



UBS Group AG

Einladung zur **ordentlichen Generalversammlung**
der UBS Group AG



Donnerstag, 3. Mai 2018, 10.30 Uhr
(Türöffnung 9.30 Uhr)

Messe Basel
Messeplatz, Halle 1.1 Nord, Basel

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG einzuladen. Sie findet statt am Donnerstag, dem 3. Mai 2018, um 10.30 Uhr in der Messe Basel, Messeplatz, Halle 1.1 Nord, Basel. Die Türöffnung erfolgt um 9.30 Uhr.

Traktanden

1. Lagebericht sowie Konzernrechnung und Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2017
 - 1.1. Genehmigung des Lageberichts sowie der Konzernrechnung und der Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG
 - 1.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG
2. Gewinnverwendung und ordentliche Dividendenausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017
4. Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017
5. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019
6. Wahlen
 - 6.1. Bestätigungswahl der Mitglieder des Verwaltungsrats
 - 6.1.1. Axel A. Weber als Verwaltungsratspräsident
 - 6.1.2. Michel Demaré
 - 6.1.3. David Sidwell
 - 6.1.4. Reto Francioni
 - 6.1.5. Ann F. Godbehere
 - 6.1.6. Julie G. Richardson
 - 6.1.7. Isabelle Romy
 - 6.1.8. Robert W. Scully
 - 6.1.9. Beatrice Weder di Mauro
 - 6.1.10. Dieter Wemmer
 - 6.2. Wahl neuer Mitglieder des Verwaltungsrats
 - 6.2.1. Jeremy Anderson
 - 6.2.2. Fred Hu
 - 6.3. Wahl der Mitglieder des Compensation Committee
 - 6.3.1. Ann F. Godbehere
 - 6.3.2. Michel Demaré
 - 6.3.3. Julie G. Richardson
 - 6.3.4. Dieter Wemmer

7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019
8. Bestätigungswahlen
 - 8.1. Bestätigungswahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich
 - 8.2. Bestätigungswahl der Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel
 - 8.3. Bestätigungswahl der Spezialrevisionsstelle, BDO AG, Zürich

Einreichung von Traktandierungsbegehren

Am 1. Februar 2018 veröffentlichte die UBS Group AG im Schweizerischen Handelsamtsblatt und auf ihrer Website unter www.ubs.com/generalversammlung eine Mitteilung, in der sie hierzu berechnigte Aktionäre aufforderte, ihre Traktandierungsbegehren bis zum 14. März 2018 einzureichen. Es wurden keine Traktandierungsbegehren eingereicht.

Zürich, 31. März 2018

Mit freundlichen Grüßen

UBS Group AG



Axel A. Weber
Präsident des Verwaltungsrats



Markus Baumann
Generalsekretär

Traktandum 1

Lagebericht sowie Konzernrechnung und Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2017

1.1. Genehmigung des Lageberichts sowie der Konzernrechnung und der Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht zum Geschäftsjahr 2017 sowie die Konzernrechnung und die Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

B. Erläuterung

Im deutschen Auszug aus dem englischen Geschäftsbericht 2017 der UBS Group AG sind im Abschnitt «Geschäftsergebnis und Finanzinformationen» die Konzernrechnung der UBS Group AG sowie die Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG enthalten. Informationen über Strategie, Organisation und Aktivitäten der UBS Group AG und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften (Konzern oder UBS-Konzern), der Unternehmensbereiche und des Corporate Center sowie über Risikomanagement und -kontrolle finden sich im englischen Geschäftsbericht 2017 im Kapitel «Our evolution» und in den Abschnitten «Operating environment and strategy», «Financial and operating performance» und «Risk, treasury and capital management». Informationen zur Corporate Governance gemäss den geltenden Schweizer Gesetzen und Richtlinien, insbesondere der Corporate-Governance-Richtlinie der SIX Swiss Exchange sowie dem Schweizerischen Obligationenrecht und der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften, sind im Abschnitt «Corporate Governance und Vergütung» des deutschen Auszugs aus dem englischen Geschäftsbericht 2017 verfügbar. Der Geschäftsbericht 2017 sowie der deutsche Auszug aus dem englischen Geschäftsbericht 2017 sind im Internet unter www.ubs.com/geschaeftsbericht verfügbar. Den in der Schweiz im Aktienregister eingetragenen und den in den USA bei Computershare registrierten Aktionären werden die Dokumente zur Jahresberichterstattung auf Verlangen zugestellt.

UBS-Konzern

Wir wiesen 2017 einen den Aktionären zurechenbaren Konzerngewinn von 1053 Millionen Franken aus, der einen Nettosteueraufwand von 4139 Millionen Franken beinhaltete. Der Nettosteueraufwand war hauptsächlich auf eine Nettoabschreibung auf latente Steueransprüche in Höhe von 2865 Millionen Franken zurückzuführen, die im vierten Quartal 2017 aus der Senkung der US-Unternehmenssteuer nach der Verabschiedung des Tax Cuts and

Jobs Act (TCJA) in den USA resultierte. Im Vorjahr betrug der den Aktionären zurechenbare Reingewinn 3204 Millionen Franken und beinhaltete einen Nettosteueraufwand von 805 Millionen Franken. Der Vorsteuergewinn stieg um 1178 Millionen Franken beziehungsweise 29% auf 5268 Millionen Franken. Dies spiegelt den höheren Geschäftsertrag und den geringeren Geschäftsaufwand wider. Der Geschäftsertrag nahm um 747 Millionen Franken beziehungsweise 3% zu, was hauptsächlich auf den um 789 Millionen Franken gestiegenen Erfolg aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft zurückzuführen war und vorwiegend unsere Wealth-Management-Geschäfte betraf. Der Geschäftsaufwand sank um 430 Millionen Franken oder 2%. Hauptgrund hierfür war der um 626 Millionen Franken niedrigere Sachaufwand, der hauptsächlich den um 375 Millionen Franken gesunkenen Nettoaufwand für Rückstellungen für Rechtsfälle, regulatorische und ähnliche Angelegenheiten widerspiegelt.

Die Bilanzaktiven beliefen sich per 31. Dezember 2017 auf insgesamt 916 Milliarden Franken, verglichen mit 935 Milliarden Franken per 31. Dezember 2016. Das den Aktionären zurechenbare Eigenkapital sank um 2,4 Milliarden Franken auf 51,2 Milliarden Franken per 31. Dezember 2017.

Per 31. Dezember 2017 betrug unsere harte Kernkapitalquote (CET1) auf Basis einer vollständigen Umsetzung 13,8% und lag damit über unserem Ziel für 2017 von mindestens 13,0% und den Anforderungen für systemrelevante Schweizer Banken, die strikter sind als die Anforderungen des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht. Unsere Going Concern Leverage Ratio lag per 31. Dezember 2017 auf Basis einer vollständigen Umsetzung bei 4,7% und lag damit über unserem Zielwert von 3,7%.

UBS-Group-AG-Einzelabschluss

Auf Basis Einzelabschluss belief sich der Jahresgewinn der UBS Group AG für 2017 auf 47 Millionen Franken, was einem Finanzertrag von 580 Millionen Franken, einem übrigen betrieblichen Ertrag von 129 Millionen Franken und einem Dividendenertrag von 10 Millionen Franken entspricht, die teilweise kompensiert wurden durch einen Betriebsaufwand von 668 Millionen Franken und einen Steueraufwand von 4 Millionen Franken.

Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Basel, als gesetzliche Revisionsstelle empfiehlt in ihren Berichten an die Generalversammlung, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG ohne Einschränkungen zu genehmigen. Die Revisionsstelle attestiert, dass gemäss ihrer Beurteilung die Konzernrechnung in allen wesentlichen Punkten ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage der UBS Group AG und ihrer Tochtergesellschaften sowie der konsolidierten

Ertragslage und Cashflows in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards vermittelt und dem schweizerischen Gesetz entspricht. Bezüglich des Einzelabschlusses der UBS Group AG bestätigt die Revisionsstelle, dass dieser dem schweizerischen Gesetz und den Statuten der UBS Group AG entspricht.

1.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG in einer Konsultativabstimmung zu bestätigen.

B. Erläuterung

Der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG ist ein Kapitel des Geschäftsberichts 2017 der UBS Group AG. Er erläutert die Governance und die Grundsätze, die dem Vergütungsmodell der UBS Group AG zugrunde liegen, einschliesslich des Zusammenhangs zwischen Vergütung und Leistung. Er enthält darüber hinaus Informationen über die UBS-Grundsätze der Gesamtvergütung und legt die Vergütungsstruktur des Managements und des Verwaltungsrats in Übereinstimmung mit allen anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen dar. Der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG ist elektronisch unter www.ubs.com/geschaeftsbericht abrufbar. Die beiliegende Broschüre «Aktionärsinformationen zu den Anträgen über die Vergütung an der Generalversammlung 2018 der UBS Group AG» enthält weitere Informationen über die beantragte Abstimmung.

Die Abstimmung über den Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG ist konsultativer Natur.

Traktandum 2

Gewinnverwendung und ordentliche Dividendenausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

A. Gewinnverwendung

a. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Gewinnverwendung:

Vorgeschlagene Gewinnverwendung

	Für das Geschäftsjahr endend am
<i>Mio. CHF</i>	31.12.17
Jahresgewinn	47
Gewinnvortrag	0
Total Bilanzgewinn für die Gewinnverwendung	47

Gewinnverwendung

Zuweisung an die Freiwilligen Gewinnreserven	(47)
Gewinnvortrag	0

b. Erläuterung

Auf Basis Einzelabschluss belief sich der Jahresgewinn der UBS Group AG für 2017 auf 47 Millionen Franken. Der Verwaltungsrat schlägt vor, diesen Betrag vollständig den Freiwilligen Gewinnreserven zuzuweisen.

B. Ordentliche Dividendenausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

a. Antrag

Der Verwaltungsrat schlägt die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von 0.65 Franken in bar pro Aktie mit einem Nennwert von 0.10 Franken aus der Kapitaleinlagereserve vor.

<i>Mio. CHF (Ausnahmen sind angegeben)</i>	31.12.17
Total Gesetzliche Kapitalreserve: Kapitaleinlagereserve vor vorgeschlagener Ausschüttung¹	32 683
Vorgeschlagene ordentliche Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve in der Gesetzlichen Kapitalreserve: CHF 0.65 pro dividendenberechtigte Aktie ²	(2 505)
Total Gesetzliche Kapitalreserve: Kapitaleinlagereserve nach vorgeschlagener Ausschüttung	30 179

¹ Die derzeitige Auffassung der Eidgenössischen Steuerverwaltung lautet, dass aus der per 31. Dezember 2017 verfügbaren Kapitaleinlagereserve in Höhe von CHF 32,7 Milliarden maximal CHF 18,0 Milliarden zur Verfügung stehen, aus denen ohne Abzug einer schweizerischen Verrechnungssteuer Dividenden gezahlt werden können. ² Dividendenberechtigte Aktien sind alle ausgegebenen Aktien mit Ausnahme von eigenen Aktien, welche von der UBS Group AG (Einzelabschluss) am Registrierungsdatum gehalten werden. Die dargestellten CHF 2505 Millionen basieren auf der Anzahl der gesamten ausgegebenen Aktien per 31. Dezember 2017.

b. Erläuterung

Vorausgesetzt, dass die vorgeschlagene Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve genehmigt wird, erfolgt die Auszahlung von 0.65 Franken pro Aktie am 9. Mai 2018 an alle Aktionäre, welche am Registrierungsdatum vom 8. Mai 2018 Aktien halten. Das Ex-Dividenden-Datum ist der 7. Mai 2018. Somit ist der letzte Tag, an dem die Aktien mit Anspruch auf Zuteilung einer Dividende gehandelt werden können, der 4. Mai 2018.

Traktandum 3

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

Traktandum 4

Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 74 150 000 Franken für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

B. Erläuterung

Gemäss Artikel 43 Abs. 1 lit. c der Statuten der UBS Group AG genehmigt die Generalversammlung den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017. Der vorgeschlagene Gesamtbetrag umfasst alle unmittelbaren leistungsabhängigen Barzahlungen sowie alle aufgeschobenen leistungsabhängigen Zuteilungen. Dieser Betrag enthält nicht die obligatorischen Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherung. Die beiliegende Broschüre «Aktionärsinformationen zu den Anträgen über die Vergütung an der Generalversammlung 2018 der UBS Group AG» und der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG enthalten weitere Informationen über die beantragte Abstimmung. Der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG ist elektronisch unter www.ubs.com/geschaeftsbericht abrufbar.

Traktandum 5

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 31 500 000 Franken für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

B. Erläuterung

Gemäss Artikel 43 Abs. 1 lit. b der Statuten der UBS Group AG genehmigt die Generalversammlung den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019. Der vorgeschlagene Gesamtbetrag enthält nicht die obligatorischen Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherung. Die beiliegende Broschüre «Aktionärsinformationen zu den Anträgen über die Vergütung an der Generalversammlung 2018 der UBS Group AG» und der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG enthalten weitere Informationen über die beantragte Abstimmung. Der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG ist elektronisch unter www.ubs.com/geschaeftsbericht abrufbar.

Traktandum 6

Wahlen

6.1. Bestätigungswahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Axel A. Weber, Michel Demaré, David Sidwell, Reto Francioni, Ann F. Godbehere, Julie G. Richardson, Isabelle Romy, Robert W. Scully, Beatrice Weder di Mauro und Dieter Wemmer, deren Amtsdauer an der Generalversammlung 2018 abläuft, für ein weiteres Jahr im Amt zu bestätigen.

Nachstehend werden die Verwaltungsratsmitglieder mit einer kurzen Beschreibung ihrer gegenwärtigen Funktionen innerhalb des UBS-Konzerns vorgestellt. Detailliertere Lebensläufe sind im Abschnitt «Corporate Governance und Vergütung» des Geschäftsberichts 2017 enthalten und im Internet unter www.ubs.com/verwaltungsrat abrufbar.



6.1.1. Axel A. Weber
als Verwaltungsratspräsident

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Axel A. Weber als Verwaltungsratspräsident für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Axel A. Weber als Präsident des Verwaltungsrats läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Axel A. Weber (Geburtsjahr 1957) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 zum Präsidenten des Verwaltungsrats gewählt. Er ist seit 2012 Verwaltungsratspräsident der UBS AG.

Bis anhin ist Axel A. Weber Vorsitzender des Corporate Culture and Responsibility Committee und des Governance and Nominating Committee.



6.1.2. Michel Demaré

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Michel Demaré für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Michel Demaré läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Michel Demaré (Geburtsjahr 1956) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 in den Verwaltungsrat gewählt und gleichzeitig vom Verwaltungsrat zum unabhängigen Vizepräsidenten ernannt. Er gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2009 an.

Bis anhin ist Michel Demaré Mitglied des Audit Committee, des Compensation Committee und des Governance and Nominating Committee.



6.1.3. David Sidwell

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von David Sidwell für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von David Sidwell läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

David Sidwell (Geburtsjahr 1953) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 in den Verwaltungsrat gewählt und gleichzeitig vom Verwaltungsrat zum Senior Independent Director ernannt. Er gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2008 an.

Bis anhin ist David Sidwell Vorsitzender des Risk Committee und Mitglied des Governance and Nominating Committee.



6.1.4. Reto Francioni

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Reto Francioni für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Reto Francioni läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Reto Francioni (Geburtsjahr 1955) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 in den Verwaltungsrat gewählt. Er gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2013 an.

Bis anhin ist Reto Francioni Mitglied des Compensation Committee, des Corporate Culture and Responsibility Committee und des Risk Committee.



6.1.5. Ann F. Godbehere

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ann F. Godbehere für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Ann F. Godbehere läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Sie stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Ann F. Godbehere (Geburtsjahr 1955) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 in den Verwaltungsrat gewählt. Sie gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2009 an.

Bis anhin ist Ann F. Godbehere Vorsitzende des Compensation Committee und Mitglied des Audit Committee.



6.1.6. Julie G. Richardson

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Julie G. Richardson für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Julie G. Richardson läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Sie stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Julie G. Richardson (Geburtsjahr 1963) wurde anlässlich der ordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im Mai 2017 in den Verwaltungsrat gewählt. Sie gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2017 an.

Bis anhin ist Julie G. Richardson Mitglied des Risk Committee.



6.1.7. Isabelle Romy

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Isabelle Romy für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Isabelle Romy läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Sie stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Isabelle Romy (Geburtsjahr 1965) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 in den Verwaltungsrat gewählt. Sie gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2012 an.

Bis anhin ist Isabelle Romy Mitglied des Audit Committee und des Governance and Nominating Committee.



6.1.8. Robert W. Scully

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Robert W. Scully für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Robert W. Scully läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Robert W. Scully (Geburtsjahr 1950) wurde anlässlich der ordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG sowie der UBS AG im Mai 2016 in den Verwaltungsrat gewählt.

Bis anhin ist Robert W. Scully Mitglied des Risk Committee.



6.1.9. Beatrice Weder di Mauro

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Beatrice Weder di Mauro für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Beatrice Weder di Mauro läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Sie stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Beatrice Weder di Mauro (Geburtsjahr 1965) wurde anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG im November 2014 in den Verwaltungsrat gewählt. Sie gehört dem Verwaltungsrat der UBS AG seit 2012 an.

Bis anhin ist Beatrice Weder di Mauro Mitglied des Audit Committee und des Corporate Culture and Responsibility Committee.



6.1.10. Dieter Wemmer

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dieter Wemmer für eine einjährige Amtsdauer.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Dieter Wemmer läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Dieter Wemmer (Geburtsjahr 1957) wurde anlässlich der ordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG sowie der UBS AG im Mai 2016 in den Verwaltungsrat gewählt.

Bis anhin ist Dieter Wemmer Mitglied des Risk Committee.

6.2. Wahl neuer Mitglieder des Verwaltungsrats



6.2.1. Jeremy Anderson

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Jeremy Anderson für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

B. Erläuterung

Jeremy Anderson (Geburtsjahr 1958) war von 2010 bis November 2017 Chairman of Global Financial Services bei KPMG International. Er ist seit über 30 Jahren als Berater in der Bank- und Versicherungsbranche tätig und deckt eine breite Themenpalette ab, unter anderem Strategie, Wirtschaftsprüfung und Risikomanagement, Technologie und betriebliche Transformation, Fusionen und Bankrestrukturierung. Jeremy Anderson stiess 2004 zu KPMG International. Von 2006 bis 2011 fungierte er als Head of Financial Services KPMG Europe und von 2008 bis 2011 auch als Head of Clients and Markets KPMG Europe. Von 2004 bis 2008 leitete er in Grossbritannien deren Financial Services Practice. Davor war er Mitglied des Group Management Board von Atos Origin und Head of UK Operations von Atos Origin, nachdem 2002 Atos Origin KPMG Consulting UK übernommen hatte. Jeremy Anderson stiess 1985 zu KPMG Consulting UK. Er war Partner im Financial Services Business des Geschäftsbereichs Consulting von KPMG in Grossbritannien, dessen CEO er von 2000 bis 2002 war. Er begann seine berufliche Laufbahn 1980 bei Triad Computing Systems.

Jeremy Anderson ist britischer Staatsbürger und hat einen Bachelor in Wirtschaftswissenschaften des University College London.

Er ist Trustee der britischen Productivity Leadership Group.

Jeremy Anderson hält die in Artikel 31 der Statuten der UBS Group AG festgesetzte Mandatsobergrenze ein.



6.2.2. Fred Hu

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Fred Hu für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

B. Erläuterung

Fred Hu (Geburtsjahr 1963) ist seit 2010 Chairman der Primavera Capital Group, einer in China ansässigen globalen Investmentgesellschaft. Vor der Gründung von Primavera war er von 1997 bis 2010 bei Goldman Sachs in verschiedenen leitenden Positionen tätig. Er war federführend im Aufbau des Unternehmens in der Region. Er war Partner und Chairman von Greater China von 2008 bis 2010 und Partner und Co-Leiter Investment Banking China von 2004 bis 2008. Zuvor war er Chefökonom von Goldman Sachs. Von 1991 bis 1996 arbeitete er als Ökonom beim Internationalen Währungsfonds in Washington, D.C., und war davor Co-Direktor des National Center for Economic Research und Professor an der Tsinghua-Universität. Er besitzt einen Master in Ingenieurwissenschaften der Tsinghua-Universität und einen Master und Dokortitel in Wirtschaftswissenschaften der Harvard-Universität. Fred Hu besitzt die chinesische Staatsbürgerschaft.

Fred Hu ist nicht exekutiver Verwaltungsratspräsident von Yum China Holdings und Mitglied des Verwaltungsrats der Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd. und der Hang Seng Bank Ltd. Er engagiert sich in einigen gemeinnützigen Organisationen, einschliesslich des Nature Conservancy's Asia Pacific Council.

Fred Hu hält die in Artikel 31 der Statuten der UBS Group AG festgesetzte Mandatsobergrenze ein.

6.3. Wahl der Mitglieder des Compensation Committee

Der Verwaltungsrat beantragt, für das Compensation Committee Ann F. Godbehere und Michel Demaré für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder zu bestätigen sowie die Wahl von Julie G. Richardson und Dieter Wemmer.

6.3.1. Ann F. Godbehere

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ann F. Godbehere für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied des Compensation Committee.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Ann F. Godbehere läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Sie stellt sich für eine Wiederwahl in das Compensation Committee zur Verfügung.

6.3.2. Michel Demaré

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Michel Demaré für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied des Compensation Committee.

B. Erläuterung

Die Amtsdauer von Michel Demaré läuft an der Generalversammlung 2018 ab. Er stellt sich für eine Wiederwahl in das Compensation Committee zur Verfügung.

6.3.3. Julie G. Richardson

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Julie G. Richardson als Mitglied des Compensation Committee für eine einjährige Amtsdauer zu wählen.

B. Erläuterung

Julie G. Richardson stellt sich für eine Wahl in das Compensation Committee zur Verfügung.

6.3.4. Dieter Wemmer

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Dieter Wemmer als Mitglied des Compensation Committee für eine einjährige Amtsdauer zu wählen.

B. Erläuterung

Dieter Wemmer stellt sich für eine Wahl in das Compensation Committee zur Verfügung.

Traktandum 7

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats in Höhe von 14 500 000 Franken für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 zu genehmigen.

B. Erläuterung

Gemäss Artikel 43 Absatz 1 lit. a der Statuten der UBS Group AG genehmigt die Generalversammlung den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019. Der vorgeschlagene Gesamtbetrag umfasst die Vergütung des Verwaltungsratspräsidenten sowie die Grundhonorare für die unabhängigen Mitglieder des Verwaltungsrats und sämtliche entsprechenden Vergütungen für deren Ausschussmitgliedschaften. In diesem Betrag sind die obligatorischen Sozialversicherungsbeiträge von UBS nicht enthalten. Die beiliegende Broschüre «Aktionärsinformationen zu den Anträgen über die Vergütung an der Generalversammlung 2018 der UBS Group AG» und der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG enthalten weitere Informationen über die beantragte Abstimmung. Der Vergütungsbericht 2017 der UBS Group AG ist elektronisch unter www.ubs.com/geschaeftsbericht abrufbar.

Traktandum 8

Bestätigungswahlen

8.1. Bestätigungswahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer, die am Ende der Generalversammlung 2019 abläuft.

B. Erläuterung

ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, hat zuhanden des Verwaltungsrats bestätigt, dass sie die für die Ausübung des Mandats erforderliche Unabhängigkeit besitzt.

8.2. Bestätigungswahl der Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Basel, für eine einjährige Amtsdauer als Revisionsstelle für die Konzernrechnung und die Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG.

B. Erläuterung

Ernst & Young AG, Basel, wird auf Antrag des Audit Committee vom Verwaltungsrat für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle vorgeschlagen. Ernst & Young AG, Basel, hat zuhanden des Audit Committee des Verwaltungsrats bestätigt, dass sie die für die Ausübung des Mandats erforderliche Unabhängigkeit besitzt und dass die Unabhängigkeit durch zusätzlich zum Revisionsmandat für den UBS-Konzern erbrachte Dienstleistungen nicht beeinträchtigt wird. Solche zusätzlichen Mandate setzen die allgemeine bzw. spezifische vorgängige Genehmigung durch das Audit Committee voraus. Ernst & Young AG, Basel, hat ferner bestätigt, für die UBS Group AG und ihre Tochtergesellschaften zwischen dem 1. Januar und dem 31. Dezember 2017 keine Dienstleistungen erbracht zu haben, die gemäss der amerikanischen Börsenaufsichtsbehörde (SEC) für die unabhängige Revisionsgesellschaft verboten sind.

Ernst & Young AG, Basel, übt das Revisionsmandat für die Konzernrechnung und die Jahresrechnung (Einzelabschluss) von UBS seit 1998 aus. Über Details zur Unabhängigkeit und zu den Revisionshonoraren gibt der Abschnitt «Corporate Governance und Vergütung» im Geschäftsbericht 2017 der UBS Group AG Auskunft.

8.3. Bestätigungswahl der Spezialrevisionsstelle, BDO AG, Zürich

A. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von BDO AG, Zürich, für eine dreijährige Amtsdauer als Spezialrevisionsstelle.

B. Erläuterung

Auf Antrag des Audit Committee schlägt der Verwaltungsrat vor, BDO AG, Zürich, für eine Amtsdauer von drei Jahren als Spezialrevisionsstelle zu bestätigen. Gemäss Artikel 39 Absatz 3 der Statuten der UBS Group AG ist die Spezialrevisionsstelle dafür zuständig, die bei Kapitalerhöhungen verlangten Prüfungsbestätigungen abzugeben.

Organisatorisches

Stimmrechte

Aktionäre, die am 27. April 2018 um 17.00 Uhr MESZ im Aktienregister der UBS Group AG, respektive am 18. April 2018 um 16.30 Uhr EDT bei Computershare, dem Transfer Agent in den USA, eingetragen sind, sind berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen und dort ihr Stimmrecht auszuüben.

Keine Handelbarkeitsbeschränkung für UBS-Group-AG-Aktien

Die Eintragung der Aktionäre zum Zweck der Stimmabgabe hat keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der UBS-Group-AG-Aktien, die von den eingetragenen Aktionären vor, während oder nach der Generalversammlung gehalten werden. Weder die Schweizer Gesetzgebung noch die Statuten der UBS Group AG sehen Handelbarkeitsbeschränkungen für die Aktionäre vor, die sich ins Aktienregister der UBS Group AG eintragen lassen, um an der kommenden Generalversammlung ihr Stimmrecht auszuüben.

Eintrittskarten zur Generalversammlung

Aktionäre, die bei der UBS Group AG in der Schweiz im Aktienregister eingetragen sind, können ihre Eintrittskarten mit dem der Einladung beigefügten Bestellschein bis zum 27. April 2018 bei folgender Adresse anfordern:
UBS Group AG, Shareholder Services, Postfach, CH-8098 Zürich

Aktionäre, die bei der UBS Group AG in den USA im Aktienregister eingetragen sind, können ihre Eintrittskarten bis zum 18. April 2018 schriftlich anfordern bei:
UBS Group AG, c/o Computershare, P.O. Box 30170, College Station, TX 77842, USA

Die Eintrittskarten werden ab dem 20. April 2018 verschickt. Bereits ausgestellte Eintrittskarten verlieren ihre Gültigkeit, wenn die dazugehörenden Aktien vor der Generalversammlung verkauft werden und die Veräusserung solcher Aktien dem Aktienregister der UBS Group AG angezeigt wird.

Vertretung

Aktionäre können sich an der Generalversammlung durch ihren gesetzlichen Vertreter, durch einen anderen stimmberechtigten Aktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ADB Altorfer Duss & Beilstein AG (Dr. Urs Zeltner, Fürsprecher und Notar), Walchestrasse 15, CH-8006 Zürich, vertreten lassen.

Um den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (ADB Altorfer Duss & Beilstein AG) zu beauftragen oder ihm Weisungen zu erteilen, füllen Sie bitte das beigefügte Vollmachtsformular aus oder rufen Sie im Internet die Seite www.gvmanager.ch/ubs auf und folgen Sie den Anleitungen am Bildschirm. Für alle Formulare, die bis zum 27. April 2018 rechtsgültig unterschrieben eingehen, wird eine rechtzeitige Bearbeitung garantiert.

Sprache / Live-Übertragung im Internet

Die Generalversammlung wird in deutscher Sprache abgehalten. Es erfolgt eine Verdolmetschung ins Englische und Französische und für Wortmeldungen in anderen Sprachen ins Deutsche. Kopfhörer sind am Eingang des Versammlungssaals erhältlich.

Die Generalversammlung wird im Internet live unter www.ubs.com/generalversammlung auf Deutsch und Englisch übertragen.

Verschiedenes

Der Geschäftsbericht der UBS Group AG (einschliesslich des Vergütungsberichts der UBS Group AG) und die Berichte der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017 können am Sitz der UBS Group AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich, eingesehen werden.

Alle Votanten werden gebeten, sich vor Beginn der Generalversammlung beim Wortmeldeschalter im Saal zu registrieren.

Das einer bestellten Eintrittskarte beiliegende Ticket des Tarifverbundes Nordwestschweiz (TNW) kann für eine Hinfahrt zur Messe Basel und eine Rückfahrt (2. Kl.) kostenlos benutzt werden. Wir empfehlen, die öffentlichen Verkehrsmittel zu berücksichtigen.

UBS Group AG
Postfach
CH-8098 Zürich

ubs.com

