

**Kurzbericht zur ordentlichen Generalversammlung der PSP Swiss Property AG, Zug,
vom 4. April 2019, im Lake Side Zürich, ab 15.00 Uhr**

148 Aktionärinnen und Aktionäre sind zur diesjährigen ordentlichen Generalversammlung der PSP Swiss Property AG vom 4. April 2019, 15.00 Uhr, im Lake Side Zürich erschienen. Es waren **32'671'162 Aktienstimmen** vertreten (71.23% des Aktienkapitals); davon 31'958'596 Aktienstimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Sämtliche Anträge des Verwaltungsrats zu den einzelnen angekündigten Traktanden wurden mit dem erforderlichen Quorum (absolute Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen) ohne Wortmeldungen **angenommen**. Die Abstimmungen und Wahlen erfolgten elektronisch. Die Abstimmungsergebnisse zu den einzelnen Traktanden sind in der Beilage aufgeführt.

- 1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018, Berichte der Revisionsstelle**
Jahresbericht, Jahresrechnung sowie Konzernrechnung 2018 wurden unter Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle antragsgemäss genehmigt.
- 2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018**
Dem Vergütungsbericht 2018 wurde antragsgemäss in nicht bindender Konsultativabstimmung zugestimmt.
- 3. Verwendung des Bilanzgewinns 2018 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven, Dividendenausschüttung**
Der Verwendung des Bilanzgewinns 2018 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven sowie der Ausschüttung einer **Dividende von CHF 3.50 brutto pro Aktie** an die Aktionäre wurde antragsgemäss zugestimmt.
- 4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
Den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung wurde antragsgemäss für das Geschäftsjahr 2018 in globo Entlastung erteilt.
- 5. Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats**
Alle zur Wiederwahl vorgeschlagenen sieben bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats wurden antragsgemäss in Einzelwahlen für je eine 1-jährige Amtsdauer wiedergewählt.

Der Verwaltungsrat präsentiert sich somit wie folgt:

Dr. Luciano Gabriel, bisher
Corinne Denzler, bisher
Adrian Dudle, bisher
Prof. Dr. Peter Forstmoser, bisher
Nathan Hetz, bisher
Josef Stadler, bisher
Aviram Wertheim, bisher

6. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Herr **Dr. Luciano Gabriel** wurde antragsgemäss als Präsident des Verwaltungsrats für eine 1-jährige Amtsdauer wiedergewählt.

7. Wahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Alle zur Wiederwahl vorgeschlagenen vier bisherigen Mitglieder des Vergütungsausschusses wurden antragsgemäss in Einzelwahlen für je eine 1-jährige Amtsdauer wiedergewählt.

Der Vergütungsausschuss präsentiert sich somit wie folgt:

Prof. Dr. Peter Forstmoser, bisher
Adrian Dudle, bisher
Nathan Hetz, bisher
Josef Stadler, bisher

8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

Der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 wurde antragsgemäss in Höhe von CHF 1'000'000.- genehmigt.

9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020

Der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 wurde antragsgemäss in Höhe von CHF 4'500'000.- genehmigt.

10. Wahl der Revisionsstelle

Die Ernst & Young AG, Zürich, wurde antragsgemäss als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019 wiedergewählt.

11. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Die Proxy Voting Services GmbH, Zürich, wurde antragsgemäss als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine 1-jährige Amtsdauer wiedergewählt.

Der Verwaltungsrat ist wie folgt konstituiert: Herr Prof. Dr. Peter Forstmoser übernimmt den Vorsitz des Vergütungsausschusses. Das Audit Committee besteht aus Herrn Prof. Dr. Peter Forstmoser (Vorsitz) sowie den Herren Adrian Dudle, Nathan Hetz und Josef Stadler; der Nominationsausschuss aus Herrn Josef Stadler (Vorsitz) sowie Frau Corinne Denzler und Herrn Adrian Dudle.

PSP Swiss Property AG, 4. April 2019

Beilagen: Präsenzmeldung, Abstimmungsergebnisse zu den einzelnen Traktanden, Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Präsenzmeldung

Stand: 15.18 Uhr



Anwesende Aktionäre	148
Vertretene Namenaktien bzw. Aktienstimmen	32 671 162
Vertretene Aktiennennwerte CHF (entsprechend 71.23 % des Aktienkapitals)	3 267 116.20
Davon durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten:	
Vertretene Namenaktien bzw. Aktienstimmen	31 958 596
Vertretene Aktiennennwerte CHF	3 195 859.60

Enclosure 2 to the Short Report on the Annual General Meeting of 4 April 2019

GV 2019 - Abstimmungsresultate zu den einzelnen Traktanden
AGM 2019 - Voting results on the agenda items

	Abstimmungsresultate Voting Results	Stimmen/ Votes - in % -	Ja/Yes - in % -	Nein/No - in % -	Enthaltung Abstention - in % -
1	Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018, Berichte der Revisionsstelle <i>Annual activity report, financial statements and consolidated financial statements 2018, auditors' reports</i>	32'671'312 100%	32'539'564 99.59%	2'350 0.01%	129'398 0.40%
2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018 <i>Advisory vote on the compensation report 2018</i>	32'671'312 100%	30'324'195 92.82%	2'019'256 6.18%	327'861 1.00%
3	Verwendung des Bilanzgewinns 2018 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven, Dividendenausschüttung <i>Appropriation of retained earnings 2018 and the statutory and regulative-decided retained earnings, dividend payment</i>	32'671'312 100%	32'562'046 99.67%	46'541 0.14%	62'725 0.19%
4	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung <i>Discharge of the members of the Board of Directors and of the Executive Board</i>	27'809'888 100%	27'672'248 99.51%	12'003 0.04%	125'637 0.45%
5	Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats <i>Elections of the members of the Board of Directors</i>				
	Wiederwahl von Dr. Luciano Gabriel (bisher) <i>Re-election of Mr. Luciano Gabriel (current)</i>	32'671'312 100%	24'984'382 76.47%	7'624'429 23.34%	62'501 0.19%
	Wiederwahl von Corinne Denzler (bisher) <i>Re-election of Ms. Corinne Denzler (current)</i>	32'671'312 100%	32'602'253 99.79%	13'073 0.04%	55'986 0.17%
	Wiederwahl von Adrian Dudle (bisher) <i>Re-election of Mr. Adrian Dudle (current)</i>	32'671'312 100%	23'667'425 72.44%	8'923'534 27.31%	80'353 0.25%
	Wiederwahl von Prof. Dr. Peter Forstmoser (bisher) <i>Re-election of Mr. Peter Forstmoser (current)</i>	32'671'312 100%	28'102'936 86.02%	4'490'410 13.74%	77'966 0.24%
	Wiederwahl von Nathan Hetz (bisher) <i>Re-election of Mr. Nathan Hetz (current)</i>	32'671'312 100%	23'575'111 72.16%	9'017'367 27.60%	78'834 0.24%
	Wiederwahl von Josef Stadler (bisher) <i>Re-election of Mr. Josef Stadler (current)</i>	32'671'312 100%	30'496'043 93.34%	2'097'021 6.42%	78'248 0.24%
	Wiederwahl von Aviram Wertheim (bisher) <i>Re-election of Mr. Aviram Wertheim (current)</i>	32'671'312 100%	21'032'498 64.37%	11'580'955 35.45%	57'859 0.18%
6	Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats - Dr. Luciano Gabriel (bisher) <i>Election of the Chairman of the Board of Directors - Mr. Luciano Gabriel (current)</i>	32'671'312 100%	24'411'628 74.72%	8'195'296 25.08%	64'388 0.20%
7	Wahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses <i>Elections of the members of the Compensation Committee</i>				
	Wiederwahl von Prof. Dr. Peter Forstmoser (bisher) <i>Re-election of Mr. Peter Forstmoser (current)</i>	32'671'312 100%	28'266'330 86.52%	4'342'891 13.29%	62'091 0.19%
	Wiederwahl von Adrian Dudle (bisher) <i>Re-election of Mr. Adrian Dudle (current)</i>	32'671'312 100%	23'819'303 72.90%	8'787'579 26.90%	64'430 0.20%
	Wiederwahl von Nathan Hetz (bisher) <i>Re-election of Mr. Nathan Hetz (current)</i>	32'671'312 100%	23'984'198 73.41%	8'621'693 26.39%	65'421 0.20%
	Wiederwahl von Josef Stadler (bisher) <i>Re-election of Mr. Josef Stadler (current)</i>	32'671'312 100%	30'464'163 93.24%	2'146'129 6.57%	61'020 0.19%
8	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 <i>Approval of the maximum total amount of compensations for the Board of Directors until the Annual General Meeting 2020</i>	32'671'312 100%	32'493'472 99.46%	111'002 0.34%	66'838 0.20%
9	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 <i>Approval of the maximum total amount of compensations for the Executive Board for the 2020 business year</i>	32'671'312 100%	31'857'720 97.51%	742'664 2.27%	70'928 0.22%
10	Wahl der Revisionsstelle - Ernst & Young AG (bisher) <i>Election of the Statutory Auditors - Ernst & Young AG (current)</i>	32'671'312 100%	32'581'293 99.72%	8'813 0.03%	81'206 0.25%
11	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters - Proxy Voting Services GmbH (bisher) <i>Election of the Independent Shareholder Representative - Proxy Voting Services GmbH (current)</i>	32'671'312 100%	32'612'692 99.82%	12'434 0.04%	46'186 0.14%

PSP Swiss Property AG, Zug

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung



Donnerstag, 4. April 2019, 15.00 Uhr
im Lake Side, Bellerivestrasse 170, 8008 Zürich
(Türöffnung 14.00 Uhr)

An die Aktionäre der PSP Swiss Property AG, Zug

Sehr geehrte Damen und Herren

Der Verwaltungsrat der PSP Swiss Property AG freut sich, Sie zur ordentlichen Generalversammlung mit den nachfolgenden Traktanden einzuladen.

Traktanden

1 Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018, Berichte der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2018, Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle

2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Antrag des Verwaltungsrats: Annahme des Vergütungsberichts 2018 in nicht bindender Konsultativabstimmung

Bitte beachten Sie die Erläuterungen im Anhang zu dieser Einladung.

3 Verwendung des Bilanzgewinns 2018 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven, Dividendenausschüttung

Antrag des Verwaltungsrats: Verwendung des Bilanzgewinns 2018 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven sowie Ausschüttung einer **Dividende von CHF 3.50 brutto pro Aktie** an die Aktionäre wie folgt:

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	1 373 991.35
Jahresgewinn 2018	CHF	3 169 706.68
Bilanzgewinn per 31. Dezember 2018	CHF	4 543 698.03
Zuweisung aus den statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven	CHF	157 000 000.00
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	161 543 698.03
Ausschüttung einer Dividende von CHF 3.50 brutto pro Aktie	CHF	160 537 618.50
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1 006 079.53

Bei Gutheissung des Antrags erfolgt die Auszahlung der Dividende von CHF 3.50 brutto pro Aktie unter Abzug der Verrechnungssteuer und voraussichtlich ab dem 10. April 2019; ab dem 8. April 2019 werden die Aktien entsprechend ex-Dividende gehandelt.

Die beantragte Dividendenausschüttung basiert auf den von der Gesellschaft ausgegebenen 45 867 891 Namenaktien. Allfällige eigene Aktien im Eigentum der Gesellschaft sind nicht dividendenberechtigt. Die Anzahl dividendenberechtigter Aktien steht erst am Auszahlungstichtag fest. Die Beträge für die Dividendenausschüttung und den resultierenden Vortrag auf neue Rechnung können sich daher entsprechend verändern.

4 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats: Erteilen der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018

5 Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats

Anträge des Verwaltungsrats: Einzelnen durchzuführende Wiederwahlen der nachstehend aufgeführten sieben bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats, für je eine 1-jährige Amtsdauer:

Dr. Luciano Gabriel, Corinne Denzler, Adrian Dudle, Prof. Dr. Peter Forstmoser, Nathan Hetz, Josef Stadler und Aviram Wertheim

6 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Dr. Luciano Gabriel (bisher) als Präsident des Verwaltungsrats für eine 1-jährige Amtsdauer

7 Wahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Anträge des Verwaltungsrats: Einzelnen durchzuführende Wiederwahlen der nachstehend aufgeführten vier bisherigen Mitglieder des Vergütungsausschusses, für je eine 1-jährige Amtsdauer:

Prof. Dr. Peter Forstmoser, Adrian Dudle, Nathan Hetz und Josef Stadler

Herr Prof. Dr. Peter Forstmoser soll erneut den Vorsitz des Vergütungsausschusses übernehmen.

8 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 in Höhe von CHF 1 000 000.-

Bitte beachten Sie die Erläuterungen im Anhang zu dieser Einladung.

9 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von CHF 4 500 000.-

Bitte beachten Sie die Erläuterungen im Anhang zu dieser Einladung.

10 Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich (bisher), als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019

11 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl der Proxy Voting Services GmbH, CH-8024 Zürich (bisher), als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine 1-jährige Amtsdauer

Der Geschäftsbericht mit den Berichten der Revisionsstelle samt Vergütungsbericht mit Prüfbericht der Revisionsstelle liegt ab heutigem Datum zur Einsicht der Aktionäre am Sitz der Gesellschaft in Zug, Kolinplatz 2, sowie am Sitz der PSP Group Services AG in Zürich, Seestrasse 353, auf und ist abrufbar unter www.psp.info. Ein Auszug aus dem Geschäftsbericht («Kurzbericht 2018») liegt dieser Einladung bei. Aktionäre, welche den Geschäftsbericht samt Vergütungsbericht per Post zugestellt erhalten wünschen, können diesen bei der PSP Group Services AG, Investor Relations, Seestrasse 353, CH-8038 Zürich, bestellen.

Aktionäre, die persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, sind gebeten, mit beigelegtem **Antwortschein** eine **Zutrittskarte** mit Stimm-Material anzufordern. Teilnahme- und stimmberechtigt sind die am **Montag, 1. April 2019, 17.00 Uhr, (Stichtag)** im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre. Das Aktienregister wird bis am 1. April 2019 nachgeführt; vom 2. April 2019 bis und mit 4. April 2019 bleibt das Aktienregister geschlossen.

Stellvertretung und Weisungserteilung: Stimmberechtigte Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, werden gebeten, sich durch einen **anderen stimmberechtigten Aktionär** vertreten zu lassen (siehe dazu Art. 12 Abs. 2 und Abs. 3, letzter Satz, der Statuten). Sie können auch die **Proxy Voting Services GmbH**, CH-8024 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter mit ihrer Vertretung beauftragen.

Bitte verwenden Sie für Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter den **Antwortschein** oder das **elektronische Weisungserteilungssystem per Internet auf <https://netvote.ch/pspswissproperty>**. Bei Fehlen von Weisungen wird sich der unabhängige Stimmrechtsvertreter der Stimme enthalten.

Der beigelegte Antwortschein enthält ergänzende Angaben zur Vollmacht- und Weisungserteilung. Die Login-Daten für die elektronische Vollmacht- und Weisungserteilung per Internet finden sich ebenfalls auf dem Antwortschein. Zusätzliche Informationen dazu sind unter www.psp.info/Generalversammlung-2019/Elektronische-Weisungserteilung abrufbar.

Für Ihre schriftliche **Rückantwort** liegen **zwei Kuverts** bei:

- ein Kuvert adressiert an das **Aktienregister der PSP Swiss Property AG** (c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, CH-4614 Hägendorf) für die Rücksendung des Antwortscheins zur Bestellung der Zutrittskarte und
- ein Kuvert adressiert an die **Proxy Voting Services GmbH**, CH-8024 Zürich, für die Rücksendung des Antwortscheins mit Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Bitte beachten Sie, dass der ausgefüllte und unterzeichnete Antwortschein **spätestens am Dienstag, 2. April 2019, 17.00 Uhr**, beim Aktienregister der PSP Swiss Property AG bzw. bei der Proxy Voting Services GmbH eintreffen muss. Elektronische Vollmachten und Weisungen bzw. Weisungsänderungen sind bis **spätestens am Dienstag, 2. April 2019, 23.59 Uhr (MEZ)**, zu erteilen.

Mit freundlichen Grüssen
PSP Swiss Property AG

Im Namen des Verwaltungsrats
Der Präsident

Zug, 13. März 2019

Dr. Luciano Gabriel

Beilagen:

Auszug aus dem Geschäftsbericht («Kurzbericht 2018»)
Antwortschein, zwei Rückantwortkuverts

Anhang zur Einladung

Erläuterungen zu folgenden Traktanden:

Traktandum 2 *Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018*

Der Verwaltungsrat unterbreitet der Generalversammlung den Vergütungsbericht 2018 zur Annahme in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung. Der Vergütungsbericht, samt Prüfbericht der Revisionsstelle, ist auf den **Seiten 128 bis 131 des Geschäftsberichts** abgedruckt. Auf den **Seiten 132 ff.** des Geschäftsberichts finden sich überdies Erläuterungen zum Vergütungssystem und zu den Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung für das Berichtsjahr.

Traktandum 8 *Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020*

Statutengemäss beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung 2019 die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2019 **bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020.**

Der beantragte **maximale Gesamtbetrag von CHF 1 000 000** (*Vorperiode: CHF 1 000 000*) beinhaltet die Vergütungen aller sieben zur Wiederwahl vorgeschlagenen bisherigen Verwaltungsratsmitglieder, einschliesslich des Verwaltungsratspräsidenten. Dieser Gesamtbetrag basiert auf der **vorgesehenen Summe der festen – gegenüber dem Vorjahr unveränderten – Honorare**, samt **allfälliger Zusatzbeträge** für aus dem Ausland anreisende Mitglieder, und der Annahme von maximal zehn Sitzungen während des Amtsjahrs.

Traktandum 9 *Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020*

Statutengemäss beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung 2019 die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung **für das Geschäftsjahr 2020.**

Der **maximale Gesamtbetrag** berechnet sich aufgrund **der Summe** der in den Arbeitsverträgen der Mitglieder der Geschäftsleitung festgelegten – **gegenüber dem Vorjahr unveränderten – individuellen Höchstbeträge** der pro Kalenderjahr maximal zu zahlenden Vergütungen. Die individuellen Höchstbeträge betragen für Giacomo Balzarini CHF 2 200 000, für Adrian Murer CHF 1 500 000 und für Martin Heggli CHF 800 000. Sie ergeben in der Summe den beantragten maximalen Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung von **CHF 4 500 000** (*Vorperiode: CHF 4 500 000*).

Die effektiven Vergütungen 2020 werden aufgrund der Arbeitsverträge und der Ergebnisse des Geschäftsjahrs 2020 festgestellt. Sie werden im Vergütungsbericht 2020 detailliert dargestellt, zu dem die Generalversammlung 2021 im Rahmen einer Konsultativabstimmung Stellung nehmen kann.