

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der GAM Holding AG, Zürich

Die ordentliche Generalversammlung findet statt am

Mittwoch, 8. Mai 2019, 09.00 Uhr

im Park Hyatt Hotel
Beethoven-Strasse 21, 8002 Zürich, Schweiz

Türöffnung: 08.15 Uhr

Traktandenliste

Der Verwaltungsrat unterbreitet der ordentlichen Generalversammlung folgende Traktanden und Anträge zur Diskussion und Beschlussfassung:

1. Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung und Vergütungsbericht 2018, Berichte der Revisionsstelle

1.1 Genehmigung von Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018, Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2018 zu genehmigen.

1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2018 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung gutzuheissen.

2. Verwendung des Bilanzergebnisses

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresverlust 2018 von CHF 746.7 Millionen den übrigen freiwilligen Reserven zuzuweisen.

Verwendung des verfügbaren Bilanzergebnisses	CHF Millionen
Gewinnvortrag	0
Jahresverlust 2018	(746.7)
Zuweisung an übrige freiwillige Reserven	(746.7)
Total zur Verfügung der Generalversammlung	0
Vortrag auf neue Rechnung	0

B) Erläuterung

Vorbehältlich der Zustimmung der Aktionäre zur Zuweisung des Jahresverlustes 2018 von CHF 746.7 Millionen an die übrigen freiwilligen Reserven, werden die freiwilligen Reserven CHF 183.7 Millionen betragen.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2018 Entlastung zu erteilen.

4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Herrn Hugh Scott-Barrett** als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats (in einer einzigen Abstimmung) und die Wiederwahl von **Frau Nancy Mistretta, Herrn Benjamin Meuli** und **Herrn David Jacob** als Mitglieder des Verwaltungsrats je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Informationen zu den Lebensläufen der zur Wiederwahl vorgeschlagenen Verwaltungsräte finden Sie im Geschäftsbericht 2018, Kapitel Corporate Governance – Verwaltungsrat (www.gam.com/annualreport2018).

Der Verwaltungsrat beantragt ferner, **Frau Katia Coudray, Frau Jacqui Irvine** und **Frau Monika Machon** als neue Mitglieder des Verwaltungsrats je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Katia Coudray war CEO von Syz Asset Management, eine Position, die sie von 2015 bis 2018 innehatte. Davor war sie Head of Investment und Head of Product Development bei der Syz Group. Bevor sie 2011 zu Syz stiess, war Katia Coudray zehn Jahre lang Leiterin der Multi-Management- und Innovationsplattform bei der Union Bancaire Privée (UBP). Von 1998 bis 2001 war sie leitende Aktienfondsmanagerin sowie Leiterin der Fondsabteilung der Banque Edouard Constant SA. Katia Coudray verfügt über einen Bachelor of Arts in Wirtschaft, Finanzen und Rechnungswesen von der School of Management in Fribourg, Schweiz, und ist ein CIIA-Chartholder (Certified International Investment Analyst). Sie wurde 1969 geboren und ist Schweizer Staatsbürgerin.

Jacqui Irvine ist ehemalige Group General Counsel und Company Secretary der Janus Henderson Group plc. Vor der Fusion von Janus Capital Group mit der Henderson Group im Jahr 2017 war sie General Counsel und Company Secretary bei Henderson Group plc. Davor war sie von 2009 bis 2011 Leiterin der Rechtsabteilung von Henderson Global Investors, nachdem sie 1996 in das Unternehmen eingetreten war und 2000 ihre Zulassung als Rechtsanwältin erhalten hatte. Jacqui Irvine erwarb einen Bachelor of Arts in Jura und Psychologie von der University of the Witwatersrand in Johannesburg, Südafrika, sowie ein Postgraduierten-Diplom in Jura (CPE) von der University of the West of England in Bristol, Grossbritannien als auch ein Postgraduierten-Diplom in Rechtspraxis vom College of Law in London, Grossbritannien. Sie wurde 1972 geboren und ist britische Staatsbürgerin.

Monika Machon war von 2013 bis 2016 Senior Vice President und Treasurer bei AIG. Nach ihrem Eintritt bei AIG im Jahr 1998 hielt sie verschiedene Positionen innerhalb der Gruppe, bevor sie zum Treasurer ernannt wurde, unter anderem als Chief Investment Officer, Head of Fixed Income und CEO bzw. Chairperson von AIG Investments Europe Limited. Bevor sie zu AIG stiess, hielt Monika Machon verschiedene Positionen im Banken- und Investmentbereich bei Barclays, Providian/Capital Holding, Northwestern Mutual und Indiana National Bank. Monika Machon ist Vorstandsmitglied des Tanenbaum Center for Interreligious Understanding. Monika Machon verfügt über einen MBA in Finanzwesen von der Indiana University sowie einen Juris Doctor von der Indiana University School of Law und ist CFA Charterholder. Sie wurde 1960 geboren und ist deutsche und britische Staatsbürgerin.

Die Lebensläufe von **Frau Katia Coudray, Frau Jacqui Irvine** und **Frau Monika Machon** können auch auf der Website der GAM Holding AG eingesehen werden (www.gam.com/agm2019).

- 4.1 **Wiederwahl von Herrn Hugh Scott-Barrett als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats (in einer einzigen Abstimmung)**
- 4.2 **Wiederwahl von Frau Nancy Mistretta**
- 4.3 **Wiederwahl von Herrn Benjamin Meuli**
- 4.4 **Wiederwahl von Herrn David Jacob**
- 4.5 **Neuwahl von Frau Katia Coudray**
- 4.6 **Neuwahl von Frau Jacqui Irvine**
- 4.7 **Neuwahl von Frau Monika Machon**

5. **Wahlen in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Frau Nancy Mistretta** und **Herrn Benjamin Meuli** sowie die Neuwahl von **Frau Katia Coudray** als Mitglieder des Vergütungsausschusses je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- 5.1 **Wiederwahl von Frau Nancy Mistretta**
- 5.2 **Wiederwahl von Herrn Benjamin Meuli**
- 5.3 **Neuwahl von Frau Katia Coudray**

6. **Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

6.1 **Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats**

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines Maximalgesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die Dauer ab der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 von CHF 2'350'000.

B) Erläuterung

Die Vergütung des Verwaltungsrats besteht aus einer fixen Vergütung und beinhaltet keine variablen Elemente. Für Details zur Vergütung des Verwaltungsrats für die ablaufende und einen Ausblick auf die kommende Amtsdauer wird auf die Abschnitte 6.1 and 9 des Vergütungsberichts 2018 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2018 enthalten ist.

6.2 **Genehmigung der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019***

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines Maximalgesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 von CHF 6'000'000.

B) Erläuterung

Für Details zur fixen Vergütung der Geschäftsleitung im Jahr 2018 und einen Ausblick auf das Jahr 2019 wird auf die Abschnitte 4.1 und 9 des Vergütungsberichts 2018 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2018 enthalten ist.

*Korrigierte Version vom 30. April 2019: Korrektur gegenüber der deutschen Version vom 15. April 2019 erfolgte aufgrund eines Tippfehlers bei der Jahreszahl im Titel (ursprünglich 2018).

6.3 Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018 von CHF 5'581'373.

B) Erläuterung

Die beantragte variable Gesamtvergütung der Geschäftsleitung (exklusive eines einmaligen Replacement Award) beträgt CHF 5'028'198, welche Sozialabgaben und Pensionskassenbeiträge in Höhe von CHF 538'615 einschliesst. Zudem ist ein einmaliger Replacement Award von CHF 486'094 zuzüglich Sozialabgaben von CHF 67'081 im beantragten Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 5'581'373 enthalten.

Für Details zur variablen Vergütung der Geschäftsleitung im Jahr 2018 wird auf Abschnitte 4 und 9 des Vergütungsberichts 2018 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2018 enthalten ist.

7. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen.

8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Tobias Rohner, Rechtsanwalt, Holbeinstrasse 30, 8034 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Organisatorische Hinweise

Teilnahme- und Stimmberechtigung/Zutrittskarten

Zusammen mit dieser Einladung zur ordentlichen Generalversammlung erhalten die Aktionäre ein Anmeldeformular, womit bis spätestens am 26. April 2019 die Zutrittskarte samt Stimmmaterial angefordert werden kann. Teilnahme- und stimmberechtigt an der ordentlichen Generalversammlung sind alle Aktionäre, die am 26. April 2019 als stimmberechtigt im Aktienregister eingetragen sind. In der Zeit vom 27. April bis 8. Mai 2019 werden keine Ein- und Austragungen von Namenaktien im Aktienregister vorgenommen.

Vertretung/Vollmachtserteilung

Stimmberechtigte Aktionäre können ihre Aktien an der ordentlichen Generalversammlung mittels schriftlicher Vollmacht durch einen Dritten vertreten lassen. Bevollmächtigte werden nur aufgrund ihrer Identifikation mittels Zutrittskarte und gültig erteilter Vollmacht zur ordentlichen Generalversammlung zugelassen.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtiert Herr Tobias Rohner, Rechtsanwalt, Holbeinstrasse 30, 8034 Zürich, Schweiz. Aktionäre, die Ihre Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter schriftlich erteilen möchten, können dies durch Retournieren des gültig unterzeichneten Anmeldeformulars bis spätestens am 3. Mai 2019 (Datum des Empfangs) tun.

Elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Aktionäre, die Ihre Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch erteilen möchten, können dazu im Internet die Seite <https://gamholding.shapp.ch> aufrufen und anschliessend der Bedienerführung am Bildschirm folgen. Neben einem Internetzugang werden eine E-Mail-Adresse und ein Mobiltelefon für den Empfang des SMS-Codes benötigt. Die persönlichen Zugangsdaten für die Registrierung befinden sich auf dem den Aktionären zusammen mit dieser Einladung zur ordentlichen Generalversammlung zugestellten Anmeldeformular. Elektronische Weisungserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ist bis am 3. Mai 2019, 17.00 Uhr, möglich.

Simultane Übersetzung

Die ordentliche Generalversammlung wird in englischer Sprache durchgeführt. Simultane Übersetzung in die deutsche Sprache wird angeboten. Kopfhörer werden im Eingangsbereich zur Verfügung gestellt.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht 2018, welcher aus dem Lagebericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht besteht, wurde am 21. Februar 2019 publiziert. Dieser kann auf der Website der GAM Holding AG (www.gam.com/annualreport2018) oder aber am Sitz der Gesellschaft an der Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz, eingesehen werden. Im Aktienregister eingetragene Aktionäre können den Geschäftsbericht 2018 durch Vermerk auf dem Anmeldeformular anfordern.

Anreise

Für die Anreise zum Park Hyatt Hotel in Zürich empfehlen wir, die öffentlichen Verkehrsmittel zu benützen.

Apéro

Im Anschluss an die ordentliche Generalversammlung wird kein Apéro stattfinden.

Einladung

Sollte die englische Übersetzung der Einladung von der deutschen Originalversion – beide verfügbar auf der Website der GAM Holding AG (www.gam.com/agm2019) – abweichen, so geht die deutsche Version vor.

Zürich, 15. April 2019

GAM Holding AG

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident



Hugh Scott-Barrett