

# **Protokoll**

über die

Beschlüsse der ordentlichen Generalversammlung

der

## **Partners Group Holding AG**

mit Sitz in Baar

abgehalten am Mittwoch, 13. Mai 2015, 16.00 Uhr,  
in den Räumlichkeiten der Partners Group, Zugerstrasse 57, 6341 Baar

---

### **I. Begrüssung und Information der Aktionärinnen und Aktionäre**

#### 1. Begrüssung durch den Vorsitzenden

Herr Dr. Peter Wuffli, Präsident des Verwaltungsrates, begrüsst die Aktionärinnen und Aktionäre. Des Weiteren heisst er als Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, die Herren Christoph Gröbli und Thomas Dorst willkommen. Als unabhängigen Stimmrechtsvertreter begrüsst er Herrn lic. iur. Alexander Eckenstein, Partner bei Hotz & Goldmann Advokatur und Notariat, Baar, und als Notar für die Erstellung der öffentlichen Urkunde Herrn MLaw Christophe Raimondi, LL.M., Rechtsanwalt und Notar bei Bruhin Klass AG, Zug. Anschliessend folgt die Rede von Herrn Dr. Peter Wuffli über das Spannungsfeld zwischen Corporate Governance und Unternehmertum.

#### 2. Präsentation des CFO

Dr. Cyrill Wipfli, CFO, begrüsst alle Anwesenden und erläutert das Ergebnis des Geschäftsjahres 2014. Dr. Cyrill Wipfli fragt nach Wortmeldungen aus dem Aktionariat. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

#### 3. Präsentation der Co-CEOs

Herr André Frei, Co-CEO, macht einige Ausführungen zu Partners Group's Kunden und deren Bedürfnisse. Herr André Frei bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen seitens Partners Group's Kunden, Aktionärinnen und Aktionären. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

Herr Christoph Rubeli, Co-CEO, macht einige Ausführungen zu Partners Group's Investitionsplattform und -kapazitäten. Herr Christoph Rubeli blickt den zukünftigen Investitionsaktivitäten mit viel Zuversicht entgegen und bedankt sich ebenfalls für das entgegengebrachte Vertrauen. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

## **II. Formeller Teil**

### **1. Feststellungen**

Herr Dr. Peter Wuffli konstatiert:

- Die Einladungen zur heutigen Generalversammlung wurden allen am 13. April 2015 im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären (nachfolgend „Aktionäre“) mit Schreiben vom 13. April 2015 zugestellt.
- Die Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates wurden in den persönlichen Einladungen bekanntgegeben. Innerhalb der statutarischen und gesetzlichen Fristen gingen keine Anträge von Aktionären auf Traktandierung von zusätzlichen Geschäften ein.
- Der Geschäftsbericht 2014 (Jahresbericht, Jahresrechnung, konsolidierte Jahresrechnung) mit den Berichten der Revisionsstelle wurde am 24. März 2015 veröffentlicht und ist auf der Website der Gesellschaft elektronisch verfügbar. Der Geschäftsbericht mit dem Revisionsbericht und dem Bericht der Revisionsstelle liegen ausserdem im Eingangsbereich des Versammlungsortes auf.

Herr Dr. Peter Wuffli stellt somit fest, dass die heutige ordentliche Generalversammlung der Partners Group Holding AG (nachfolgend die „Gesellschaft“) ordnungsgemäss einberufen worden ist.

### **2. Feststellungen**

Gemäss Art. 15 der aktuellen Statuten übernimmt Herr Dr. Peter Wuffli, Präsident des Verwaltungsrates, den Vorsitz (nachfolgend der „Vorsitzende“).

Als Protokollführer amtiert Herr Tobias Giesser, Sekretär des Verwaltungsrates und Legal Counsel bei Partners Group. Als Stimmzähler werden die areg.ch, vertreten durch Herrn Dieter Studer sowie weitere ebenfalls anwesende Mitarbeiter, und folgende Mitarbeiter der Partners Group bestimmt: Frau Milevka Grceva, Herr Philip Sauer und Herr Alexander von Wolfradt.

Es wird festgestellt, dass die Herren Christoph Gröbli und Thomas Dorst als Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, anwesend sind.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtiert Herr lic. iur. Alexander Eckenstein, Partner bei Hotz & Goldman Advokatur und Notariat, Baar. Er vertritt die Stimmen derjenigen Aktionäre, welche die Vertretung durch einen unabhängigen Dritten gewünscht haben.

Die Gesellschaft vertritt in Übereinstimmung mit Gesetz und Statuten keine eigenen Aktien an dieser Generalversammlung.

Es liegen keine Wortmeldungen vor.

### **III. Abstimmungsmodalitäten**

#### 1. Allgemeines

Der Vorsitzende erläutert im Detail das elektronische Abstimmungs- und Wahlverfahren, inklusive den Gebrauch der Abstimmungsgeräte. Eine Funktionskontrolle der Abstimmungsgeräte wird um 16.57 Uhr erfolgreich durchgeführt.

#### 2. Präsenzmeldung

Vom gesamten Aktienkapital von CHF 267'000.-, eingeteilt in 26'700'000 Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.01 je Aktie sind 20'099'162 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 an der heutigen Generalversammlung vertreten. Die Gesamtzahl der durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretenen Namenaktien zum Nennwert von je CHF 0.01 beträgt 19'869'663.

Sollten im Verlaufe der Versammlung weitere Aktionäre hinzukommen oder sollten Aktionäre die Versammlung verlassen, werden die Präsenzzahlen neu ermittelt.

#### 3. Beschlussfähigkeit

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig ist. Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

### **IV. Behandlung der einzelnen Traktanden**

Der Vorsitzende folgt bei der Beschlussfassung der Traktandenliste gemäss Einladung.

#### **Traktandum 1: Genehmigung des Geschäftsberichts 2014 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss**

Der Vorsitzende verweist auf den Geschäftsbericht 2014 mit Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle.

Der schriftliche Revisionsbericht und der Antrag der Revisionsstelle befindet sich auf S. 122 f. des Geschäftsberichtes. Der Vorsitzende fasst zusammen: Die Revisionsstelle hat die Buchführung und Jahresrechnung geprüft. Sie stellt fest, dass die Buchführung und die Jahresrechnung Gesetz und Statuten entsprechen und ein internes Kontrollsystem gemäss Art. 728a OR existiert. Aufgrund der Ergebnisse ihrer Prüfungen empfiehlt die KPMG, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen. Die Vertreter der KPMG, Herr Christoph Gröbli und Herr Thomas Dorst, verzichten auf ergänzende Bemerkungen.

Der Vorsitzende fasst ebenfalls kurz den Bericht der Revisionsstelle zusammen, welcher sich auf S. 34 f. des Geschäftsberichtes befindet: Die Revisionsstelle stellt fest, dass die konsolidierte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt, mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) übereinstimmt sowie Schweizer Recht entspricht. Aufgrund der Ergebnisse ihrer Prüfung empfiehlt die KPMG, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen. Die Vertreter der KPMG, Herr Christoph Gröbli und Herr Thomas Dorst, verzichten auf ergänzende Bemerkungen.

Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, den Geschäftsbericht 2014 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss zu genehmigen.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum:

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	6'675
<i>Gültig abgegebene</i>	20'092'572
<i>Einfaches Mehr</i>	10'046'287

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	19'757'343	98.33
<i>Nein</i>	335'229	1.67

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

**Traktandum 2: Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns**

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Gewinn gemäss Bilanz wie folgt zu verwenden:

Dividendenausschüttung	CHF	226'950'000
Ergibt pro Aktie	CHF	8.50
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	532'609'430

Die Revisionsstelle bestätigt, dass dieser Antrag Gesetz und Statuten entspricht.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum:

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	6'986
<i>Gültig abgegebene</i>	20'092'261
<i>Einfaches Mehr</i>	10'046'131

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	19'770'336	98.40
<i>Nein</i>	321'925	1.60

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### **Traktandum 3: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2014**

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Vergütungsberichtes beantragt.

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum:

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	44'891
<i>Gültig abgegebene</i>	20'054'356
<i>Einfaches Mehr</i>	10'027'179

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	13'415'664	66.90
<i>Nein</i>	6'638'692	33.10

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### **Traktandum 4: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum, wobei sich der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung ihrer Stimmen enthalten.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	9'933'667
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	33'238
<i>Gültig abgegebene</i>	9'900'429
<i>Einfaches Mehr</i>	4'950'215

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	9'482'205	95.78
<i>Nein</i>	418'224	4.22

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

**Traktandum 5: Statutenänderung - Änderungen aufgrund der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften sowie weitere Änderungen** [Hierüber wird eine öffentliche Urkunde erstellt.]

Der Verwaltungsrat beantragt die Annahme einer generellen Statutenrevision. Der Vorsitzende sowie Dr. Marcel Erni bedanken sich bei zwei Aktionären für ihre Wortmeldungen und nehmen Stellung zum Entschädigungssystem bei Partners Group, insbesondere dessen langfristige Ausrichtung und gemeinsame Interessenausrichtung zwischen Mitarbeitenden, Kunden und Aktionären.

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	250'692
<i>Gültig abgegebene</i>	19'848'555
<i>Einfaches Mehr</i>	9'924'278

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	18'406'452	92.73
<i>Nein</i>	1'442'103	7.27

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

## **Traktandum 6: Genehmigung von Vergütungen**

Herr Steffen Meister, Delegierter des Verwaltungsrates, macht einige Erläuterungen zu diesem Traktandum. Er erläutert insbesondere die Hintergründe für die Budgets für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

### **Traktandum 6.1: Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung bestehend aus:

- a. Barmitteln & Beteiligungsrechten in Höhe von max. CHF 4.8 Mio. (2014: CHF 3.8 Mio.); und
- b. Erfolgsabhängigen Anwartschaften in Höhe von max. CHF 16 Mio. (2014: CHF 6.4 Mio.).

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	27'085
<i>Gültig abgegebene</i>	20'072'162
<i>Einfaches Mehr</i>	10'036'082

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	14'591'368	72.69
<i>Nein</i>	5'480'794	27.31

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

## **Traktandum 6.2: Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016 bestehend aus:

- a. Barmitteln & Beteiligungsrechten in Höhe von max. CHF 17.2 Mio. (2014: CHF 11.5 Mio.); und
- b. Erfolgsabhängigen Anwartschaften in Höhe von max. CHF 64 Mio. (2014: CHF 20.3 Mio.).

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>20'099'247</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>50'092</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>20'049'155</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>10'024'578</i>

### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>14'472'512</i>	<i>72.19</i>
<i>Nein</i>	<i>5'576'643</i>	<i>27.81</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.



## Traktandum 7: Wahlen

### Traktandum 7.1: Wahlen in den Verwaltungsrat, inkl. Präsident (über die Nominierten wird einzeln abgestimmt)

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften wählt die Generalversammlung die Mitglieder des Verwaltungsrates einzeln. Zudem wählt sie ein Mitglied des Verwaltungsrates zu dessen Präsidenten. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, wobei Wiederwahl möglich ist. Der Verwaltungsrat beantragt die folgenden Wahlen:

#### 7.1.1 Wahl von Dr. Peter Wuffli als Präsidenten des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor. Der Delegierte des Verwaltungsrates übernimmt die Wahl von Dr. Peter Wuffli und geht zur Wahl über.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	42'009
<i>Gültig abgegebene</i>	20'057'238
<i>Einfaches Mehr</i>	10'028'620

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	18'034'490	89.92
<i>Nein</i>	2'022'748	10.08

Der Delegierte des Verwaltungsrates stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

#### 7.1.2 Wahl von Dr. Marcel Erni als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	361'905
<i>Gültig abgegebene</i>	19'737'342
<i>Einfaches Mehr</i>	9'868'672

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	16'624'029	84.23
<i>Nein</i>	3'113'313	15.77

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### 7.1.3 Wahl von Alfred Gantner als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	361'443
<i>Gültig abgegebene</i>	19'737'804
<i>Einfaches Mehr</i>	9'868'903

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	16'185'220	82.00
<i>Nein</i>	3'552'584	18.00

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### 7.1.4 Wahl von Urs Wietlisbach als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	362'783
<i>Gültig abgegebene</i>	19'736'464
<i>Einfaches Mehr</i>	9'868'233

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	16'623'323	84.23
<i>Nein</i>	3'113'141	15.77

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### 7.1.5 Wahl von Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	173'325
<i>Gültig abgegebene</i>	19'925'922
<i>Einfaches Mehr</i>	9'962'962

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	19'891'593	99.83
<i>Nein</i>	34'329	0.17

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat. Die neu gewählte Verwaltungsrätin hält eine kurze Rede und bedankt sich bei den Aktionären für das entgegengebrachte Vertrauen.

### 7.1.6 Wahl von Charles Dallara als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	40'649
<i>Gültig abgegebene</i>	20'058'598
<i>Einfaches Mehr</i>	10'029'300

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	15'874'027	79.14
<i>Nein</i>	4'184'571	20.86

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### 7.1.7 Wahl von Steffen Meister als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	361'599
<i>Gültig abgegebene</i>	19'737'648
<i>Einfaches Mehr</i>	9'868'825

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	15'803'409	80.07
<i>Nein</i>	3'934'239	19.93

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### 7.1.8 Wahl von Dr. Eric Strutz als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	40'669
<i>Gültig abgegebene</i>	20'058'578
<i>Einfaches Mehr</i>	10'029'290

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	19'979'423	99.61
<i>Nein</i>	79'155	0.39

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### 7.1.9 Wahl von Patrick Ward als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	19'064
<i>Gültig abgegebene</i>	20'080'183
<i>Einfaches Mehr</i>	10'040'092

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	19'990'532	99.55
<i>Nein</i>	89'651	0.45

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### **Traktandum 7.2: Wahlen in das Nomination & Compensation Committee (über die Nominierten wird einzeln abgestimmt)**

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften wählt die Generalversammlung die Mitglieder des Nomination & Compensation Committee einzeln. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, wobei Wiederwahl möglich ist. Der Verwaltungsrat beantragt die folgenden Wahlen:

#### **7.2.1 Wahl von Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Nomination & Compensation Committee**

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	19'323
<i>Gültig abgegebene</i>	20'079'924
<i>Einfaches Mehr</i>	10'039'963

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	18'694'279	93.10
<i>Nein</i>	1'385'645	6.90

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

#### **7.2.2 Wahl von Steffen Meister als Mitglied des Nomination & Compensation Committee**

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	364'325
<i>Gültig abgegebene</i>	19'734'922
<i>Einfaches Mehr</i>	9'867'462

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	13'006'054	65.90
<i>Nein</i>	6'728'868	34.10

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### **7.2.3 Wahl von Dr. Peter Wuffli als Mitglied des Nomination & Compensation Committee**

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>20'099'247</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>43'448</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>20'055'799</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>10'027'900</i>

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>17'587'308</i>	<i>87.69</i>
<i>Nein</i>	<i>2'468'491</i>	<i>12.31</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

### **Traktandum 7.3: Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters Hotz & Goldmann in Baar, Schweiz, vertreten durch Alexander Eckenstein, Partner**

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften wählt die Generalversammlung den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>20'099'247</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>17'842</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>20'081'405</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>10'040'703</i>

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>20'080'890</i>	<i>100.00</i>
<i>Nein</i>	<i>515</i>	<i>0.00</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

## **Traktandum 7.4: Wahl der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich**

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen. Die KPMG AG, Zürich, stellt sich für dieses Amt zur Verfügung.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	20'099'247
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	20'722
<i>Gültig abgegebene</i>	20'078'525
<i>Einfaches Mehr</i>	10'039'263

### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	19'880'436	99.01
<i>Nein</i>	198'089	0.99

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrates zugestimmt hat.

## **Traktandum 8: Diverses**

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat unter diesem letzten Traktandum nichts mehr vorzutragen und es liegen keine weiteren Wortmeldungen aus dem Aktionariat vor.

Herr Dr. Wolfgang Zürcher hält eine Abschiedsrede zur Unabhängigkeit des unabhängigen Verwaltungsrates und bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen während seiner rund 10-jährigen Amtsdauer als Verwaltungsrat. Dr. Marcel Erni verdankt Dr. Wolfgang Zürcher's Engagement und langjährige Verbundenheit mit Partners Group.

## **V. Schlusswort**

Der Vorsitzende bedankt sich im Namen des Verwaltungsrates bei den Aktionärinnen und Aktionären sowie Kunden und Geschäftspartnern für das dem Verwaltungsrat entgegengebrachte Vertrauen und bei der Geschäftsleitung und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die hervorragenden Leistungen.

Die Generalversammlung wird um 18.19 Uhr geschlossen.

Baar, den 13. Mai 2015

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

---

Dr. Peter Wuffli

---

Tobias Giesser