion als Präsident des Verwaltungsrates auf englischer Sprache durch den formellen Teil der Generalversammlung. Er weist darauf hin, dass eine simultane Übersetzung ins Deutsche erfolgt und Wortmeldungen selbstverständlich in Mundart möglich sind.

Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung erfolgte ordnungsgemäss per Brief vom

29. September 2023 an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre. Die Einladung mit den Traktanden und den Anträgen des Verwaltungsrates ist den Aktionären persönlich zugestellt worden. Die Gesellschaft hat keine Gesuche von Aktionären betreffend Aufnahme weiterer Traktanden erhalten, weshalb die Geschäfte in der Reihenfolge der Traktandenliste gemäss Einladung zur Verhandlung gebracht werden.

Diese Generalversammlung wurde ordnungsgemäss sowie fristgerecht einberufen und ist somit beschlussfähig.

Der Geschäftsbericht, die Jahresrechnung und der Revisionsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Juli 2023 sowie das Protokoll der 12. ordentlichen Generalversammlung vom 24. Juni 2023 lagen ab anfangs Oktober 2023 an den Verkaufsstellen in Andermatt (Bahnhof Central) sowie in Sedrun (Dieni) zur Einsichtnahme auf. Der Geschäftsbericht war auch auf der Homepage der Gesellschaft aufgeschaltet.

Präsenz

Um 16:01 Uhr sind **70** Aktionäre anwesend oder durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder einen Dritten vertreten, welche insgesamt **8'768'115** Namenaktien im Nennwert von CHF 25 und somit insgesamt **98.80 %** des gesamten Aktienkapitals der Gesellschaft von CHF 221'863'775 vertreten.

Michael Goar stellt fest, dass die 13. ordentliche Generalversammlung vom 28. Oktober 2023 der Andermatt-Sedrun Sport AG ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

1 Genehmigung des Geschäftsberichts und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Juli 2023; Mitteilung der Ergebnisse des Revisionsberichts

Vorwort des Verwaltungsratspräsidenten

Michael Goar trägt das Vorwort des Verwaltungsratspräsidenten vor.

Genehmigung des Geschäftsberichts und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Juli 2023; Mitteilung der Ergebnisse des Revisionsberichts

Michael Goar erinnert die Aktionärinnen und Aktionäre daran, dass der Verwaltungsrat das Geschäftsjahr auf 1. August - 31. Juli geändert hat, um es an das Geschäftsjahr von Vail Holdings anzupassen und um dem Verwaltungsrat die Möglichkeit zu geben, das Betriebsbudget vor der Skisaison zu prüfen. Die Anpassung erfolgte zum 1. August 2023. Folglich dauerte das letzte Geschäftsjahr nur vom 1. Januar bis zum 31. Juli 2023.

Michael Goar erläutert den Geschäftsbericht und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Juli 2023 der Andermatt-Sedrun Sport AG.

Wie von Michael Goar erläutert, schliesst die Jahresrechnung des Geschäftsjahres vom 1. Januar bis 31. Juli 2023 mit einem Jahresverlust von CHF 1'899'873. Zusammen mit

dem Verlustvortrag aus dem Vorjahr erhöht sich der Bilanzverlust per 31. Juli 2023 auf CHF 56'973'685.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht sowie die Jahresrechnung des Geschäftsjahres vom 1. Januar bis 31. Juli 2023 zu genehmigen.

Die Vertreter der Revisionsstelle haben im Vorgang zur Generalversammlung bestätigt, keine weiteren Bemerkungen zum Bericht zu haben.

Das Wort wird nicht verlangt.

Beschlussfassung

Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht und die Jahresrechnung des Geschäftsjahrs vom 1. Januar bis 31. Juli 2023 mit grosser Mehrheit der Aktienstimmen, einzelnen Nein-Stimmen sowie Enthaltungen.

2 Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust in Höhe von CHF 56'973'685 vollumfänglich auf neue Rechnung vorzutragen.

Beschlussfassung

Die Generalversammlung heisst den Vortrag auf neue Rechnung mit grosser Mehrheit der Aktienstimmen, einzelnen Nein-Stimmen sowie Enthaltungen gut.

3 Erteilung der Décharge an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung aller Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Juli 2023. Mitglieder des Verwaltungsrates und Personen, die an der Geschäftsführung teilgenommen haben, haben bei diesem Beschluss kein Stimmrecht. Das einfache Mehr beträgt bei diesem Traktandum 4'383'034 Aktienstimmen. Die Abstimmung findet in globo statt.

Beschlussfassung

Die Generalversammlung beschliesst die Entlastung mit grosser Mehrheit der Aktienstimmen gegen einzelne Nein-Stimmen sowie Enthaltungen.

4 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

4.1 Wiederwahl von Michael Goar

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Michael Goar für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-

Stimmen und Enthaltungen Herrn **Michael Goar**, amerikanischer Staatsangehöriger, in Heber City (US), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.2 Wiederwahl von Raphael Krucker

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Raphael Krucker für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Raphael Krucker**, von Niederhelfenschwil, in Andermatt, für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.3 Wiederwahl von Peter Baumann

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Peter Baumann für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Peter Baumann**, von Andermatt, in Andermatt, für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.4 Wiederwahl von Patricia Campbell

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Patricia Campbell für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Frau **Patricia Campbell**, amerikanische Staatsangehörige, in Dillon (US), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.5 Wiederwahl von Angela Korch

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Angela Korch für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Frau **Angela Korch**, amerikanische Staatsangehörige, in Superior (US), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.6 Wiederwahl von Martin Cavegn

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Martin Cavegn für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-

Stimmen und Enthaltungen Herrn **Martin Cavegn**, von Tujetsch/Sedrun, in Tujetsch/Sedrun, für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.7 Wiederwahl von Marcel Christen

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Marcel Christen für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Marcel Christen**, von Andermatt, in Andermatt, für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.8 Wiederwahl von Tracey Clark-Turner

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Tracey Clark-Turner für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Frau **Tracey Clark-Turner**, amerikanische Staatsangehörige, in Breckenridge (US), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.9 Wiederwahl von Ahmed Tarek Eldessouky

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ahmed Tarek Eldessouky für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Ahmed Tarek Eldessouky**, amerikanischer Staatsangehöriger, in Kairo (Ägypten), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.10 Wiederwahl von Michael Heitz

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Michael Heitz für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Michael Heitz**, amerikanischer Staatsangehöriger, in Denver (US), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.11 Wiederwahl von Matthias Oertle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Matthias Oertle für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Matthias Oertle**, von Teufen, in Zug, für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.12 Wiederwahl von Bernhard Russi

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Bernhard Russi für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen Herrn **Bernhard Russi**, von Andermatt, in Andermatt, für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

4.13 Wiederwahl von Timothy Walker

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Timothy Walker für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen Herrn **Timothy Walker**, amerikanischer Staatsangehöriger, in Westminster (US), für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat.

5 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zug, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024.

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr der Stimmen sowie einzelnen Nein-Stimmen und Enthaltungen die **PricewaterhouseCoopers AG**, Zug, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024.

6 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau **Silvana Frei**, Herrengasse 16, 6460 Altdorf, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine weitere Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt Frau **Silvana Frei**, Rechtsanwältin und Notarin, Altdorf, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin einstimmig für eine weitere Amtszeit von einem Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

7 Verschiedenes

Micheal Goar präsentiert verschiedene Updates aus dem Skiresort und unterlegt diese mit Bildern und Videos. Anschliessend übergibt Michael Goar das Wort an die Aktionärinnen und Aktionäre.

Herr Alfred Schmid, Aktionär aus Sedrun, erkundigt sich nach dem Stand der Entwicklungen betreffend Resort Dieni und Restaurant Milez. Michael Goar bestätigt, dass die Projekte in Bearbeitung sind, erläutert den aktuellen Stand und lässt Maren Müller über weitere Einzelheiten zum Restaurant Milez berichten.

Martin Cavegn, Verwaltungsratsmitglied, ergreift das Wort und äussert sich wertschätzend zur hohen Professionalität aller Beteiligten. Zudem bedankt er sich im Namen der Gemeinden Tujetsch und Andermatt für die gute Zusammenarbeit.

Michael Goar nimmt die Worte dankend zur Kenntnis und lobt seinerseits die angenehme Kooperation mit den Gemeinden.

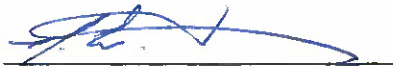
Michael Goar bedankt sich bei den Aktionärinnen und Aktionären für das Vertrauen, welches sie mit ihrem Stimmverhalten dem Verwaltungsrat entgegengebracht haben, und schliesst die 13. ordentliche Generalversammlung der Andermatt-Sedrun Sport AG.

Schluss der Generalversammlung um 17:11 Uhr.

Tujetsch, 28. Oktober 2023

ANDERMATT-SEDRUN SPORT AG

Der Verwaltungsratspräsident

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. Goar', written over a horizontal line.

Michael Goar

Der Protokollführer

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. Oertle', written over a horizontal line.

Dr. Matthias Oertle