

**Kurzbericht zur ordentlichen Generalversammlung der PSP Swiss Property AG, Zug,
vom 5. April 2018, im Lake Side Zürich, ab 15.00 Uhr**

169 Aktionärinnen und Aktionäre sind zur diesjährigen ordentlichen Generalversammlung der PSP Swiss Property AG vom 5. April 2018, 15.00 Uhr, im Lake Side Zürich erschienen. Es waren **33'244'693 Aktienstimmen** vertreten (72.48% des Aktienkapitals); davon 32'952'816 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 2017, Berichte der Revisionsstelle**
Jahresbericht, Jahresrechnung sowie Konzernrechnung 2017 wurden unter Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle antragsgemäss genehmigt.
- 2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017**
Dem Vergütungsbericht 2017 wurde antragsgemäss in nicht bindender Konsultativabstimmung zugestimmt.
- 3. Verwendung des Bilanzgewinns 2017 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven, Dividendenausschüttung**
Der Verwendung des Bilanzgewinns 2017 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven sowie der Ausschüttung einer **Dividende von CHF 3.40 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 2017 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 2019

Der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 wurde antragsgemäss in Höhe von CHF 1'000'000.- genehmigt.

9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019

Der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 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 2018 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, 6. April 2018

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

Präsenzmeldung

Stand: 15.00 Uhr



Anwesende Aktionäre	169
Vertretene Namenaktien bzw. Aktienstimmen	33 244 693
Vertretene Aktiennennwerte CHF	3 324 469.30
(entsprechend 72.48 % des Aktienkapitals)	

Davon durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten:

Vertretene Namenaktien bzw. Aktienstimmen	32 952 816
Vertretene Aktiennennwerte CHF	3 295 281.60

**Beilage zum Kurzbericht zur ordentlichen Generalversammlung der
PSP Swiss Property AG vom 5. April 2018 - Abstimmungsergebnisse**

Enclosure to the short report on the Annual General Meeting of PSP Swiss Property Ltd
of 5 April 2018 - voting results

Abstimmungsergebnisse Voting Results		Stimmen/ Votes - in %-	Ja/Yes - in % -	Nein/No - in % -	Enthaltung Abstention - in % -
1	Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017, Berichte der Revisionsstelle <i>Annual activity report, financial statements and consolidated financial statements 2017, auditors' reports</i>	33'245'253 100%	33'073'638 99.49%	8'248 0.02%	163'367 0.49%
2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017 <i>Advisory vote on the compensation report 2017</i>	33'245'253 100%	31'009'470 93.28%	2'037'951 6.13%	197'832 0.59%
3	Verwendung des Bilanzgewinns 2017 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven, Dividendenausschüttung <i>Appropriation of retained earnings 2017 and the statutory and regulative-decided retained earnings, dividend payment</i>	33'245'253 100%	33'098'463 99.56%	8'671 0.03%	138'119 0.41%
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>	27'377'733 100%	27'176'440 99.27%	11'442 0.04%	189'851 0.69%
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>	33'245'253 100%	31'696'869 95.34%	1'382'818 4.16%	165'566 0.50%
	Wiederwahl von Corinne Denzler (bisher) <i>Re-election of Ms. Corinne Denzler (current)</i>	33'245'263 100%	33'056'161 99.43%	37'478 0.11%	151'624 0.46%
	Wiederwahl von Adrian Dudle (bisher) <i>Re-election of Mr. Adrian Dudle (current)</i>	33'245'263 100%	33'074'279 99.48%	18'821 0.06%	152'163 0.46%
	Wiederwahl von Prof. Dr. Peter Forstmoser (bisher) <i>Re-election of Mr. Peter Forstmoser (current)</i>	33'245'263 100%	28'263'397 85.01%	4'842'210 14.57%	139'656 0.42%
	Wiederwahl von Nathan Hetz (bisher) <i>Re-election of Mr. Nathan Hetz (current)</i>	33'245'263 100%	29'789'648 89.61%	3'291'573 9.90%	164'042 0.49%
	Wiederwahl von Josef Stadler (bisher) <i>Re-election of Mr. Josef Stadler (current)</i>	33'245'263 100%	33'068'006 99.46%	25'669 0.08%	151'588 0.46%
	Wiederwahl von Aviram Wertheim (bisher) <i>Re-election of Mr. Aviram Wertheim (current)</i>	33'245'263 100%	26'863'860 80.81%	6'227'093 18.73%	154'310 0.46%
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>	33'245'293 100%	31'710'603 95.39%	1'393'250 4.19%	141'440 0.42%
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>	33'245'293 100%	28'194'368 84.81%	4'905'426 14.76%	145'499 0.43%
	Wiederwahl von Adrian Dudle (bisher) <i>Re-election of Mr. Adrian Dudle (current)</i>	33'245'293 100%	32'981'983 99.21%	132'744 0.40%	130'566 0.39%
	Wiederwahl von Nathan Hetz (bisher) <i>Re-election of Mr. Nathan Hetz (current)</i>	33'245'293 100%	29'797'684 89.64%	3'282'066 9.87%	165'543 0.49%
	Wiederwahl von Josef Stadler (bisher) <i>Re-election of Mr. Josef Stadler (current)</i>	33'245'293 100%	32'944'840 99.09%	143'030 0.43%	157'423 0.48%
8	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 <i>Approval of the maximum total amount of compensations for the Board of Directors until the Annual General Meeting 2019</i>	33'245'293 100%	32'838'065 98.77%	236'297 0.71%	170'931 0.52%
9	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 <i>Approval of the maximum total amount of compensations for the Executive Board for the 2019 business year</i>	33'245'293 100%	32'566'676 97.96%	509'112 1.53%	169'505 0.51%
10	Wahl der Revisionsstelle - Ernst & Young AG (bisher) <i>Election of the Statutory Auditors - Ernst & Young AG (current)</i>	33'245'293 100%	33'074'523 99.49%	22'896 0.07%	147'874 0.44%
11	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters - Proxy Voting Services GmbH (bisher) <i>Election of the Independent Shareholder Representative - Proxy Voting Services GmbH (current)</i>	33'244'993 100%	33'018'123 99.31%	3'298 0.01%	223'572 0.68%

PSP Swiss Property AG, Zug

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung



Donnerstag, 5. April 2018, 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 2017, Berichte der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2017, Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle

2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017

Antrag des Verwaltungsrats: Annahme des Vergütungsberichts 2017 in nicht bindender Konsultativabstimmung

Bitte beachten Sie die Erläuterungen im Anhang zu dieser Einladung.

3 Verwendung des Bilanzgewinns 2017 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven, Dividendenausschüttung

Antrag des Verwaltungsrats: Verwendung des Bilanzgewinns 2017 und der statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven sowie Ausschüttung einer **Dividende von CHF 3.40 brutto pro Aktie** an die Aktionäre wie folgt:

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	115 556 918.00
Jahresgewinn 2017	CHF	1 767 902.75
Bilanzgewinn per 31. Dezember 2017	CHF	117 324 820.75
Zuweisung aus den statutarischen und beschlussmässigen Gewinnreserven	CHF	40 000 000.00
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	157 324 820.75
Ausschüttung einer Dividende von CHF 3.40 brutto pro Aktie	CHF	155 950 829.40
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1 373 991.35

Bei Gutheissung des Antrags erfolgt die Auszahlung der Dividende von CHF 3.40 brutto pro Aktie unter Abzug der Verrechnungssteuer und voraussichtlich ab dem 11. April 2018; ab dem 9. April 2018 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 2017

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 2019

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 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 2019

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 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 2018

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 liegen 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 sind abrufbar unter www.psp.info. Ein Auszug aus dem Geschäftsbericht («Kurzbericht 2017») 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 **Donnerstag, 29. März 2018 (Stichtag)**, im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre. Das Aktienregister wird bis am 29. März 2018 nachgeführt; vom 30. März bis und mit 5. April 2018 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 Artikel 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-2018/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 den Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Bitte beachten Sie, dass der ausgefüllte und unterzeichnete Antwortschein **spätestens am Dienstag, 3. April 2018** beim Aktienregister der PSP Swiss Property AG bzw. bei der Proxy Voting Services GmbH, CH-8024 Zürich, eintreffen muss. Elektronische Vollmachten und Weisungen bzw. Weisungsänderungen sind bis **spätestens am 3. April 2018, 23.59 Uhr (MEZ)**, zu erteilen.

Mit freundlichen Grüssen
PSP Swiss Property AG

Im Namen des Verwaltungsrats
Der Präsident

Zug, 14. März 2018

Dr. Luciano Gabriel

Beilagen:
Auszug aus dem Geschäftsbericht («Kurzbericht 2017»)
Antwortschein, zwei Rückantwortkuverts

Anhang zur Einladung

Erläuterungen zu folgenden Traktanden:

Traktandum 2 *Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017*

Der Verwaltungsrat unterbreitet der Generalversammlung den Vergütungsbericht 2017 zur Annahme in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung. Der Vergütungsbericht, samt Prüfbericht der Revisionsstelle, ist auf den **Seiten 128 bis 131 des Geschäftsberichts** abgedruckt. Auf der **Seite 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 2019*

Statutengemäss beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung 2018 die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2018 **bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019.**

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 2019*

Statutengemäss beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung 2018 die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung **für das Geschäftsjahr 2019.**

Der **maximale Gesamtbetrag** berechnet sich aufgrund **der Summe** der in den Arbeitsverträgen der Mitglieder der Geschäftsleitung festgelegten **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 2019 werden aufgrund der Arbeitsverträge und der Ergebnisse des Geschäftsjahrs 2019 festgestellt. Sie werden im Vergütungsbericht 2019 detailliert dargestellt, zu dem die Generalversammlung 2020 im Rahmen einer Konsultativabstimmung Stellung nehmen kann.