

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der GAM Holding AG, Zürich

Die ordentliche Generalversammlung findet statt am

Donnerstag, 30. April 2020, 11.00 Uhr

in den Räumlichkeiten von GAM Holding AG
Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz

HINWEIS: Aufgrund der ausserordentlichen Lage der COVID-19 (Coronavirus) Pandemie hat der Bundesrat am 13. März 2020 eine Verordnung über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus erlassen (in der Fassung vom 28. März 2020). Die persönliche Teilnahme der Aktionäre an der Generalversammlung ist daher nicht möglich. Die Aktionäre werden an der diesjährigen Generalversammlung ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

Traktandenliste

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

1. Wahl des Tagespräsidenten

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, für den Fall, dass kein Mitglied des Verwaltungsrats an der Generalversammlung teilnehmen kann, Herrn Elmar Zumbühl, Group Chief Risk Officer, und für den Fall, dass Herr Elmar Zumbühl nicht an der Generalversammlung teilnehmen kann, ein vom Verwaltungsrat bestimmtes Mitglied der Geschäftsleitung zum Tagespräsidenten der Generalversammlung zu wählen.

B) Erläuterung

Gemäss Artikel 8.9 der Statuten wird die Generalversammlung vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder einem anderen vom Verwaltungsrat gewählten Mitglied des Verwaltungsrats geleitet. Ist kein mit dem Vorsitz der Generalversammlung betrautes Mitglied des Verwaltungsrats anwesend, wählt die Generalversammlung einen Tagespräsidenten, der nicht Aktionär zu sein braucht.

Der Verwaltungsrat beantragt, eine gewisse Flexibilität bei der Wahl des Präsidenten der Generalversammlung vorzusehen, um sicherzustellen, dass die Generalversammlung trotz der Unsicherheiten und möglichen Reiseverbote, die zum Zeitpunkt der Generalversammlung aufgrund der aktuellen Coronavirus Pandemie bestehen könnten, nach Schweizer Recht und den Statuten der Gesellschaft abgehalten werden kann.

2. Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung und Vergütungsbericht 2019, Berichte der Revisionsstelle

2.1 Genehmigung von Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019, Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2019 zu genehmigen.

2.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2019 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung gutzuheissen.

3. Verwendung des Bilanzergebnisses

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresverlust 2019 von CHF 1.2 Millionen den übrigen freiwilligen Reserven zuzuweisen.

Verwendung des verfügbaren Bilanzergebnisses	CHF Millionen
Gewinnvortrag	0
Jahresverlust 2019	(1.2)
Zuweisung an übrige freiwillige Reserven	(1.2)
Total zur Verfügung der Generalversammlung	0
Vortrag auf neue Rechnung	0

B) Erläuterung

Vorbehältlich der Zustimmung der Aktionäre zur Zuweisung des Jahresverlustes 2019 von CHF 1.2 Millionen an die übrigen freiwilligen Reserven, werden die freiwilligen Reserven CHF 182.5 Millionen betragen.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Gruppe für das Geschäftsjahr 2019 die Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Herrn David Jacob** als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats (in einer einzigen Abstimmung) und die Wiederwahl von **Herrn Benjamin Meuli, Frau Nancy Mistretta, Frau Jacqui Irvine, Frau Katia Coudray** und **Frau Monika Machon** 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, Kapitel Corporate Governance – Board of Directors (https://www.gam.com/-/media/content/results/fy-2019/annual-report_2019_webpdf.pdf).

Der Verwaltungsrat beantragt ferner, **Herrn Thomas Schneider** als neues Mitglieder des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Thomas Schneider ist derzeit Präsident des Verwaltungsrats der börsennotierten Schweizerischen Basellandschaftlichen Kantonalbank. Thomas Schneider verfügt über umfassende Erfahrung in der Wirtschaftsprüfung und Beratung und bringt aufgrund seiner 27-jährigen Tätigkeit bei Ernst & Young fundierte Kenntnisse des Schweizer Markts mit. In dieser Zeit war er für eine Vielzahl von Schweizer und internationalen Finanzdienstleistungsunternehmen tätig, darunter auch Asset Management Firmen. Nach seinem Eintritt in die Credit Suisse im Jahr 2014 war Thomas Schneider als leitender Revisor für die Division International Wealth Management und zuletzt als Leiter der internen Revision der Credit Suisse Schweiz AG tätig; Positionen, die Thomas Schneider zwischen 2014 und 2018 inne hatte. Thomas Schneider ist Eidg. Dipl. Wirtschaftsprüfer und besitzt einen Master of Science in Business Administration. Thomas Schneider wurde 1964 geboren und ist Schweizer Staatsbürger.

- 5.1 **Wiederwahl von Herrn David Jacob als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats (in einer einzigen Abstimmung)**
- 5.2 **Wiederwahl von Frau Katia Coudray**
- 5.3 **Wiederwahl von Frau Jacqui Irvine**
- 5.4 **Wiederwahl von Frau Monika Machon**
- 5.5 **Wiederwahl von Herrn Benjamin Meuli**
- 5.6 **Wiederwahl von Frau Nancy Mistretta**
- 5.7 **Wahl von Herrn Thomas Schneider**

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

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

- 6.1 **Wiederwahl von Frau Katia Coudray**
- 6.2 **Wiederwahl von Frau Nancy Mistretta**
- 6.3 **Wahl von Frau Jacqui Irvine**

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

7.1 **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 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 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 und 9 des Vergütungsberichts 2019 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2019 enthalten ist.

7.2 **Genehmigung der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020**

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines Maximalgesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 von CHF 4'500'000.

B) Erläuterung

Für Details zur fixen Vergütung der Geschäftsleitung im Jahr 2019 und einen Ausblick auf das Jahr 2020 wird auf die Abschnitte 4.1 und 9 des Vergütungsberichts 2019 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2019 enthalten ist.

7.3 Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 von CHF 459'948.

B) Erläuterung

Die beantragte variable Gesamtvergütung der Geschäftsleitung der Gruppe beträgt CHF 459'948, welche Sozialabgaben und Pensionskassenbeiträge in Höhe von CHF 6'491 einschliesst. Diese Zahlung bezieht sich auf den ehemaligen CEO und ist Teil seines Arbeitsvertrages. Er hat das Unternehmen, wie am 6. November 2018 angekündigt, verlassen. Kein anderes Mitglied des Konzernvorstands wird für das Geschäftsjahr 2019 eine variable Vergütung erhalten.

Für Details zur variablen Vergütung der Geschäftsleitung im Jahr 2019 wird auf Abschnitte 4 und 9 des Vergütungsberichts 2019 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2019 enthalten ist.

8. Wahl der Revisionsstelle

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

9. Wiederwahl 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.

10. Verlängerung des genehmigten Kapitals

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Verlängerung des genehmigten Kapitals mit einem Nennwert von CHF 798'412 durch Änderung von Artikel 3.4 der Statuten der Gesellschaft wie folgt (die vorgeschlagenen Änderungen sind unterstrichen):

Artikel 3.4

¹ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum ~~26. April 2020~~ 30. April 2021 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 798 412 durch Ausgabe von höchstens 15 968 240 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF -.05 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

[Der Rest von Artikel 3.4 bleibt unverändert.]

B) Erläuterung

Das anlässlich der ordentlichen Generalversammlung vom 26. April 2018 von den Aktionären beschlossene genehmigte Kapital soll um ein weiteres Jahr bis zum 30. April 2021 verlängert werden. Die vorgeschlagene Verlängerung des genehmigten Kapitals wird die strategische und finanzielle Flexibilität der Gruppe erhalten.

Organisatorische Hinweise

Stimmrecht

Zur Abstimmung über die Traktanden sind diejenigen Aktionäre zugelassen, die am 21. April 2020 im Aktienregister der Gesellschaft (mit Stimmrecht) eingetragen sind. Vom 22. April 2020 bis zum 30. April 2020 werden keine Ein- und Austragungen von Namenaktien im Aktienregister vorgenommen.

Ausschliessliche Ernennung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Aufgrund der ausserordentlichen Lage der COVID-19 (Coronavirus) Pandemie werden die Aktionäre an der diesjährigen Generalversammlung ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten. Herr Tobias Rohner, Rechtsanwalt, Holbeinstrasse 30, 8034 Zürich, Schweiz, amtiert als unabhängiger Stimmrechtsvertreter.

Aktionäre können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Ihre Vollmacht und Weisungen schriftlich erteilen, dies durch Rücksendung des ordnungsgemäss unterzeichneten Vollmachtformulars bis spätestens 29. April 2020 (Eingangsdatum).

Aktionäre, die dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Ihre Vollmacht und Weisungen elektronisch erteilen möchten, können dazu im Internet die Website <https://gamholding.shapp.ch> aufrufen und anschliessend den entsprechenden Anweisungen 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 Vollmachtsformular. Die elektronische Weisungserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ist bis zum 28. April 2020, 23:59 Uhr, möglich.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht 2019, welcher aus dem Lagebericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht besteht, wurde am 20. Februar 2020 veröffentlicht. Dieser kann auf der Website der GAM Holding AG (https://www.gam.com/-/media/content/results/fy-2019/annual-report_2019_webpdf.pdf) oder am Sitz der Gesellschaft, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz, eingesehen werden. Im Aktienregister eingetragene Aktionäre können den Geschäftsbericht 2019 durch Vermerk auf dem Vollmachtsformular anfordern.

Einladung

Sollte die englische Übersetzung der Einladung von der deutschen Originalversion – beide verfügbar auf der Website der GAM Holding AG (www.gam.com/agm2020) – abweichen, so geht die deutsche Version vor.

Zürich, 6. April 2020

GAM Holding AG

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident



David Jacob