

Julius Bär

KURZPROTOKOLL

Generalversammlung der Julius Bär Gruppe AG

Mittwoch, 14. April 2021, 10.00 Uhr

Am Sitz der Gesellschaft, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich

Formalien

Vorsitz:	Dr. Romeo Lacher, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll:	Nicole Kuentz, Sekretärin des Verwaltungsrates
Stimmzähler:	Hanspeter Vogel, Zürich
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	Dr. Marc Nater, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Küsnacht
Notar:	Markus Müller-Smit, 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.

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 23. März 2021 und weiteren Tageszeitungen vom 23. und 24. März 2021 und durch Brief vom 22. März 2021 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und -aktionäre sowie an die Verwaltungsratsmitglieder.

Der Geschäftsbericht 2020 mit der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie dem Vergütungsbericht samt entsprechenden Berichten der Revisionsstelle lag seit dem 22. März 2021 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 **140'013'337** Namenaktien (Aktienkapital **CHF 2'800'266.74**).

Traktandum 1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2020, Vergütungsbericht 2020

Traktandum 1.1, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2020

Der Verwaltungsrat beantragte, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	134'693'900	96.20 %
Nein-Stimmen:	80'708	0.06 %
Enthaltungen:	5'238'729	3.74 %

Traktandum 1.2, Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2020 im Rahmen einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	119'797'028	85.56 %
Nein-Stimmen:	15'211'632	10.86 %
Enthaltungen:	5'004'677	3.58 %

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	5 891 460
• Gewinn des Geschäftsjahres 2020	CHF	280 085 626
• Auflösung von «gesetzlichen Kapitalreserven»		
➤ Reserve aus steuerbefreiter Kapitaleinlage Ausland	CHF	105 190 441
➤ Reserve aus steuerbefreiter Kapitaleinlage übrige	CHF	143 238 047
• Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	534 405 573
• Total Ausschüttung	CHF	391 666 534
• Zuweisung an «Freiwillige Gewinnreserve»	CHF	140 000 000
• Vortrag auf neue Rechnung	CHF	2 739 039

Der Ausschüttungsbetrag von total CHF 391 666 534 (total CHF 1.75 pro Namenaktie) entspricht einer Ausschüttung aus «gesetzlichen Kapitalreserven» von CHF 1.11 pro Namenaktie (davon CHF 0.47 aus «Reserve aus steuerbefreiter Kapitaleinlage Ausland» und CHF 0.64 aus «Reserve aus steuerbefreiter Kapitaleinlage übrige»), die spesenfrei und ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer ab dem 20. April 2021 ausbezahlt wird, und einer Dividende von CHF 0.64 pro Namenaktie, die der schweizerischen Verrechnungssteuer unterliegt und ebenfalls ab dem 20. April 2021 zur Auszahlung gelangt.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	135'008'994	96.43 %
Nein-Stimmen:	51'124	0.04 %
Enthaltungen:	4'953'219	3.53 %

Traktandum 3, Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragte, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen. Die Entlastung schliesst auch die im Jahr 2020 ausgetretenen Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung mit ein.

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

Abgegebene Stimmen:	139'759'705	
Massgebliches Mehr:	69'879'853	
Ja-Stimmen:	120'906'820	86.51 %
Nein-Stimmen:	10'089'956	7.22 %
Enthaltungen:	8'762'929	6.27 %

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 2021 bis Ordentliche Generalversammlung 2022, in der Höhe von CHF 3 854 552 (beinhaltend CHF 409 552 Sozialversicherungsbeiträge und andere Abgaben). Dieser Betrag beinhaltet die Gesamtvergütung für alle an der Generalversammlung vom 14. April 2021 zur Wiederwahl resp. Neuwahl vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	133'874'674	95.62 %
Nein-Stimmen:	880'521	0.63 %
Enthaltungen:	5'258'142	3.75 %

Traktandum 4.2, Vergütung der Geschäftsleitung

Traktandum 4.2.1, Gesamtbetrag der variablen Barvergütungselemente für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2020

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Barvergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgeschlossene

Geschäftsjahr 2020 in der Höhe von CHF 11 647 205 (beinhaltend CHF 761 207 Pensionskassen- und Sozialversicherungsbeiträge sowie andere Abgaben).

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	129'026'923	92.15 %
Nein-Stimmen:	5'749'058	4.11 %
Enthaltungen:	5'237'356	3.74 %

Traktandum 4.2.2, Gesamtbetrag der variablen anteilsbasierten Vergütungselemente, die im laufenden Geschäftsjahr 2021 zugeteilt werden

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrages der im laufenden Geschäftsjahr 2021 an die Mitglieder der Geschäftsleitung zuzuteilenden variablen anteilsbasierten Vergütungselemente in der Höhe von CHF 11 495 201 (beinhaltend CHF 648 932 Sozialversicherungsbeiträge sowie andere Abgaben).

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	125'896'478	89.92 %
Nein-Stimmen:	8'879'401	6.34 %
Enthaltungen:	5'237'458	3.74 %

Traktandum 4.2.3, Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung für das kommende Geschäftsjahr 2022

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung (inklusive Spesenpauschale) der Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr 2022 von CHF 9 231 656 (beinhaltend CHF 1 431 656 Lohnnebenleistungen, Pensionskassen und Sozialversicherungsbeiträge sowie andere Abgaben).

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	129'100'980	92.21%
Nein-Stimmen:	5'678'188	4.06 %
Enthaltungen:	5'234'169	3.73 %

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

Herr Charles Stonehill stellte sich nach 15-jähriger Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat, davon die letzten 4 als dessen Vizepräsident, nicht mehr zur Wiederwahl.

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 Kathryn Shih

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Kathryn Shih 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	Massgebliches Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
R. Lacher	140 013 337	70 006 669	134 700 062 96.21%	356 286 0.25%	4 956 989 3.54%
G. Achermann	140 013 337	70 006 669	125 495 980 89.63%	9 561 543 6.83%	4 955 814 3.54%
H. Baumann	140 013 337	70 006 669	125 901 301 89.92%	9 006 434 6.43%	5 105 602 3.65%
R. Campbell- Breedon	140 013 337	70 006 669	133 229 804 95.16%	1 825 310 1.30%	4 958 223 3.54%
I. Furrer	140 013 337	70 006 669	134 725 622 96.22%	179 018 0.13%	5 108 697 3.65%
C. Giraut	140 013 337	70 006 669	134 105 195 95.78%	921 438 0.66%	4 986 704 3.56%
K. Shih	140 013 337	70 006 669	134 688 016 96.20%	369 000 0.26%	4 956 321 3.54%
E. Zehnder-Lai	140 013 337	70 006 669	134 564 167 96.11%	492 996 0.35%	4 956 174 3.54%
O. Zoutendijk	140 013 337	70 006 669	134 755 601 96.24%	296 555 0.21%	4 961 181 3.55%

Traktandum 5.2, Neuwahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte die Neuwahl von Herrn David Nicol als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von 1 Jahr.

Es ist vorgesehen, dass David Nicol im Governance & Risk Committee Einsitz nimmt.

Der Lebenslauf des Nominierten konnte auf der Internetseite der Julius Bär Gruppe AG unter www.juliusbaer.com/agm eingesehen werden.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	134'959'986	96.39 %
Nein-Stimmen:	60'340	0.04 %
Enthaltungen:	4'993'011	3.57 %

Traktandum 5.3, Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

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

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	134'720'831	96.22 %
Nein-Stimmen:	337'042	0.24 %
Enthaltungen:	4'955'464	3.54 %

Traktandum 5.4, Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Gilbert Achermann, Richard Campbell-Breeden, Kathryn Shih und Eunice Zehnder-Lai als Mitglieder des Vergütungsausschusses (Teil des Nominations- & Vergütungsausschusses) 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, Wiederwahl von Gilbert Achermann

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl 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, Wiederwahl von Richard Campbell-Breeden

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Richard Campbell-Breeden als Mitglied des Vergütungsausschusses 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 Vergütungsausschuss Einsitz genommen, den er seit April 2019 präsidiert.

Traktandum 5.4.3, Wiederwahl von Kathryn Shih

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Kathryn Shih als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine einjährige Amtszeit. Kathryn Shih wurde anlässlich der Generalversammlung vom 18. Mai 2020 (mit Datum per 1. September 2020) in den Verwaltungsrat und in den Vergütungsausschuss gewählt.

Traktandum 5.4.4, Wiederwahl von Eunice Zehnder-Lai

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

Name	Abgegebene Stimmen	Massgebliches Mehr	Ja Stimmen	Nein Stimmen	Enthaltungen
G. Achermann	140 013 337	70 006 669	124 815 445 89.15%	10 221 297 7.30%	4 976 595 3.55%
R. Campbell- Breedon	140 013 337	70 006 669	131 837 826 94.16%	3 195 707 2.28%	4 979 804 3.56%
K. Shih	140 013 337	70 006 669	133 157 606 95.10%	1 883 931 1.35%	4 971 800 3.55%
E. Zehnder-Lai	140 013 337	70 006 669	132 999 693 94.99%	2 045 301 1.46%	4 968 343 3.55%

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:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	126'357'531	90.25 %
Nein-Stimmen:	8'424'420	6.02 %
Enthaltungen:	5'231'386	3.73 %

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 2022 zu wählen.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	135'052'204	96.46 %
Nein-Stimmen:	7'893	0.01 %
Enthaltungen:	4'953'240	3.53 %

Traktandum 8, Kapitalreduktion (mit Statutenanpassungen)

Der Verwaltungsrat beantragte die Vernichtung der von bis zum 26. Februar 2021 unter dem im 2019 gestarteten Aktienrückkaufprogramm zurückgekauften 2 585 000 eigenen Aktien und somit:

- die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 4 476 188.96 um CHF 51 700 auf CHF 4 424 488.96,
- die Durchführung der Kapitalherabsetzung
 - durch Vernichtung von 2 585 000 von der Gesellschaft selbst gehaltenen Namenaktien von je CHF 0.02 Nennwert,
 - durch Reduzierung der Konti «Eigene Aktien» und «Aktienkapital» um den Nennwert der zu vernichtenden Aktien von CHF 51 700,
 - durch Reduzierung der Konti «Eigene Aktien» und «Reserve aus steuerbefreiter Kapitaleinlagen übrige» (Teil der «Gesetzlichen Kapitalreserve») um den Betrag von CHF 38 544 160, und
 - durch Reduzierung der Konti «Eigene Aktien» und «Freiwillige Gewinnreserven» um den Betrag von CHF 74 621 765.19;
- die Änderung von Ziffer 3.1 und 3.2 der Statuten wie folgt:
 - 3.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 4 424 488.96. Es ist voll liberiert.
 - 3.2 Das Aktienkapital ist zerlegt in 221 224 448 Namenaktien von je CHF 0.02 Nennwert.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	135'003'372	96.42 %
Nein-Stimmen:	37'221	0.03 %
Enthaltungen:	4'972'744	3.55 %

Traktandum 9, Statutenanpassungen

Der Generalversammlung wurde die Genehmigung zur Löschung einzelner Artikel der Gesellschaftsstatuten unterbreitet. Es handelt sich dabei um rein redaktionelle Bereinigungen von zeitlich abgelaufenen Statutenbestimmungen.

Abgegebene Stimmen:	140'013'337	
Massgebliches Mehr:	70'006'669	
Ja-Stimmen:	134'225'747	95.87 %
Nein-Stimmen:	538'601	0.38 %
Enthaltungen:	5'248'989	3.75 %

Schluss der Generalversammlung: 10.45 Uhr.

Zürich, 14. April 2021

Julius Bär Gruppe AG

Dr. Romeo Lacher
Präsident des Verwaltungsrates

Nicole Kuentz
Sekretärin des Verwaltungsrates