

Julius Bär

KURZPROTOKOLL

Generalversammlung der Julius Bär Gruppe AG

Mittwoch, 15. April 2015, 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, der Neuen Zürcher Zeitung, dem Tages Anzeiger sowie in der Finanz und Wirtschaft vom 24. März 2015 und durch Brief vom 23. März 2015 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und -aktionäre sowie an die Verwaltungsratsmitglieder.

Der Geschäftsbericht 2014 mit dem Jahresbericht, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung, der Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle lagen seit dem 23. März 2015 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 **295** Aktionärinnen und Aktionäre bzw. Vertreter anwesend, die **132 976 829** Namenaktien (Aktienkapital CHF 2'659'536.58) vertraten, davon:

131 506 305 Namenaktien durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** im Sinne von Art. 689c OR, und

1 470 524 Namenaktien durch **Aktionäre oder Drittvertreter**.

Die Reden 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

Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2014

Der Verwaltungsrat beantragte, den Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2014 zu genehmigen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 969 781
Absolutes Mehr:	66 484 891
Ja-Stimmen:	130 102 600 (97.85%)
Nein-Stimmen:	56 379 (0.04%)
Enthaltungen:	2 810 802 (2.11%)

Traktandum 2

Verwendung des Bilanzgewinns; Auflösung und Ausschüttung von „Reserven aus Kapitaleinlagen“

Der Verwaltungsrat beantragte, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden und „Reserven aus Kapitaleinlagen“ wie folgt aufzulösen und auszuschütten:

• Gewinnvortrag	CHF	3 756 490
• Gewinn des Geschäftsjahres 2014	CHF	173 703 998
• Auflösung von „Reserven aus Kapitaleinlagen“	CHF	223 809 448
• Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	401 269 936
• Total Ausschüttung, vollständig aus „Reserven aus Kapitaleinlagen“	CHF	223 809 448
• Zuweisung an „Andere Reserven“	CHF	175 000 000
• Vortrag auf neue Rechnung	CHF	2 460 488

Der Ausschüttungsbetrag von CHF 223 809 448 entspricht einer Ausschüttung von CHF 1.00 pro Namenaktie. Die Ausschüttung von CHF 1.00 erfolgt dem ab 21. April 2015, ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer, spesenfrei.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 965 158
Absolutes Mehr:	66 482 580
Ja-Stimmen:	130 351 158 (98.03%)
Nein-Stimmen:	10 182 (0.01%)
Enthaltungen:	2 603 818 (1.96%)

Traktandum 3

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen.

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

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 477 195
Absolutes Mehr:	66 238 598
Ja-Stimmen:	128 590 173 (97.06%)
Nein-Stimmen:	1 032 095 (0.78%)
Enthaltungen:	2 854 927 (2.16%)

Traktandum 4

Genehmigung der Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

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 2015 bis Ordentliche Generalversammlung 2016, in der Höhe von CHF 2 986 089 (beinhaltend CHF 363 589 Sozialbeiträge und andere Abgaben). Dieser Betrag beinhaltet die Gesamtvergütung für alle an der Generalversammlung vom 15. April 2015 zur Wiederwahl resp. Neuwahl vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 966 063
Absolutes Mehr:	66 483 032
Ja-Stimmen:	129 213 059 (97.2%)
Nein-Stimmen:	945 548 (0.7%)
Enthaltungen:	2 807 456 (2.1%)

4.2 Vergütung der Geschäftsleitung

4.2.1 Gesamtbetrag der variablen Barvergütungselemente für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2014

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Barvergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2014 in der Höhe von CHF 7 256 575 (beinhaltend CHF 669 575 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie weitere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 917 318
Absolutes Mehr:	66 458 660
Ja-Stimmen:	127 175 575 (95.7%)
Nein-Stimmen:	3 043 325 (2.3%)
Enthaltungen:	2 698 418 (2.0%)

4.2.2 Gesamtbetrag der variablen anteilsbasierten Vergütungselemente, die im laufenden Geschäftsjahr 2015 zugeteilt werden

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der im laufenden Geschäftsjahr 2015 an die Mitglieder der Geschäftsleitung zuzuteilenden variablen anteilsbasierten Vergütungselemente in der Höhe von CHF 6 245 456 (beinhaltend CHF 448 456 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 973 422
Absolutes Mehr:	66 486 712
Ja-Stimmen:	124 093 462 (93.3%)
Nein-Stimmen:	6 123 544 (4.6%)
Enthaltungen:	2 756 416 (2.1%)

4.2.3 Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung für das kommende Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung (inklusive Spesenpauschale) der Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr 2016 von CHF 5 580 062 (beinhaltend CHF 880 062 Lohnnebenleistungen, Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 974 024
Absolutes Mehr:	66 487 013
Ja-Stimmen:	119 255 605 (89.7%)
Nein-Stimmen:	10 960 525 (8.2%)
Enthaltungen:	2 757 894 (2.1%)

Traktandum 5

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2014

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2014 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 968 338
Absolutes Mehr:	66 484 170
Ja-Stimmen:	120 884 929 (90.9%)
Nein-Stimmen:	9 170 390 (6.9%)
Enthaltungen:	2 913 019 (2.2%)

Traktandum 6

Wahlen

6.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte, Daniel J. Sauter, Gilbert Achermann, Andreas Amschwand, Heinrich Baumann, 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.

6.1.1 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.

6.1.2 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.

6.1.3 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.

6.1.4 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.

6.1.5 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.

6.1.6 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.

6.1.7 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	132 979 655	66 489 828	129 956 638 97.7%	388 387 0.3%	2 634 630 2.0%
G. Achermann	132 973 651	66 486 826	129 973 193 97.7%	391 284 0.3%	2 609 174 2.0%
A. Amschwand	132 974 159	66 487 080	130 119 341 97.9%	241 829 0.1%	2 612 989 2.0%
H. Baumann	132 923 878	66 461 940	130 036 069 97.8%	281 504 0.2%	2 606 305 2.0%
C. Giraut	132 974 738	66 487 370	130 075 516 97.8%	280 348 0.2%	2 618 874 2.0%
G. Penny	132 974 426	66 487 214	129 967 106 97.7%	392 043 0.3%	2 615 277 2.0%
C. Stonehill	132 974 868	66 487 435	130 074 339 97.8%	283 725 0.2%	2 616 804 2.0%

6.2 Neuwahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte die Neuwahl von Herrn Paul Man-Yiu Chow für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Es ist vorgesehen, dass Herr Chow im Revisionsausschuss Einsitz nimmt. Der Lebenslauf von Herrn Paul Man-Yiu Chow kann auf der Website www.juliusbaer.com/agm eingesehen werden.

Votum

Eine Aktionärin (Name der Gesellschaft bekannt) meldete sich zu Wort. Sie sprach sich dezidiert nicht gegen die Zuwahl von Herrn Chow aus. Sie erkundigte sich jedoch, wieso es Julius Bär nicht möglich gewesen war, eine Dame zur Zuwahl in den Verwaltungsrat vorzuschlagen. Ihrer Meinung nach würde es genügend qualifizierte Damen für dieses Amt geben.

Der Präsident betonte, dass dem Verwaltungsrat das Anliegen der Aktionärin sehr am Herzen liege. Leider sei es auch dieses Jahr trotz grosser Bemühungen nicht gelungen, der Generalversammlung eine Dame zur Zuwahl in den Verwaltungsrat vorzuschlagen. Zwar sei eine geeignete Kandidatin gefunden worden, die dieses Amt auch gerne wahrgenommen hätte. Ihr wurde aber leider von ihrem Vorgesetzten die Bewilligung in letzter Minute nicht erteilt. Der Verwaltungsrat sei sich dieses Mandats jedoch bewusst und bestrebt, die weibliche Quote im Verwaltungsrat zu verbessern.

Abgegebene Stimmen:	132 971 885
Absolutes Mehr:	66 485 943
Ja-Stimmen:	130 230 378 (97.9%)
Nein-Stimmen:	94 423 (0.1%)
Enthaltungen:	2 647 084 (2.0%)

6.3 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 ist seit 2007 Mitglied des Verwaltungsrates und hat das Präsidium im Jahr 2012 übernommen.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abgegebene Stimmen:	132 978 344
Absolutes Mehr:	66 489 173
Ja-Stimmen:	129 125 349 (97.1%)
Nein-Stimmen:	1 218 923 (0.9%)
Enthaltungen:	2 634 072 (2.0%)

6.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses („Compensation Committee“)

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von 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.

6.4.1 Wahl von Gilbert Achermann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Gilbert Achermann als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit.

Es meldeten sich keine Votanten.

6.4.2 Wahl von Heinrich Baumann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Heinrich Baumann als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit.

Es meldeten sich keine Votanten.

6.4.3 Wahl von Gareth Penny

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Gareth Penny als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit.

Es meldeten sich keine Votanten.

Abstimmungsergebnisse

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja	Nein	Enthaltungen
G. Achermann	132 972 236	66 486 119	129 886 747 97.7%	462 052 0.3%	2 623 437 2.0%
H. Baumann	132 969 077	66 484 539	129 744 939 97.6%	606 394 0.4%	2 617 744 2.0%
G. Penny	132 972 992	66 486 497	129 615 185 97.5%	736 616 0.5%	2 621 191 2.0%

Traktandum 7

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:	132 977 730
Absolutes Mehr:	66 488 866
Ja-Stimmen:	128 921 463 (96.9%)
Nein-Stimmen:	622 922 (0.5%)
Enthaltungen:	3 433 345 (2.6%)

Traktandum 8

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 2016 zu wählen.

Votum

Ein Aktionär erkundigte sich unter diesem Thema, ob es der Familie Bär möglich sei, die Julius Bär Gruppe aufgrund deren Aktienbesitzes ins Ausland zu verkaufen.

Der Präsident verneinte diese Möglichkeit und erinnerte an die Ausführungen in seiner Präsidialansprache, wonach die Familien Bär bereits vor längerer Zeit ihre Stimmenmehrheit abgegeben hätten und somit keine Grossaktionärsgruppe mehr darstellen würde. Die Julius Bär Gruppe ist eine reine Publikumsgesellschaft mit einem breiten Aktionariat.

Abgegebene Stimmen:	132 978 179
Absolutes Mehr:	66 489 090
Ja-Stimmen:	130 385 936 (98.05%)
Nein-Stimmen:	6 111 (0.01%)
Enthaltungen:	2 586 132 (1.94%)

Schluss der Generalversammlung: 11.55 Uhr.

Zürich, 15. April 2015

Julius Bär Gruppe AG

Daniel J. Sauter
Präsident des Verwaltungsrates

Roberto Küttel
Company Secretary