



Beschlussprotokoll der ordentlichen Generalversammlung der UBS AG vom Mittwoch, 14. April 2010, 10.30 Uhr, in der St. Jakobshalle in Basel

Formalien

Vorsitz: Kaspar Villiger, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll: Luzius Cameron, Generalsekretär

Notar für die Beurkundung der Statutenänderungsbeschlüsse:
Dr. Matthias Staehelin, Basel

Stimmzähler: BDO AG, Solothurn

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

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

Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung wurde am 18. März 2010 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und in verschiedenen Tageszeitungen publiziert. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die gedruckte Einladung zudem zugestellt. Die Generalversammlung war 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 wurde elektronisch durchgeführt. Die Generalversammlung wurde live auf dem Internet in Deutsch und Englisch übertragen.

Präsenz:

Um 11.07 Uhr waren 4 728 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend, die 1 688 613 239 Aktienstimmen (64.61 % der stimmberechtigten Aktien) vertraten,

davon durch	
Unabhängigen Stimmrechtsvertreter	1 074 643 713 Stimmen
Organvertreter	474 022 236 Stimmen
Depotvertreter	93 534 000 Stimmen
UBS vertrat als Organ- und Depotvertreterin insgesamt	567 510 886 Stimmen

Der Vorsitzende schilderte in seinem Referat die Ereignisse der letzten zwölf Monate rund um die UBS und nahm Bezug auf das schwierige Umfeld, in welchem das Management die Bank voranbringen wolle. Die UBS sei kein untragbares Risiko mehr für die Schweiz und akzeptiere die von der Finma erlassenen hohen Kapital-, Verschuldungs- und Liquiditätsvorschriften. Die Führung eines grossen Finanzkonzerns im ungewissen politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Umfeld sei schwierig und das emotionale Umfeld als Folge der Bonusdiskussion angespannt. Das alles vermöge den Willen des Managements und des Verwaltungsrates nicht zu beeinträchtigen, die UBS weiter Schritt für Schritt voranzubringen. Die Wiedergewinnung verlorenen Vertrauens sei ein langer und steiniger Weg, den man beharrlich und unbeirrt weiterverfolge.

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

Oswald J. Grübel, Group CEO, informierte im Detail über die Entwicklung der Bank. Mit der Stärkung des Kapitals und der Wiederherstellung der Profitabilität seien wichtige Ziele erreicht worden. Weiter kam er auf die Massnahmen zu sprechen, die letztes Jahr umgesetzt wurden, um die UBS wieder auf Erfolgskurs zu bringen. Die Strategie laute, die UBS solle eine führende kundenorientierte Bank sein.

Er erklärte, dass die UBS auf Kurs und zum Jahresende 2009 in die Gewinnzone zurückgekehrt sei. Die UBS sei fokussiert, effizient und robust, und sie verfüge über die richtige Strategie, um in ihren Geschäften nachhaltigen Erfolg zu haben. Er unterstrich, dass die Transformation des Unternehmens mit grosser Entschlossenheit vorangetrieben worden sei. Die Massnahmen hätten ein solides Fundament geschaffen, um die Profitabilität weiter zu erhöhen, um das Vertrauen der Kunden wieder zu verdienen und um wieder Mehrwert für die Aktionäre zu generieren.

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

Der Vorsitzende leitete anschliessend zu Traktandum eins über.

Traktandum 1

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

Der Verwaltungsrat beantragte, Jahresbericht, Konzernrechnung und Rechnung des Stammhauses für das Geschäftsjahr 2009 zu genehmigen.

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

In der ausführlichen Diskussion zu diesem Traktandum meldeten sich 17 Votanten zu Wort. Die Generalversammlung genehmigte Jahresbericht, Konzernrechnung und Rechnung des Stammhauses für 2009 mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 688 038 375	
Absolutes Mehr	844 019 188	
Ja-Stimmen	1 646 363 198	97.53%
Nein-Stimmen	22 885 544	1.36%
Enthaltungen	18 789 633	1.11%

1.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2009

Der Verwaltungsrat beantragte, den Vergütungsbericht 2009 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zu bestätigen. Es meldeten sich 14 Votanten zu diesem Thema.

Die Generalversammlung bestätigte den Vergütungsbericht 2009 mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 686 105 607	
Absolutes Mehr	843 052 804	
Ja-Stimmen	922 586 075	54.72%
Nein-Stimmen	664 892 626	39.43%
Enthaltungen	98 626 906	5.85%

Traktandum 2 **Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Verwaltungsrat schlug vor, den Stammhaus-Verlust für das Jahr 2009 von 5,041 Milliarden Schweizer Franken mit den allgemeinen gesetzlichen und den anderen Reserven zu verrechnen. Der Konzernverlust belief sich auf 2,125 Milliarden Schweizer Franken.

2,999 Milliarden Schweizer Franken sollten mit den allgemeinen gesetzlichen Kapitalreserven verrechnet werden. Der restliche Verlust von 2,042 Milliarden Schweizer Franken sollte mit den anderen Reserven verrechnet werden.

Nach einer Wortmeldung stimmte die Generalversammlung dem Antrag des Verwaltungsrates mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abgegebene Stimmen	1 681 980 264	
Absolutes Mehr	840 990 133	
Ja-Stimmen	1 632 924 849	97.09%
Nein-Stimmen	29 985 051	1.78%
Enthaltungen	19 070 364	1.13%

Traktandum 3 **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung**

27 Votanten äusserten sich zum Traktandum der Entlastung.

Antrag Hans-Jacob Heitz

Hans-Jacob Heitz beantragte bezüglich der Entlastung von Verwaltungsrat und Konzernleitung bei den Traktanden 3.1. bis 3.3. je separat über den Verwaltungsrat und die Konzernleitung abzustimmen. Der Verwaltungsrat schlug vor, diesen Antrag abzulehnen.

Die Generalversammlung lehnte den Antrag von Hans-Jacob Heitz mit folgenden Stimmzahlen ab:

Abgegebene Stimmen	1 680 520 071	
Absolutes Mehr	840 260 036	
Ja-Stimmen	83 526 304	4.97%
Nein-Stimmen	1 230 470 126	73.22%
Enthaltungen	366 523 641	21.81%

3.1. Entlastung für das Geschäftsjahr 2009

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2009 Entlastung zu erteilen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Entlastung für das Geschäftsjahr 2009 mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 676 829 160	
Absolutes Mehr	838 414 581	
Ja-Stimmen	1 427 530 607	85.13%

Nein-Stimmen	241 059 589	14.38%
Enthaltungen	8 238 964	0.49%

3.2. Entlastung für das Geschäftsjahr 2008

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Entlastung für das Geschäftsjahr 2008 mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 674 759 627	
Absolutes Mehr	837 379 814	
Ja-Stimmen	1 295 730 583	77.37%
Nein-Stimmen	356 106 968	21.26%
Enthaltungen	22 922 076	1.37%

3.3. Entlastung für das Geschäftsjahr 2007

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2007 Entlastung zu erteilen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung lehnte die Entlastung für das Geschäftsjahr 2007 mit folgenden Stimmzahlen ab:

Abgegebene Stimmen	1 672 403 398	
Absolutes Mehr	836 201 700	
Ja-Stimmen	767 642 136	45.90%
Nein-Stimmen	882 135 647	52.75%
Enthaltungen	22 625 615	1.35%

Traktandum 4

Anpassung der Statuten an das neue Bucheffektengesetz

Der Verwaltungsrat beantragte die Anpassung der Statuten an das neue Bucheffektengesetz.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Anpassung an das neue Bucheffektengesetz mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 673 038 404	
Absolutes Mehr	836 519 203	
Ja-Stimmen	1 644 201 498	98.28%
Nein-Stimmen	10 011 676	0.60%
Enthaltungen	18 825 230	1.13%

Traktandum 5 **Wahlen**

In der vorgängigen Diskussion zum Traktandum Wahlen meldete sich ein Votant.

5.1. Bestätigungswahlen Verwaltungsrat

5.1.1. Kaspar Villiger

Der Verwaltungsrat beantragte, Kaspar Villiger, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abläuft, für ein weiteres Jahr als nicht-unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Nach einer Wortmeldung bestätigte die Generalversammlung Kaspar Villiger mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 671 515 150	
Absolutes Mehr	835 757 576	
Ja-Stimmen	1 605 914 768	96.08%
Nein-Stimmen	48 342 580	2.89%
Enthaltungen	17 257 802	1.03%

5.1.2. Sally Bott

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Sally Bott mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 605 466	
Absolutes Mehr	837 802 734	
Ja-Stimmen	1 524 465 820	90.98%
Nein-Stimmen	126 944 779	7.58%
Enthaltungen	24 194 867	1.44%

5.1.3. Michel Demaré

Der Verwaltungsrat beantragte, Michel Demaré, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Michel Demaré mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 906 742	
Absolutes Mehr	837 953 372	
Ja-Stimmen	1 629 914 230	97.25%
Nein-Stimmen	21 908 109	1.31%
Enthaltungen	24 084 403	1.44%

5.1.4. Rainer-Marc Frey

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Rainer-Marc Frey mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 826 549	
Absolutes Mehr	837 913 275	
Ja-Stimmen	1 612 564 893	96.22%
Nein-Stimmen	39 847 316	2.38%
Enthaltungen	23 414 340	1.40%

5.1.5. Bruno Gehrig

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Bruno Gehrig mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 781 760	
Absolutes Mehr	837 890 881	
Ja-Stimmen	1 542 318 368	92.03%
Nein-Stimmen	111 581 059	6.66%
Enthaltungen	21 882 333	1.31%

5.1.6. Ann F. Godbehere

Der Verwaltungsrat beantragte, Ann F. Godbehere, deren Amtszeit an der Generalversammlung abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Ann F. Godbehere mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 377 094	
Absolutes Mehr	837 688 548	
Ja-Stimmen	1 626 898 380	97.10%
Nein-Stimmen	24 382 214	1.46%
Enthaltungen	24 096 500	1.44%

5.1.7. Axel P. Lehmann

Der Verwaltungsrat beantragte, Axel P. Lehmann, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Axel P. Lehmann mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 748 572	
Absolutes Mehr	837 874 287	
Ja-Stimmen	1 629 721 764	97.25%
Nein-Stimmen	21 714 161	1.30%
Enthaltungen	24 312 647	1.45%

5.1.8. Helmt Panke

Der Verwaltungsrat beantragte, Helmut Panke, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abläuft, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Helmut Panke mit folgenden Stimmenzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 737 526	
Absolutes Mehr	837 868 764	
Ja-Stimmen	1 536 810 105	91.70%
Nein-Stimmen	114 370 387	6.83%
Enthaltungen	24 557 034	1.47%

5.1.9. William G. Parrett

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte William G. Parrett mit folgenden Stimmenzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 320 597	
Absolutes Mehr	837 660 299	
Ja-Stimmen	1 626 431 582	97.08%
Nein-Stimmen	24 176 985	1.44%
Enthaltungen	24 712 030	1.48%

5.1.10. David Sidwell

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte David Sidwell mit folgenden Stimmenzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 675 355 340	
Absolutes Mehr	837 677 671	
Ja-Stimmen	1 625 907 715	97.05%
Nein-Stimmen	24 866 964	1.48%
Enthaltungen	24 580 661	1.47%

5.2. Neuwahl Verwaltungsrat

5.2.1. Wolfgang Mayrhuber

Der Verwaltungsrat beantragte, Wolfgang Mayrhuber für ein Jahr als unabhängiges Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Nach einer Wortmeldung stimmte die Generalversammlung der Wahl von Wolfgang Mayrhuber mit folgenden Stimmzahlen zu:

Abgegebene Stimmen	1 675 477 444	
Absolutes Mehr	837 738 723	
Ja-Stimmen	1 495 232 571	89.24%
Nein-Stimmen	150 589 920	8.99%
Enthaltungen	29 654 953	1.77%

5.3 Bestätigungswahl der Revisionsstelle (Ernst & Young AG, Basel)

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel, mit folgenden Stimmzahlen:

Abgegebene Stimmen	1 674 452 202	
Absolutes Mehr	837 226 102	
Ja-Stimmen	1 637 723 509	97.81%
Nein-Stimmen	13 902 396	0.83%
Enthaltungen	22 826 297	1.36%

Traktandum 6

Schaffung von bedingtem Kapital

Der Verwaltungsrat beantragte die Schaffung von genehmigtem Kapital im Umfang von höchstens 10% des ausgegebenen Aktienkapitals und die Genehmigung der Statutenbestimmung Artikel 4b Absatz 2.

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

Anwesende Stimmen	1 675 950 389	
2/3-Mehrheit	1 117 300 260	
Ja-Stimmen	1 486 905 356	88.72%
Nein-Stimmen	146 353 368	8.73%
Enthaltungen	21 961 302	1.31%
Nicht abgegebene, leere und ungültige Stimmen	20 730 363	1.24%

Schluss der Generalversammlung: 18.56 Uhr

Zürich, 16. April 2010

Für den Verwaltungsrat:

Kaspar Villiger
Präsident

Luzius Cameron
Generalsekretär