



# Partners Group

REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

Baar-Zug, 11. April 2016

## Einladung zur Generalversammlung der Partners Group Holding AG

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Wir freuen uns, Sie zur Generalversammlung der Partners Group Holding AG am 11. Mai 2016 um 16.00 Uhr am Hauptsitz der Partners Group, Zugerstrasse 57, 6341 Baar-Zug, Schweiz, einzuladen.

### *Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats*

#### 1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2015 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss

##### *Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht 2015 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss zu genehmigen.

#### 2. Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns

##### *Antrag des Verwaltungsrats:*

Basierend auf einem Jahresgewinn von CHF 291'887'299, einem Gewinnvortrag von CHF 654'098'827 und einem verfügbaren Bilanzgewinn von CHF 945'986'126 für das Jahr 2015 beantragt der Verwaltungsrat die Ausschüttung einer Bardividende von CHF 10.50 pro Aktie. Dies resultiert in einer Ausschüttung von gesamthaft CHF 280'350'000 an die Aktionärinnen und Aktionäre und einem Vortrag auf neue Rechnung von CHF 665'636'126. Die Auszahlung der Dividende ist für den 19. Mai 2016 geplant; ab dem 17. Mai 2016 handeln die Aktien ex-Dividende. Der Dividendenstichtag ist der 18. Mai 2016.

#### 3. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2015

##### *Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichts 2015 (Konsultativabstimmung).



## *Hintergrundinformation:*

Der Verwaltungsrat hat einen Vergütungsbericht verfasst, der unter anderem die im Geschäftsjahr 2015 an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung bezahlte Saläre offenlegt und darüber hinaus das Vergütungssystem der Gesellschaft und die dahinterstehende Philosophie näher erläutert.

## **4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

### *Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

## **5. Statutenänderung – Zusammensetzung von Verwaltungsausschüssen**

### *Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt die Annahme der folgenden Statutenänderungen (gemäss Anhang), einschliesslich Neu Nummerierung der Statuten bei Annahme: Aufnahme der Grundsätze für die Zusammensetzung von Verwaltungsausschüssen und die Zusammensetzung des Nomination & Compensation Committee sowie des Risk & Audit Committee (Art. 23) in die Statuten.

### *Hintergrundinformation:*

Der Grundsatz für die Zusammensetzung von Verwaltungsausschüssen soll in den Statuten festgehalten werden. Zudem soll die Zusammensetzung der Ausschüsse Nomination & Compensation Committee sowie Risk & Audit Committee in die Statuten aufgenommen werden. Der Verwaltungsrat bezeichnet bzw. schlägt diejenigen Mitglieder vor, die für die Besetzung der Ausschüsse geeignet erscheinen. Die Ausschüsse sollen im besten Interesse der Gesellschaft handeln und Ausgewogenheit zwischen Kenntnis der Geschäftstätigkeit und Unabhängigkeit in Beurteilung bzw. Entscheidungsfindung gewähren können. Deshalb sollen sich die Ausschüsse unter Vorbehalt von gesetzlichen Einschränkungen aus unabhängigen und nicht-unabhängigen Mitgliedern zusammensetzen.

Was das Nomination & Compensation Committee sowie das Risk & Audit Committee angeht, soll festgehalten werden, dass diese Ausschüsse unter Vorbehalt von gesetzlichen Einschränkungen und den Statuten von unabhängigen Mitgliedern präsiert werden und nebst mindestens einem nicht-unabhängigen Mitglied mehrheitlich aus unabhängigen Mitgliedern zusammengesetzt sein sollen.

Die entsprechende Statutenänderung ist in der Aktionärsinformation im Anhang zu dieser Einladung enthalten.



## 6. Genehmigung von Vergütungen

### 6.1 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats

#### *Antrag 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 für 2016 in Höhe von max. CHF 4.7 Mio. (Budget 2015: CHF 4.8 Mio.; effektiv 2015: CHF 3.9 Mio.); und
- b. Erfolgsabhängigen Anwartschaften für 2016 in Höhe von max. CHF 11.3 Mio. (Budget 2015: CHF 16.0 Mio.; tatsächliche Allokation 2015: CHF 6.3 Mio.).

#### *Hintergrundinformation:*

Gemäss Art. 18 VegüV hat die Generalversammlung jährlich über den Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats abzustimmen. Gemäss Art. 34 Abs. 1 lit. a der Statuten ist die Vergütung des Verwaltungsrats jeweils prospektiv für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen. Die zur Genehmigung beantragte maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats umfasst alle Vergütungen gemäss Art. 35 und 36 der Statuten sowie sämtliche Sozialversicherungsabgaben und Beiträge der Altersvorsorge.

Das Konzept der erfolgsabhängigen Anwartschaften wird in der Aktionärsinformation im Anhang zu dieser Einladung näher erläutert.

### 6.2 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung

#### *Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017, bestehend aus:

- a. Barmitteln & Beteiligungsrechten für 2017 in Höhe von max. CHF 15.3 Mio. (Budget 2016: CHF 17.2 Mio.; effektiv 2015: CHF 10.9 Mio.); und
- b. Erfolgsabhängigen Anwartschaften für 2017 in Höhe von max. CHF 41.6 Mio. (Budget 2016: CHF 64.0 Mio.; tatsächliche Allokation 2015: CHF 19.8 Mio.).

#### *Hintergrundinformation:*

Gemäss Art. 18 VegüV hat die Generalversammlung jährlich über den Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung abzustimmen. Gemäss Art. 34 Abs. 1 lit. b der Statuten ist die Vergütung der Geschäftsleitung jeweils prospektiv für das auf die Generalversammlung folgende Geschäftsjahr zu genehmigen, also vorliegend für das Geschäftsjahr 2017. Die zur Genehmigung beantragte maximale Gesamtvergütung der



Geschäftsleitung umfasst alle Vergütungen gemäss Art. 35 und 36 der Statuten sowie sämtliche Sozialversicherungsabgaben und Beiträge der Altersvorsorge.

Das Konzept der erfolgsabhängigen Anwartschaften wird in der Aktionärsinformation im Anhang zu dieser Einladung näher erläutert.

## 7. Wahlen

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

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- 7.1.1 Die Wahl von Dr. Peter Wuffli als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.2 Die Wahl von Dr. Charles Dallara als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.3 Die Wahl von Dr. Marcel Erni als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.4 Die Wahl von Michelle Felman als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.5 Die Wahl von Alfred Gantner als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.6 Die Wahl von Steffen Meister als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.7 Die Wahl von Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.8 Die Wahl von Dr. Eric Strutz als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.9 Die Wahl von Patrick Ward als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 7.1.10 Die Wahl von Urs Wietlisbach als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

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

*Antrag des Verwaltungsrats:*

- 7.2.1 Die Wahl von Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



7.2.2 Die Wahl von Steffen Meister als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

7.2.3 Die Wahl von Dr. Peter Wuffli als Mitglied des Nomination & Compensation Committee für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### 7.3 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

*Antrag des Verwaltungsrats:*

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Hotz & Goldmann in Baar, Schweiz, vertreten durch Alexander Eckenstein, Partner, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### 7.4 Wahl der Revisionsstelle

*Antrag des Verwaltungsrats:*

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

## Diverses

### *Unterlagen*

Der Geschäftsbericht 2015 der Gesellschaft wurde am 22. März 2016 veröffentlicht, ist auf der Website der Gesellschaft ([www.partnersgroup.com/financialreports](http://www.partnersgroup.com/financialreports)) elektronisch verfügbar und wird den Aktionären auf Anfrage zugestellt. Der Geschäftsbericht 2015 ist zusammen mit der konsolidierten Jahresrechnung, dem Einzelabschluss und den Berichten der Konzernrechnungsprüferin und der Revisionsstelle zudem am Sitz der Gesellschaft, Zugerstrasse 57, 6341 Baar-Zug, ab dem 11. April 2016 zur Einsicht ausgelegt.

### *Eintrittskarten/Stimmmaterial*

Eintrittskarten können mittels des beiliegenden Antwortscheins oder auf <https://netvote.ch/partnersgroup> mit den im Antwortschein enthaltenen Zugangsinformationen bis zum 3. Mai 2016 bestellt werden. Teilnahme- und stimmberechtigt an der Generalversammlung sind alle Aktionäre, die am 3. Mai 2016 als stimmberechtigt im Aktienregister der Partners Group Holding AG eingetragen sind. Auf jede Aktie entfällt eine Stimme. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussert haben, sind bezüglich der veräusserten Aktien nicht mehr teilnahme- oder stimmberechtigt. Wir weisen darauf hin, dass in der Zeit vom 3. Mai 2016 (17.00 Uhr MEZ) bis zum 11. Mai 2016 keine Eintragungen von Aktien in das Aktienregister vorgenommen werden. Ab dem 12. Mai 2016 ist das Aktienregister wieder offen.



## *Vollmachterteilung*

Es freut uns, wenn Sie persönlich an der Generalversammlung teilnehmen. Sollten Sie verhindert sein, können Sie Ihre Vertretung wie folgt regeln:

- a. Ein Aktionär kann sich durch (i) eine dritte Person oder (ii) die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Hotz & Goldman, Dorfstrasse 16, Postfach 1154, 6341 Baar, Schweiz, vertreten durch Alexander Eckenstein, Partner, bzw. bei deren Verhinderung den vom Verwaltungsrat gemäss Art. 8 Abs. 6 VegüV ernannten unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.
- b. Aktionäre, die sich durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertreten lassen möchten, können entweder (i) den beiliegenden Antwortschein unterschrieben bis zum 9. Mai 2016 an Hotz & Goldman, z.H. Alexander Eckenstein, Dorfstrasse 16, Postfach 1154, 6341 Baar, Schweiz, oder an [areg.ch](mailto:areg.ch) (mit beigelegtem Rückantwortcouvert) zurücksenden oder (ii) ihre Stimminstruktionen bis zum 9. Mai 2016 (23.59 Uhr MEZ) elektronisch auf <https://netvote.ch/partnersgroup> mit den im Antwortschein enthaltenen Zugangsinformationen erteilen.
- c. Bevollmächtigte Drittpersonen werden nur durch Identifikation mittels Eintrittskarte zur Generalversammlung zugelassen.

## *Empfang*

Der Empfang ist am Tag der Generalversammlung ab 15.30 Uhr geöffnet. Die Aktionäre werden gebeten, ihre Eintrittskarten bei der Eingangskontrolle vorzuweisen.

## *Apéro*

Der Verwaltungsrat freut sich, die Aktionärinnen und Aktionäre im Anschluss an die Generalversammlung zu einem Apéro einzuladen.

Im Namen der Gesellschaft,

Dr. Peter Wuffli

Präsident des Verwaltungsrats

Steffen Meister

Delegierter des Verwaltungsrats