

Julius Bär

KURZPROTOKOLL

Generalversammlung der Julius Bär Gruppe AG

Mittwoch, 11. April 2018, 10.00 Uhr

Samsung Hall, Zürich Stettbach

Formalien

Vorsitz:	Daniel J. Sauter, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll:	Roberto Küttel, Company Secretary
Stimmzähler:	Hanspeter Vogel, Zürich Thomas Hodgskin, Zürich
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	Dr. Marc Nater, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Küsnacht
Notar:	Markus Müller, Notariat Zürich Altstadt

Die Revisionsstelle wurde durch die Herren Philipp Rickert und Cataldo Castagna vom staatlich beaufsichtigten Revisionsunternehmen KPMG AG, Zürich, vertreten.

Zur Generalversammlung wurde gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen eingeladen, durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 20. März 2018 und weiteren Tageszeitungen vom 20. resp. 21. März 2018 und durch Brief vom 19. März 2018 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und -aktionäre sowie an die Verwaltungsratsmitglieder.

Der Geschäftsbericht 2017 mit der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht samt entsprechenden Berichten der Revisionsstelle lag seit dem 19. März 2018 für die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auf.

Von dazu berechtigten Aktionärinnen und Aktionären gingen bei der Gesellschaft keine zusätzlichen Traktandierungs-Begehren ein.

Die Abstimmungen wurden elektronisch durchgeführt.

Die Generalversammlung wurde auf Ton- und Bildträger aufgezeichnet.

Präsenz

An der Generalversammlung waren **243** Aktionärinnen und Aktionäre bzw. Vertreter anwesend, die **133 529 955** Namenaktien (Aktienkapital CHF **2'670'599.10**) vertraten, davon:

132 347 625 Namenaktien durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** im Sinne von Art. 689c OR, und

1 182 330 Namenaktien durch **Aktionäre oder Drittvertreter**.

Die Rede des Präsidenten des Verwaltungsrates, Daniel J. Sauter, sowie jene des CEO, Bernhard Hodler, können über die Internetseite von Julius Bär unter www.juliusbaer.com/agm abgerufen werden.

Traktandum 1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017, Vergütungsbericht 2017

Traktandum 1.1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017

Der Verwaltungsrat beantragte, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

Votum

Ein Aktionär brachte verschiedene kürzlich in den Medien erschienene Artikel über Julius Bär zur Sprache und erkundigte sich über die vom Verwaltungsrat diesbezüglich getroffenen Abklärungen, Massnahmen und allfälligen Sanktionen. Der Verwaltungsratspräsident antwortete, dass Julius Bär bei Untersuchungen jederzeit vollumfänglich mit den Aufsichtsbehörden kooperieren würde. Vor Abschluss von Untersuchungen und Vorliegen der Resultate gilt aber grundsätzlich die Unschuldsvermutung von allfällig betroffenen Personen, und die Gesellschaft kann sich daher weder dazu noch zu den publizierten Artikeln weiter äussern. Mögliche Verfehlungen von Mitarbeitenden der Julius Bär Gruppe auf allen Stufen haben aber selbstverständlich entsprechende Konsequenzen und Sanktionen zur Folge.

Abgegebene Stimmen:	133 539 699
Absolutes Mehr:	66 769 850
Ja-Stimmen:	133 412 992 (99.91%)
Nein-Stimmen:	49 504 (0.03%)
Enthaltungen:	77 203 (0.06%)

Traktandum 1.2, Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2017 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen. - Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 539 633
Absolutes Mehr:	66 769 817
Ja-Stimmen:	116 485 618 (87.23%)
Nein-Stimmen:	14 325 096 (10.73%)
Enthaltungen:	2 728 919 (2.04%)

Traktandum 2, Verwendung des Bilanzgewinns; Auflösung und Ausschüttung von „gesetzlichen Kapitalreserven“

Der Verwaltungsrat beantragte, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden und „gesetzliche Kapitalreserven“ wie folgt aufzulösen und auszuschütten:

• Gewinnvortrag	CHF	7 660 882
• Gewinn des Geschäftsjahres 2016	CHF	608 664 151
• Auflösung von „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	313 333 227
• Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	929 658 260
• Total Ausschüttung, vollständig aus „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	313 333 227
• Zuweisung an „Freiwillige Gewinnreserve“	CHF	600 000 000
• Vortrag auf neue Rechnung	CHF	16 325 033

Der Ausschüttungsbetrag von CHF 313 333 227 entspricht einer Ausschüttung von

CHF 1.40 pro Namenaktie. Die Ausschüttung von CHF 1.40 erfolgt ab dem 17. April 2018, ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer, spesenfrei.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 543 920
Absolutes Mehr:	66 771 961
Ja-Stimmen:	133 503 747 (99.97%)
Nein-Stimmen:	27 765 (0.02%)
Enthaltungen:	12 408 (0.01%)

Traktandum 3, Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung (inklusive dem per 30. Juni 2017 aus der Geschäftsleitung ausgeschiedenen Mitglied Jan A. Bielinski sowie dem per 26. November 2017 ausgeschiedenen Mitglied und CEO Boris Collardi) für das Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.

Über die Entlastung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung wurde „in globo“ abgestimmt.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 929 619
Absolutes Mehr:	66 464 810
Ja-Stimmen:	125 348 896 (94.30%)
Nein-Stimmen:	4 624 334 (3.48%)
Enthaltungen:	2 956 389 (2.22%)

Traktandum 4, Genehmigung der Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Traktandum 4.1, Vergütung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer, d.h. Ordentliche Generalversammlung 2018 bis Ordentliche Generalversammlung 2019, in der Höhe von CHF 3 913 354 (beinhaltend CHF 433 354 Sozialbeiträge und andere Abgaben). Dieser Betrag beinhaltet die Gesamtvergütung für alle an der Generalversammlung vom 11. April 2018 zur Wiederwahl resp. Neuwahl vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 542 968
Absolutes Mehr:	66 771 485
Ja-Stimmen:	131 863 711 (98.74%)
Nein-Stimmen:	1 414 036 (1.06%)
Enthaltungen:	265 221 (0.20%)

Traktandum 4.2, Vergütung der Geschäftsleitung

Traktandum 4.2.1, Gesamtbetrag der variablen Barvergütungselemente für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2017

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Barvergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2017 in der Höhe von CHF 6 167 029 (beinhaltend CHF 567 029 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 546 573
Absolutes Mehr:	66 773 287
Ja-Stimmen:	130 595 362 (97.79%)
Nein-Stimmen:	1 897 260 (1.42%)
Enthaltungen:	1 053 951 (0.79%)

Traktandum 4.2.2, Gesamtbetrag der variablen anteilsbasierten Vergütungselemente, die im laufenden Geschäftsjahr 2018 zugeteilt werden

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der im laufenden Geschäftsjahr 2018 an die Mitglieder der Geschäftsleitung zuzuteilenden variablen anteilsbasierten Vergütungselemente in der Höhe von CHF 6 113 490 (beinhaltend CHF 413 490 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 543 127
Absolutes Mehr:	66 771 564
Ja-Stimmen:	123 791 116 (92.70%)
Nein-Stimmen:	8 692 283 (6.51%)
Enthaltungen:	1 059 728 (0.79%)

Traktandum 4.2.3, Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung für das kommende Geschäftsjahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung (inklusive Spesenpauschale) der Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr 2019 von CHF 5 767 418 (beinhaltend CHF 1 067 418 Lohnnebenleistungen, Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 543 271
Absolutes Mehr:	66 771 636
Ja-Stimmen:	130 577 475 (97.78%)
Nein-Stimmen:	2 706 149 (2.03%)
Enthaltungen:	259 647 (0.19%)

Traktandum 5, Wahlen

Traktandum 5.1, Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte, Daniel J. Sauter, Gilbert Achermann, Andreas Amschwand, Heinrich Baumann, Paul Man Yiu Chow, Ivo Furrer, Claire Giraut, Gareth Penny und Charles G.T. Stonehill je für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates wiederzuwählen.

Frau Ann Almeida hatte den Verwaltungsrat ihren Verzicht auf eine Wiederwahl mitgeteilt.

Über die wiederzuwählenden Mitglieder wurde einzeln und nacheinander abgestimmt.

Die Wahlergebnisse wurden anschliessend gesamthaft gezeigt.

Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.1, Wiederwahl von Daniel J. Sauter

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Daniel J. Sauter als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.2, Wiederwahl von Gilbert Achermann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Gilbert Achermann als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.3, Wiederwahl von Andreas Amschwand

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Andreas Amschwand als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.4, Wiederwahl von Heinrich Baumann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Heinrich Baumann als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.5, Wiederwahl von Paul Man Yiu Chow

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Paul Man Yiu Chow als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.6, Wiederwahl von Ivo Furrer

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Ivo Furrer als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.7, Wiederwahl von Claire Giraut

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Claire Giraut als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.8, Wiederwahl von Gareth Penny

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Gareth Penny als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Traktandum 5.1.9, Wiederwahl von Charles G.T. Stonehill

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Charles G.T. Stonehill als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Abstimmungsergebnisse

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
D. J. Sauter	133 552 668	66 776 335	131 690 652 98.61%	1 785 691 1.34%	76 325 0.05%
G. Achermann	133 552 212	66 776 107	131 757 771 98.66%	1 755 777 1.31%	38 664 0.03%
A. Amschwand	133 552 002	66 776 002	131 761 295 98.66%	1 476 401 1.11%	314 306 0.23%
H. Baumann	133 525 840	66 762 921	131 749 539 98.67%	1 732 396 1.30%	43 905 0.03%
P. Chow	133 549 846	66 774 924	132 571 785 99.27%	663 891 0.50%	314 170 0.23%
I. Furrer	133 549 672	66 774 837	132 417 190 99.15%	818 309 0.61%	314 173 0.24%
C. Giraut	133 540 046	66 770 024	132 709 397 99.38%	522 205 0.39%	308 444 0.23%
G. Penny	133 537 894	66 768 948	123 965 753 92.83%	9 535 873 7.14%	36 268 0.03%
C. Stonehill	133 542 684	66 771 343	129 358 635 96.87%	3 812 881 2.86%	371 168 0.27%

Traktandum 5.2, Neuwahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte die Neuwahl von Herrn Richard Campbell-Breeden für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates.

Es ist vorgesehen, dass Herr Campbell-Breeden im Governance & Risk Committee sowie im Vergütungsausschuss Einsitz nimmt. Der Lebenslauf von Herrn Richard

Campbell-Breeden kann auf der Internetseite der Julius Bär Gruppe unter www.juliusbaer.com/agm eingesehen werden.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 547 680
Absolutes Mehr:	66 773 841
Ja-Stimmen:	132 639 204 (99.32%)
Nein-Stimmen:	718 182 (0.54%)
Enthaltungen:	190 294 (0.14%)

Traktandum 5.3, Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Daniel J. Sauter als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr. Herr Daniel J. Sauter wurde 2007 in den Verwaltungsrat der ehemaligen Julius Bär Holding AG gewählt. Seit 2009 ist Daniel J. Sauter Mitglied des Verwaltungsrates der Julius Bär Gruppe AG und hat das Präsidium im Jahr 2012 übernommen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 419 677
Absolutes Mehr:	66 709 839
Ja-Stimmen:	132 001 946 (98.94%)
Nein-Stimmen:	1 211 577 (0.91%)
Enthaltungen:	206 154 (0.15%)

Traktandum 5.4, Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses („Compensation Committee“)

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Gilbert Achermann, Heinrich Baumann, Richard Campbell-Breeden und Gareth Penny als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Gareth Penny soll dabei weiterhin den Vorsitz übernehmen.

Die Wahlen erfolgten einzeln.

Die Resultate der Wahlen wurden im Anschluss an die Wahlvorgänge gesamthaft gezeigt.

Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.4.1, Wahl von Gilbert Achermann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Gilbert Achermann als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit. Gilbert Achermann wurde im Jahre 2012 in den Verwaltungsrat gewählt und nahm im Jahr 2014 im Vergütungsausschuss Einsitz.

Traktandum 5.4.2, Wahl von Heinrich Baumann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Heinrich Baumann als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit. Heinrich Baumann wurde im Jahr 2011 in den Verwaltungsrat gewählt und ist seit 2012 Mitglied des Vergütungsausschusses.

Traktandum 5.4.3, Wahl von Richard Campbell-Breeden

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Richard Campbell-Breeden als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit. Richard Campbell-Breeden ist anlässlich der heutigen Generalversammlung in den Verwaltungsrat gewählt worden und soll per diesem Datum auch in den Vergütungsausschuss Einsitz nehmen.

Traktandum 5.4.4, Wahl von Gareth Penny

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Gareth Penny als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit. Gareth Penny wurde im Jahr 2007 in den Verwaltungsrat der ehemaligen Julius Bär Holding AG gewählt und ist sein 2009 Mitglied des Verwaltungsrates der Julius Bär Gruppe AG und deren Vergütungsausschuss. Im Jahr 2012 übernahm er den Vorsitz des Vergütungsausschusses.

Abstimmungsergebnisse

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
G. Achermann	132 974 811	66 487 406	131 089 075 98.59%	1 455 565 1.09%	430 171 0.32%
H. Baumann	132 844 686	66 422 344	131 476 454 98.97%	1 319 297 0.99%	48 935 0.04%
R. Campbell-Breeden	132 974 451	66 487 226	132 363 138 99.54%	545 753 0.41%	65 560 0.05%
G. Penny	132 971 282	66 485 642	125 989 744 94.75%	6 938 770 5.22%	42 768 0.03%

Traktandum 6, Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragte, die KPMG AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 419 991
Absolutes Mehr:	66 709 996
Ja-Stimmen:	131 510 980 (98.57%)
Nein-Stimmen:	1 885 955 (1.41%)
Enthaltungen:	23 056 (0.02%)

Traktandum 7, Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragte, Herrn Dr. Marc Nater, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Seestrasse 39, Postfach, 8700 Küsnacht, Schweiz, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Periode bis und mit der Ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	133 419 784
Absolutes Mehr:	66 709 893
Ja-Stimmen:	133 390 643 (99.98%)
Nein-Stimmen:	18 419 (0.01%)
Enthaltungen:	10 722 (0.01%)

Schluss der Generalversammlung: 12.00 Uhr.

Zürich, 11. April 2018

Julius Bär Gruppe AG

Daniel J. Sauter
Präsident des Verwaltungsrates

Roberto Küttel
Company Secretary