

# Allreal Holding AG

Ticker: ALLN

Annual General Meeting: April 15, 2016, Kaufleutensaal, Zürich

## Overview

All items on the agenda have been proposed by the Board of Directors

### SWIPRA RECOMMENDATIONS

- |       |   |      |
|-------|---|------|
| 1.    | Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015  | FOR  |
| 2.    | Verwendung des Bilanzgewinns 2015   | FOR  |
| 3.    | Ausschüttung an die Aktionäre   | FOR* |
| 4.    | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung                                | FOR  |
| 5.    | Wahlen  |      |
| 5.1   | Wiederwahlen in den Verwaltungsrat  | *    |
| 5.1.1 | Wiederwahl von Bruno Bettoni als Mitglied des Verwaltungsrats   | FOR  |
| 5.1.2 | Wiederwahl von Dr. Ralph-Thomas Honegger als Mitglied des Verwaltungsrats                             | FOR  |
| 5.1.3 | Wiederwahl von Albert Leiser als Mitglied des Verwaltungsrats   | FOR  |
| 5.1.4 | Wiederwahl von Peter Spuhler als Mitglied des Verwaltungsrats   | FOR  |
| 5.1.5 | Wiederwahl von Olivier Steimer als Mitglied des Verwaltungsrats                                       | FOR  |
| 5.2   | Neuwahlen in den Verwaltungsrat   |      |
| 5.2.1 | Neuwahl von Andrea Sieber als Mitglied des Verwaltungsrats  | FOR* |
| 5.2.2 | Neuwahl von Thomas Stenz als Mitglied des Verwaltungsrats   | FOR* |
| 5.3   | Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats  | FOR* |
| 5.4   | Wiederwahlen in den Nominierungs- und Entschädigungsausschuss   |      |
| 5.4.1 | Wiederwahl von Dr. Ralph-Thomas Honegger als Mitglied des Nominierungs- und Entschädigungsausschusses | FOR  |
| 5.4.2 | Wahl von Bruno Bettoni als Mitglied des Nominierungs- und Entschädigungsausschusses                   | FOR* |



5.5	Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	FOR
5.6	Wiederwahl der Revisionsstelle	FOR
6.	Vergütungen	
6.1	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2015	FOR*
6.2	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das laufende Geschäftsjahr 2016	FOR
6.3	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder der Gruppenleitung für das laufende Geschäftsjahr 2016	FOR*
6.4	Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Mitglieder der Gruppenleitung für das Geschäftsjahr 2015	FOR
7.	Election of the Independent Proxy	FOR

\* SWIPRA was looking for further information from the company to clarify this item. SWIPRA considers the insights of this discussion and/or additional information provided by the company, as transparently provided in the research report, to take a final FOR or AGAINST recommendation on each item.



## IMPORTANT NOTICE

*SWIPRA provides voting recommendations on the basis of its Policy Considerations, publicly available information of the Company such as the Company's annual report, including the financial statements, its compensation report, the invitation to the shareholder meeting including any additional information thereto as provided by the Company as well as any other information as available on the Company's webpage or otherwise, as deemed relevant by SWIPRA and, as the case may be, certain aspects as discussed with the respective Company.*

*SWIPRA provides these voting recommendations as information to its customers to facilitate the customer's analysis related to decision making and taking votes as a shareholder and does not claim that these recommendations are complete in all aspects. SWIPRA takes into consideration relevant information as available and provides its recommendations on the basis of its best knowledge and understanding.*

*SWIPRA does not take any responsibility in connection with customers taking investment decisions and does not take any responsibility related to the performance of the respective investments. The user of the recommendations assumes the entire risk of any use of them. SWIPRA recommendations are based on economic principles and do not constitute legal advice. The user of the recommendations should seek independent legal or other professional advice before acting. Without limiting any of the foregoing and to the maximum extent permitted by law, in no event shall SWIPRA have any liability regarding any of its recommendations for any direct, indirect, special, punitive, consequential (including lost profits) or any other damages even if notified of the possibility of such damages.*

*SWIPRA recommendations are available to its customers only. It is not allowed to copy, use these recommendations for third parties, distribute or use the contents other than as for the purpose of analyzing the agenda items of a shareholder meeting.*