

Bericht des unabhängigen Prüfers

zur Herabsetzung des Aktienkapitals mit Mittelfreigabe

ABB Ltd, Zürich

An die Generalversammlung der
ABB Ltd, Zürich

Zürich, 30. März 2016

Bericht des unabhängigen Prüfers zur Herabsetzung des Aktienkapitals mit Mittelfreigabe

Wir haben im Sinne von Art. 732 Abs. 2 OR geprüft, ob die Forderungen der Gläubiger der ABB Ltd trotz der beantragten Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung der Zwischenbilanz per 29. Februar 2016 und die Durchführung der Kapitalherabsetzung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften.

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, das Aktienkapital von bisher eingeteilt in 2'314'743'264 Namenaktien zu nominell je CHF 0.86	CHF	1'990'679'207.04
durch Vernichtung von 100'000'000 Namenaktien zu nominell je CHF 0.86 und	CHF	86'000'000.00
durch Rückzahlung von CHF 0.74 je Aktie oder total	CHF	1'638'910'015.36
herabzusetzen auf	CHF	<u>265'769'191.68</u>

Nach der Herabsetzung ist das Aktienkapital in 2'214'743'264 Aktien zu nominell je CHF 0.12 eingeteilt.

Die Vernichtung der Aktien erfolgt durch Verrechnung gegen das Aktienkapital und die Reserven der Gesellschaft. Die Rückzahlung erfolgt im Betrag von CHF 1'610'347'341.44 in bar.

Verantwortung des Prüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Prüfungsurteil darüber abzugeben, ob die Forderungen der Gläubiger trotz der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Schweizer Prüfungsstandards durchgeführt. Nach diesen Standards haben wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einzuhalten und die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit darüber erlangen, ob die Forderungen der Gläubiger trotz der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Antrag des Verwaltungsrates enthaltenen Angaben zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst die Beurteilung der Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Antrag ein.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung sind die Forderungen der Gläubiger der ABB Ltd trotz der beantragten Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt.

Ernst & Young AG



Leslie Clifford
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Robin Errico
Zugelassene Revisionsexpertin

Beilage

- ▶ Zwischenbilanz per 29. Februar 2016 (vor und nach Kapitalherabsetzung)

ABB Ltd - Bilanz für Kapitalherabsetzung

(CHF in Tausend)	Februar 29, 2016 (vor Kapitalherabsetzung)	Kapitalherab- setzung Vernichtung eigener Aktien	Kapitalherab- setzung Nennwertreduktion	Februar 29, 2016 (nach Kapitalherabsetzung)
Flüssige Mittel	1'440			1'440
Kurzfristige Finanzanlagen bei ABB Group Treasury Operations	1'795'739			1'795'739
Sonstige Forderungen	115			115
Sonstige Forderungen - Konzern	3'594			3'594
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten - Konzern	5'815			5'815
Uebrige Aktiven	551			551
Total Umlaufvermögen	1'807'254			1'807'254
Beteiligung	8'973'229			8'973'229
Uebrige Aktiven	4'761			4'761
Total langfristige Aktiven	8'977'990			8'977'990
Total Aktiven	10'785'244			10'785'244
Sonstige Verbindlichkeiten	107'355			107'355
Verbindlichkeit gegenüber Aktionären aus Nennwertreduktion	-		1'610'347	1'610'347
Sonstige Verbindlichkeiten - Konzern	294			294
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	65'833			65'833
Passive Rechnungsabgrenzungsposten - Konzern	221			221
Verzinsliche Verbindlichkeiten	499'822			499'822
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	673'525		1'610'347	2'283'872
Verzinsliche Verbindlichkeiten	700'049			700'049
Total langfristige Verbindlichkeiten	700'049		-	700'049
Total Verbindlichkeiten	1'373'574		1'610'347	2'983'921
Aktienkapital	1'990'679	(86'000)	(1'638'910)	265'769
Gesetzliche Reserven				
Kapitaleinlagenreserve	30'430			30'430
Gewinnreserve	1'000'000			1'000'000
Freie Reserven				
Uebrige Reserven	539'526	(568'089)	28'563 ¹⁾	-
Gewinnvortrag	8'621'576	(1'321'081)		7'300'495
Reingewinn	(8'056)			(8'056)
Eigene Aktien	(2'762'485)	1'975'170		(787'315)
Total Eigenkapital	9'411'670	-	(1'610'347)	7'801'323
Total Verbindlichkeiten und Eigenkapital	10'785'244	-	-	10'785'244

¹⁾ Nennwertreduktion der Eigenen Aktien, wird mit den Uebrigen Reserven verrechnet