



# Invito all'Assemblea generale straordinaria di UBS SA

**Giovedì, 2 ottobre 2008, ore 10.30**

(apertura delle porte: ore 9.30)

**St. Jakobshalle**

Brüglingerstrasse 21, Basilea

## **Rapporto del Consiglio di Amministrazione**

### **Punto 1 dell'ordine del giorno Nomina di nuovi membri del Consiglio di Amministrazione**

- 1.1. Sally Bott
- 1.2. Rainer-Marc Frey
- 1.3. Bruno Gehrig
- 1.4. William G. Parrett

### **Punto 2 dell'ordine del giorno Modifiche degli Statuti**

Adeguamenti volti ad implementare la nuova corporate governance di UBS AG in vigore dal 1° luglio 2008 (titolo dell'articolo 20, articoli 20 cpv. 1, 21 cpv. 2, 24 lit. e, 29 e 30 degli Statuti)

## **Cenni introduttivi**

### **Richieste di iscrizione all'ordine del giorno**

L'invito agli azionisti di inoltrare richieste di iscrizione all'ordine del giorno entro il 29 agosto 2008 è stato pubblicato da UBS SA in data 13 agosto 2008 sul Foglio ufficiale svizzero di commercio e su vari giornali svizzeri e internazionali così come su Internet alla pagina [www.ubs.com/shareholder-meeting](http://www.ubs.com/shareholder-meeting). Non è pervenuta alcuna richiesta.

# Questioni amministrative

## **Biglietti di ingresso per l'Assemblea generale straordinaria**

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni di UBS SA *in Svizzera* possono richiedere il biglietto di ingresso entro il 25 settembre 2008 ritornando il tagliando qui allegato al seguente indirizzo: UBS SA, Shareholder Services, Casella postale, CH-8098 Zurigo.

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni *negli Stati Uniti d'America* possono richiedere il biglietto di ingresso per iscritto entro il 25 settembre 2008 al seguente indirizzo: BNY Mellon Shareowner Services, Proxy Processing, P.O. Box 3510, S. Hackensack, NJ 07606-9210.

I biglietti di ingresso rilasciati perdono la loro validità se le relative azioni sono vendute prima dell'Assemblea generale straordinaria. Ne sarà richiesta la restituzione non appena la vendita verrà notificata al registro delle azioni.

## **Numero totale delle azioni e dei diritti di voto**

UBS SA ha tuttora emesso un totale di 2 932 574 213 azioni. Ogni azione dà diritto a un voto, così che attualmente i diritti di voto assommano tuttora a 2 932 574 213. Ai sensi dell'art. 659a cpv. 1 CO, il diritto di voto delle azioni proprie e i diritti ad esso inerenti sono sospesi. Lo stesso vale per le azioni che non sono iscritte nel registro degli azionisti (azioni "dispo") e per le azioni iscritte senza diritto di voto. Le azioni con diritto di partecipazione e di voto ammontano a un totale di 1 617 965 602.

## **Rappresentanza all'Assemblea generale straordinaria**

Gli azionisti possono farsi rappresentare all'Assemblea generale straordinaria dal loro rappresentante legale oppure, mediante procura scritta, da un altro azionista avente diritto di voto o dalla loro banca depositaria. Ogni azionista ha inoltre la possibilità di delegare gratuitamente la rappresentanza delle proprie azioni all'Assemblea generale straordinaria a:

- UBS SA, Casella postale, CH-8098 Zurigo quale rappresentante degli organi della società o rappresentante depositario
- Altorfer Duss & Beilstein AG (Dr. Urs Zeltner, avvocato e notaio) Casella postale, CH-8010 Zurigo quale rappresentante indipendente.

Basilea e Zurigo, 8 settembre 2008

UBS AG

Per il Consiglio di Amministrazione:

Peter Kurer, Presidente

# Rapporto del Consiglio di Amministrazione

## **Il Presidente del Consiglio di Amministrazione informerà sulle questioni seguenti:**

- (i) Nuova corporate governance di UBS SA in vigore dal 1° luglio 2008
- (ii) Riposizionamento strategico di UBS SA e relativa attuazione
- (iii) Implementazione del piano d'azione alla luce dei risultati dell'indagine della Commissione federale delle banche

Il Consiglio di Amministrazione tratterà questi temi a scopo informativo; essi non fanno parte degli oggetti all'ordine del giorno dell'Assemblea generale straordinaria. Nessuna risoluzione verrà presa in relazione a questo punto.

# Punto 1 dell'ordine del giorno

## **Nomina di nuovi membri del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione propone di nominare Sally Bott, Rainer-Marc Frey, Bruno Gehrig e William G. Parrett quali nuovi membri del Consiglio di Amministrazione con un mandato che verrà a scadere all'Assemblea generale ordinaria 2009.

## 1.1. Sally Bott

### *A. Proposta*

Il Consiglio di Amministrazione propone di nominare Sally Bott quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione.

### *B. Spiegazioni*

Dall'inizio del 2005, Sally Bott (1949) occupa la carica di Group Human Resources Director presso BP plc, ed è membro del Group Executive Committee della detta società. Sally Bott ha svolto gran parte della sua carriera nel settore della finanza. Dal 2000 al 2005 ha svolto la funzione di Managing Director presso Marsh & McLennan, una società di servizi assicurativi e di gestione del rischio attiva a livello internazionale con sede negli Stati Uniti, e quella di Head of HR per Marsh, Inc. Dal 1994 al 1997 ha occupato diverse posizioni nel settore delle risorse umane (HR) presso Barclays plc. Nel 1970 è entrata a far parte di Citibank quale analista finanziaria, dove ha poi assunto la sua prima carica HR in veste di Director e ha proseguito la sua carriera operando prevalentemente nell'ambito dell'investment e wholesale banking con un'ampia gamma di responsabilità geografiche fino al 1993.

Inoltre, Sally Bott è membro del Consiglio di Amministrazione del Royal College of Music a Londra. Possiede un Bachelor in economia del Manhattanville College, USA, e ha seguito corsi di master in economia alla New York University. È cittadina americana.

In caso di una sua elezione, il Consiglio di Amministrazione intende nominare Sally Bott quale membro dello Human Resources and Compensation Committee.

## 1.2. Rainer-Marc Frey

### *A. Proposta*

Il Consiglio di Amministrazione propone di nominare Rainer-Marc Frey quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione.

### *B. Spiegazioni*

Rainer-Marc Frey (1963) è fondatore e Presidente di Horizon21, una società che gestisce investimenti a tema con visioni a lungo termine in svariati settori. Nel 1992 ha fondato uno dei primi gruppi di hedge fund in Europa, RMF Investment Group

(RMF), e ne ha assunto la carica di Chief Executive Officer. Nel 2002 RMF è stata acquisita da Man Group Plc. Tra il 2002 e il 2004, Rainer-Marc Frey ha ricoperto varie cariche ad alto livello presso Man Group Plc di cui era inoltre il principale azionista individuale. Dal 1989 al 1992, prima di fondare RMF, Rainer-Marc Frey è stato Director presso Salomon Brothers Inc. a Zurigo, Francoforte e Londra, dove si è occupato principalmente di derivati su azioni. Dal 1987 al 1989 ha lavorato presso Merrill Lynch Inc. nell'ambito dei mercati azionari, obbligazionari e swap concentrandosi in particolare sui prodotti derivati su azioni.

Inoltre, Rainer-Marc Frey è membro del Consiglio di Amministrazione di DKSH, Zurigo, e membro dell'Advisory Board di Invision Private Equity AG, Zugo. Ha una laurea in economia dell'Università di San Gallo (Svizzera), ed è cittadino svizzero.

In caso di una sua elezione, il Consiglio di Amministrazione intende nominare Rainer-Marc Frey quale membro del Risk Committee e dello Strategy Committee.

### **1.3. Bruno Gehrig**

#### ***A. Proposta***

Il Consiglio di Amministrazione propone di nominare Bruno Gehrig quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione.

#### ***B. Spiegazioni***

Bruno Gehrig (1946) è Presidente del Consiglio di Amministrazione di Swiss Life Holding dal 2003. Dal 1996 al 2003 ha lavorato presso la Banca Nazionale Svizzera, dapprima come membro del Governing Board e poi quale Vicepresidente nel 2000. Tra il 1992 e il 1996 è stato Professore presso l'Università di San Gallo e nel contempo membro della Commissione federale delle banche (CFB). Dal 1989 al 1991 ha ricoperto la carica di CEO presso Cantrade Private Banking Group. Bruno Gehrig ha lavorato per la vecchia Unione di Banche Svizzere (UBS) dal 1981 al 1989, assumendo dapprima la funzione di Capo Economista per poi prendere la guida del settore Securities Sales & Trading.

Inoltre, Bruno Gehrig è Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione di Roche Holding AG, Basilea, e Presidente della Fondazione Swiss per il trasporto aereo (Swiss Luftfahrtstiftung), Zugo. Si è laureato in economia presso l'Università di Berna (Svizzera), dove ha anche conseguito il dottorato e ha poi completato i suoi studi alla University of Rochester, New York. È cittadino svizzero.

In caso di una sua elezione, il Consiglio di Amministrazione intende nominare Bruno Gehrig quale membro del Audit Committee.

## **1.4. William G. Parrett**

### ***A. Proposta***

Il Consiglio di Amministrazione propone di nominare William G. Parrett quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione.

### ***B. Spiegazioni***

William G. Parrett (1945) ha svolto l'intera carriera presso Deloitte Touche Tohmatsu, un'organizzazione globale che è a capo delle società membro e che opera con 160.000 persone in quasi 140 paesi. Nel 2003, William G. Parrett ha assunto la funzione di Chief Executive Officer – funzione, che ha rivestito fino al suo pensionamento nel 2007. Dal 1999 al 2003 è stato Managing Partner di Deloitte & Touche USA LLP. William G. Parrett ha fondato il U.S. National Financial Services Industry Group (1995) e il Global Financial Services Industry Group (1997) di Deloitte, che ha diretto in veste di presidente. In 40 anni di esperienza professionale, William G. Parrett ha assistito clienti nel settore pubblico e privato, agenzie governative e enti di proprietà dello stato in tutto il mondo aiutandoli a conseguire una performance finanziaria e una crescita superiore alla media.

Inoltre, William G. Parrett è un consigliere d'amministrazione indipendente di Eastman Kodak Co., USA, Blackstone Group LP, USA, e Thermo Fisher Scientific Inc., USA, come pure Presidente del Consiglio di Amministrazione di United States Council for International Business e di United Way of America. È inoltre membro del Consiglio di fondazione di Carnegie Hall nonché membro dell'Executive Committee della Camera di Commercio Internazionale. William G. Parrett ha un Bachelor in contabilità del St. Francis College, New York, ed ha ottenuto il diploma di Certified Public Accountant. Ha la cittadinanza americana.

In caso di una sua elezione, il Consiglio di Amministrazione intende nominare William G. Parrett quale membro dell'Audit Committee.

## Punto 2 dell'ordine del giorno

### **Modifiche degli Statuti**

Adeguamenti volti ad implementare la nuova corporate governance di UBS AG in vigore dal 1° luglio 2008 (titolo dell'articolo 20, articoli 20 cpv. 1, 21 cpv. 2, 24 lit. e, 29 e 30 degli Statuti)

### A. Proposta

Il Consiglio di Amministrazione propone di adeguare gli Statuti alla nuova corporate governance di UBS AG in vigore dal 1° luglio 2008 e quindi di modificare il titolo dell'articolo 20, gli articoli 20 cpv. 1, 21 cpv. 2, 24 lit. e, 29 e 30 degli Statuti nel modo seguente:

<i>Versione attuale</i>	<i>Nuova versione proposta</i>
<i>Titolo dell'articolo 20</i>	<i>Titolo dell'articolo 20</i>
Organizzazione, presidenza	Organizzazione
<i>Articolo 20 cpv. 1</i>	<i>Articolo 20 cpv. 1</i>
<sup>1</sup> Il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri la presidenza composta dal presidente e da almeno un vicepresidente.	<sup>1</sup> Il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri il presidente e almeno un vicepresidente.
<i>Articolo 21 cpv. 2</i>	<i>Articolo 21 cpv. 2</i>
...	...
<sup>2</sup> Il Consiglio di Amministrazione va anche convocato, qualora uno dei suoi membri o il Direttorio del Gruppo ne faccia richiesta scritta alla presidenza.	<sup>2</sup> Il Consiglio di Amministrazione va anche convocato qualora uno dei suoi membri oppure il Group Chief Executive Officer ne faccia richiesta scritta al presidente.
<i>Articolo 24 lit. e</i>	<i>Articolo 24 lit. e</i>
...	...
e) la nomina e la revoca del presidente e dei membri del Direttorio del Gruppo e del capo della revisione del Gruppo	e) la nomina e la revoca (i) del Chief Executive Officer, (ii) di altri membri del Direttorio del Gruppo nella misura in cui il regolamento organizzativo prevede che vengano nominati dal Consiglio di Amministrazione, e (iii) del capo della revisione del Gruppo
<i>Articolo 29</i>	<i>Articolo 29</i>
Il Direttorio di Gruppo si compone del suo presidente e di almeno altri tre membri.	Il Direttorio di Gruppo si compone del Chief Executive Officer e di almeno altri tre membri come precisato nel regolamento organizzativo.

---

### *Articolo 30*

<sup>1</sup> La direzione del Gruppo compete al Direttorio del Gruppo. Quest'ultimo è l'organo operativo supremo ai sensi della Legge federale sulle banche e le casse di risparmio. Esso applica la strategia del Gruppo decisa dal Consiglio di Amministrazione, provvede all'esecuzione delle decisioni del Consiglio di Amministrazione nonché della presidenza ed è responsabile del risultato del Gruppo.

<sup>2</sup> Al Direttorio del Gruppo compete in particolare il compito di:

- a) Formulare proposte in merito alla strategia del Gruppo e alle decisioni di principio necessarie per l'applicazione di detta strategia, al regolamento organizzativo e alla struttura organizzativa di base del Gruppo
- b) Assolvere alle mansioni e alle competenze che gli vengono assegnate dal regolamento organizzativo
- c) Informare regolarmente il Consiglio di Amministrazione conformemente all'art. 25 lit. b degli Statuti nonché sottoporre i documenti conformemente all'art. 25 lit. a e c degli Statuti

<sup>3</sup> Le attribuzioni e le competenze del Direttorio del Gruppo e delle altre unità dirigenziali definite dal Consiglio di Amministrazione vanno disciplinate nel regolamento organizzativo.

---

### *Articolo 30*

<sup>1</sup> La direzione del Gruppo compete al Direttorio del Gruppo guidato dal Chief Executive Officer. Quest'ultimo è l'organo operativo supremo ai sensi della Legge federale sulle banche e le casse di risparmio. Esso applica la strategia del Gruppo decisa dal Consiglio di Amministrazione, provvede all'esecuzione delle decisioni del Consiglio di Amministrazione ed è responsabile del risultato del Gruppo.

<sup>2</sup> I compiti e le facoltà del Direttorio del Gruppo e delle altre unità dirigenziali definite dal Consiglio di Amministrazione vanno disciplinate nel regolamento organizzativo.

## ***B. Spiegazioni***

Con effetto dal 1° luglio 2008, il Consiglio di Amministrazione ha modificato la struttura di governance di UBS SA; contemporaneamente è entrato in vigore il nuovo regolamento organizzativo. Il nuovo modello è basato su una chiara separazione delle responsabilità del Consiglio di Amministrazione, da una parte, e del Direttorio di Gruppo, dall'altra; l'Ufficio del presidente è stato sciolto.

Per questo motivo sono dunque necessarie le modifiche degli Statuti qui proposte.



UBS SA  
Casella postale, CH-8098 Zurigo  
Casella postale, CH-4002 Basilea

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)