

Invito all'Assemblea generale ordinaria

UBS Group SA

Giovedì 2 maggio 2019, ore 10.30 (apertura delle porte: ore 9.30)
St. Jakobshalle, St. Jakobs-Strasse 390, 4052 Basilea

Cari azionisti,

siamo lieti di invitarvi all'Assemblea generale ordinaria di UBS Group SA che avrà luogo giovedì 2 maggio 2019 alle ore 10.30 presso la St. Jakobshalle a Basilea. Le porte apriranno alle ore 9.30.

Oltre a questo invito ricevete i moduli «Procura e istruzioni di voto» e «Biglietto d'ingresso» come anche l'opuscolo «Say-on-pay», con informazioni dettagliate in relazione ai voti sulle retribuzioni proposti.

Il Rapporto annuale di UBS Group SA (compresa la relazione sulle retribuzioni di UBS Group SA) e le relazioni di revisione per l'esercizio 2018 possono essere consultati presso la sede centrale di UBS Group SA, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo. Il Rapporto annuale di UBS Group SA e la relazione sulle retribuzioni 2018 di UBS Group SA sono disponibili in formato elettronico al sito www.ubs.com/annualreport.

L'invito agli azionisti qualificati di inoltrare richieste d'iscrizione all'ordine del giorno entro il 13 marzo 2019 è stato pubblicato da UBS Group SA in data 1° febbraio 2019 sul Foglio ufficiale svizzero di commercio e su internet alla pagina www.ubs.com/agm. Non sono pervenute richieste.


Zurigo, 29 marzo 2019

Cordiali saluti

UBS Group SA



Axel A. Weber
Presidente del Consiglio di amministrazione



Markus Baumann
Segretario generale

1. Approvazione della relazione annuale e dei conti consolidati e individuali di UBS Group SA per l'esercizio 2018

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione della relazione annuale per l'esercizio 2018, così come dei conti consolidati e individuali di UBS Group SA per l'esercizio 2018.

Nei suoi rapporti all'Assemblea generale ordinaria, Ernst & Young SA, Basilea, raccomanda, in qualità di ufficio di revisione, di approvare senza riserve i conti consolidati e individuali di UBS Group SA.

2. Voto consultivo sulla relazione sulle retribuzioni 2018 di UBS Group SA

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione della relazione sulle retribuzioni 2018 di UBS Group SA con un voto consultivo.

La relazione sulle retribuzioni 2018 di UBS Group SA è un capitolo del Rapporto annuale 2018 di UBS Group SA. Esso spiega la governance e i principi su cui si basa la struttura retributiva di UBS Group SA, incluso il rapporto tra remunerazione e performance. La relazione sulle retribuzioni 2018 di UBS Group SA e l'opuscolo allegato «Say-on-pay» forniscono ulteriori dettagli in relazione al voto proposto.

Il voto sulla relazione sulle retribuzioni 2018 di UBS Group SA è di natura consultiva.

3. Assegnazione del totale degli utili e distribuzione di un dividendo ordinario dalle riserve da apporti di capitale

3.1. Assegnazione del totale degli utili

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la seguente assegnazione del totale degli utili:

Proposta di assegnazione del totale degli utili/(perdite) portati a nuovo

Per l'anno conclusosi il 31.12.18	Mio USD	Mio CHF
Utile netto per l'esercizio	3 171	3 111
Utili/(perdite) portati a nuovo	0	0
Totale degli utili/(perdite) portati a nuovo da assegnare	3 171	3 111

Assegnazione del totale degli utili/(perdite) portati a nuovo

Assegnazione alle riserve di utili facoltative	(3 171)	(3 111)
Utili/(perdite) portati a nuovo	0	0

Su base individuale, UBS Group SA ha registrato un utile netto pari a USD 3171 milioni (CHF 3111 milioni) per l'esercizio 2018, che il Consiglio di amministrazione propone di assegnare integralmente alle riserve di utili facoltative.

3.2. Distribuzione di un dividendo ordinario dalle riserve da apporti di capitale

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la distribuzione di un dividendo ordinario pari a CHF 0.70 in contanti per azione con valore nominale di CHF 0.10 pagabile dalle riserve da apporti di capitale. Inoltre, il Consiglio di amministrazione propone di limitare l'ammontare complessivo dei dividendi a USD 3255 milioni.

Per l'anno conclusosi il 31.12.18	Mio USD	Mio CHF
Totale riserve di capitale statutarie: riserve da apporti di capitale prima della distribuzione proposta¹	30 846	30 271
Proposta di distribuzione ordinaria dalle riserve da apporti di capitale nell'ambito delle riserve di capitale statutarie: CHF 0.70 per azione avente diritto al dividendo ²		(2 699)
L'ammontare complessivo dei dividendi limitato in dollari USA ³	(3 255)	
Totale riserve di capitale statutarie: riserve da apporti di capitale dopo la distribuzione proposta	27 591	27 572

¹ Secondo l'attuale posizione dell'Amministrazione federale delle contribuzioni è disponibile un importo massimo pari a CHF 15,6 miliardi dei CHF 30,3 miliardi di riserve da apporti di capitale disponibili al 31 dicembre 2018 da cui potrebbero essere pagati dividendi non soggetti alla deduzione dell'imposta preventiva svizzera. ² Le azioni che danno diritto a un dividendo sono tutte le azioni emesse, ad eccezione delle azioni proprie detenute da UBS Group SA alla data di registrazione. L'importo di CHF 2699 milioni presentato si basa sul numero totale di azioni emesse al 31 dicembre 2018. ³ L'importo di USD 3255 milioni rappresenta il limite massimo che è descritto più giù nei dettagli.

A condizione che la proposta di distribuzione di dividendi dalle riserve da apporti di capitale sia approvata, il pagamento di CHF 0.70 per azione sarà corrisposto l'8 maggio 2019 a coloro che detengono azioni alla data di registrazione 7 maggio 2019. Le azioni verranno negoziate ex dividendo dal 6 maggio 2019 e, di conseguenza, l'ultimo giorno in cui potranno essere negoziate con il diritto di ricevere un dividendo sarà il 3 maggio 2019.

In seguito alla variazione della valuta di presentazione da franchi svizzeri a dollari USA, le fluttuazioni valutarie potrebbero violare, a livello astratto, alcune disposizioni del Codice delle obbligazioni svizzero in materia di mantenimento del capitale. Un limite massimo tecnico alla distribuzione dei dividendi può ovviare alla situazione. Per questo motivo il Consiglio di amministrazione propone

un limite massimo di USD 3255 milioni all'importo totale dei dividendi. Ove l'ammontare dei dividendi USD corrispondente a un dividendo pari a CHF 0.70 per azione superi questo limite massimo il giorno dell'Assemblea generale ordinaria 2019, a causa del tasso di cambio determinato in modo appropriato dal Consiglio di amministrazione, il dividendo per azione in franchi svizzeri sarà ridotto su base proporzionale affinché l'ammontare totale dei dividendi USD non superi il limite massimo proposto di USD 3255 milioni.

4. Discarico dei membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2018

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di concedere il discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2018.

5. Rielezione dei membri del Consiglio di amministrazione

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di riconfermare nella loro carica per un altro anno Axel A. Weber quale Presidente del Consiglio di amministrazione, David Sidwell, Jeremy Anderson, Reto Francioni, Fred Hu, Julie G. Richardson, Isabelle Romy, Robert W. Scully, Beatrice Weder di Mauro e Dieter Wemmer, i cui mandati scadono in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2019.

I curricula vitae più dettagliati e i mandati nei comitati interni al Consiglio sono disponibili nella sezione «Corporate governance and compensation» del Rapporto annuale 2018 di UBS Group SA e su internet alla pagina www.ubs.com/boards.

- 5.1. Axel A. Weber quale Presidente del Consiglio di amministrazione
- 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. Elezione dei nuovi membri del Consiglio di amministrazione



William C. Dudley



Jeanette Wong

6.1. William C. Dudley

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere William C. Dudley quale membro del Consiglio di amministrazione con mandato di un anno.

William C. Dudley (nato nel 1953) è diventato Chief Executive Officer della Federal Reserve Bank di New York (NY Fed) nel 2009, carica che ha ricoperto fino al 2018. In tale veste è stato Vicepresidente e membro permanente del Federal Open Market Committee. In precedenza, William C. Dudley è stato Vicepresidente esecutivo del Markets Group presso la NY Fed e Responsabile del Markets Group dal 2007 al 2009. Prima di far parte della NY Fed, si è unito a Goldman Sachs nel 1986 e ha ricoperto diverse posizioni dirigenziali, è stato socio e Managing Director e, per un decennio, Chief US Economist.

Nel 2012, William C. Dudley è stato nominato Presidente del Comitato sul sistema finanziario globale della Banca dei regolamenti internazionali (BRI). In precedenza, è stato Presidente dell'ex Comitato sui sistemi di pagamento e regolamento della BRI dal 2009 al 2012. Dal 2009 al 2018 è stato membro del Consiglio di amministrazione della BRI.

William C. Dudley è cittadino americano. Ha conseguito un Bachelor presso il New College of Florida e un PhD in economia presso la University of California, Berkeley nel 1982.

Attualmente, William C. Dudley è un borsista ricercatore senior presso il Griswold Center per gli studi di economia politica della Princeton University. È membro del Gruppo dei Trenta (G30) e del Consiglio per le relazioni estere.

William C. Dudley rispetta i limiti di mandato descritti nell'articolo 31 degli Statuti di UBS Group SA.

6.2. Jeanette Wong

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Jeanette Wong quale membro del Consiglio di amministrazione con mandato di un anno.

Jeanette Wong (nata nel 1960) è stata dal 2008 a marzo 2019 membro del Direttorio del Gruppo in qualità di Responsabile per l'attività bancaria istituzionale presso il DBS Group a Singapore nelle divisioni Corporate Banking, Global Transaction Services, Strategic Advisory e Mergers & Acquisitions. In precedenza, ha rivestito dal 2003 al 2008 la posizione di Chief Financial Officer presso il DBS Group. Jeanette Wong ha ricoperto per oltre trent'anni diversi incarichi nel settore finanziario di Singapore. La sua carriera è iniziata nel 1982 presso la Banque Paribas e Citibank. In seguito ha lavorato per sedici anni presso JP Morgan contribuendo all'organizzazione dell'esercizio in Asia e nei mercati emergenti.

Jeanette Wong è cittadina singaporiana. Ha conseguito un MBA presso la University of Chicago e un Bachelor in amministrazione aziendale presso la National University of Singapore.

Jeanette Wong fa parte dei Consigli di amministrazione di Essilor International/EssilorLuxottica, Jurong Town Corporation e PSA International. È membro del Consiglio di amministrazione di FFMC Holdings Pte. Ltd. e Fullerton Fund Management Company Ltd. Inoltre, è membro del NUS Business School Management Advisory Board e del Global Advisory Board Asia della University of Chicago Booth School of Business. Jeanette Wong è anche membro del Securities Industry Council.

Jeanette Wong rispetta i limiti di mandato descritti nell'articolo 31 degli Statuti di UBS Group SA.

7. Elezione dei membri del Compensation Committee

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere per un mandato di un anno Julie G. Richardson e Dieter Wemmer e di eleggere per un mandato di un anno Reto Francioni e Fred Hu quali membri del Compensation Committee. In occasione della riunione costitutiva, il Consiglio di amministrazione intende nominare Julie G. Richardson in qualità di presidente del Compensation Committee.

7.1. Julie G. Richardson

7.2. Dieter Wemmer

7.3. Reto Francioni

7.4. Fred Hu

8. Approvazione delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo

8.1. Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione dall'Assemblea generale ordinaria 2019 all'Assemblea generale ordinaria 2020

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione di CHF 14 500 000 per il periodo intercorrente tra l'Assemblea generale ordinaria 2019 e l'Assemblea generale ordinaria 2020.

8.2. Approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2018

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili di CHF 73 300 000 per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2018.

8.3. Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni fisse per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2020

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni fisse di CHF 33 000 000 per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2020.

9. Rielezione del rappresentante indipendente, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zurigo

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zurigo, in qualità di rappresentante indipendente per un mandato di un anno che scadrà alla conclusione dell'Assemblea generale ordinaria nel 2020.

10. Rielezione dell'ufficio di revisione, Ernst & Young SA, Basilea

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di riconfermare Ernst & Young SA, Basilea, per un mandato di un anno come revisore per i conti consolidati e individuali di UBS Group SA.

Su raccomandazione dell'Audit Committee, il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere come ufficio di revisione Ernst & Young SA, Basilea, per un ulteriore mandato di un anno. Ernst & Young SA, Basilea, ha confermato all'Audit Committee del Consiglio di amministrazione di possedere l'indipendenza necessaria per svolgere il proprio incarico di revisione.

Questioni organizzative

Diritti di voto

Gli azionisti iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA al 26 aprile 2019, ore 17.00 CEST (e al 17 aprile 2019, ore 16.30 EDT presso Computershare, il transfer agent negli Stati Uniti d'America) sono autorizzati a partecipare all'Assemblea generale ordinaria con facoltà di voto.

Nessuna restrizione alla negoziabilità di azioni di UBS Group SA

L'iscrizione degli azionisti ai fini di voto non influisce sulla negoziabilità delle azioni di UBS Group SA detenute da azionisti iscritti prima, durante o dopo l'Assemblea generale ordinaria. Né la legge svizzera, né gli Statuti di UBS Group SA impongono restrizioni di negoziabilità per gli azionisti iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA in vista della votazione alla prossima Assemblea generale ordinaria.

Biglietti d'ingresso per l'Assemblea generale ordinaria

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA in Svizzera possono richiedere i loro biglietti d'ingresso entro il 26 aprile 2019 inviando il tagliando allegato al presente invito al seguente indirizzo: UBS Group SA, Shareholder Services, Casella postale, 8098 Zurigo, Svizzera

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA negli Stati Uniti d'America possono richiedere i loro biglietti d'ingresso per iscritto entro il 17 aprile 2019 al seguente indirizzo: UBS Group SA, c/o Computershare Trust Company NA, P.O. Box 505000, Louisville, KY 40233-5000, USA

I biglietti d'ingresso saranno inviati a partire dal 18 aprile 2019. I biglietti emessi perdono la loro validità se le relative azioni sono vendute prima dell'Assemblea generale ordinaria e la vendita viene notificata al registro delle azioni di UBS Group SA. Con il biglietto per un viaggio di andata e ritorno per la St. Jakobshalle, che verrà allegato a un biglietto d'ingresso precedentemente richiesto, è possibile usufruire gratuitamente di tutti i trasporti pubblici all'interno della comunità tariffaria della Svizzera nordoccidentale (Tarifverbund Nordwestschweiz).

Rappresentanza

Gli azionisti possono farsi rappresentare all'Assemblea generale ordinaria dal loro rappresentante legale, da un altro azionista avente diritto di voto o da ADB Altorfer Duss & Beilstein AG (Dott. Urs Zeltner, avvocato e notaio), Walchestrasse 15, 8006 Zurigo, Svizzera, quale rappresentante indipendente.

Per conferire l'incarico o inoltrare istruzioni al rappresentante indipendente (ADB Altorfer Duss & Beilstein AG) è necessario completare e firmare il modulo allegato «Procura e istruzioni di voto», oppure accedere alla pagina web www.gvmanager.ch/ubs. È garantita l'elaborazione tempestiva per i moduli validamente sottoscritti pervenuti entro il 26 aprile 2019.

Trasmissione live in internet

L'Assemblea generale ordinaria si terrà in tedesco e sarà trasmessa in diretta in inglese e in tedesco sul sito internet www.ubs.com/agm.

Di nuovo a casa

Nel 2018 siamo tornati nella nostra sede storica completamente rinnovata. Rivivete questo e gli altri punti salienti dell'ultimo anno d'esercizio nella Retrospettiva 2018.

Disponibile in tutte le filiali e online
ubs.com/annualreview



UBS Group SA
Casella postale
CH-8098 Zurigo

ubs.com

