

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der GAM Holding AG, Zürich

Die ordentliche Generalversammlung findet statt am

Donnerstag, 29. April 2021, 11.00 Uhr MEZ

in den Geschäftsräumen der GAM Holding AG
Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz

HINWEIS: Aufgrund der anhaltenden Ausnahmesituation durch die COVID-19 (Coronavirus) Pandemie und in Übereinstimmung mit der Verordnung 3 des Schweizerischen Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus findet die Generalversammlung 2021 der GAM Holding AG ohne die persönliche Teilnahme der Aktionäre statt. Die Aktionäre werden an der diesjährigen Generalversammlung ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

Informationen zur Vollmachts- und Weisungserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter finden Sie am Ende dieser Einladung.

Traktandenliste

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

1. Wahl des Tagespräsidenten der ordentlichen Generalversammlung

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, für den Fall, dass kein mit der Leitung der Generalversammlung beauftragtes Mitglied des Verwaltungsrates 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 Verwaltungsrates oder einem anderen vom Verwaltungsrat gewählten Mitglied des Verwaltungsrates geleitet. Ist kein mit dem Vorsitz der Generalversammlung betrautes Mitglied des Verwaltungsrates anwesend, wählt die Generalversammlung einen Tagespräsidenten, der nicht Teil des Aktionariats sein muss.

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 COVID-19 Pandemie bestehen könnten, nach Schweizer Recht und den Statuten der Gesellschaft abgehalten werden kann.

2. Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung und Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2020, Berichte der Revisionsstelle

2.1 Genehmigung von Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020, Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

2.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2020 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung gutzuheissen.

3. Verwendung des Bilanzergebnisses

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresverlust für das Geschäftsjahr 2020 von CHF 251.7 Millionen den übrigen freiwilligen Reserven (Gewinn-/Verlustvortrag) zuzuweisen.

Verwendung des verfügbaren Bilanzergebnisses	CHF Millionen
Gewinnvortrag	0
Jahresverlust 2020	(251.7)
Zuweisung an übrige freiwillige Reserven (Gewinn-/Verlustvortrag)	(251.7)
Total zur Verfügung der Generalversammlung	0
Vortrag auf neue Rechnung	0

B) Erläuterung

Vorbehältlich der Zustimmung der Aktionäre zur Zuweisung des Jahresverlustes 2020 von CHF 251.7 Millionen an die übrigen freiwilligen Reserven (Gewinn-/Verlustvortrag), werden die freiwilligen Gewinnreserven negativ ausfallen und CHF 69.2 Millionen betragen.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Gruppe für das Geschäftsjahr 2020 die Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Herrn David Jacob** als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates (in einer einzigen Abstimmung) und die Wiederwahl von **Frau Katia Coudray, Frau Jacqui Irvine, Frau Monika Machon, Herrn Benjamin Meuli, Frau Nancy Mistretta** und **Herrn Thomas Schneider** als Mitglieder des Verwaltungsrates je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung 2022.

Informationen zu den Lebensläufen der zur Wiederwahl vorgeschlagenen Verwaltungsräte finden Sie im Geschäftsbericht, Kapitel Corporate Governance – Board of Directors (www.gam.com/agm2021)

- 5.1 **Wiederwahl von Herrn David Jacob als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates (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 **Wiederwahl von Herrn Thomas Schneider**

6. Wahlen in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Frau Katia Coudray, Frau Jacqui Irvine und Frau Nancy Mistretta** als Mitglieder des Vergütungsausschusses je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung 2022.

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

7. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

7.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines Maximalgesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrates für die Dauer ab der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 von CHF 1'975'000.

B) Erläuterung

Die Vergütung des Verwaltungsrates besteht aus einer fixen Vergütung und beinhaltet keine variablen Elemente. Für Details zur Vergütung des Verwaltungsrates für die ablaufende und einen Ausblick auf die kommende Amtsdauer wird auf die Abschnitte 6 und 9 des Vergütungsberichtes 2020 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2020 enthalten ist.

7.2 Genehmigung der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021

A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines Maximalgesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 von CHF 3'250'000.

B) Erläuterung

Für Details zur fixen Vergütung der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2020 und einen Ausblick auf das Geschäftsjahr 2021 wird auf die Abschnitte 4 und 9 des Vergütungsberichtes 2020 verwiesen, welcher im Geschäftsbericht 2020 enthalten ist.

Der Verwaltungsrat beantragt keine variable Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020.

8. Wiederwahl 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 ~~30. April 2021~~ 29. April 2022 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 30. April 2020 von den Aktionären beschlossene genehmigte Kapital soll um ein weiteres Jahr bis zum 29. April 2022 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 20. April 2021 (Stichtag für die Eintragung) im Aktienregister der Gesellschaft (mit Stimmrecht) eingetragen sind. Vom 21. April 2021 bis zum 29. April 2021 werden keine Ein- und Austragungen von Namenaktien im Aktienregister vorgenommen.

Vertretung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Aufgrund der ausserordentlichen Lage durch die COVID-19 (Coronavirus) Pandemie werden die Aktionäre an der diesjährigen Generalversammlung ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herr Tobias Rohner, Rechtsanwalt, Holbeinstrasse 30, 8034 Zürich, Schweiz vertreten. Bei Verhinderung von Herrn Tobias Rohner an der Generalversammlung sorgt er für die Ernennung eines bevollmächtigten Rechtsanwalts als unabhängiger Stimmrechtsvertreter.

Aktionäre können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Ihre Vollmacht und Weisungen schriftlich erteilen, dies durch Rücksendung des beiliegenden, ordnungsgemäss unterzeichneten Vollmachtformulars bis spätestens 27. April 2021 (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 auf dem Computerbildschirm oder dem Mobiltelefon angezeigten 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 27. April 2021, 23:59 Uhr MEZ, möglich.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht 2020, welcher aus dem Lagebericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht besteht, wurde am 18. Februar 2021 veröffentlicht. Dieser kann auf der Website der GAM Holding AG (www.gam.com/agm2021) oder am Sitz der Gesellschaft, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz, auf Anfrage eingesehen werden. Im Aktienregister eingetragene Aktionäre können ein gedrucktes Exemplar des Geschäftsberichts 2020 per E-Mail an Jessica.grassi@gam.com bzw. telefonisch +41 58 426 31 37 bestellen.

Einladung

Sollte die englische Übersetzung der Einladung von der deutschen Originalversion – beide verfügbar auf der Website der GAM Holding AG (www.gam.com/agm2021) – abweichen, so geht die deutsche Version vor.

7. April 2021

GAM Holding AG

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident



David Jacob