

An die Aktionärinnen und Aktionäre der Orascom Development Holding AG

Einberufung zur 12. ordentlichen Generalversammlung

Mittwoch, 20. Mai 2020, 16:00 MEZ

Orascom Development Holding AG, Gotthardstrasse 12, 6460 Altdorf, Schweiz

Aufgrund der ausserordentlichen Lage im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie wird die ordentliche Generalversammlung gestützt auf Art. 6b Abs. 1 der Verordnung 2 des Schweizerischen Bundesrates vom 13. März 2020 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus **unter Ausschluss einer persönlichen Teilnahme der Aktionäre** abgehalten. Alle Aktionäre können dem **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** eine schriftliche oder elektronische Vollmacht mit Instruktionen zur Ausübung ihrer Stimmrechte erteilen.

TRAKTANDEN

- 1 Genehmigung des Jahresberichtes sowie der Jahres- und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019**
- 2 Verwendung des Jahresergebnisses**
- 3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019**
- 4 Erteilung der Décharge an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
- 5 Wiedereinführung des genehmigten Kapitals**
- 6 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
 - 6.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021**
 - 6.2 Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021**
- 7 Wahlen**
 - 7.1 Wiederwahl des Präsidenten und der weiteren Mitglieder des Verwaltungsrates**
 - 7.1.1 Wiederwahl von Samih O. Sawiris als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates**
 - 7.1.2 Wiederwahl von Adil Douiri als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.1.3 Wiederwahl von Franz Egle als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.1.4 Wiederwahl von Jürgen Fischer als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.1.5 Wiederwahl von Carolina Müller-Möhl als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.1.6 Wiederwahl von Naguib Sawiris als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.1.7 Wiederwahl von Marco Sieber als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.1.8 Wiederwahl von Jürg Weber als Mitglied des Verwaltungsrates**
 - 7.2 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**
 - 7.2.1 Wiederwahl von Marco Sieber**
 - 7.2.2 Wiederwahl von Franz Egle**
 - 7.2.3 Wiederwahl von Naguib Sawiris**
 - 7.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
 - 7.4 Wiederwahl der Revisionsstelle**

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES

1 Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht sowie die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

2 Verwendung des Jahresergebnisses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, das Ergebnis der Orascom Development Holding AG für das Geschäftsjahr 2019 wie folgt zuzuordnen:

Bilanzverlust per 1. Januar 2019	CHF	(2'441'507'071)
Verlust für das Geschäftsjahr 2019	CHF	(32'898'827)
Neubewertung infolge Ausschüttung eigener Aktien	CHF	825'681
Bilanzverlust gesamt per 31. Dezember 2019	CHF	(2'473'580'217)
Zuweisung:		
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	(2'473'580'217)

Erläuterungen

Der statutarische Abschluss der Orascom Development Holding AG weist für das Geschäftsjahr 2019 einen Verlust von CHF 32'898'827 aus. Der Verwaltungsrat beantragt, den Verlust zum Verlustvortrag aus dem Vorjahr hinzuzurechnen, wodurch sich der Bilanzverlust auf CHF 2'473'580'217 erhöht, welcher auf neue Rechnung vorgetragen wird.

3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, dem Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2019 auf konsultativer Basis zuzustimmen.

4 Erteilung der Décharge an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (Executive Management) die Décharge für das Geschäftsjahr 2019 zu erteilen.

5 Wiedereinführung des genehmigten Kapitals

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, genehmigtes Kapital in der Höhe von CHF 65'000'000, entsprechend 13'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5.00, wiedereinzuführen.

Der Verwaltungsrat schlägt daher den folgenden neuen Artikel 4a der Statuten vor:

"Artikel 4a Genehmigtes Kapital

Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, das Aktienkapital der Gesellschaft bis zum 20. Mai 2022 um maximal CHF 65'000'000 durch Ausgabe von höchstens 13'000'000 voll liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5.00 erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Der Verwaltungsrat setzt den Zeitpunkt der Ausgabe, den Ausgabepreis, die Art der Einlagen, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank, ein Konsortium oder einen anderen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre ausgeben. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese Rechte und/oder Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt wurden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

Der Verwaltungsrat ist zudem ermächtigt, die Bezugsrechte der Aktionäre ganz oder teilweise zu beschränken oder zu entziehen und einzelnen Aktionären oder Dritten zuzuweisen:

- a) bei der Ausgabe von Aktien für die Beteiligung von strategischen Partnern, zur Erweiterung des Aktionärskreises oder im Zusammenhang mit der Kotierung von Aktien an inländischen oder an ausländischen Börsen;
- b) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder für neue Investitionsvorhaben oder für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen; oder
- c) im Fall nationaler oder internationaler Platzierung von Aktien zu Marktkonditionen zum Zwecke einer raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital, welche ohne Beschränkung oder Ausschluss des Bezugsrechts nur schwer oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.

Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten."

Erläuterungen

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft ist 2017 ausgelaufen. Der Verwaltungsrat schlägt die Wiedereinführung des genehmigten Kapitals vor, um der Gesellschaft die Möglichkeit zu geben, Kapitalerhöhungen flexibel durchzuführen, falls eine Kapitalbeschaffung erforderlich sein sollte.

6 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

6.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung einer maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates von CHF 1'160'000 für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

Erläuterungen

In Übereinstimmung mit Art. 22 der Statuten unterbreitet der Verwaltungsrat der Generalversammlung die maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrates in Höhe von CHF 1'160'000 (exkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen) für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Genehmigung.

Die den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung tatsächlich ausgerichteten Beträge werden in den Vergütungsberichten 2020 und 2021 offengelegt.

6.2 Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung einer maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung von CHF 7'000'000 für das Geschäftsjahr 2021.

Erläuterungen

Die beantragte maximale Gesamtvergütung von CHF 7'000'000 (exkl. Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen) umfasst sowohl die fixe Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung als auch die maximal mögliche variable Vergütung.

Die den Mitgliedern der Geschäftsleitung tatsächlich ausgerichteten Beträge werden im Vergütungsbericht 2021 offengelegt.

7 Wahlen

7.1 Wiederwahl des Präsidenten und der weiteren Mitglieder des Verwaltungsrates

7.1.1 Wiederwahl von Samih O. Sawiris als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Samih O. Sawiris als Mitglied sowie als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.2 Wiederwahl von Adil Douiri als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Adil Douiri als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.3 Wiederwahl von Franz Egle als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Franz Egle als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.4 Wiederwahl von Jürgen Fischer als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Jürgen Fischer als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.5 Wiederwahl von Carolina Müller-Möhl als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Carolina Müller-Möhl als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.6 Wiederwahl von Naguib Sawiris als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Naguib Sawiris als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.7 Wiederwahl von Marco Sieber als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Marco Sieber als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.1.8 Wiederwahl von Jürg Weber als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Jürg Weber als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.2 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

7.2.1 Wiederwahl von Marco Sieber

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Marco Sieber als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.2.2 Wiederwahl von Franz Egle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Franz Egle als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.2.3 Wiederwahl von Naguib Sawiris

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Naguib Sawiris als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Hansheiri Inderkum, Rechtsanwalt, Altdorf, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021.

7.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Deloitte AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020.

Unterlagen

Der Jahresbericht, die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und der Revisionsbericht für das Geschäftsjahr 2019 sowie der Vergütungsbericht 2019 liegen für die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf und finden sich ausserdem auf www.orascomdh.com (unter dem Link "Investor Relations/Financial Info/2019").

Wahrnehmung der Stimmrechte / Verordnung des Bundesrats

Aufgrund der ausserordentlichen Lage im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie wird die ordentliche Generalversammlung gestützt auf Art. 6b Abs. 1 der Verordnung 2 des Schweizerischen Bundesrates vom 13. März 2020 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus unter Ausschluss einer persönlichen Teilnahme der Aktionäre abgehalten. Alle Aktionäre können dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter eine schriftliche oder elektronische Vollmacht mit Instruktionen zur Ausübung ihrer Stimmrechte erteilen.

Schriftliche oder elektronische Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Aktionäre können sich an der ordentlichen Generalversammlung nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter wurde Herr Hansheiri Inderkum, Rechtsanwalt, Altdorf, gewählt. Aktionäre können den unabhängigen Stimmrechtsvertreter wie folgt instruieren:

- a) Aktionäre können das Anmeldeformular entsprechend ausfüllen und bis spätestens am 18. Mai 2020 (Datum des Posteingangs) im vorfrankierten und adressierten Umschlag an Computershare Schweiz AG, Olten, Orascom Development Holding AG, Baslerstrasse 90, Postfach, CH-4601 Olten, Fax: +41 62 205 77 91, E-Mail: generalversammlung@computershare.ch, senden.
- b) Aktionäre können via Sherpany elektronische Anweisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen. Die Login-Daten für die Sherpany-Plattform werden den Aktionären per Post zugestellt. Aktionäre, welche bereits bei Sherpany registriert sind, werden elektronisch informiert. Elektronische Anweisungen können bis am 18. Mai 2020, 23:59 Uhr MEZ geändert werden.

Stimmberechtigung

Stimmberechtigt sind jene Aktionäre, welche am 8. Mai 2020, 17:00 Uhr MEZ im Aktienregister eingetragen sind. Aktionäre, welche nach diesem Zeitpunkt ihre Aktien verkaufen, sind nicht zur Stimmabgabe berechtigt. Das Aktienregister bleibt bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung geschlossen.

Altdorf, 28. April 2020

Im Namen des Verwaltungsrates



Samih O. Sawiris, Präsident