

Beschlussprotokoll der ordentlichen Generalversammlung der UBS Group AG

24. April 2024, 10.30 Uhr, in der St. Jakobshalle, Basel

Formalien

Vorsitz:	Colm Kelleher, Präsident des Verwaltungsrats
Protokoll:	Markus Baumann, Generalsekretär
Stimmzähler:	BDO AG, Solothurn
Unabhängige Stimmrechtsvertreterin:	Dr. Urs Zeltner, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich
Notarin:	Karolina Dobry Oesch, Ludwig + Partner AG, Basel
Art der Generalversammlung:	Präsenzveranstaltung mit elektronischer Abstimmung vor Ort. Ortsabwesende Aktionärinnen und Aktionäre konnten ihr Stimmrecht über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben.
Technik:	Die gesamte Technik funktionierte einwandfrei.

Die gesetzliche Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel, wurde durch Robert E. Jacob and Johannes J. Smit vertreten.

Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung wurde am 28. März 2024 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und auf der UBS-Webseite publiziert. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären wurde die Einladung zugestellt.

Es sind keine Traktandierungsbegehren eingereicht worden. Die Generalversammlung wurde live auf dem Internet in Deutsch und Englisch sowie in Originalsprache übertragen.

Präsenz:

Um 10.45 Uhr waren 1 538 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend, die 9 678 437 Aktienstimmen vertraten. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertrat 1 939 988 456 Stimmen. Damit waren 77.99% aller stimmberechtigten Aktien vertreten.

Der Verwaltungsratspräsident stellte fest, dass die Einberufung zur Generalversammlung ordnungsgemäss durchgeführt worden und die Generalversammlung daher beschlussfähig sei.

Beide vollständigen Reden des Verwaltungsratspräsidenten Colm Kelleher und des Group CEO Sergio Ermotti sind auf der Internetseite von UBS unter www.ubs.com/generalversammlung verfügbar.

Traktandum 1

Genehmigung des Lageberichts sowie der Konzernrechnung und der Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2023

Der Verwaltungsrat beantragte, den Lagebericht zum Geschäftsjahr 2023 sowie die Konzernrechnung und die Jahresrechnung (Einzelabschluss) für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

Der Vorsitzende hielt fest, dass Ernst & Young AG, Basel, als aktienrechtliche Revisionsstelle empfehle, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung der UBS Group AG zu genehmigen. Die entsprechenden Berichte enthielten keinerlei Vorbehalte.

In der kombinierten Diskussion zu den Traktanden 1., 2. und 3. ergriffen 23 Aktionäre das Wort. Dabei wurden auch Ausführungen von Aktionären und dem Vorsitzenden zu den Themen Nachhaltigkeit, dem UBS-Aktienkurs, der Vergütung und zur Übernahme der Credit Suisse gemacht.

Die Generalversammlung bestätigte den Lagebericht sowie die Konzernrechnung und Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS Group AG für das Geschäftsjahr 2023 mit folgenden Stimmzahlen:

Ja	1 933 759 617	99.22%
Nein	2 969 264	0.15%
Enthaltung	12 239 429	0.63%

Traktandum 2

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023 der UBS Group AG

Der Vorsitzende machte kurze Ausführungen zum Vergütungsbericht, würdigte die hervorragende Leistung von Sergio Ermotti in einem entscheidenden Jahr in der Geschichte der UBS und beantragte sodann im Namen des Verwaltungsrats, den Vergütungsbericht 2023 der UBS Group AG in einer Konsultativabstimmung zu bestätigen.

Die Generalversammlung bestätigte den Vergütungsbericht 2023 der UBS Group AG mit folgenden Stimmzahlen:

Ja	1 628 087 290	83.54%
Nein	281 238 756	14.43%
Enthaltung	39 645 665	2.03%

Traktandum 3

Konsultativabstimmung über den Nachhaltigkeitsbericht 2023 der UBS Group AG

Der Vorsitzende machte einige Ausführungen zum Nachhaltigkeitsbericht und erwähnte die Herausforderungen in den Bereichen Nachhaltigkeit und Kultur, die sich aus der Übernahme der Credit Suisse Group ergeben und beantragte sodann im Namen des Verwaltungsrats, den Nachhaltigkeitsbericht 2023 in einer Konsultativabstimmung zu bestätigen.

Die Generalversammlung bestätigte den Nachhaltigkeitsbericht 2023 mit folgenden Stimmzahlen:

Ja	1 819 798 594	93.37%
Nein	98 071 258	5.03%
Enthaltung	31 101 756	1.60%

Traktandum 4

Verwendung des Gesamtgewinns und ordentliche Dividendenausschüttung aus dem Gesamtgewinn und aus der Kapitaleinlagereserve

Der Vorsitzende verwies auf den im Geschäftsbericht 2023 beschriebenen Geschäftsverlauf und beantragte sodann im Namen des Verwaltungsrats, vom Gesamtgewinn der UBS Group AG für das Jahr 2023 in Höhe von 6,660 Milliarden US-Dollar, 5,448 Milliarden US-Dollar, der Freiwilligen Gewinnreserve zuzuweisen. Der Verwaltungsrat beantragte zudem die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von 0.70 US-Dollar in bar pro Aktie von 0.10 US-Dollar Nennwert je zur Hälfte aus dem Gesamtgewinn und aus der Kapitaleinlagereserve.

Die Generalversammlung stimmte den Anträgen des Verwaltungsrats diskussionslos mit folgenden Stimmzahlen zu:

Ja	1 937 255 098	99.39%
Nein	4 979 104	0.26%
Enthaltung	6 728 211	0.35%

Traktandum 5

Schaffung von Wandlungskapital und Änderung der Statuten

Der Verwaltungsratspräsident erläuterte die Gründe für die Schaffung des Wandelkapitals, die entsprechenden Statutenänderungen und die Verwendung eines Teils der 700 Millionen neuen Aktien der UBS Group AG. Anschliessend beantragte er im Namen des Verwaltungsrats die Schaffung eines Wandlungskapitals in der Höhe von maximal 70 Millionen US-Dollar und die entsprechende Aufnahme eines neuen Art. 4b in die Statuten.

In der Diskussion ergriffen zwei Aktionäre das Wort. Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats mit folgenden Stimmzahlen zu:

Ja	1 771 229 565	90.88%
Nein	142 341 839	7.30%
Enthaltung	35 381 426	1.82%

Die Notarin Karolina Dobry Oesch wurde gebeten, das Abstimmungsergebnis zum Traktandum 5. zu beurkunden.

Traktandum 6

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023

Im Geschäftsjahr 2023 waren folgende Personen Mitglieder des Verwaltungsrats der UBS Group AG: Colm Kelleher, Lukas Gähwiler, Jeremy Anderson, Claudia Böckstiegel, William C. Dudley, Patrick Firmenich, Fred Hu, Mark Hughes, Nathalie Rachou, Julie G. Richardson, Dieter Wemmer und Jeanette Wong. Folgende Personen waren Mitglieder der Konzernleitung der UBS Group AG: Sergio P. Ermotti, Ralph Hamers, Michelle Beraux, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Ulrich Körner, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler, Todd Tuckner und Sarah Youngwood.

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023, unter Ausklammerung aller Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung der Credit Suisse Group AG für das Verhalten vor dem 12. Juni 2023, die Entlastung zu erteilen. Der Vorsitzende erläuterte auch, warum die so genannte grenzüberschreitende Angelegenheit Frankreichs nicht wie in den Vorjahren von der Entlastung ausgeschlossen wurde.

In der Diskussion ergriff ein Aktionär das Wort. Die Generalversammlung stimmte mit folgenden Stimmzahlen für die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023, unter Ausklammerung aller Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung der Credit Suisse Group AG für das Verhalten vor dem 12. Juni 2023:

Ja	1 840 555 821	94.81%
Nein	47 159 203	2.43%
Enthaltung	53 508 686	2.76%

Traktandum 7

Bestätigungswahlen und Neuwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Bevor der Vorsitzende die sich zur Wiederwahl stellenden Mitglieder des Verwaltungsrats kurz vorstellte, verabschiedete er sich von Dieter Wemmer, der sich an der Generalversammlung 2024 nicht mehr zur Wiederwahl stellte. Der Vizepräsident übernahm die kurze Vorstellung vom wiederzuwählenden Verwaltungsratspräsidenten Colm Kelleher. Der Verwaltungsrat beantragte sodann, Colm Kelleher als Verwaltungsratspräsident, Lukas Gähwiler, Jeremy Anderson, Claudia Böckstiegel, William C. Dudley, Patrick Firmenich, Fred Hu, Mark Hughes, Nathalie Rachou, Julie G. Richardson und Jeanette Wong, deren Amtsdauer an der Generalversammlung 2024 ablief, für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu bestätigen.

Nach der kurzen Vorstellung aller Mitglieder des Verwaltungsrats, die sich zur Wiederwahl stellten, stellte der Präsident Gail Kelly vor, die sich als neues Mitglied des Verwaltungsrats zur Wahl stellte. Auch Gail Kelly richtete ein paar persönliche Worte an die Aktionäre.

Die Generalversammlung stimmte den Bestätigungswahlen und Neuwahl diskussionslos mit folgenden Stimmzahlen zu:

7.1. Colm Kelleher als Verwaltungsratspräsident

Ja	1 870 912 097	96.01%
Nein	53 432 892	2.74%
Enthaltung	24 371 007	1.25%

7.2. Lukas Gähwiler

Ja	1 922 249 243	98.64%
Nein	17 681 571	0.91%
Enthaltung	8 785 119	0.45%

7.3. Jeremy Anderson

Ja	1 917 644 338	98.40%
Nein	12 587 647	0.65%
Enthaltung	18 476 009	0.95%

7.4. Claudia Böckstiegel

Ja	1 931 688 568	99.12%
Nein	7 527 421	0.39%
Enthaltung	9 496 795	0.49%

7.5. William C. Dudley

Ja	1 928 460 390	98.96%
Nein	10 592 118	0.54%
Enthaltung	9 653 411	0.50%

7.6. Patrick Firmenich

Ja	1 920 252 266	98.54%
Nein	10 188 858	0.52%
Enthaltung	18 274 253	0.94%

7.7. Fred Hu

Ja	1 894 850 346	97.24%
Nein	44 032 312	2.26%
Enthaltung	9 824 703	0.50%

7.8. Mark Hughes

Ja	1 932 404 496	99.16%
Nein	6 664 980	0.34%
Enthaltung	9 646 814	0.50%

7.9. Nathalie Rachou

Ja	1 931 670 938	99.12%
Nein	7 508 552	0.39%
Enthaltung	9 536 702	0.49%

7.10. Julie G. Richardson

Ja	1 909 735 020	98.00%
Nein	29 487 409	1.51%
Enthaltung	9 490 525	0.49%

7.11. Jeanette Wong

Ja	1 908 143 204	97.92%
Nein	22 009 138	1.13%
Enthaltung	18 563 957	0.95%

7.12. Gail Kelly

Ja	1 931 354 938	99.11%
Nein	7 524 304	0.39%
Enthaltung	9 837 057	0.50%

Der Vorsitzende teilte mit, dass alle wiedergewählten und neu gewählten Verwaltungsratsmitglieder ihm im Vorfeld der Generalversammlung die Annahme ihrer Wahl im Falle eines positiven Abstimmungsergebnisses erklärt hätten.

Traktandum 8

Bestätigungswahlen und Neuwahl der Mitglieder des Compensation Committee

Der Verwaltungsrat beantragte, für das Compensation Committee Julie G. Richardson und Jeanette Wong als Mitglieder für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu bestätigen und Fred Hu als Mitglied für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen. Der Verwaltungsrat würde in seiner konstituierenden Sitzung beabsichtigen, Julie G. Richardson als Vorsitzende des Compensation Committee zu ernennen.

Die Generalversammlung stimmte der Wahl der Mitglieder des Compensation Committee diskussionslos mit folgenden Stimmzahlen zu:

8.1. Julie G. Richardson

Ja	1 808 139 333	92.79%
Nein	103 941 412	5.33%
Enthaltung	36 632 793	1.88%

8.2. Jeanette Wong

Ja	1 863 280 992	95.62%
Nein	48 554 947	2.49%
Enthaltung	36 874 983	1.89%

8.3. Fred Hu

Ja	1 889 460 846	96.96%
Nein	21 849 142	1.12%
Enthaltung	37 383 076	1.92%

Der Vorsitzende teilte mit, dass die gewählten und neu gewählten Mitglieder des Compensation Committee ihm im Vorfeld der Generalversammlung die Annahme ihrer Wahl im Falle eines positiven Abstimmungsergebnisses erklärt hätten.

Traktandum 9

Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Vorsitzende machte kurze Ausführungen zu den vier beantragten Vergütungen und verwies zudem auf den Vergütungsbericht 2023, die Broschüre «Mitsprache bei der Vergütung» und seine einleitenden Worte.

9.1. Rückwirkende Genehmigung eines Zusatzbetrages für die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024

Der Verwaltungsrat beantragte, einen Zusatzbetrag für die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats in der Höhe von 2,2 Millionen Franken für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024 zu genehmigen.

9.2. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025

Der Verwaltungsrat beantragte, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats in Höhe von 16,5 Millionen Franken für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025 zu genehmigen.

9.3. Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023

Der Verwaltungsrat beantragte, den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 108 286 300 Franken für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

9.4. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2025

Der Verwaltungsrat beantragte, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 33 Millionen Franken für das Geschäftsjahr 2025 zu genehmigen.

In der kombinierten Diskussion über alle Vergütungsanträge ergriff ein Aktionär das Wort. Die Generalversammlung stimmte diesen drei Anträgen des Verwaltungsrats mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abstimmung 9.1.

Ja	1 748 008 333	89.70%
Nein	136 175 873	8.37%
Enthaltung	37 515 083	1.93%

Abstimmung 9.2.

Ja	1 750 720 618	89.84%
Nein	160 171 133	8.22%
Enthaltung	37 808 138	1.94%

Abstimmung 9.3.

Ja	1 723 546 000	88.45%
Nein	186 161 119	9.55%
Enthaltung	38 990 617	2.00%

Abstimmung 9.4.

Ja	1 772 651 058	90.97%
Nein	137 189 984	7.04%
Enthaltung	38 856 847	1.99%

Traktandum 10 Bestätigungswahlen

10.1. Bestätigungswahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich

Nach ein paar einleitenden Worten beantragte der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrats, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine einjährige Amtsdauer, die am Ende der ordentlichen Generalversammlung 2025 abläuft, zu bestätigen.

In der kombinierten Diskussion zu den Traktanden 10.1., 10.2. und 10.3. ergriff ein Aktionär zur Bestätigungswahl der Revisionsstelle das Wort. Die Generalversammlung bestätigte die Wiederwahl von ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin mit folgenden Stimmzahlen:

Ja	1 939 422 993	99.53%
Nein	1 447 677	0.07%
Enthaltung	7 824 604	0.40%

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

Nach ein paar einleitenden Worten beantragte der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrats, Ernst & Young AG, Basel, für eine einjährige Amtsdauer als Revisionsstelle zu bestätigen.

Die Generalversammlung bestätigte die Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel, mit folgenden Stimmzahlen:

Ja	1 815 172 498	93.15%
Nein	125 537 700	6.44%
Enthaltung	7 984 908	0.41%

10.3. Bestätigungswahl der Spezialrevisionsstelle, BDO AG, Zürich

Nach einigen einleitenden Worten beantragte der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrats, BDO AG, Zürich, für eine dreijährige Amtsdauer als Spezialrevisionsstelle zu bestätigen.

Die Generalversammlung bestätigte die Spezialrevisionsstelle, BDO AG, Zürich, mit folgenden Stimmzahlen:

Ja	1 923 613 179	98.71%
Nein	16 490 044	0.85%
Enthaltung	8 591 631	0.44%

Schluss der Generalversammlung: 14.51 Uhr

Zürich, 26. April 2024

UBS Group AG

Colm Kelleher
Präsident des Verwaltungsrats

Markus Baumann
Generalsekretär