

# Julius Bär

## KURZPROTOKOLL

**Generalversammlung der Julius Bär Gruppe AG**

**Montag, 18. Mai 2020, 16.00 Uhr**

**Am Sitz der Gesellschaft, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich**

### **Formalien**

Vorsitz:	Dr. Romeo Lacher, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll:	Roberto Küttel, Company Secretary
Stimmzähler:	Hanspeter Vogel, Zürich
Unabhängiger	
Stimmrechtsvertreter:	Dr. Marc Nater, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Küsnacht
Notar:	Markus Müller, Notariat Zürich Altstadt
Revisionsstelle:	Mirko Liberto, KPMG AG, Zürich

**In Übereinstimmung mit der vom Schweizer Bundesrat verfügten Verordnung zur Eindämmung des Corona-Virus in der Schweiz, fand die Generalversammlung unter Ausschluss der persönlichen Anwesenheit der Aktionärinnen und Aktionäre statt. Die Stimmabgabe der Aktionärinnen und Aktionäre wurde über die Online-Plattform resp. das Vollmachtformular sichergestellt.**

**Aufgrund des am 9. April 2020 eingetroffenen Ersuchens der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, überprüfte der Verwaltungsrat den ursprünglich publizierten Antrag betreffend Verwendung des Bilanzgewinns. Dies führte dazu, dass die auf den 16. April 2020 bereits einberufene Generalversammlung auf den 18. Mai 2020 verschoben werden musste, da es Julius Bär nicht mehr möglich war, die gegenüber den Aktionärinnen und Aktionären einzuhaltende gesetzliche Frist von 20 Tagen für neue oder abgeänderte Traktanden einzuhalten.**

Zudem wurde die Generalversammlung auf die gesetzlichen/statutarischen Teile (insb. die Abstimmungen) beschränkt. Es fanden keine Ansprachen des Präsidenten resp. des Chief Executive Officer statt.

Zur Generalversammlung wurde gemäss den statutarischen und gesetzlichen

Bestimmungen eingeladen, durch einmalige Publikation im elektronischen Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 16. April 2020 und weiteren Tageszeitungen vom 22. und 23. April 2020 und durch Brief vom 15. April 2020 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und -aktionäre sowie an die Verwaltungsratsmitglieder.

Der Geschäftsbericht 2019 mit der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht samt entsprechenden Berichten der Revisionsstelle lag seit dem 23. März 2020 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 Abstimmungsergebnisse wurden vom Aktienregisterführer, Nimbus AG, vorgängig erfasst und dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter übermittelt.

### **Präsenz**

An der heutigen Ordentlichen Generalversammlung vertrat der **Unabhängige Stimmrechtsvertreter** gemäss Art. 689c des Schweizerischen Obligationenrechts **140'100'811** Namenaktien (Aktienkapital **CHF 2'802'016.22**).

### **Traktandum 1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019, Vergütungsbericht 2019**

#### **Traktandum 1.1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019**

Der Verwaltungsrat beantragte, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>139 264 099 (99.40%)</b>
Nein-Stimmen:	263 282 (0.19%)
Enthaltungen:	573 430 (0.41%)

## **Traktandum 1.2, Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019**

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2019 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>111 213 030 (79.38%)</b>
Nein-Stimmen:	28 734 816 (20.51%)
Enthaltungen:	152 965 (0.11%)

## **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	107 380
• Gewinn des Geschäftsjahres 2019	CHF	378 743 248
• Auflösung von „gesetzlichen Kapitalreserven“	CHF	83 928 543
• Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	462 779 171
• Total Ausschüttung	CHF	167 857 086
• Zuweisung an „Freiwillige Gewinnreserve“	CHF	290 000 000
• Vortrag auf neue Rechnung	CHF	4 922 085

Der Verwaltungsrat hat auf Ersuchen der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA seinen ursprünglichen Antrag betreffend Verwendung des Bilanzgewinns sowie Auflösung und Ausschüttung von «gesetzlichen Kapitalreserven» neu überprüft. In Anbetracht der starken Kapital-, Finanzierungs- und Liquiditätsposition von Julius Bär beabsichtigte der Verwaltungsrat, die volle Dividendenausschüttung zu beantragen. Um dem regulatorischen Ersuchen Rechnung zu tragen und angesichts der allgemeinen wirtschaftlichen Herausforderungen infolge der COVID-19 Pandemie, schlägt der Verwaltungsrat vor, den Dividendenantrag für das Geschäftsjahr 2019 hälftig aufzuteilen. Sofern sich die dann vorherrschende Lage nicht drastisch verschlechtert

haben sollte, beabsichtigt der Verwaltungsrat, spätestens bis Mitte November 2020 eine ausserordentliche Generalversammlung einzuberufen, um eine zweite Dividendenausschüttung in der gleichen Höhe den Aktionärinnen und Aktionären zu beantragen.

Der Ausschüttungsbetrag von CHF 167'857'086 (total CHF 0.75 pro Namenaktie) entspricht einer Ausschüttung aus «gesetzlichen Kapitalreserven» von CHF 0.375 pro Namenaktie, die spesenfrei und ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer ab dem 25. Mai 2020 ausbezahlt wird, und einer Dividende von CHF 0.375 pro Namenaktie, die der schweizerischen Verrechnungssteuer unterliegt und ebenfalls ab dem 25. Mai 2020 zur Auszahlung gelangt.

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>139 487 757 (99.56%)</b>
Nein-Stimmen:	517 722 (0.37%)
Enthaltungen:	95 332 (0.07%)

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

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen. Die Entlastung schliesst auch die im Jahr 2019 aus den Gremien ausgetretenen Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung mit ein.

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

Abgegebene Stimmen:	139 844 104
Absolutes Mehr:	69 922 053
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>115 313 127 (82.46%)</b>
Nein-Stimmen:	17 047 555 (12.19%)
Enthaltungen:	7 483 422 (5.35%)

## **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 2020 bis Ordentliche Generalversammlung 2021, in der Höhe von CHF 4'044'292 (beinhaltend CHF 422'104 Sozialbeiträge und andere Abgaben). Dieser Betrag beinhaltet die Gesamtvergütung für alle an der Generalversammlung vom 18. Mai 2020 zur Wiederwahl resp. Neuwahl vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten.

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>136 996 314 (97.79%)</b>
Nein-Stimmen:	2 751 559 (1.96%)
Enthaltungen:	352 938 (0.25%)

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

#### **Traktandum 4.2.1, Gesamtbetrag der variablen Barvergütungselemente für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Barvergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019 in der Höhe von CHF 7'547'097 (beinhaltend CHF 597'097 Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>126 178 469 (90.07%)</b>
Nein-Stimmen:	13 412 907 (9.57%)
Enthaltungen:	509 435 (0.36%)

### **Traktandum 4.2.2, Gesamtbetrag der variablen anteilsbasierten**

#### **Vergütungselemente, die im laufenden Geschäftsjahr 2020 zugeteilt werden**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der im laufenden Geschäftsjahr 2020 an die per Ende 2019 im Amt gestandenen Mitglieder der Geschäftsleitung zuzuteilenden variablen anteilsbasierten Vergütungselemente in der Höhe von CHF 6'716'722 (beinhaltend CHF 426'722 Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>127 729 524 (91.17%)</b>
Nein-Stimmen:	11 860 399 (8.47%)
Enthaltungen:	510 888 (0.36%)

### **Traktandum 4.2.3, Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung für das kommende Geschäftsjahr 2021**

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung (inklusive Spesenpauschale) der Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr 2021 von CHF 9'164'187 (beinhaltend CHF 1'564'187 Lohnnebenleistungen, Pensionskassen- und Sozialbeiträge sowie andere Abgaben).

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>131 532 318 (93.88%)</b>
Nein-Stimmen:	8 210 193 (5.86%)
Enthaltungen:	358 300 (0.26%)

### **Traktandum 5, Wahlen**

#### **Traktandum 5.1, Wiederwahlen in den Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat beantragte, Romeo Lacher, Gilbert Achermann, Heinrich Baumann, Richard Campbell-Breeden, Ivo Furrer, Claire Giraut, Charles G.T. Stonehill, Eunice

Zehnder-Lai und Olga Zoutendijk je für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates wiederzuwählen.

Herr Paul Chow stellte sich nicht mehr zur Wiederwahl, da er in Kürze die Alterslimite für Verwaltungsratsmitglieder von Julius Bär erreichen wird.

Über die wiederzuwählenden Mitglieder wurde einzeln abgestimmt. Die Wahlergebnisse wurden anschliessend gesamthaft gezeigt.

#### **Traktandum 5.1.1, Wiederwahl von Romeo Lacher**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Romeo Lacher 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 Heinrich Baumann**

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

#### **Traktandum 5.1.4, Wiederwahl von Richard Campbell-Breeden**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Richard Campbell-Breeden als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

#### **Traktandum 5.1.5, Wiederwahl von Ivo Furrer**

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

#### **Traktandum 5.1.6, Wiederwahl von Claire Giraut**

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

### **Traktandum 5.1.7, Wiederwahl von Charles G.T. Stonehill**

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

### **Traktandum 5.1.8, Wiederwahl von Eunice Zehnder-Lai**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Eunice Zehnder-Lai als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

### **Traktandum 5.1.9, Wiederwahl von Olga Zoutendijk**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Olga Zoutendijk als Mitglied des Verwaltungsrates für eine einjährige Amtsdauer.

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
R. Lacher	140 100 811	70 050 406	139 699 466 99.71%	95 090 0.07%	306 255 0.22%
G. Achermann	140 100 811	70 050 406	138 827 309 99.09%	1 231 548 0.88%	41 954 0.03%
H. Baumann	140 100 811	70 050 406	134 127 772 95.74%	5 778 647 4.12%	194 392 0.14%
R. Campbell- Breedon	140 100 811	70 050 406	136 108 698 97.15%	3 949 524 2.82%	42 589 0.03%
I. Furrer	140 100 811	70 050 406	136 691 411 97.57%	3 101 754 2.21%	307 646 0.22%
C. Giraut	140 100 811	70 050 406	139 401 639 99.50%	362 228 0.26%	336 944 0.24%
C. Stonehill	140 100 811	70 050 406	129 166 718 92.20%	10 762 353 7.68%	171 740 0.12%
E. Zehnder-Lai	140 100 811	70 050 406	139 159 704 99.33%	899 499 0.64%	41 608 0.03%
O. Zoutendijk	140 100 811	70 050 406	139 694 137 99.71%	94 724 0.07%	311 950 0.22%

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

Der Verwaltungsrat beantragte die Neuwahl von Frau Kathryn Shih und Herrn Christian Meissner als unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrates, wobei Frau Kathryn Shih ihr Mandat erst per 1. September 2020 antreten wird.

Die Wahlen erfolgten einzeln.

Es ist vorgesehen, dass Kathryn Shih dem Vergütungs-Ausschuss (siehe nachfolgendes Traktandum 5.4) und Christian Meissner im Governance & Risk Committee Einsitz nehmen.

Die Lebensläufe der beiden Nominierten konnten auf der Internetseite der Julius Bär Gruppe AG unter [www.juliusbaer.com/agm](http://www.juliusbaer.com/agm) eingesehen werden.

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
K. Shih (per 1. September 2020)	140 100 811	70 050 406	139 833 774 99.81%	68 970 0.05%	198 067 0.14%
Ch. Meissner	140 100 811	70 050 406	138 610 094 98.94%	1 290 459 0.92%	200 258 0.14%

## **Traktandum 5.3, Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Dr. Romeo Lacher als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>139 698 217 (99.71%)</b>
Nein-Stimmen:	222 707 (0.16%)
Enthaltungen:	179 887 (0.13%)

#### **Traktandum 5.4, Wahl der Mitglieder des Vergütungs-Ausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Gilbert Achermann, Richard Campbell-Breeden, Kathryn Shih (per 1. September 2020) und Eunice Zehnder-Lai als Mitglieder des Vergütungs-Ausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr.

Richard Campbell-Breeden 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 Gilbert Achermann**

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

#### **Traktandum 5.4.2, Wahl von Richard Campbell-Breeden**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Richard Campbell-Breeden als Mitglied des Vergütungs-Ausschusses für eine einjährige Amtszeit. Richard Campbell-Breeden ist anlässlich der Generalversammlung vom 11. April 2018 in den Verwaltungsrat gewählt worden und hat per diesem Datum auch im Vergütungs-Ausschuss Einsitz genommen, den er seit April 2019 präsidiert.

#### **Traktandum 5.4.3, Wahl von Kathryn Shih**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Kathryn Shih als Mitglied des Vergütungs-Ausschusses per 1. September 2020. Frau Shih ist an der Generalversammlung vom 18. Mai 2020 zur Wahl in den Verwaltungsrat vorgeschlagen.

#### **Traktandum 5.4.4, Wahl von Eunice Zehnder-Lai**

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Eunice Zehnder-Lai als Mitglied des Vergütungs-Ausschusses für eine einjährige Amtszeit. Eunice Zehnder-Lai wurde an der Generalversammlung von 10. April 2019 in den Verwaltungsrat und in den Vergütungs-Ausschuss gewählt.

Name	Abgegebene Stimmen	Absolutes Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
G. Achermann	140 100 811	70 050 406	129 229 875 92.24%	10 694 434 7.63%	176 502 0.13%
R. Campbell- Breedon	140 100 811	70 050 406	126 195 600 90.07%	13 728 944 9.80%	176 267 0.13%
K. Shih (per 1. September 2020)	140 100 811	70 050 406	139 487 085 99.56%	404 725 0.29%	209 011 0.15%
E. Zehnder-Lai	140 100 811	70 050 406	129 372 297 92.34%	10 552 796 7.53%	175 718 0.13%

### Traktandum 6, Wahl der Revisionsstelle

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

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>132 212 025 (94.37%)</b>
Nein-Stimmen:	7 857 912 (5.61%)
Enthaltungen:	30 874 (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 2021 zu wählen.

Abgegebene Stimmen:	140 100 811
Absolutes Mehr:	70 050 406
<b>Ja-Stimmen:</b>	<b>140 081 304 (99.99%)</b>
Nein-Stimmen:	4 890 (0.00%)
Enthaltungen:	14 617 (0.01%)

Schluss der Generalversammlung: 16.45 Uhr.

Zürich, 18. Mai 2020

Julius Bär Gruppe AG

Dr. Romeo Lacher  
Präsident des Verwaltungsrates

Roberto Küttel  
Company Secretary