

**DKSH Holding AG
Einladung zur 86. ordentlichen
Generalversammlung**



Think Asia. Think DKSH.

Zürich, 22. Februar 2019

An die Aktionärinnen und Aktionäre der DKSH Holding AG

Sehr geehrte Damen und Herren,

im Namen des Verwaltungsrats lade ich Sie zur 86. ordentlichen Generalversammlung der DKSH Holding AG ein:

Datum

Donnerstag, 21. März 2019, 10:00 Uhr (MEZ)
(Türöffnung um 9:00 Uhr) (MEZ)

Ort

Lake Side
Bellerivestrasse 170
8008 Zürich
Schweiz

Traktanden und Anträge:

1. Genehmigung der Jahresrechnung der DKSH Holding AG sowie der Konzernrechnung der DKSH Gruppe für das Geschäftsjahr 2018; Berichte der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung der Jahresrechnung der DKSH Holding AG sowie der Konzernrechnung der DKSH Gruppe für das Geschäftsjahr 2018.

2. Verwendung des Bilanzgewinns 2018 und Dividendenbeschluss

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	475,066,173
Gewinn nach Steuern	CHF	222,691,474
Bilanzgewinn 2018	CHF	697,757,647

Antrag des Verwaltungsrats:

Der Verwaltungsrat beantragt die folgende Ausschüttung von Dividenden aus dem Bilanzgewinn 2018¹:

Ordentliche Dividende	CHF	(120,329,482)
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	577,428,165

¹ Auf Aktien im Eigenbestand der DKSH Holding AG wird keine Dividende erklärt.

Falls die Generalversammlung diesem Antrag zustimmt, beträgt die Bruttodividende (vor Abzug von 35% schweizerischer Verrechnungssteuer, insoweit anwendbar) CHF 1.85 pro Aktie. Vorbehaltlich der Zustimmung der Generalversammlung, erfolgt die Auszahlung voraussichtlich ab dem 27. März 2019. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 26. März 2019. Ab dem 25. März 2019 werden die Aktien ex-Dividende gehandelt.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018

Antrag des Verwaltungsrats:

Entlastung jedes Mitglieds des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018.

4. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

4.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in der Höhe von insgesamt maximal CHF 2,800,000.

Erläuterungen:

Dieser Vorschlag basiert auf dem Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats im vergangenen Jahr und berücksichtigt die neu vorgeschlagenen Verwaltungsratsmitglieder (siehe § 5.1). Der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung setzt sich zusammen aus einem fixen Grundhonorar, etwaigen Funktionshonoraren sowie Sozialversicherungsbeiträgen.

4.2 Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 in der Höhe von insgesamt maximal CHF 18,500,000.

Erläuterungen:

Der maximale Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung umfasst die Vergütungen der Mitglieder des Executive Board (d.h. des CEO, des CFO und des Head Corporate Affairs & Strategic Investments) sowie sämtliche Vergütungen der Mitglieder des Senior Executive Team, d.h. insgesamt 8 Personen. Der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder der Geschäfts-

leitung in Bezug auf das Geschäftsjahr 2020 wird aus einer fixen Vergütung (inkl. Sozialversicherungsbeiträgen), einer kurzfristigen erfolgsabhängigen Vergütung sowie einer langfristigen erfolgsabhängigen Vergütung in Form von Anwartschaften (sog. Performance Share Units) bestehen, die nach einer Leistungsperiode von drei Jahren und in Abhängigkeit von der Zielerreichung je zum Erhalt von 0 bis zu maximal 1.5 Aktien der DKSH Holding AG berechnen.

Daher sind die den Aktionären zur Genehmigung vorgelegten maximalen Gesamtbeträge der Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung in der Regel höher als die tatsächlich ausbezahlten Vergütungen, welche auf der Zielerreichung durch die Mitglieder der Geschäftsleitung beruhen. Die tatsächlich ausbezahlte Vergütung wird im jährlichen Vergütungsbericht des jeweiligen Geschäftsjahres veröffentlicht. Im Geschäftsjahr 2018 betrug der den Mitgliedern der Geschäftsführung tatsächlich ausbezahlte oder zugesprochene Gesamtbetrag CHF 13,682,000, wobei der von der Generalversammlung im Jahr 2017 genehmigte maximale Gesamtbetrag CHF 16,500,000 betragen hat. Weitere Einzelheiten bezüglich der Vergütung der Geschäftsleitung für das

Geschäftsjahr 2018 sind dem Vergütungsbericht 2018 zu entnehmen.

5. Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats, Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats und Wiederwahlen der Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

5.1 Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats

Anträge des Verwaltungsrats:

a) Separate Wiederwahl der folgenden bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- Herr Dr. Frank Ch. Gulich
- Herr Adrian T. Keller
- Herr Andreas W Keller
- Frau Prof. Dr. Annette G. Köhler
- Herr Dr. Hans Christoph Tanner und
- Frau Eunice Zehnder-Lai

Herr Dr. Joerg Wolle, Herr David Kamenetzky, Herr Robert Peugeot und Herr Dr. Theo Siegert stellen sich nicht zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat zur Verfügung. Herr Dr. Wolle war Mitglied des Verwaltungsrats seit dem Jahr 2002 und von 2002 bis 2017 CEO, bevor

er 2017 zum Präsident des Verwaltungsrats gewählt worden ist. Herr. Kamenetzky war Mitglied des Verwaltungsrats seit 2014, Herr Peugeot seit 2008 und seit 2012 Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses und Herr Dr. Siegert seit 2006 und seit 2010 Mitglied des Audit Committees.

Der Verwaltungsrat bedankt sich bei Herrn Dr. Joerg Wolle, Herrn David Kamenetzky, Herrn Robert Peugeot und Herrn Dr. Theo Siegert für ihr Engagement in all diesen Jahren.

b) Separate Wahl der folgenden neuen Mitglieder des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- Herr Dr. Wolfgang Baier
- Herr Jack Clemons

Erläuterungen:

Dr. Wolfgang Baier ist seit August 2016 CEO der Luxasia Pte. Ltd. Gruppe, einem führenden Omni-Channel Online Distributor und Einzelhändler im Bereich Kosmetik. Von 2011 bis 2016 war Dr. Baier CEO der Singapore Post Gruppe, die er erfolgreich auf das "non-mail business" (Logistik, Einzelhandel und E-Commerce) umgestellt und bei welcher er die globale Expansion voran-

getrieben hat. Davor war Dr. Baier mehr als zehn Jahre bei McKinsey & Company in Europa und Asien tätig. Er war als Partner des Singapur Büros sowohl für den Bereich Transport und Logistik als auch für das operative Geschäft in Südostasien verantwortlich. Dr. Baier ist seit 2018 Mitglied des Verwaltungsrats von Amarex, einem börsenkotierten internationalem Expressversand-, Postzustellungs- und Logistikunternehmen. Von 2011 bis 2016 war Dr. Baier im Verwaltungsrat der Singapore Post und von 2017 bis 2018 Mitglied des Future Economy Committee des Ministeriums für Handel und Industrie in Singapur. Dr. Baier hat nach Abschluss seines Studiums der Rechtswissenschaften an der Universität Wien seine Promotion mit Auszeichnung abgeschlossen und daneben zwei Masterabschlüsse in Betriebswirtschaft an den Universitäten Exeter (England) und Graz (Österreich) erworben.

Herr Jack Clemons ist seit 2016 Verwaltungsratsmitglied und Mitglied des Audit Committee der Banque Cantonale Vaudoise (BCV) und seit 2017 Mitglied im internationalen Kuratorium und Audit Committee des World Wide Fund for Nature (WWF). Von 2006 bis 2015 war Herr Clemons in leitenden Positionen innerhalb der Bata Gruppe, einem globalen Hersteller und Vertreiber

von Schuhen und Accessoires, tätig. Von 2012 bis 2015 als deren CEO und davor als CFO. Zudem war er Verwaltungsratsmitglied in verschiedenen gelisteten Gruppengesellschaften der Bata Gruppe in Asien. Zuvor hatte er ein in Europa und den USA tätiges Beratungsunternehmen gegründet. Von 2000 bis 2004 war er CFO und COO der Firstream Gruppe, welche für Unternehmen digitale und physische Vertriebskanäle in Europa erschliesst. Davor war er fünf Jahre lang Partner bei Deloitte in Frankreich und den USA und von 1989 bis 1993 Audit Supervisor bei Touche Ross. Herr Jack Clemons hat einen Masterabschluss von der Universität Cambridge mit Auszeichnung und ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants in England und Wales. Im Jahr 1994 hat er zudem einen MBA von INSEAD, Frankreich, erworben.

c) Separate Wahl von Herrn Marco Gadola als neues Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer vom 1. Januar 2020 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterungen:

Herr Marco Gadola ist seit April 2013 CEO der Straumann Gruppe. Ende diesen Jahres wird er als CEO zurücktreten und 2020 zur

Wahl in den Verwaltungsrat der Straumann Gruppe vorgeschlagen werden. Vor 2013 war er CEO für die Region Asien/Pazifik von Panalpina und von September 2008 bis 2012 deren CFO. Von 2006 bis 2008 war er CFO bei Straumann. Bevor er bei Straumann anfang, war Herr Gadola fünf Jahre CFO bei Hero, einem Schweizer Lebensmittelkonzern. Davor war er neun Jahre bei Hilti, einem international tätigen Unternehmen der Bauzulieferbranche, in leitenden Positionen in den Bereichen Verkauf und Finanzen tätig. Davor war er Audit Manager bei Sandoz International Ltd. und im Corporate Finance beim Schweizerischen Bankverein, Basel. Er ist Vizepräsident des Verwaltungsrats und Vorsitzender des Audit Committees der Calida Gruppe. Zudem ist er Mitglied des Verwaltungsrats der MCH Gruppe, Schweiz, und leitet deren Audit Committee und Mitglied des Vorstands der Swiss-American Chamber of Commerce. Herr Gadola hat einen Abschluss in Betriebswirtschaft und Wirtschaftswissenschaft von der Universität Basel und verschiedene Programme an der LSE in London und der IMD in Lausanne absolviert. Der Verwaltungsrat beabsichtigt Herrn Gadola an der Generalversammlung 2020 als Präsidenten vorzuschlagen.

5.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Herrn Adrian T. Keller als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.3 Wahlen der Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

Antrag des Verwaltungsrats:

a) Separate Wiederwahl der folgenden Mitglieder des Verwaltungsrats als Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- Herr Dr. Frank Ch. Gulich und
- Frau Eunice Zehnder-Lai

b) Separate Wahl von Herrn Andreas W Keller als neues Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats:

Wiederwahl von Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle der DKSH Holding AG für das Geschäftsjahr 2019.

7. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag des Verwaltungsrats:

Wiederwahl von Herrn Ernst A. Widmer, Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Nach der Generalversammlung sind Sie zum Apéro eingeladen.

Freundliche Grüsse

DKSH Holding AG
Für den Verwaltungsrat



Dr. Jörg Wolle
Präsident des Verwaltungsrats

Beilagen:

- Aktionärsbrief
- Antwortschein (mit Antwortcouvert) und Instruktionsformular an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Mit dieser Einladung erhalten registrierte Aktionäre auch den Antwortschein (mit Antwortcouvert), einschliesslich des Instruktionsformulars für die Erteilung der Vollmacht und Weisungen für die Stimmrechtsausübung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Seit dem 7. Februar 2019 liegen zudem der Geschäftsbericht 2018 (inkl. Jahresrechnung, Konzernrechnung und Vergütungsbericht) sowie die Berichte der Revisionsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf. Der Geschäftsbericht kann zudem auf der Website der DKSH unter www.dksh.com/financialreports eingesehen und heruntergeladen werden.

Einreichung von Traktandierungsbegehren

Am 7. Januar 2019 veröffentlichte die DKSH Holding AG im Schweizerischen Handelsamtsblatt eine Mitteilung, in der sie die berechtigten Aktionäre aufforderte, ihre Traktandierungsbegehren bis zum 4. Februar 2019 einzureichen. Es wurden keine Traktandierungsbegehren eingereicht.

Zutrittskarten und Stimmberechtigung

Aktionäre, die persönlich an der General-

versammlung teilnehmen wollen, werden gebeten, den beiliegenden Antwortschein mit dem Antwortcouvert bis spätestens **Donnerstag, 7. März 2019** an folgende Adresse zu versenden: DKSH Holding AG, c/o areg.ch AG, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf. Die Zutritts- und Stimmkarten erhalten Sie nach erfolgter Anmeldung zugesandt. Bei vorzeitigem oder zeitweiligem Verlassen der ordentlichen Generalversammlung hat der Aktionär zur korrekten Präsenzermittlung beim Ausgang das nicht benutzte Stimmmaterial samt Zutrittskarte vorzuweisen.

Stimmberechtigt sind die am 7. März 2019 17:00 Uhr (MEZ) im Aktienregister eingetragenen Aktionäre. Vom 8. März 2019 bis einschliesslich 21. März 2019 ist das Aktienregister für Eintragungen gesperrt. Aktionäre, die ihre Aktien in dieser Zeitspanne veräussern, sind nicht mehr stimmberechtigt. Im Falle der Veräusserung eines Teils der Aktien sind die zugesandten Zutritts- und Stimmkarten vor der Generalversammlung bei der Eingangskontrolle auszutauschen.

Stellvertretung und Vollmacht

Ein im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragener Aktionär kann sich durch seinen

gesetzlichen Vertreter, den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (Herrn Ernst A. Widmer, Bahnhofstrasse 48, Postfach 2786, 8022 Zürich) oder, mittels schriftlicher Vollmacht, einen Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen. Zur Vollmachtserteilung werden Aktionäre gebeten, den beigelegten Antwortschein oder die Zutrittskarte zu benutzen. Nicht unterzeichnete Vertretungsvollmachten werden an der Generalversammlung nicht berücksichtigt. Vollmachten dürfen lediglich für eine Generalversammlung ausgestellt werden.

Elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Aktionäre können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter unter www.netvote.ch/dksh bis zum 19. März 2019, 12.00 Uhr (MEZ) elektronisch Vollmacht und Weisungen erteilen und allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen vornehmen. Die zur elektronischen Weisungserteilung benötigten Login-Daten (Benutzer ID und Passwort) finden sich auf dem beiliegenden Antwortschein.

Wortmeldeschalter

Votanten werden gebeten, sich vor Beginn der ordentlichen Generalversammlung am Wortmeldeschalter beim Podium zu melden.

Mobiltelefone

Wir bitten Sie, Ihre Mobiltelefone während der Dauer der ordentlichen Generalversammlung auszuschalten.

Anreise

Das Lake Side befindet sich am Zürichhorn in Zürich.

Mit dem Auto fahren Sie vom Bellevue (via Uto Quai) die Bellerivestrasse entlang Richtung Rapperswil, Forch, Rüti.

Anfahrt mit den öffentlichen Verkehrsmitteln Tram Nr. 2 und 4 bis Haltestelle Fröhlichstrasse, Bus Nr. 912 und 916 bis Haltestelle Chinagarten, Schiff bis Station Casino Zürichhorn.



DKSH Holding Ltd.

Wiesenstrasse 8, P.O. Box 888, 8034 Zurich, Switzerland
Phone +41 44 386 7272, Fax +41 44 274 2034

www.dksh.com