

Julius Bär

KURZPROTOKOLL

Generalversammlung der Julius Bär Gruppe AG

Mittwoch, 12. April 2017, 10.00 Uhr

Kongresshaus Zürich, Kongresssaal

Formalien

Vorsitz:	Daniel J. Sauter, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll:	Roberto Küttel, Company Secretary
Stimmzähler:	Hanspeter Vogel, Zürich Francis 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 und weiteren Tageszeitungen vom 21. resp. 22. März 2017 und durch Brief vom 20. März 2017 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und -aktionäre sowie an die Verwaltungsratsmitglieder.

Der Geschäftsbericht 2016 mit der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht samt entsprechenden Berichten der Revisionsstelle lag seit dem 20. März 2017 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 **284** Aktionärinnen und Aktionäre bzw. Vertreter anwesend, die **117 261 507** Namenaktien (Aktienkapital CHF 2'345'230.14) vertraten, davon:

116 659 583 Namenaktien durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** im Sinne von Art. 689c OR, und

601 924 Namenaktien durch **Aktionäre oder Drittvertreter**.

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

Traktandum 1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016, Vergütungsbericht 2016

Traktandum 1.1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2016

Der Verwaltungsrat beantragte, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen. - Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 246 268
Absolutes Mehr:	58 623 135
Ja-Stimmen:	114 943 771 (98.04%)
Nein-Stimmen:	192 940 (0.16%)
Enthaltungen:	2 109 557 (1.80%)

Traktandum 1.2, Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2016

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2016 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen. - Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 246 447
Absolutes Mehr:	58 623 224
Ja-Stimmen:	103 677 490 (88.43%)
Nein-Stimmen:	11 338 567 (9.67%)
Enthaltungen:	2 230 390 (1.90%)

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	1 668 325
• Gewinn des Geschäftsjahres 2016	CHF	405 992 557
• Auflösung von „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	268 571 338
• Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	676 232 220
• Total Ausschüttung, vollständig aus „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	268 571 338
• Zuweisung an „Freiwillige Gewinnreserve“	CHF	400 000 000
• Vortrag auf neue Rechnung	CHF	7 660 882

Der Ausschüttungsbetrag von CHF 268 571 338 entspricht einer Ausschüttung von CHF 1.20 pro Namenaktie. Die Ausschüttung von CHF 1.20 erfolgt ab dem 20. April 2017, ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer, spesenfrei.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 188 140
Absolutes Mehr:	58 594 071
Ja-Stimmen:	114 947 246 (98.09%)
Nein-Stimmen:	168 598 (0.14%)
Enthaltungen:	2 072 296 (1.77%)

Traktandum 3, Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung (inklusive den per Ende 2016 aus der Geschäftsleitung ausgeschiedenen Mitgliedern Gregory Gatesman und Giovanni Flury) für das Geschäftsjahr 2016 Entlastung zu erteilen.

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

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	116 636 956
Absolutes Mehr:	58 318 479
Ja-Stimmen:	110 566 381 (94.80%)
Nein-Stimmen:	3 813 200 (3.27%)
Enthaltungen:	2 257 375 (1.93%)

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 2017 bis Ordentliche Generalversammlung 2018, in der Höhe von CHF 3 831 820 (beinhaltend CHF 424 320 Sozialbeiträge und andere Abgaben). Dieser Betrag beinhaltet die Gesamtvergütung für alle an der Generalversammlung vom 12. April 2017 zur Wiederwahl resp. Neuwahl vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 259 226
Absolutes Mehr:	58 629 614
Ja-Stimmen:	113 253 919 (96.58%)
Nein-Stimmen:	1 684 607 (1.44%)
Enthaltungen:	2 320 700 (1.98%)

Traktandum 4.2, Vergütung der Geschäftsleitung

Traktandum 4.2.1, Gesamtbetrag der variablen Barvergütungselemente für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Barvergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2016 in der Höhe von CHF 6 120 741 (beinhaltend CHF 470 741 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 254 766
Absolutes Mehr:	58 627 384
Ja-Stimmen:	110 463 389 (94.21%)
Nein-Stimmen:	3 987 237 (3.40%)
Enthaltungen:	2 804 140 (2.39%)

Traktandum 4.2.2, Gesamtbetrag der variablen anteilsbasierten Vergütungselemente, die im laufenden Geschäftsjahr 2017 zugeteilt werden

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der im laufenden Geschäftsjahr 2017 an die Mitglieder der Geschäftsleitung zuzuteilenden variablen anteilsbasierten Vergütungselemente in der Höhe von CHF 6 703 830 (beinhaltend CHF 403 830 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 201 579
Absolutes Mehr:	58 600 790
Ja-Stimmen:	105 638 302 (90.13%)
Nein-Stimmen:	8 763 141 (7.48%)
Enthaltungen:	2 800 136 (2.39%)

Traktandum 4.2.3, Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung für das kommende Geschäftsjahr 2018

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung (inklusive Spesenpauschale) der Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr 2018 von CHF 5 737 957 (beinhaltend CHF 1 037 957 Lohnnebenleistungen, Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 257 663
Absolutes Mehr:	58 628 832
Ja-Stimmen:	111 618 099 (95.19%)
Nein-Stimmen:	3 315 777 (2.83%)
Enthaltungen:	2 323 787 (1.98%)

Traktandum 5, Wahlen

Traktandum 5.1, Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

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

Der Präsident des Verwaltungsrates teilte mit, dass sich alle bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates anlässlich der Generalversammlung für eine weitere einjährige Amtszeit zur Verfügung gestellt hätten.

Über die wiederzuwählenden Mitglieder wurde einzeln und nacheinander abgestimmt.

Die Wahlergebnisse wurden anschliessend gesamthaft gezeigt.

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. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.2, Wiederwahl von Gilbert Achermann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Gilbert Achermann als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.3, Wiederwahl von Ann Almeida

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Ann Almeida als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.4, Wiederwahl von Andreas Amschwand

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Andreas Amschwand als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.5, Wiederwahl von Heinrich Baumann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Heinrich Baumann als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.6, Wiederwahl von Paul Man Yiu Chow

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Paul Man Yiu Chow als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.7, Wiederwahl von Claire Giraut

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Claire Giraut als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.1.8, Wiederwahl von Gareth Penny

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Gareth Penny als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer. - Es meldeten sich keine Votanten.

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. -Es meldeten sich keine Votanten.

Abstimmungsergebnisse

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
D. J. Sauter	117 245 718	58 622 860	111 910 628 95.45%	2 712 876 2.31%	2 622 214 2.24%
G. Achermann	117 256 983	58 628 492	112 861 501 96.25%	2 426 567 2.07%	1 968 915 1.68%
A. Almeida	117 237 555	58 618 778	114 118 018 97.34%	1 157 300 0.99%	1 962 237 1.67%
A. Amschwand	117 246 193	58 623 097	112 150 329 95.66%	2 653 862 2.26%	2 442 002 2.08%
H. Baumann	117 257 389	58 628 695	112 248 992 95.73%	3 045 130 2.60%	1 963 267 1.67%

P. Chow	117 257 114	58 628 558	113 701 745	1 582 307	1 973 062
			96.97%	1.35%	1.68%
C. Giraut	117 257 887	58 628 944	114 249 540	1 042 515	1 965 832
			97.43%	0.89%	1.68%
G. Penny	117 257 867	58 628 934	107 662 283	7 155 058	2 440 526
			91.82%	6.10%	2.08%
C. Stonehill	117 256 762	58 628 382	113 433 926	1 853 385	1 969 451
			96.74%	1.58%	1.68%

Der Verwaltungsratspräsident ergänzte, dass der Verwaltungsrat an seiner letzten Sitzung entschieden hatte, Herrn Charles G.T. Stonehill zu seinem Vize-Präsidenten zu ernennen. Herr Stonehill tritt dieses Mandat mit dem heutigen Tag an.

Traktandum 5.2, Neuwahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte die Neuwahl von Herrn Dr. Ivo Furrer für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates.

Es ist vorgesehen, dass Herr Furrer im Chairman's & Risk Committee Einsitz nimmt.

Der Lebenslauf von Herrn Ivo Furrer kann auf der Internetseite der Julius Bär Gruppe unter www.juliusbaer.com/agm eingesehen werden.

Votum:

Eine Aktionärin gab zu bedenken, dass die Mehrheit des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung männliche Mitglieder sind. Obwohl sie keinen Einwand zur Wahl von Herrn Furrer hat würde sie es begrüßen, wenn für eine kommende Nomination eine Frau vorgeschlagen würde, damit sich der Verwaltungsrat inskünftig etwas ausgeglichener zusammensetzt.

Der Präsident des Verwaltungsrates äusserte sein Bedauern darüber, dass erneut keine Frau zur Wahl in den Verwaltungsrat vorgeschlagen werden konnte. Der Verwaltungsrat ist sich dem Anliegen durchaus bewusst und ist bemüht, mehr weibliche Vertreterinnen in das Gremium aufzunehmen, leider fehlt es aber an geeigneten Kandidatinnen. Hinsichtlich der Frauenquote in der Geschäftsleitung wurde das Anliegen zudem bereits durch den Verwaltungsrat beim CEO, Herrn Boris Collardi, platziert.

Abgegebene Stimmen:	117 258 139
Absolutes Mehr:	58 629 070
Ja-Stimmen:	113 023 698 (96.39%)
Nein-Stimmen:	1 772 794 (1.51%)
Enthaltungen:	2 461 647 (2.10%)

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:	117 256 862
Absolutes Mehr:	58 628 432
Ja-Stimmen:	112 499 427 (95.94%)
Nein-Stimmen:	2 194 538 (1.87%)
Enthaltungen:	2 562 897 (2.19%)

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

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Ann Almeida, Gilbert Achermann, Heinrich Baumann 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.

Traktandum 5.4.1, Wahl von Ann Almeida

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Ann Almeida als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit. Frau Ann Almeida ist anlässlich der Generalversammlung vom 13. April 2016 per 1. Juni 2016 in den Verwaltungsrat sowie in den Vergütungsausschuss gewählt worden. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.4.2, 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. - Es meldeten sich keine Votanten.

Traktandum 5.4.3, 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. - Es meldeten sich keine Votanten.

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 seit 2009 Mitglied des Verwaltungsrates der Julius Bär Gruppe AG und deren Vergütungsausschuss. Im Jahr 2012 übernahm er den Vorsitz des Vergütungsausschusses. - Es meldeten sich keine Votanten.

Abstimmungsergebnisse

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
A. Almeida	117 253 165	58 626 583	114 130 054 97.34%	1 153 571 0.98%	1 969 540 1.68%
G. Achermann	117 211 490	58 605 746	113 176 791 96.56%	2 059 153 1.76%	1 975 546 1.68%
H. Baumann	117 254 144	58 627 073	112 809 854 96.21%	2 471 975 2.11%	1 972 315 1.68%
G. Penny	117 219 167	58 609 584	108 002 679 92.14%	6 713 616 5.73%	2 502 872 2.13%

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:	117 249 772
Absolutes Mehr:	58 624 887
Ja-Stimmen:	113 943 503 (97.18%)
Nein-Stimmen:	1 361 088 (1.16%)
Enthaltungen:	1 945 181 (1.66%)

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 2018 zu wählen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	117 255 248
Absolutes Mehr:	58 627 625
Ja-Stimmen:	115 285 568 (98.32%)
Nein-Stimmen:	39 104 (0.03%)
Enthaltungen:	1 930 576 (1.65%)

Schluss der Generalversammlung: 11.45 Uhr.

Zürich, 13. April 2017

Julius Bär Gruppe AG

Daniel J. Sauter
Präsident des Verwaltungsrates

Roberto Küttel
Company Secretary