

# Julius Bär

## KURZPROTOKOLL

**Generalversammlung der Julius Bär Gruppe AG**

**Mittwoch, 13. April 2016, 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 22. März 2016 und durch Brief vom 21. März 2016 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und -aktionäre sowie an die Verwaltungsratsmitglieder.

Der Geschäftsbericht 2015 mit der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht samt entsprechenden Berichten der Revisionsstelle lag seit dem 21. März 2016 für die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auf.

Von dazu berechtigten Aktionärinnen und Aktionäre 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 **286** Aktionärinnen und Aktionäre bzw. Vertreter anwesend, die **127 935 635** Namenaktien (Aktienkapital CHF 2'558'712.70) vertraten, davon:

**125 880 651** Namenaktien durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** im Sinne von Art. 689c OR, und

**2 054 984** 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](http://www.juliusbaer.com/agm) abgerufen werden.

## **Traktandum 1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015, Vergütungsbericht 2015**

### **Traktandum 1.1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015**

Der Verwaltungsrat beantragte, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015 zu genehmigen.

#### **Votum:**

Ein Aktionär erkundigte sich über die Fluktuationsrate der Julius Bär Kundenberater. Der Verwaltungsratspräsident erwiderte, dass die Fluktuationsrate der Kundenberater bei unter 5% liege.

Der gleiche Aktionär regte zudem an, den leitenden Revisor beziehungsweise die Revisionsgesellschaft häufiger zu wechseln, als dies gegenwärtig gesetzlich vorgeschrieben sei. Dies könnte seiner Meinung nach einer allfälligen Betriebsblindheit der Revisionsgesellschaft entgegenwirken.

In der Beantwortung dieser Frage wies der Verwaltungsratspräsident darauf hin, dass die Julius Bär Gruppe - wie gesetzlich vorgeschrieben – die regelmässige Rotation des Lead Auditors selbstverständlich einhalte. Eine Betriebsblindheit könne gerade aufgrund dieser Rotation nicht unterstellt werden. Julius Bär würde es zudem als Vorteil ansehen, dass eine Revisionsgesellschaft ein Unternehmen über mehrere Jahre begleite, benötige diese doch zur Ausübung ihrer Aufgaben das entsprechende „know-how“, welches erst über einige Jahre „on the job“ erarbeitet werden könne.

Abgegebene Stimmen:	127 930 391
Absolutes Mehr:	63 965 196
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>127 341 285 (99.54%)</b>
Nein-Stimmen:	529 544 (0.41%)
Enthaltungen:	59 562 (0.05%)

### **Traktandum 1.2, Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2015**

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2015 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 914 018
Absolutes Mehr:	63 957 010
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>116 703 424 (91.23%)</b>
Nein-Stimmen:	11 079 163 (8.67%)
Enthaltungen:	131 431 (0.10%)

### **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	2 460 488
• Gewinn des Geschäftsjahres 2015	CHF	22 276 551
• Auflösung von „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	246 190 393
• Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	270 927 433
• Total Ausschüttung, vollständig aus „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	246 190 393
• Zuweisung an „Freiwillige Gewinnreserve“	CHF	23 000 000
• Zuweisung an die „Gesetzliche Gewinnreserve“	CHF	68 715
• Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1 668 325

Der Ausschüttungsbetrag von CHF 246 190 393 entspricht einer Ausschüttung von CHF 1.10 pro Namenaktie. Die Ausschüttung von CHF 1.10 erfolgt ab dem 19. April 2016, ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer, spesenfrei.

### **Votum:**

Ein Aktionär erkundigte sich, wie lange die Julius Bär Gruppe AG die Ausschüttung noch zulasten der gesetzlichen Kapitalreserven ausrichten könne.

Der Verwaltungsratspräsident versicherte den Aktionär, dass die gesetzlichen Kapitalreserven der Julius Bär Gruppe eine Ausschüttung im gegenwärtigen Ausmasse noch viele Jahre erlauben würde, sofern der Gesetzgeber diese Möglichkeit nicht einzuschränken gedenke.

Abgegebene Stimmen:	127 932 523
Absolutes Mehr:	63 966 262
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>127 392 192 (99.58%)</b>
Nein-Stimmen:	521 108 (0.41%)
Enthaltungen:	19 223 (0.01%)

### **Traktandum 3, Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

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

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 355 301
Absolutes Mehr:	63 677 651
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>126 236 229 (99.12%)</b>
Nein-Stimmen:	947 090 (0.74%)
Enthaltungen:	171 982 (0.14%)

## **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 2016 bis Ordentliche Generalversammlung 2017, in der Höhe von CHF 3 161 260 (beinhaltend CHF 365 760 Sozialbeiträge und andere Abgaben). Dieser Betrag beinhaltet die Gesamtvergütung für alle an der Generalversammlung vom 13. April 2016 zur Wiederwahl resp. Neuwahl vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten.

#### **Voten:**

Ein Aktionär wies darauf hin, dass Bestrebungen im Parlament im Gange seien, wonach Bussen, mit welchen eine Gesellschaft konfrontiert ist, inskünftig nicht mehr vom steuerrelevanten Aufwand abgezogen werden könnten. Er regte in diesem Zusammenhang an, dass im Falle von neuen Bussen im laufenden Jahr alle Aktienzuteilungen an den Verwaltungsrat verfallen sollten. Für die Geschäftsleitung regte er an, dass sämtliche Boni und sonstigen variablen Komponenten, die über 1 Million Schweizerfranken betragen würden, in so einem Falle ersatzlos zu streichen

seien. Nur so könne man feststellen, dass ein solches Geschäftsgebaren nicht mehr zulasten der Aktionäre erfolge.

Der Verwaltungsratspräsident nahm diesen Vorschlag zur Kenntnis.

Ein weiterer Aktionär äusserte sich dahingehend, dass aufgrund der Einigung mit den US Behörden dem Verwaltungsrat für dieses Jahr keine variable Vergütung zustehen sollte. (*Hinweis des Sekretärs*: Wie vom Verwaltungsratspräsidenten in dessen Ausführungen zum Thema „Entschädigung des Verwaltungsrates“ erwähnt, beziehen die Mitglieder des Verwaltungsrates grundsätzlich keinerlei variable Entschädigung).

Des Weiteren äusserte sich der gleiche Aktionär skeptisch zum politischen Engagement und den diesbezüglichen Äusserungen des Verwaltungsratspräsidenten in dessen Präsidialansprache und appellierte für entsprechende Zurückhaltung.

Dieses Votum wurde vom Verwaltungsratspräsidenten zur Kenntnis genommen.

Abgegebene Stimmen:	127 294 126
Absolutes Mehr:	63 647 064
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>126 190 535 (99.13%)</b>
Nein-Stimmen:	893 914 (0.70%)
Enthaltungen:	209 677 (0.17%)

## **Traktandum 4.2, Vergütung der Geschäftsleitung**

### **Traktandum 4.2.1, Gesamtbetrag der variablen Barvergütungselemente für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2015**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Barvergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2015 in der Höhe von CHF 6 196 620 (beinhaltend CHF 518 620 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 924 949
Absolutes Mehr:	63 962 475
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>125 520 202 (98.12%)</b>
Nein-Stimmen:	1 550 808 (1.21%)
Enthaltungen:	853 939 (0.67%)

#### **Traktandum 4.2.2, Gesamtbetrag der variablen anteilsbasierten Vergütungselemente, die im laufenden Geschäftsjahr 2016 zugeteilt werden**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der im laufenden Geschäftsjahr 2016 an die Mitglieder der Geschäftsleitung zuzuteilenden variablen anteilsbasierten Vergütungselemente in der Höhe von CHF 5 521 860 (beinhaltend CHF 348 860 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 925 950
Absolutes Mehr:	63 962 976
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>120 784 916 (94.42%)</b>
Nein-Stimmen:	6 985 045 (5.46%)
Enthaltungen:	155 989 (0.12%)

#### **Traktandum 4.2.3, Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung für das kommende Geschäftsjahr 2017**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung (inklusive Spesenpauschale) der Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr 2017 von CHF 6 630 650 (beinhaltend CHF 1 350 650 Lohnnebenleistungen, Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 925 847
Absolutes Mehr:	63 962 924
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>125 278 161 (97.93%)</b>
Nein-Stimmen:	2 428 118 (1.90%)
Enthaltungen:	219 568 (0.17%)

## **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, 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 Andreas Amschwand**

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

Es meldeten sich keine Votanten.

### **Traktandum 5.1.4, 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 5.1.5, Wiederwahl von Paul Man Yiu Chow**

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

Es meldeten sich keine Votanten.

### **Traktandum 5.1.6, 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 5.1.7, 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 5.1.8, 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	Nein	Enthaltungen
D. J. Sauter	127 931 282	63 965 642	125 603 054 98.18%	1 590 035 1.24%	738 193 0.58%
G. Achermann	127 931 282	63 965 642	126 493 002 98.88%	716 066 0.56%	722 214 0.56%
A. Amschwand	127 933 221	63 966 611	126 428 842 98.83%	763 371 0.59%	741 008 0.58%
H. Baumann	127 933 244	63 966 623	126 812 660 99.12%	1 087 589 0.85%	32 995 0.03%
P. Chow	127 932 252	63 966 127	127 189 306 99.42%	704 700 0.55%	38 246 0.03%
C. Giraut	127 929 962	63 964 982	127 354 113 99.55%	544 291 0.43%	31 558 0.02%
G. Penny	127 931 334	63 965 668	125 603 364 98.18%	2 287 362 1.78%	40 608 0.04%
C. Stonehill	127 932 453	63 966 227	127 170 490 99.40%	720 839 0.56%	41 124 0.04%

## **Traktandum 5.2, Neuwahl in den Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat beantragte die Neuwahl von Frau Ann Almeida für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Die Wahl von Frau Ann Almeida erfolgt per 1. Juni 2016.

Es ist vorgesehen, dass Frau Almeida im Vergütungsausschuss („Compensation Committee“) Einsitz nimmt. Der Lebenslauf von Frau Ann Almeida kann auf der Internetseite der Julius Bär Gruppe unter [www.juliusbaer.com/agm](http://www.juliusbaer.com/agm) eingesehen werden.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 934 329
Absolutes Mehr:	63 967 165
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>127 159 779 (99.39%)</b>
Nein-Stimmen:	711 398 (0.56%)
Enthaltungen:	63 152 (0.05%)

## **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:	127 926 342
Absolutes Mehr:	63 963 172
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>125 765 429 (98.31%)</b>
Nein-Stimmen:	1 428 391 (1.12%)
Enthaltungen:	732 522 (0.57%)

## **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. Die Wahl von Frau Ann Almeida in den Vergütungsausschuss erfolgt analog ihrer Einsitznahme im Verwaltungsrat per 1. Juni 2016.

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	Nein	Enthaltungen
A. Almeida	127 932 602	63 966 302	127 149 564 99.39%	723 008 0.57%	60 030 0.04%
G. Achermann	127 931 754	63 965 878	126 442 149 98.83%	764 191 0.60%	725 414 0.57%
H. Baumann	127 933 731	63 966 866	126 927 258 99.21%	972 285 0.76%	34 188 0.03%
G. Penny	127 935 238	63 967 620	125 123 501 97.80%	2 772 871 2.17%	38 866 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:	127 934 987
Absolutes Mehr:	63 967 494
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>126 292 918 (98.72%)</b>
Nein-Stimmen:	1 616 907 (1.26%)
Enthaltungen:	25 162 (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 2017 zu wählen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	127 933 909
Absolutes Mehr:	63 966 955
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>127 909 977 (99.98%)</b>
Nein-Stimmen:	10 096 (0.01%)
Enthaltungen:	13 836 (0.02%)

Schluss der Generalversammlung: 12.05 Uhr.

Zürich, 13. April 2016

Julius Bär Gruppe AG

Daniel J. Sauter  
Präsident des Verwaltungsrates

Roberto Küttel  
Company Secretary