

# Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

UBS Group AG

**Donnerstag, 2. Mai 2019, 10.30 Uhr** (Türöffnung 9.30 Uhr)  
**St. Jakobshalle**, St. Jakobs-Strasse 390, 4052 Basel

## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG einzuladen. Sie findet am Donnerstag, dem 2. Mai 2019, um 10.30 Uhr in der St. Jakobshalle, Basel, statt. Die Türöffnung erfolgt um 9.30 Uhr.

Zusätzlich zur Einladung erhalten Sie beiliegend die beiden Formulare «Vollmacht und Weisungserteilung» und «Eintrittskarte» sowie die Broschüre «Mitsprache bei der Vergütung». Letztere soll Ihnen weiterführende Informationen über die beantragten Vergütungsabstimmungen geben.

Der Geschäftsbericht einschliesslich des Vergütungsberichts der UBS Group AG sowie die Berichte der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018 können am Hauptsitz der UBS Group AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, eingesehen werden. Der Geschäftsbericht sowie der Vergütungsbericht 2018 der UBS Group AG sind zudem elektronisch unter [www.ubs.com/geschaeftsbericht](http://www.ubs.com/geschaeftsbericht) abrufbar.

Am 1. Februar 2019 veröffentlichte die UBS Group AG im Schweizerischen Handelsamtsblatt und auf ihrer Website unter [www.ubs.com/generalversammlung](http://www.ubs.com/generalversammlung) eine Mitteilung, in der sie hierzu berechnigte Aktionäre aufforderte, ihre Traktandierungsbegehren bis zum 13. März 2019 einzureichen. Es wurden keine Traktandierungsbegehren eingereicht.

Zürich, 29. März 2019

Freundliche Grüsse

UBS Group AG



Axel A. Weber  
Präsident des Verwaltungsrats



Markus Baumann  
Generalsekretär

## 1. Genehmigung des Lageberichts sowie der Konzernrechnung und der Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2018

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht zum Geschäftsjahr 2018 sowie die Konzernrechnung und die Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

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.

## 2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018 der UBS Group AG

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2018 der UBS Group AG in einer Konsultativabstimmung zu bestätigen.

Der Vergütungsbericht 2018 der UBS Group AG ist ein Kapitel des Geschäftsberichts 2018 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. Der Vergütungsbericht 2018 der UBS Group AG und die beiliegende Broschüre «Mitsprache bei der Vergütung» enthalten weitere Informationen über die beantragte Abstimmung.

Die Abstimmung über den Vergütungsbericht 2018 der UBS Group AG ist konsultativer Natur.

## 3. Gewinnverwendung und ordentliche Dividendenausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

### 3.1. Gewinnverwendung

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Gewinnverwendung:

#### Vorgeschlagene Verwendung des vorgetragenen Gesamtgewinns/(-verlusts)

Für das Geschäftsjahr endend am 31.12.18	Mio. USD	Mio. CHF
Jahresgewinn	3 171	3 111
Gewinnvortrag	0	0

#### Vorgetragener Gesamtgewinn/(-verlust) für die Gewinnverwendung

**3 171      3 111**

#### Verwendung des vorgetragenen Gesamtgewinns/(-verlusts)

Zuweisung an die Freiwilligen Gewinnreserven	(3 171)	(3 111)
<b>Gewinnvortrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Auf Basis Einzelabschluss belief sich der Jahresgewinn der UBS Group AG für 2018 auf 3171 Millionen US-Dollar (3111 Millionen Franken). Der Verwaltungsrat schlägt vor, diesen Betrag vollständig den Freiwilligen Gewinnreserven zuzuweisen.

### 3.2. Ordentliche Dividendenausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von 0.70 Franken in bar pro Aktie mit einem Nennwert von 0.10 Franken aus der Kapitaleinlagereserve. Zudem beantragt der Verwaltungsrat, den gesamten Dividendenbetrag auf 3255 Millionen US-Dollar zu begrenzen.

Für das Geschäftsjahr endend am 31.12.18	Mio. USD	Mio. CHF
<b>Total Gesetzliche Kapitalreserve: Kapitaleinlagereserve vor vorgeschlagener Ausschüttung<sup>1</sup></b>	<b>30 846</b>	<b>30 271</b>
Vorgeschlagene ordentliche Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve in der Gesetzlichen Kapitalreserve: CHF 0.70 pro dividendenberechtigte Aktie <sup>2</sup>		(2 699)
Der gesamte Dividendenbetrag begrenzt in US-Dollar <sup>3</sup>	(3 255)	
<b>Total Gesetzliche Kapitalreserve: Kapitaleinlagereserve nach vorgeschlagener Ausschüttung</b>	<b>27 591</b>	<b>27 572</b>

<sup>1</sup> Die derzeitige Auffassung der Eidgenössischen Steuerverwaltung lautet, dass aus der per 31. Dezember 2018 verfügbaren Kapitaleinlagereserve in Höhe von CHF 30,3 Milliarden maximal CHF 15,6 Milliarden zur Verfügung stehen, aus denen ohne Abzug einer schweizerischen Verrechnungssteuer Dividenden gezahlt werden können. <sup>2</sup> 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 2699 Millionen basieren auf der Anzahl der gesamten ausgegebenen Aktien per 31. Dezember 2018. <sup>3</sup> Der Betrag von USD 3255 Millionen stellt, wie weiter unten genauer beschrieben, die Obergrenze dar.

Falls die vorgeschlagene Dividendenausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve genehmigt wird, erfolgt die Zahlung von 0.70 Franken pro Aktie am 8. Mai 2019 an alle Aktionäre, welche am Registrierungsdatum vom 7. Mai 2019 Aktien halten. Das Ex-Dividenden-Datum ist der 6. Mai 2019. Somit ist der letzte Tag, an dem die Aktien mit Anspruch auf Zuteilung einer Dividende gehandelt werden können, der 3. Mai 2019.

Durch den Wechsel in der Berichtswährung von Schweizer Franken zu US-Dollar könnten theoretisch Wechselkurschwankungen gewisse Kapitalerhaltungsvorschriften gemäss dem Schweizerischen Obligationenrecht verletzen. Eine technische Obergrenze für die Dividendenzahlung bereinigt diesen Umstand. Der Verwaltungsrat beantragt deshalb, den gesamten Dividendenbetrag auf 3255 Millionen US-Dollar zu begrenzen. Sofern der einer Dividende von 0.70 Franken pro Aktie entsprechende US-Dollar-Betrag diese Obergrenze am Tag der General-

versammlung 2019 aufgrund des vom Verwaltungsrat in angemessener Weise festgelegten Wechselkurses übersteigt, wird die Dividende pro Aktie in Franken anteilmässig derart reduziert, dass der gesamte Dividendenbetrag in US-Dollar die Obergrenze von 3255 Millionen US-Dollar nicht übersteigt.

#### **4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2018**

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

#### **5. Bestätigungswahl der Mitglieder des Verwaltungsrats**

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, Axel A. Weber als Verwaltungsratspräsident, David Sidwell, Jeremy Anderson, Reto Francioni, Fred Hu, Julie G. Richardson, Isabelle Romy, Robert W. Scully, Beatrice Weder di Mauro und Dieter Wemmer, deren Amtsdauer an der Generalversammlung 2019 abläuft, für ein weiteres Jahr im Amt zu bestätigen.

Detaillierte Lebensläufe sowie die Mitgliedschaften in den Verwaltungsratsausschüssen sind im Abschnitt «Corporate Governance und Vergütung» des Geschäftsberichts 2018 der UBS Group AG enthalten und im Internet unter [www.ubs.com/verwaltungsrat](http://www.ubs.com/verwaltungsrat) abrufbar.

5.1. Axel A. Weber als Verwaltungsratspräsident

5.2. David Sidwell

5.3. Jeremy Anderson

5.4. Reto Francioni

5.5. Fred Hu

5.6. Julie G. Richardson

5.7. Isabelle Romy

5.8. Robert W. Scully

5.9. Beatrice Weder di Mauro

5.10. Dieter Wemmer

#### **6. Wahl neuer Mitglieder des Verwaltungsrats**



William C. Dudley



Jeanette Wong

##### **6.1. William C. Dudley**

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, William C. Dudley für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

William C. Dudley (Geburtsjahr 1953) wurde 2009 zum Chief Executive Officer der Federal Reserve Bank von New York (NY Fed) berufen. Er war in dieser Rolle bis 2018 tätig. In dieser Funktion agierte er auch als Vice Chairman und permanentes Mitglied des Federal Open Market Committee. Davor diente William C. Dudley von 2007 bis 2009 als Executive Vice President der Markets Group der NY Fed und als Head Markets Group. Vor seiner Tätigkeit bei der NY Fed war William C. Dudley ab 1986 bei Goldman Sachs in verschiedenen leitenden Managementpositionen, wie Partner, Managing Director und für ein Jahrzehnt als Chief US Economist, tätig.

2012 wurde William C. Dudley zum Chairman des Committee on the Global Financial System der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) berufen. Davor diente er von 2009 bis 2012 als Chairman des ehemaligen Committee on Payment and Settlement Systems der BIZ. Er war von 2009 bis 2018 Mitglied des BIZ-Verwaltungsrats.

William C. Dudley ist amerikanischer Staatsbürger. Er besitzt einen Bachelor des New College of Florida und promovierte in Wirtschaftswissenschaften an der University of California, Berkeley in 1982.

Zurzeit ist William C. Dudley Senior Research Scholar am Griswold Center for Economic Policy Studies der Princeton University. Er ist Mitglied der Group of Thirty und des Council on Foreign Relations.

William C. Dudley hält die in Artikel 31 der Statuten der UBS Group AG festgesetzte Mandatsobergrenze ein.

## 6.2. Jeanette Wong

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Jeanette Wong für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Jeanette Wong (Geburtsjahr 1960) war von 2008 bis März 2019 als Mitglied der Konzernleitung verantwortlich für institutionelle Bankkunden bei der DBS Group in Singapur, einschliesslich Corporate Banking, Global Transaction Services, Strategic Advisory und Mergers & Acquisitions. Zuvor war sie von 2003 bis 2008 als Chief Financial Officer der DBS Group tätig. Jeanette Wong arbeitete über 30 Jahre in verschiedenen leitenden Managementfunktionen in Singapurs Finanzbranche. Sie begann ihre Karriere 1982 bei Banque Paribas und Citibank. Danach war sie über 16 Jahre bei JP Morgan tätig und half beim Geschäftsaufbau in Asien und den Emerging Markets.

Jeanette Wong ist Staatsbürgerin Singapurs. Sie besitzt einen MBA der University of Chicago und einen Bachelor in Betriebswirtschaft der National University of Singapore.

Jeanette Wong sitzt in den Verwaltungsräten von Essilor International/EssilorLuxottica, Jurong Town Corporation und PSA International. Sie ist Verwaltungsratsmitglied der FFMC Holdings Pte. Ltd. und Fullerton Fund Management Company Ltd. Zusätzlich ist sie Mitglied des NUS Business School Management Advisory Board und Mitglied des Global Advisory Board Asia der University of Chicago Booth School of Business. Jeanette Wong ist zudem Mitglied des Securities Industry Council.

Jeanette Wong hält die in Artikel 31 der Statuten der UBS Group AG festgesetzte Mandatsobergrenze ein.

## 7. Wahl der Mitglieder des Compensation Committee

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, für das Compensation Committee Julie G. Richardson und Dieter Wemmer als Mitglieder zu bestätigen sowie Reto Francioni und Fred Hu für eine Amtsdauer von je einem Jahr zu wählen. Der Verwaltungsrat beabsichtigt in seiner konstituierenden Sitzung, Julie G. Richardson als Vorsitzende des Compensation Committee zu ernennen.

### 7.1. Julie G. Richardson

### 7.2. Dieter Wemmer

### 7.3. Reto Francioni

### 7.4. Fred Hu

## 8. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

### 8.1. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

#### 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 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 zu genehmigen.

### 8.2. Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2018

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 73 300 000 Franken für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

### 8.3. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 33 000 000 Franken für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

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

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer, die am Ende der ordentlichen Generalversammlung 2020 abläuft.

## 10. Bestätigungswahl der Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel

### 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.

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.

## Organisatorisches

### Stimmrechte

Aktionäre, die am 26. April 2019 um 17.00 Uhr MESZ im Aktienregister der UBS Group AG, respektive am 17. April 2019 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 Aktien der UBS Group AG

Die Eintragung der Aktionäre zum Zweck der Stimmabgabe hat keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der Aktien der UBS Group AG, 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 im Aktienregister der UBS Group AG in der Schweiz eingetragen sind, können ihre Eintrittskarten mit dem der Einladung beigefügten Bestellschein bis zum 26. April 2019 bei folgender Adresse anfordern: UBS Group AG, Shareholder Services, Postfach, 8098 Zürich

Aktionäre, die im Aktienregister der UBS Group AG in den USA eingetragen sind, können ihre Eintrittskarten bis zum 17. April 2019 schriftlich anfordern bei: UBS Group AG, c/o Computershare Trust Company NA, P.O. Box 505000, Louisville, KY 40233-5000, USA

Die Eintrittskarten werden ab dem 18. April 2019 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. Das einer bestellten Eintrittskarte beiliegende Ticket des Tarifverbundes Nordwestschweiz kann für eine kostenlose Hinfahrt zur St. Jakobshalle und eine Rückfahrt benutzt werden.

### 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, 8006 Zürich, vertreten lassen.

Um den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (ADB Altorfer Duss & Beilstein AG) zu beauftragen oder ihm Weisungen zu erteilen, füllen Sie bitte das beiliegende Formular «Vollmacht und Weisungserteilung» aus oder rufen Sie im Internet die Seite [www.gvmanager.ch/ubs](http://www.gvmanager.ch/ubs) auf. Für alle Formulare, die bis zum 26. April 2019 rechtsgültig unterschrieben eingehen, wird eine rechtzeitige Bearbeitung garantiert.

### Übertragung im Internet

Die in deutscher Sprache abgehaltene Generalversammlung wird im Internet live unter [www.ubs.com/generalversammlung](http://www.ubs.com/generalversammlung) auf Deutsch und Englisch übertragen.

# Wieder zu Hause

2018 sind wir in unseren rundum renovierten, historischen Hauptsitz zurückgekehrt. Über diesen und weitere Höhepunkte des vergangenen Geschäftsjahres lesen Sie im Jahresrückblick 2018.

In Ihrer Geschäftsstelle und online  
**[ubs.com/annualreview](https://ubs.com/annualreview)**



UBS Group AG  
Postfach  
CH-8098 Zürich  
[ubs.com](https://ubs.com)

