



Beschluss-Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der UBS AG vom Mittwoch, 15. April 2009, 10.00 Uhr, im Hallenstadion, Zürich

Formalien

Vorsitz: Peter Kurer, Präsident des Verwaltungsrates

Protokoll: Luzius Cameron, Company Secretary

Notar für die Beurkundung der Statutenänderungsbeschlüsse:
Daniel Allemann, Oerlikon-Zürich

Stimmzähler: BDO Visura, Solothurn

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR: Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich.

Die gesetzliche Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel, wird durch Andrew McIntyre und Dr. Andreas Blumer vertreten.

Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung wurde am 20. März 2009 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und in verschiedenen Tageszeitungen publiziert. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die gedruckte Einladung zudem zugestellt. Die Generalversammlung ist damit beschlussfähig.

Es wurden keine Traktandierungsbegehren von Aktionären gemäss Art. 699 Abs. 3 OR und Artikel 12 der UBS-Statuten gestellt.

Die Abstimmungen zu den Traktanden werden elektronisch durchgeführt.
Die ordentliche Generalversammlung wurde live auf dem Internet in Deutsch und Englisch übertragen.

Präsenz:

Um 10.04 Uhr sind 4'985 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend, die 925'014'053 Aktienstimmen (48.15% der stimmberechtigten Aktien) vertreten,

davon durch	
Unabhängigen Stimmrechtsvertreter	503'355'673 Stimmen
Organvertreter	286'923'292 Stimmen
Depotvertreter	91'925'155 Stimmen
UBS vertritt als Organ- und Depotvertreterin insgesamt	378'769'719 Stimmen

Der Vorsitzende schildert in seinem Referat die wesentlichen Ereignisse der letzten zwölf Monate und zeigt auf, welche Massnahmen ergriffen worden sind:

- die Risikokontrolle wurde neu definiert und die Risiken der Bank reduziert;
- eine strategische Neupositionierung der Bank wurde vorgenommen;
- die Bilanz wurde massiv verkürzt und gleichzeitig die Bank rekaptalisiert;
- die operativen Kosten wurden von 35,5 auf 27,6 Milliarden Franken heruntergenommen;

- die Corporate Governance wurde grundlegend neu definiert;
- der Verwaltungsrat und das Management wurden personell beinahe vollständig ausgetauscht;
- die wichtigsten Rechtsprobleme wurden gelöst;
- ein neues Kompensationsmodell wurde ausgearbeitet; und
- die Bank musste lernen, mit direktem staatlichem Einfluss auf ihre Geschäftstätigkeit umzugehen.

Das Referat des Präsidenten kann auf der Internetseite von UBS unter <http://www.ubs.com/agm> abgerufen werden.

Oswald J. Grübel, Group CEO, präsentiert demgegenüber in seinem Referat den aktuellen Stand der Dinge und informiert summarisch über die geplanten Kosteneinsparungen. Er gibt bekannt, dass die UBS einen zurechenbaren Verlust von knapp 2 Milliarden Schweizer Franken ausweisen werde. Dank einer Reduktion der Bilanzsumme und risikogewichteten Aktiven rechnet UBS trotz dieses Verlustes mit einer Kernkapitalquote von ungefähr 10%.

Betreffend Entwicklung der Neugelder informiert er, dass das Quartal insgesamt mit einem Geldabfluss abschliessen werde.

Um die Kapitalbasis zu schützen und zu verstärken, werde UBS die Verlust bringenden Geschäfte vermeiden und sei gezwungen, die Kosten drastisch zu senken. Ein erheblicher Stellenabbau sei unumgänglich.

Er erklärt weiter, dass die verschiedenen Geschäftsfelder einer Prüfung unterzogen werden und sich UBS verkleinern werde.

Das Referat des Group CEO kann auf der Internetseite von UBS unter <http://www.ubs.com/agm> abgerufen werden.

Der Vorsitzende leitet nun zum Traktandum eins über.

Traktandum 1

Jahresbericht, Konzernrechnung und Rechnung des Stammhauses für das Geschäftsjahr 2008

1.1. Genehmigung des Jahresberichts, der Konzernrechnung und der Rechnung des Stammhauses

Der Verwaltungsrat beantragt, Jahresbericht, Konzernrechnung und Rechnung des Stammhauses für das Geschäftsjahr 2008 zu genehmigen.

Der Vorsitzende hält fest, dass Ernst & Young AG, Basel als aktienrechtliche Revisionsstelle die Genehmigung der Konzernrechnung und der Jahresrechnung ohne Einschränkung empfiehlt.

Der Vorsitzende begründet den Entscheid, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates sowie der Konzernleitung auf einen späteren Zeitpunkt zu verschieben, mit den internen und externen Untersuchungen im Zusammenhang mit der Hypothekenkrise in den USA und deren Auswirkungen auf UBS, die noch nicht vollständig abgeschlossen seien.

In der ausführlichen Diskussion zu diesem Traktandum melden sich dreiundzwanzig Votanten zu Wort.

Die Generalversammlung genehmigt Jahresbericht, Konzernrechnung und Rechnung des Stammhauses für 2008 mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	924'099'384	
Absolutes Mehr	462'049'693	
Ja-Stimmen	885'721'284	95.84%
Nein-Stimmen	25'095'923	2.72%
Enthaltungen	13'282'177	1.44%

1.2. Konsultativabstimmung über die Grundsätze des neuen Vergütungsmodells für 2009

Der Vorsitzende schildert die Ereignisse und Massnahmen, die im Geschäftsjahr 2008 getroffen wurden, und stellt das neue Vergütungsmodell kurz vor:

Der Verwaltungsrat beantragt, die Grundsätze des neuen Vergütungsmodells für 2009 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung bestätigen zu lassen. Neun Votanten melden sich zu Wort.

Die Generalversammlung bestätigt die Grundsätze des neuen Vergütungsmodells für 2009 mit folgenden Stimmzahlen

Abgegebene Stimmen	922'403'669	
Absolutes Mehr	461'201'835	
Ja-Stimmen	808'442'394	87.65%
Nein-Stimmen	96'674'449	10.48%
Enthaltungen	17'286'826	1.87%

Traktandum 2 Verwendung des Jahresergebnisses

Der Verwaltungsrat schlägt vor, den Stammhaus-Verlust für das Jahr 2008 von 36,489 Milliarden Schweizer Franken mit den allgemeinen gesetzlichen und den anderen Reserven zu verrechnen.

2,472 Milliarden sollen mit den allgemeinen gesetzlichen Gewinnreserven und 11,901 Milliarden mit den allgemeinen gesetzlichen Kapitalreserven verrechnet werden. Der restliche Verlust von 22,115 Milliarden soll mit den anderen Reserven verrechnet werden.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates zu:

Abgegebene Stimmen	922'110'175	
Absolutes Mehr	461'055'088	
Ja-Stimmen	904'419'858	98.08%
Nein-Stimmen	8'668'520	0.94%
Enthaltungen	9'021'797	0.98%

Traktandum 3 Wahlen

3.1. Bestätigungswahlen Verwaltungsrat

Auf Grund der neuen einjährigen Amtsdauer, über die die Aktionäre an der letzten ordentlichen Generalversammlung im April 2008 abgestimmt haben, steht mit Ausnahme von Sergio

Marchionne und Helmut Panke bei allen anderen Verwaltungsratsmitgliedern, die sich für eine weitere Amtsdauer zur Verfügung stellen, eine Bestätigungswahl an.

Der Verwaltungsrat beantragt Peter R. Voser, David Sidwell, Sally Bott, Rainer-Marc Frey, Bruno Gehrig und William G. Parrett für ein Jahr im Amt zu bestätigen.

In einer den einzelnen Abstimmungen vorangehenden, allgemeinen Diskussion äussern sich fünf Aktionäre zu Wort.

3.1.1. Peter R. Voser

Der Verwaltungsrat beantragt, Peter R. Voser, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigt Peter R. Voser mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	921'671'925	
Absolutes Mehr	460'835'963	
Ja-Stimmen	899'326'623	97.58%
Nein-Stimmen	16'597'178	1.80%
Enthaltungen	5'748'124	0.62%

3.1.2. David Sidwell

Der Verwaltungsrat beantragt, David Sidwell, dessen Amtszeit an der GV abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigt David Sidwell mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	921'703'849	
Absolutes Mehr	460'851'925	
Ja-Stimmen	893'797'941	96.97%
Nein-Stimmen	21'216'181	2.30%
Enthaltungen	6'689'727	0.73%

3.1.3. Sally Bott

Der Verwaltungsrat beantragt, Sally Bott, deren Amtszeit an der GV abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigt Sally Bott mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	919'168'812	
Absolutes Mehr	459'584'407	
Ja-Stimmen	894'981'081	97.37%
Nein-Stimmen	17'387'128	1.89%
Enthaltungen	6'800'603	0.74%

3.1.4. Rainer-Marc Frey

Der Verwaltungsrat beantragt, Rainer-Marc Frey, dessen Amtszeit an der GV abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigt Rainer-Marc Frey mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	921'609'620	
Absolutes Mehr	460'804'811	
Ja-Stimmen	879'093'494	95.39%
Nein-Stimmen	30'358'230	3.29%
Enthaltungen	12'157'896	1.32%

3.1.5. Bruno Gehrig

Der Verwaltungsrat beantragt, Bruno Gehrig, dessen Amtszeit an der GV abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Ein Aktionär äusserte sich zur Wiederwahl von Bruno Gehrig. Die Generalversammlung bestätigt Bruno Gehrig mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	921'626'199	
Absolutes Mehr	460'813'100	
Ja-Stimmen	896'346'762	97.25%
Nein-Stimmen	19'234'963	2.09%
Enthaltungen	6'044'474	0.66%

3.1.6. William G. Parrett

Der Verwaltungsrat beantragt, William G. Parrett, dessen Amtszeit an der GV abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigt William G. Parrett mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	921'541'436	
Absolutes Mehr	460'770'719	
Ja-Stimmen	897'945'061	97.44%
Nein-Stimmen	16'683'180	1.81%
Enthaltungen	6'913'195	0.75%

3.2. Wahl von vier neuen Kandidaten in den Verwaltungsrat

Bevor der Vorsitzende auf die Wahl von vier neuen Kandidaten eintritt, verabschiedet er die drei ausscheidenden Verwaltungsräte Ernesto Bertarelli, Gabrielle Kaufmann-Kohler und Jörg Wolle.

3.2.1 Wahl von Kaspar Villiger

Der Verwaltungsrat beantragt, Kaspar Villiger für eine einjährige Amtszeit als nicht-unabhängiges Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Nach sechs Wortmeldungen stimmt die Generalversammlung der Wahl von Kaspar Villiger mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abgegebene Stimmen	919'831'034	
Absolutes Mehr	459'915'518	
Ja-Stimmen	897'114'171	97.53%
Nein-Stimmen	11'564'862	1.26%
Enthaltungen	11'152'001	1.21%

3.2.2. Michel Demaré

Der Verwaltungsrat beantragt, Michel Demaré für eine einjährige Amtszeit als unabhängiges Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Nach einer Wortmeldung stimmt die Generalversammlung der Wahl von Michel Demaré mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abgegebene Stimmen	917'975'229	
Absolutes Mehr	458'987'615	
Ja-Stimmen	899'392'138	97.98%
Nein-Stimmen	6'517'596	0.71%
Enthaltungen	12'065'495	1.31%

3.2.3. Ann F. Godbehere

Der Verwaltungsrat beantragt, Ann F. Godbehere für eine einjährige Amtszeit als unabhängiges Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Ann F. Godbehere mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abgegebene Stimmen	917'926'723	
Absolutes Mehr	458'963'362	
Ja-Stimmen	889'865'869	96.94%
Nein-Stimmen	9'247'139	1.01%
Enthaltungen	18'813'715	2.05%

3.2.4. Axel P. Lehmann

Der Verwaltungsrat beantragt, Axel P. Lehmann für eine einjährige Amtszeit als unabhängiges Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Axel P. Lehmann mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abgegebene Stimmen	917'875'137	
Absolutes Mehr	458'937'569	
Ja-Stimmen	893'468'600	97.34%
Nein-Stimmen	6'403'075	0.70%
Enthaltungen	18'003'462	1.96%

Anschliessend dankt Kaspar Villiger in seinem Referat den soeben gewählten Personen dafür, dass sie sich zur Verfügung stellen und Group CEO Oswald Grübel für seine Bereitschaft, in dieser schwierigen Zeit, das Steuer von UBS zu übernehmen. Weiter dankt er den ausscheidenden Verwaltungsräten und Peter Kurer dafür, dass sie ein enormes Arbeitspensum bewältigt und einen eindrucklichen Transformationsprozess eingeleitet haben.

Das Referat von Kaspar Villiger kann auf der Internetseite von UBS unter <http://www.ubs.com/agm> abgerufen werden.

3.3. Bestätigungswahl der Revisionsstelle (Ernst & Young AG, Basel)

Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG, Basel, für eine einjährige Amtsdauer als Revisionsstelle zu bestätigen.

Nach zwei Wortmeldungen bestätigt die Generalversammlung die Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel, mit folgenden Stimmenzahlen:

Abgegebene Stimmen	909'743'351	
Absolutes Mehr	454'871'676	
Ja-Stimmen	881'328'161	96.88%
Nein-Stimmen	513'922'622	1.53%
Enthaltungen	14'492'568	1.59%

3.4. Bestätigungswahl der Spezialrevisionsstelle (BDO Visura, Zürich)

Der Verwaltungsrat beantragt, BDO Visura, Zürich, für eine dreijährige Amtsdauer als Spezialrevisionsstelle zu bestätigen.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigt BDO Visura, Zürich, mit folgenden Stimmenzahlen:

Abgegebene Stimmen	909'267'784	
Absolutes Mehr	454'797'893	
Ja-Stimmen	895'267'363	98.42%
Nein-Stimmen	6'996'721	0.77%
Enthaltungen	7'331'700	0.81%

Traktandum 4

Schaffung von bedingtem Kapital

Genehmigung von Artikel 4a Abs. 5 der Statuten

Der Verwaltungsrat beantragt die Schaffung von bedingtem Kapital im Umfang von höchstens 10 Millionen Schweizer Franken und die Genehmigung des Artikels 4a Abs. 5 der Statuten.

Der Vorsitzende führt kurz die Hintergründe der Transaktion mit der Schweizerischen Nationalbank aus und erklärt sodann die Notwendigkeit der Schaffung des zweckgebundenen, bedingten Kapitals.

Das Wort wird nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmt der Schaffung von bedingtem Kapital mit folgenden Stimmenverhältnissen zu:

Anwesende Stimmen	910'578'181	
2/3-Mehrheit	607'052'121	
Ja-Stimmen	885'741'633	97.27%
Nein-Stimmen	17'919'125	1.97%
Enthaltungen	6'167'338	0.68%
Nicht abgegebene, leere und ungültige Stimmen	750'085	0.08%

Traktandum 5

Schaffung von genehmigtem Kapital

Genehmigung von Artikel 4b Abs. 2 der Statuten

Der Verwaltungsrat beantragt die Schaffung von genehmigtem Kapital im Umfang von höchstens 10% des ausgegebenen Aktienkapitals und die Genehmigung des Artikels 4b Abs. 2 der Statuten.

Der Vorsitzende begründet die Notwendigkeit der Schaffung von genehmigtem Kapital und erläutert die Erforderlichkeit der Flexibilität von UBS für mögliche zukünftige Kapitalbeschaffungen.

Nach einer Wortmeldung stimmt die Generalversammlung der Schaffung von genehmigtem Kapital mit folgenden Stimmenverhältnissen zu:

Anwesende Stimmen	910'504'664	
2/3-Mehrheit	607'003'110	
Ja-Stimmen	850'201'658	93.38%
Nein-Stimmen	52'958'913	5.82%
Enthaltungen	6'481'627	0.71%
Nicht abgegebene, leere und ungültige Stimmen	862'466	0.09%

Schluss der Generalversammlung: 16.45 Uhr

Zürich, 23. April 2009

Für den Verwaltungsrat:

Peter Kurer
Präsident

Luzius Cameron
Company Secretary