

Invito all'Assemblea generale ordinaria

UBS Group SA

Mercoledì 29 aprile 2020, ore 10.30

Centro conferenze «UBS Grünenhof», 8001 Zurigo

I recenti sviluppi concernenti la diffusione del coronavirus e le misure di intervento decretate dalle autorità hanno inciso in maniera importante sullo svolgimento dell'Assemblea generale 2020.

La nostra maggior priorità è quella di tutelare la salute dei nostri azionisti e dei nostri collaboratori. UBS Group SA ha pertanto deciso che gli azionisti potranno esercitare il diritto di voto esclusivamente tramite il rappresentante indipendente. Non sarà dunque possibile partecipare fisicamente all'Assemblea generale.

Cari azionisti,

L'Assemblea generale ordinaria di UBS Group SA avrà luogo mercoledì 29 aprile 2020 alle ore 10.30.

Oltre a questo invito ricevete il modulo «Procura e istruzioni di voto» e l'opuscolo «Say-on-pay», con informazioni dettagliate in relazione ai voti sulle retribuzioni proposti.

Il Rapporto annuale di UBS Group SA (comprese la relazione sulle retribuzioni di UBS Group SA e le relazioni di revisione per l'esercizio 2019) può essere consultato presso la sede centrale di UBS Group SA, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo. Il Rapporto annuale 2019 di UBS Group SA e la relazione sulle retribuzioni sono disponibili in formato elettronico al sito www.ubs.com/annualreport. Vi preghiamo di contattarci in anticipo in modo che possiamo prendere le misure appropriate.

L'invito agli azionisti qualificati di inoltrare richieste d'iscrizione all'ordine del giorno entro il 10 marzo 2020 è stato pubblicato da UBS Group SA in data 31 gennaio 2020 sul Foglio ufficiale svizzero di commercio e su internet alla pagina www.ubs.com/agm. Non sono pervenute richieste.


Zurigo, 27 marzo 2020

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 2019

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione della relazione annuale per l'esercizio 2019, così come dei conti consolidati e individuali di UBS Group SA per l'esercizio 2019.

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 2019 di UBS Group SA

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione della relazione sulle retribuzioni 2019 di UBS Group SA con un voto consultivo.

La relazione sulle retribuzioni 2019 di UBS Group SA è un capitolo del Rapporto annuale 2019 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 2019 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 2019 di UBS Group SA è di natura consultiva.

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

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'assegnazione del totale degli utili e la distribuzione di un dividendo ordinario pari a USD 0.73 (lordo) in contanti per azione con valore nominale di CHF 0.10 alle condizioni indicate nella tabella.

La distribuzione dei dividendi ordinari è dichiarata in dollari USA. Gli azionisti le cui azioni sono detenute tramite SIX SIS SA riceveranno i dividendi in franchi svizzeri, sulla base di un tasso di cambio pubblicato calcolato fino a cinque cifre decimali il giorno precedente la data di stacco cedola. Gli azionisti che detengono azioni tramite la Depository Trust Company o sono direttamente iscritti nel registro delle azioni USA presso Computershare riceveranno i dividendi in dollari USA. L'importo totale della distribuzione dei dividendi sarà limitato a CHF 5256 milioni (limite massimo). Qualora l'equivalente in franchi svizzeri della distribuzione totale dei dividendi superi il limite massimo il giorno dell'Assemblea generale ordinaria, in base al tasso di cambio determinato dal Consiglio di amministrazione a sua ragionevole discrezione, l'importo in dollari USA per azione del dividendo sarà ridotto su base proporzionale affinché l'ammontare totale in franchi svizzeri non superi il limite massimo.

Proposta di assegnazione del totale degli utili e di distribuzione di dividendi (50%) dal totale degli utili

Per l'anno conclusosi il 31.12.19	Mio USD	Mio CHF
Utile netto per l'esercizio	3 320	3 384
Utili / (perdite) portati / (e) a nuovo	0	0
Totale degli utili da assegnare	3 320	3 384

Assegnazione del totale degli utili

Assegnazione alle riserve di utili facoltative	(1 911)	(2 020)
Distribuzione dividendi: USD 0.73 (lordi) per azione avente diritto al dividendo, di cui USD 0.365 dal totale degli utili ¹	(1 409)	(1 364) ²
Utili / (perdite) portati / (e) a nuovo	0	0

¹ 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 USD 1409 milioni presentato si basa sul numero totale di azioni emesse al 31 dicembre 2019. Se l'importo totale finale del dividendo dovesse risultare superiore/inferiore, la differenza sarà bilanciata mediante l'assegnazione alle riserve di utili facoltative. ² A fini esclusivamente illustrativi, convertito al cambio di chiusura del 31 dicembre 2019 (CHF/USD 1.03).

Proposta di distribuzione di dividendi (50%) dalle riserve da apporti di capitale

Per l'anno conclusosi il 31.12.19	Mio USD	Mio CHF
Totale riserve di capitale legali: riserve da apporti di capitale prima della distribuzione proposta ¹	28 352	27 730
Distribuzione dividendi: USD 0.73 (lordi) per azione avente diritto al dividendo, di cui USD 0.365 dalle riserve da apporti di capitale ²	(1 409)	(1 364) ³
Totale riserve di capitale legali: riserve da apporti di capitale dopo la distribuzione proposta	26 943	26 366

¹ Secondo l'attuale posizione dell'Amministrazione federale delle contribuzioni è disponibile un importo massimo pari a CHF 13,1 miliardi dei CHF 27,7 miliardi di riserve da apporti di capitale disponibili al 31 dicembre 2019 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 USD 1409 milioni presentato si basa sul numero totale di azioni emesse al 31 dicembre 2019. ³ A fini esclusivamente illustrativi, convertito al cambio di chiusura del 31 dicembre 2019 (CHF/USD 1.03).

A condizione che la proposta di distribuzione dei dividendi sia approvata, il pagamento del dividendo sarà corrisposto il 7 maggio 2020 a coloro che detengono azioni alla data di registrazione 6 maggio 2020. Le azioni verranno negoziate ex dividendo dal 5 maggio 2020 e, di conseguenza, l'ultimo giorno in cui potranno essere negoziate con il diritto di ricevere un dividendo sarà il 4 maggio 2020.

Spiegazione

In seguito alla variazione della valuta di presentazione da franchi svizzeri a dollari USA, UBS Group SA ha cambiato anche la valuta in cui dichiara il suo dividendo in dollari USA. Tuttavia, gli azionisti le cui azioni sono detenute tramite SIX SIS SA riceveranno comunque i dividendi convertiti in franchi svizzeri.

A causa delle disposizioni del Codice delle obbligazioni svizzero in materia di mantenimento del capitale, è necessario un limite massimo tecnico in franchi svizzeri per il pagamento dei dividendi. Il limite massimo proposto di CHF 5256 milioni dovrebbe consentire un margine di manovra sufficiente per far fronte a fluttuazioni valutarie anche significative.

Come precisato sopra, la metà della distribuzione di dividendi ordinari di USD 0.73 (lordi) in contanti per azione viene pagata dal totale degli utili e l'altra metà è pagabile dalle riserve da apporti di capitale a causa di una modifica della legislazione fiscale svizzera. La parte di dividendo pagata dal totale degli utili sarà soggetta all'imposta preventiva svizzera del 35%.

4. Discarico dei membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2019

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone che venga concesso il discarico dei membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2019, escludendo tutte le questioni legate alla tematica transfrontaliera francese.

Spiegazione

Il Consiglio di amministrazione riconosce che la sentenza pronunciata nel mese di febbraio 2019 nell'ambito della tematica transfrontaliera francese abbia contribuito alla decisione da parte degli azionisti di non concedere il discarico in occasione dell'Assemblea generale ordinaria 2019. UBS ha presentato ricorso contro la decisione del Tribunale di primo grado e i procedimenti attualmente in corso in Francia potrebbero ancora generare un clima di incertezza per quanto concerne la concessione del discarico. Per questo motivo il Consiglio di amministrazione propone che il discarico per l'esercizio 2019 venga concesso con esplicita esclusione di tutte le questioni legate alla tematica transfrontaliera francese.

UBS ha redatto e pubblicato un rapporto sulla tematica transfrontaliera francese per rispondere alle domande più comuni poste dagli azionisti, dai clienti e dai collaboratori dopo l'emissione della sentenza. Il rapporto è stato pubblicato il 21 gennaio 2020 e può essere scaricato dalla pagina internet www.ubs.com/investors.

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, Jeremy Anderson, William C. Dudley, Reto Francioni, Fred Hu, Julie G. Richardson, Beatrice Weder di Mauro, Dieter Wemmer e Jeanette Wong, i cui mandati scadono in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2020.

I curricula vitae più dettagliati e i mandati nei comitati interni al Consiglio di amministrazione sono disponibili nella sezione «Corporate governance and compensation» del Rapporto annuale 2019 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. Jeremy Anderson
- 5.3. William C. Dudley
- 5.4. Reto Francioni
- 5.5. Fred Hu
- 5.6. Julie G. Richardson
- 5.7. Beatrice Weder di Mauro
- 5.8. Dieter Wemmer
- 5.9. Jeanette Wong

6. Elezione dei nuovi membri del Consiglio di amministrazione



6.1. Mark Hughes

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Mark Hughes quale membro del Consiglio di amministrazione con mandato di un anno.

Mark Hughes (nato nel 1958) è stato Group Chief Risk Officer presso la Royal Bank of Canada (RBC) dal 2014 al 2018 ed è attualmente Presidente del Global Risk Institute, professore ospite presso la University of Leeds e Senior Advisor presso McKinsey & Company. È entrato a far parte della RBC nel 1981 e ha trascorso tutta la sua carriera lavorando per la banca in Canada, negli Stati Uniti e nel Regno Unito. Ha ricoperto diverse posizioni dirigenziali di alto livello, tra cui Chief Operating Officer Capital Markets (dal 2008 al 2013) e Head of Global Credit (dal 2001 al 2008). Mark Hughes è stato membro dei Consigli di amministrazione di sussidiarie della RBC per oltre 20 anni.

Mark Hughes ha conseguito un MBA in finanza presso la Manchester Business School e ha ottenuto il titolo di

Bachelor of Laws presso la University of Leeds, entrambi in Inghilterra. È cittadino canadese, britannico e statunitense.

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



6.2. Nathalie Rachou

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Nathalie Rachou quale membro del Consiglio di amministrazione con mandato di un anno.

Nathalie Rachou (nata nel 1957) è Senior Advisor presso Clartan Associés (precedentemente Rouvier Associés) dal 2015 e lascerà tale carica in aprile 2020. Nel 1999 ha fondato Topiary Finance Ltd, una società di asset management con sede a Londra, di cui è stata CEO fino alla fusione con Rouvier Associés nel 2014. Dal 1978 al 1999, Nathalie Rachou ha ricoperto diverse posizioni all'interno della Banque Indosuez e del Crédit Agricole Indosuez, tra cui incarichi nei mercati dei capitali e come Chief Operating Officer presso una sussidiaria di brokerage della Banque Indosuez.

Nathalie Rachou si è laureata presso l'HEC di Parigi con un master in management e ha conseguito un Executive MBA presso l'INSEAD. È cittadina francese.

Nathalie Rachou è membro del Consiglio di amministrazione della Société Générale (lascerà la carica a maggio 2020). Fa parte dei Consigli di amministrazione di Altran Technologies, Euronext N.V. e Veolia Environnement SA ed è stata consulente per il commercio estero in Francia dal 2001 al 2018.

Nathalie Rachou 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, Reto Francioni e Dieter Wemmer e di eleggere per un mandato di un anno Jeanette Wong quali membri del Compensation Committee. In occasione della riunione costitutiva, il Consiglio di amministrazione intende rinominare Julie G. Richardson in qualità di presidente del Compensation Committee.

7.1. Julie G. Richardson

7.2. Reto Francioni

7.3. Dieter Wemmer

7.4. Jeanette Wong

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 2020 all'Assemblea generale ordinaria 2021

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione di CHF 13 000 000 per il periodo intercorrente tra l'Assemblea generale ordinaria 2020 e l'Assemblea generale ordinaria 2021.

8.2. Approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2019

Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili di CHF 70 250 000 per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2019.

8.3. Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni fisse per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2021

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 2021.

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 2021.

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 quale ufficio di revisione 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.

Questioni organizzative

Diritti di voto

Gli azionisti iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA al 24 aprile 2020, ore 17.00 CEST (al 14 aprile 2020, ore 16.30 EDT presso Computershare, il transfer agent negli Stati Uniti d'America) sono autorizzati di esercitare il loro diritto di voto tramite il rappresentante indipendente.

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 dell'esercizio del diritto di voto alla prossima Assemblea generale ordinaria.

Rappresentanza

Gli azionisti possono farsi rappresentare all'Assemblea generale ordinaria esclusivamente 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 24 aprile 2020.

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.

A causa degli sviluppi attuali, ci riserviamo il diritto di prendere tutte le misure necessarie in breve tempo. Le informazioni più aggiornate sono disponibili sul nostro sito www.ubs.com/agm. È possibile contattarci anche tramite la nostra hotline: +41-44-235 66 13.

UBS Group SA
Casella postale
CH-8098 Zurigo
ubs.com



© UBS 2020. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati. Stampato in Svizzera su carta senza cloro con colori a contenuto di olio minerale ridotto. Produzione della carta secondo criteri ecologici e socialmente responsabili. 650267