

# Einladung zur Ordentlichen Generalversammlung

der GAM Holding AG, Zürich

Die Ordentliche Generalversammlung findet statt am

**Mittwoch, 17. April 2013, 10.00 Uhr**

**im Konferenzzentrum ConventionPoint der SIX Swiss Exchange  
Selnastrasse 30, 8001 Zürich, Schweiz**

Türöffnung: 09.15 Uhr

## Traktandenliste

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

### 1. **Genehmigung von Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2012, Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2012 zu genehmigen.

### 2. **Verwendung des Bilanzgewinns und von Reserven aus Kapitaleinlagen**

#### A) Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn von CHF 42.5 Millionen den Übrigen Reserven zuzuweisen und einen Betrag von CHF 0.50 pro ausschüttungsberechtigte Namenaktie aus der Reserve aus Kapitaleinlagen den Übrigen Reserven zuzuweisen und an die Aktionäre auszuschütten.

<b>Verwendung des Bilanzgewinns und von Reserven aus Kapitaleinlagen</b>	CHF Millionen
Gewinnvortrag	0
Jahresgewinn 2012	42.5
Entnahme aus Reserve aus Kapitaleinlagen	82.3*
Total zur Verfügung der Generalversammlung	124.8
Zuweisung an Übrige Reserven	42.5
Ausschüttung an die Aktionäre (aus Reserve aus Kapitaleinlagen**)	82.3*

\* Per 31. Dezember 2012 hielt die GAM Holding AG 18'780'281 eigene Aktien. Zum Ausschüttungszeitpunkt im Eigenbestand der GAM Holding AG gehaltene Namenaktien sind nicht ausschüttungsberechtigt. Damit kann sich der ausgewiesene Entnahme- und Ausschüttungsbetrag entsprechend ändern.

\*\* Diese Ausschüttung erfolgt via Konto Übrige Reserven als Durchlaufkonto.

#### B) Erläuterungen

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären anstelle einer Dividende aus dem Bilanzgewinn eine Ausschüttung aus den Reserven aus früheren Kapitaleinlagen (welche per 31. Dezember 2012 CHF 1'736.0 Millionen betragen). Diese Ausschüttung erfolgt ohne Abzug der Schweizer Verrechnungssteuer von 35% und ist für Aktionäre mit Steuerdomizil in der Schweiz, welche die Aktien im Privatvermögen halten, von der Einkommenssteuer befreit.

Stimmt die Ordentliche Generalversammlung dem Antrag des Verwaltungsrates zu, wird die Ausschüttung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen CHF 0.50 pro Namenaktie betragen.

Der letzte Handelstag, welcher zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 18. April 2013. Die Aktien werden ab 19. April 2013 ohne Ausschüttungsrecht gehandelt. Die Ausschüttung wird ab 24. April 2013 spesenfrei und gemäss den entsprechenden Zahlungsinstruktionen ausgezahlt.

**3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2012 Entlastung zu erteilen.

**4. Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von Aktien und entsprechende Anpassung der Statuten****A) Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt:

- (a) 10'125'340 eigene Namenaktien von je CHF 0.05 Nennwert, die im Rahmen des laufenden Aktienrückkaufprogramms von der Gesellschaft im Jahr 2012 zurückgekauft wurden, zu vernichten unter entsprechender Reduktion der für diese eigenen Aktien gebildeten Reserve, und das Aktienkapital von CHF 9'167'750.00 um CHF 506'267.00 auf neu CHF 8'661'483.00 herabzusetzen;
- (b) als Ergebnis des vorliegenden Prüfungsberichts gemäss Artikel 732 Absatz 2 des Schweizerischen Obligationenrechts der zugelassenen Revisionsexpertin KPMG AG, Zürich, festzustellen, dass die Forderungen der Gläubiger der Gesellschaft trotz der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind; und
- (c) Artikel 3.1 und 3.2 der Statuten wie folgt anzupassen:

Aktuelle Fassung – Artikel 3 Aktienkapital

3.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 9'167'750.00. Es ist voll liberiert.

3.2 Das Aktienkapital ist zerlegt in 183'355'000 Namenaktien von je CHF -.05 Nennwert.

Beantragte neue Fassung – Artikel 3 Aktienkapital (Änderungen *kursiv*)

3.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt *CHF 8'661'483.00*. Es ist voll liberiert.

3.2 Das Aktienkapital ist zerlegt in *173'229'660* Namenaktien von je CHF -.05 Nennwert.

Im Übrigen gelten die bisherigen Statutenbestimmungen unverändert weiter.

**B) Erläuterungen**

Anlässlich der Ordentlichen Generalversammlung vom 19. April 2011 genehmigten die Aktionäre der Gesellschaft ein Rückkaufprogramm eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung im Umfang von maximal 41'326'151 Namenaktien von je CHF 0.05 Nennwert, über einen Zeitraum von maximal drei Jahren über eine zweite Handelslinie an der SIX Swiss Exchange unter Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen.

Bis zum 31. Dezember 2012 kaufte die Gesellschaft insgesamt 23'070'340 eigene Aktien unter dem laufenden Aktienrückkaufprogramm zum Zweck der Kapitalherabsetzung zurück. Davon wurden 12'945'000 Aktien im Jahr 2011 zurückgekauft, welche im Jahr 2012 vernichtet wurden, und 10'125'340 Aktien im Jahr 2012 deren Vernichtung nun beantragt wird.

Per 31. Dezember 2012 hielt die Gesellschaft 10'125'340 eigene Aktien, welche sie im Jahr 2012 zum Zwecke der Kapitalherabsetzung durch deren Vernichtung unter dem laufenden Aktienrückkaufprogramm zurückkaufte. Der durchschnittliche Kaufpreis dieser Titel betrug CHF 11.59 pro Aktie. Im Zusammenhang mit der Vernichtung dieser 10'125'340 eigenen Aktien ist das in Artikel 3.1 der Statuten festgehaltene Aktienkapital und die in Artikel 3.2 der Statuten festgehaltene Anzahl Namenaktien entsprechend zu reduzieren.

Die zugelassene Revisionsexpertin KPMG AG, Zürich, hat im Prüfungsbericht zuhanden der Generalversammlung bestätigt, dass die Forderungen der Gläubiger der Gesellschaft auch bei herabgesetztem Kapital voll gedeckt sind.

Die Kapitalherabsetzung durch Vernichtung der zurückgekauften Aktien kann erst nach Durchführung des gemäss Artikel 733 des Schweizerischen Obligationenrechts geforderten Schuldenerufes erfolgen. Dieser wird unmittelbar nach der Generalversammlung im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die Frist, innerhalb derer Gläubiger unter Anmeldung ihrer Forderungen Befriedigung oder Sicherstellung verlangen können, beträgt zwei Monate. Nach Ablauf dieser zwei Monate kann die Herabsetzung mit Handelsregistereintrag vollzogen werden.

## 5. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wiederwahl von **Herrn Johannes A. de Gier** für eine Amtsdauer von drei Jahren und von **Herrn Dieter A. Enkelmann** und **Herrn Hugh Scott-Barrett** je für eine Amtsdauer von zwei Jahren.

Die Kandidaten haben als Mitglieder des Verwaltungsrates seit ihrer Wahl im Jahr 2009 wertvolle Dienste für die Gesellschaft geleistet. Herr Johannes A. de Gier, der während dieser Zeit als Verwaltungsratspräsident und Chief Executive Officer der Gesellschaft amtierte, entschied sich, ab dieser Ordentlichen Generalversammlung ausschliesslich das Amt des Verwaltungsratspräsidenten innezuhaben. Während dieser Zeit haben Herr Dieter A. Enkelmann als Vorsitzender des Compensation Committee sowie Mitglied des Audit Committee und Herr Hugh Scott-Barrett als Vorsitzender des Audit Committee sowie Mitglied des Compensation Committee gedient.

Mitglieder, deren Amtsdauer abgelaufen ist, sind sofort wieder wählbar. Die vorgeschlagene Amtsdauer von drei Jahren für Herrn Johannes A. de Gier und von zwei Jahren für Herrn Dieter A. Enkelmann und Herrn Hugh Scott-Barrett stehen in Übereinstimmung mit den Statuten der Gesellschaft, welche vorsehen, dass Mitglieder des Verwaltungsrates für eine maximale Amtsdauer von drei Jahren gewählt werden dürfen. Die verschiedenen Amtsperioden der Verwaltungsratsmitglieder sind adäquat gestaffelt worden und zwar unter Berücksichtigung der Erhöhung der Anzahl Verwaltungsratsmitglieder von fünf auf sechs Mitglieder aufgrund der unter nachfolgendem Traktandum 5.4 vom Verwaltungsrat beantragten Wahl von **Frau Tanja Weiher** als neues Mitglied des Verwaltungsrates.

Für nähere Angaben zu den zur Wiederwahl stehenden Kandidaten wird auf deren Lebensläufe verwiesen, welche auf der Website [www.gamholding.com](http://www.gamholding.com) der GAM Holding AG eingesehen werden können.

### 5.1 Wiederwahl von Herrn Johannes A. de Gier

Der Verwaltungsrat beantragt, **Herrn Johannes A. de Gier** als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von drei Jahren wiederzuwählen.

### 5.2 Wiederwahl von Herrn Dieter A. Enkelmann

Der Verwaltungsrat beantragt, **Herrn Dieter A. Enkelmann** als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von zwei Jahren wiederzuwählen.

### 5.3 Wiederwahl von Herrn Hugh Scott-Barrett

Der Verwaltungsrat beantragt, **Herrn Hugh Scott-Barrett** als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von zwei Jahren wiederzuwählen.

#### 5.4 Neuwahl von Frau Tanja Weiher

Der Verwaltungsrat beantragt, **Frau Tanja Weiher** als neues Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von zwei Jahren zu wählen.

Frau Tanja Weiher ist Gründerin und Managing Partner von Weiher Partners. Diese unabhängige Consulting-Boutique mit Sitz in Zürich berät Unternehmen in der Strategie- und Prozessentwicklung. Schwerpunkte sind dabei Organisations- und Personalmanagement. Bevor Frau Tanja Weiher 2011 ihr eigenes Unternehmen gründete, war sie Managing Director bei UBS. In den dreizehn Jahren, in denen sie bei der Bank tätig war, leitete sie zunächst das Analyseteam der konzernweiten Strategieentwicklung, anschliessend bekleidete sie verschiedene Positionen im Senior Management des Unternehmensbereichs Wealth Management & Swiss Bank von UBS. So war sie unter anderem Global Head of Controlling und später Chief Financial Officer und Mitglied des Executive Committee des Bereichs Wealth Management & Swiss Bank. Frau Tanja Weiher erlangte an der Copenhagen Business School einen Master of European Management und absolvierte an der Wirtschaftsuniversität Wien ein Studium in Betriebswirtschaft. Sie wurde 1968 geboren und ist Schweizer/österreichische Staatsangehörige.

Der Lebenslauf von Frau Tanja Weiher kann auch auf der Website [www.gamholding.com](http://www.gamholding.com) der GAM Holding AG eingesehen werden.

#### 6. Wahl der Revisionsstelle

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

### Organisatorische Hinweise

#### Teilnahme- und Stimmberechtigung/Zutrittskarten

Zusammen mit dieser Einladung zur Ordentlichen Generalversammlung erhalten die Aktionäre eine Antwortkarte, womit die Zutrittskarte samt Stimmmaterial angefordert werden kann. Teilnahme- und stimmberechtigt an der Ordentlichen Generalversammlung sind alle Aktionäre, die am 8. April 2013 als stimmberechtigt im Aktienregister eingetragen sind. In der Zeit vom 9. April bis 17. April 2013 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.

Aktionäre, die nicht an der Ordentlichen Generalversammlung teilnehmen, können sich auch durch die GAM Holding AG vertreten lassen. Sie wird in diesem Fall für die Annahme der Anträge des Verwaltungsrates stimmen.

Als unabhängige Person für die Stimmrechtsvertretung im Sinne von Artikel 689c des Schweizerischen Obligationenrechts wird Herr Tobias Rohner, Rechtsanwalt, BILL ISENEGGER ACKERMANN AG, Witikonstrasse 61, 8032 Zürich, Schweiz, amten.

Depotvertreter im Sinne von Artikel 689d des Schweizerischen Obligationenrechts werden gebeten, der GAM Holding AG die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien frühzeitig bekannt zu geben, spätestens bis 12. April 2013. Als Depotvertreter gelten die dem Schweizerischen Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

**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 werden.

**Geschäftsbericht**

Der Geschäftsbericht 2012, welcher aus dem Jahresbericht und der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung besteht, wurde am 5. März 2013 publiziert. Dieser kann auf der Website [www.gamholding.com](http://www.gamholding.com) der GAM Holding AG oder aber am Sitz der Gesellschaft an der Klausstrasse 10, 8008 Zürich, Schweiz, eingesehen werden.

**Anreise**

Für die Anreise zum Konferenzzentrum ConventionPoint der SIX Swiss Exchange 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 [www.gamholding.com](http://www.gamholding.com) der GAM Holding AG – abweichen, so geht die deutsche Version vor.

Zürich, 21. März 2013

**GAM Holding AG**

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident



Johannes A. de Gier