



ZugEstates

Sauerstoff-Areal, Risch-Rotkreuz

Einladung

zur **12. ordentlichen Generalversammlung**
der Aktionäre der Zug Estates Holding AG

Dienstag, 9. April 2024, 11.00 Uhr (Türöffnung ab 10.30 Uhr),
im Theater Casino Zug, Artherstr. 2-4, 6300 Zug

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1 Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2023

1.1 Vorlage des Geschäftsberichts 2023 mit Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht und die Jahresrechnung 2023 sowie die Konzernrechnung 2023 zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen.

Begründung: Der Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung wurden in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechnungslegungsvorschriften und dem Schweizerischen Obligationenrecht erstellt. Die Revisionsberichte wurden ohne Einschränkungen ausgestellt. Ernst & Young AG, als gesetzliche Revisionsstelle der Zug Estates Holding AG, empfiehlt, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung zu genehmigen. Der Verwaltungsrat ist zudem der Ansicht, dass weder der Lagebericht, noch die Jahresrechnung, noch die Konzernrechnung einzelne Elemente enthalten, die einer besonderen Hervorhebung mit Blick auf die Abstimmung bedürfen.

1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2023 in einer Konsultativabstimmung zur Kenntnis zu nehmen und zu bestätigen.

Begründung: Die genehmigten Vergütungen wurden, wie im Vergütungsbericht ausgewiesen, eingehalten. Der Vergütungsbericht ist korrekt und wurde von der Revisionsstelle vorbehaltlos testiert. Daher beantragt der Verwaltungsrat dessen Genehmigung.

2 Verwendung des Bilanzgewinns 2023

Gewinnvortrag	CHF	102 052 992
Jahresgewinn	CHF	12 223 667
Bilanzgewinn	CHF	114 276 659
Antrag des Verwaltungsrats:		
Dividende ¹	CHF	– 22 440 000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	91 836 659

¹ Abhängig von der Anzahl Aktien, die am letzten zur Dividende berechtigenden Handelstag ausgegeben sind. Auf von der Zug Estates Gruppe gehaltene Aktien wird keine Dividende ausbezahlt. Der entsprechende Betrag wird dem Eigenkapital gutgeschrieben.

Die Zug Estates Holding AG weist einen Gewinn von CHF 12.2 Mio. aus. Das Konzernergebnis der Zug Estates Gruppe für das Geschäftsjahr 2023 beträgt CHF 24.2 Mio. und der für die Ausschüttung an die Aktionäre als massgeblich betrachtete Gewinn ohne das nicht liquiditätswirksame Ergebnis aus Neubewertungen und ohne Sondereffekte beträgt CHF 33.9 Mio.

Auf dieser Basis beantragt der Verwaltungsrat aus dem ordentlichen Ergebnis die verrechnungssteuerpflichtige Ausschüttung einer Bruttodividende von CHF 4.40 pro Namenaktie Serie A und CHF 44.00 pro Namenaktie Serie B. Nach Entrichtung der schweizerischen Verrechnungssteuer in der Höhe von 35% verbleibt eine Nettodividende von CHF 2.86 pro Namenaktie A und CHF 28.60 pro Namenaktie B. Die Nettodividende wird ab dem 15. April 2024 ausbezahlt.

Begründung: Die beantragte Dividende entspricht einer Ausschüttungsquote von 66.2% und entspricht damit der bis anhin kommunizierten Dividendenpolitik, wonach die Dividende um jährlich 10% erhöht wird, bis zu einem Maximum von zwei Dritteln des operativen Gewinns. In Bezug auf die zukünftige Handhabung hat sich der Verwaltungsrat für eine Anpassung der Dividendenpolitik zu Gunsten einer offeneren Formulierung entschieden. Zug Estates ist weiterhin bestrebt, eine positive Dividendenentwicklung sicherzustellen. Die Ausschüttung soll dabei auch zukünftig eine langfristig solide Finanzierungsstruktur gewährleisten und nicht mehr als 90% des operativen Gewinns betragen.

3 Vergütungen

3.1 Vergütung Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, den Betrag von CHF 800 000 zu genehmigen, welcher als Gesamtbetrag für die feste Barvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats in der Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Verfügung steht.

Begründung: Die beantragte Vergütung entspricht derjenigen vom letzten Jahr. Der Verwaltungsrat hält an diesem Umfang fest.

3.2 Vergütung Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Betrag von CHF 1 400 000 zu genehmigen, welcher als Gesamtbetrag für die feste Barvergütung und die erfolgsabhängige Vergütung in bar an die Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2025 zur Verfügung steht, vorbehaltlich eines allfälligen Zusatzbetrages im Zusammenhang mit neu ernannten Mitgliedern der Geschäftsleitung gemäss Art. 20 der Statuten.

Begründung: Die beantragte Vergütung entspricht derjenigen vom letzten Jahr. Der Verwaltungsrat hält an diesem Umfang fest.

4 Entlastung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung Entlastung für das Geschäftsjahr 2023 zu erteilen.

Begründung: Es sind dem Verwaltungsrat keine Tatsachen bekannt, die es nötig machen würden, die Entlastung zu verweigern.

5 Wahlen

5.1 Vorschlag für den Vertreter der Namenaktionäre Serie B

Der Verwaltungsrat schlägt den Namenaktionären Serie B die Nomination von Martin Wipfli als statutarisch vorgesehener Vertreter der Namenaktionäre Serie B im Verwaltungsrat vor. Stimmberechtigt sind nur die Namenaktionäre Serie B.

Begründung: Martin Wipfli ist bereits Vertreter der Namenaktionäre Serie B im Verwaltungsrat und hat sich in dieser Funktion bewährt. Der Verwaltungsrat schlägt ihn daher zur Wiederwahl vor.

5.2 Wahlen Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt je einzeln die Wahl in den Verwaltungsrat von

- Beat Schwab (bisher)
- Annelies Häcki Buhofer (bisher)
- Johannes Stöckli (bisher)
- Martin Wipfli (bisher, als statutarisch vorgesehener Vertreter der Namenaktionäre Serie B im Verwaltungsrat)
- Joëlle Zimmerli (bisher)

für eine Amtsdauer von jeweils einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Begründung: Der Verwaltungsrat arbeitet in seiner heutigen Zusammensetzung effizient und effektiv. Er hat eine ausgeglichene Zusammensetzung mit Blick auf das Aktionariat, die Erfahrung seiner Mitglieder und weiterer für die Zusammensetzung des Verwaltungsrats relevanter Aspekte. Die Kurzlebensläufe sämtlicher Verwaltungsratsmitglieder finden sich im Corporate-Governance-Bericht im Geschäftsbericht 2023. Mit der vom Verwaltungsrat beantragten Wiederwahl sämtlicher bisheriger Mitglieder des Verwaltungsrats ist die Kontinuität gewährleistet und das Gremium bleibt fachlich breit aufgestellt.

5.3 Wahl Verwaltungsratspräsident

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Beat Schwab als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Begründung: Beat Schwab führt den Verwaltungsrat in professioneller und kompetenter Art und Weise. Der Verwaltungsrat schlägt ihn daher zur Wiederwahl vor.

5.4 Wahl Mitglieder Personal- und Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt je einzeln die Wahl in den Personal- und Vergütungsausschuss von

- Annelies Häcki Buhofer (bisher)
- Johannes Stöckli (bisher)

für eine Amtsdauer von jeweils einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Begründung: Annelies Häcki Buhofer und Johannes Stöckli bilden einen idealen und ausgeglichenen Personal- und Vergütungsausschuss und haben sich in dieser Funktion bewährt. Der Verwaltungsrat beantragt daher die Wiederwahl.

5.5 Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Blum & Partner AG, Zug, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Begründung: Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin hat ihre Arbeit in tadelloser Weise über mehrere Jahre erledigt. Der Verwaltungsrat beantragt daher die Wiederwahl.

5.6 Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der KPMG AG, Zug, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung der Zug Estates Holding AG und die Konzernrechnung der Zug Estates Gruppe für das Geschäftsjahr 2024.

Begründung: Die Ernst & Young AG hat seit dem Börsengang der Zug Estates Holding AG und damit seit mehr als zehn Jahren als Revisionsstelle von Zug Estates fungiert. Aus Governance-Gründen hat sich der Verwaltungsrat nun entschieden, eine neue Gesellschaft als Revisionsstelle für die Jahresrechnung der Zug Estates Holding AG und die Konzernrechnung der Zug Estates Gruppe vorzuschlagen. Die KPMG AG verfügt über die erforderliche Erfahrung und Professionalität und wird daher zur Wahl vorgeschlagen.

Unterlagen zum Geschäftsjahr

Der Geschäftsbericht mit dem Jahresbericht und der Jahresrechnung 2023, der Konzernrechnung 2023 und den Berichten der Revisionsstelle sowie die Anträge des Verwaltungsrats liegen während 20 Tagen vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft, Baarerstrasse 18 in Zug, zur Einsichtnahme auf und können dort bestellt werden. Die Einladung zur Generalversammlung und sämtliche Unterlagen sind auch unter www.zugestates.ch/generalversammlung einsehbar.

Geschäftsbericht 2023

Zug Estates achtet auf den Umweltschutz und den schonenden Umgang mit Ressourcen. Wir regen deshalb an, den vollständigen Geschäftsbericht der Zug Estates Holding AG unter www.zugestates.ch/downloads herunterzuladen. Bei Bedarf stellen wir Ihnen einen gedruckten Bericht zur Verfügung, den Sie unter ir@zugestates.ch anfordern können.

Teilnahme

Den im Aktienbuch als stimmberechtigt eingetragenen Aktionären der Zug Estates Holding AG wird, zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung, eine Anmeldekarte zugestellt. Stimmberechtigt sind die am 2. April 2024 im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre der Zug Estates Holding AG. Nach Rücksendung der Anmeldekarte an die Gesellschaft erhalten die Aktionäre die Zutrittskarte und das Stimmmaterial. Die frühzeitige Rücksendung (möglichst vor dem 31. März 2024) erleichtert die Vorbereitungsarbeiten zur Generalversammlung.

Vollmachten

Falls Sie nicht persönlich an unserer Generalversammlung teilnehmen können, ist eine Vertretung durch einen anderen Vertreter mittels schriftlicher Vollmacht möglich. Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin können Sie die Blum & Partner AG, Zug, bevollmächtigen. Diese wird gemäss den von Ihnen erhaltenen Weisungen stimmen.

Zug, 15. März 2024

Für den Verwaltungsrat

Dr. Beat Schwab, Präsident

Zug Estates Holding AG
Baarerstrasse 18
CH-6300 Zug

www.zugestates.ch
ir@zugestates.ch