



Invito all'Assemblea generale ordinaria di UBS SA

Mercoledì 14 aprile 2010, ore 10.30
(apertura delle porte: ore 9.30)

St. Jakobshalle
Brüglingerstrasse 21, Basilea

Ordine del giorno

1. Rapporto annuale, conto di Gruppo e conto della casa madre per l'esercizio 2009
Rapporto dell'ufficio di revisione
 - 1.1. Approvazione del rapporto annuale, del conto di Gruppo e del conto della casa madre
 - 1.2. Voto consultivo sul rapporto di remunerazione 2009
2. Destinazione dei risultati
3. Discarico dei membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo
 - 3.1. Discarico per l'esercizio finanziario 2009
 - 3.2. Discarico per l'esercizio finanziario 2008
 - 3.3. Discarico per l'esercizio finanziario 2007
4. Adeguamento degli Statuti alla nuova Legge federale sui titoli contabili
Approvazione delle modifiche relative all'articolo 4 cpv. 2 e all'articolo 6 degli Statuti
5. Elezioni
 - 5.1. Rielezione dei membri del Consiglio di amministrazione
 - 5.1.1. Kaspar Villiger
 - 5.1.2. Sally Bott
 - 5.1.3. Michel Demaré
 - 5.1.4. Rainer-Marc Frey
 - 5.1.5. Bruno Gehrig
 - 5.1.6. Ann F. Godbehare
 - 5.1.7. Axel P. Lehmann
 - 5.1.8. Helmut Panke
 - 5.1.9. William G. Parrett
 - 5.1.10. David Sidwell
 - 5.2. Elezione di un candidato per il Consiglio di amministrazione
 - 5.2.1. Wolfgang Mayrhuber
 - 5.3. Rielezione dell'ufficio di revisione, Ernst & Young SA, Basilea
6. Costituzione di capitale condizionale
Approvazione dell'articolo 4a cpv. 4 degli Statuti

Introduzione

Richieste di iscrizione all'ordine del giorno

L'invito agli azionisti di inoltrare richieste di iscrizione all'ordine del giorno entro il 19 febbraio 2010 è stato pubblicato da UBS SA in data 3 febbraio 2010 sul Foglio ufficiale svizzero di commercio e su Internet alla pagina www.ubs.com/shareholder-meeting. Non sono pervenute richieste.

Zurigo e Basilea, 18 marzo 2010

UBS SA

Per il Consiglio di amministrazione

Kaspar Villiger, presidente

Questioni organizzative

Biglietti di ingresso per l'Assemblea generale ordinaria

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni di UBS SA *in Svizzera* possono richiedere il biglietto di ingresso entro il 7 aprile 2010 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 7 aprile 2010 al seguente indirizzo: BNY Mellon Shareowner Services, Proxy Processing, P.O. Box 3671, S. Hackensack, NJ 07606-9371.

I biglietti di ingresso saranno inviati dal 31 marzo 2010. I biglietti rilasciati perdono la loro validità se le relative azioni sono vendute prima dell'Assemblea generale ordinaria. Ne sarà richiesta la restituzione non appena la vendita verrà notificata al registro delle azioni.

Numero totale delle azioni e dei diritti di voto

Il numero totale delle azioni finora emesse da UBS SA ammonta a 3 830 791 490 azioni. Ogni azione dà diritto a un voto; quindi, i diritti di voto esistenti si attestano attualmente a 3 830 791 490. Ai sensi dell'art. 659a cpv. 1 del Codice delle obbligazioni svizzero (CO), il diritto di voto delle azioni proprie e i diritti a 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 che conferiscono al detentore il diritto di votare all'Assemblea generale ordinaria sono pari a un totale di 2 186 565 295.

Rappresentanza all'Assemblea generale ordinaria

Gli azionisti possono farsi rappresentare all'Assemblea generale ordinaria 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 ordinaria a:

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

Trasmissione su Internet

L'Assemblea generale ordinaria sarà trasmessa in inglese e tedesco su Internet tramite il sito www.ubs.com/aggm.

Punto 1

Rapporto annuale, conto di Gruppo e conto della casa madre per l'esercizio 2009 Rapporto dell'ufficio di revisione

1.1. Approvazione del rapporto annuale, del conto di Gruppo e del conto della casa madre

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione del rapporto sull'esercizio finanziario 2009 così come del conto di Gruppo e del conto della casa madre per l'esercizio 2009.

B. Spiegazioni

Le relazioni del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo sull'esercizio 2009 sono contenute nella rubrica «Financial information». Ulteriori informazioni sulla strategia, l'organizzazione e le attività del Gruppo e delle Divisioni del Gruppo così come sulla gestione e il controllo dei rischi si trovano nelle rispettive sezioni del rapporto annuale 2009 «Strategy, performance and responsibility», «Risk and treasury management» e «UBS business divisions and Corporate Center». Le informazioni sulla corporate governance richieste dalla Direttiva SIX Swiss Exchange su Corporate Governance e dal CO sono riportate nella rispettiva sezione del rapporto annuale 2009 («Corporate governance and compensation»). Tali pubblicazioni sono disponibili anche su Internet alla pagina www.ubs.com/investors e vengono spedite agli azionisti iscritti nel registro delle azioni in Svizzera su richiesta. Gli azionisti negli USA che sono registrati presso BNY Mellon Shareowner Services ricevono una copia della retrospettiva 2009 che contiene le informazioni più importanti relative all'andamento di UBS SA nell'esercizio 2009.

Il conto economico del Gruppo chiude con ricavi operativi pari a un totale di CHF 22 601 milioni e con costi operativi complessivi di CHF 25 162 milioni e quindi con una perdita operativa ante imposte da attività continuative di CHF 2 561 milioni e una perdita netta di competenza degli azionisti UBS pari a CHF 2 736 milioni. Il totale attivi su base consolidata è diminuito di CHF 674,3 miliardi attestandosi a CHF 1 340,5 miliardi. Il patrimonio netto di competenza degli azionisti UBS ammonta a CHF 41,0 miliardi.

Il conto della casa madre chiude con una perdita netta di CHF 5041 milioni. A fronte di ricavi operativi complessivi di CHF 11 759 milioni, sono stati registrati costi operativi pari a un totale di CHF 13 522 milioni e dunque ne risulta una perdita operativa di CHF 1 763 milioni. Gli oneri per ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti ammontano a CHF 3 837 milioni, i ricavi straordinari a CHF 688 milioni, le spese straordinarie complessive a CHF 49 milioni e gli oneri fiscali a CHF 80 milioni.

Nei suoi rapporti all'Assemblea generale ordinaria, Ernst & Young SA, Basilea, raccomanda, in qualità di ufficio di revisione, l'approvazione del conto di Gruppo e del conto della casa madre senza riserve. L'ufficio di revisione dichiara che, a suo avviso, il conto di Gruppo fornisce un quadro fedele della situazione finanziaria consolidata, dei risultati operativi consolidati e dei flussi di cassa di UBS SA conformemente agli International Financial Reporting Standards (IFRS) e alla legislazione svizzera. Per quanto riguarda la casa madre, l'ufficio di revisione conferma che la contabilità e il conto annuale così come la proposta del Consiglio di amministrazione riguardante la destinazione dei risultati sono conformi alla legislazione svizzera e agli Statuti di UBS SA.

1.2. Voto consultivo sul rapporto di remunerazione 2009

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la ratifica del rapporto di remunerazione 2009 con un voto consultivo non vincolante.

B. Spiegazioni

Il rapporto di remunerazione 2009 è un capitolo del rapporto annuale 2009. Esso spiega la governance e i principi alla base della struttura di remunerazione di UBS SA, incluso il nesso tra remunerazione e performance e le modifiche introdotte nel 2009. Fissa inoltre i compensi del management e del Consiglio di amministrazione come richiesto dal CO. Infine, contiene i principi rivisti di remunerazione totale per tutti i collaboratori, che sono stati verificati dal Direttorio del Gruppo e dallo Human resources and compensation committee del Consiglio di amministrazione e sono stati approvati da quest'ultimo il 28 settembre 2009.

Il voto sul rapporto di remunerazione 2009 di UBS SA è di natura consultiva e non è vincolante.

Punto 2

Destinazione dei risultati

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la seguente destinazione dei risultati:

in milioni di CHF

Utile / (Perdita) per l'esercizio 2009 come risulta dal conto economico della casa madre	(5 041)
Destinazione alle altre riserve	(2 042)
Destinazione alle riserve legali generali: aggio	(2 999)

B. Spiegazioni

La perdita dell'anno corrente sarà compensata dalle altre riserve e dalle riserve legali generali. Il Consiglio di amministrazione propone di non versare alcun dividendo per l'esercizio 2009.

Punto 3

Discarico dei membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo

3.1. Discarico per l'esercizio finanziario 2009

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di dare discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2009.

3.2. Discarico per l'esercizio finanziario 2008

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di dare discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2008.

3.3. Discarico per l'esercizio finanziario 2007

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di dare discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2007.

Punto 4

Adeguamento degli Statuti alla nuova Legge federale sui titoli contabili Approvazione delle modifiche relative all'articolo 4 cpv. 2 e all'articolo 6 degli Statuti

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'adeguamento alla nuova Legge federale sui titoli contabili mediante le seguenti modifiche degli Statuti.

<i>Versione precedente</i>	<i>Nuova versione</i>
<i>Articolo 4 Capitale azionario</i>	<i>Articolo 4 Capitale azionario</i>
² Con decisione dell'Assemblea generale, le azioni nominative possono essere convertite in azioni al portatore e le azioni al portatore in azioni nominative; la società può emettere certificati attestanti il possesso di una pluralità di azioni.	² Con decisione dell'Assemblea generale, le azioni nominative possono essere convertite in azioni al portatore e le azioni al portatore in azioni nominative.

Articolo 6 Azioni nominative con stampa differita del titolo

¹ Per le azioni nominative la società può rinunciare alla stampa e alla consegna di titoli. L'azionista ha comunque il diritto di richiedere in qualsiasi momento alla società la stampa e la consegna gratuite dei titoli. Le modalità vengono fissate in un regolamento dal Consiglio di amministrazione.

² Le azioni nominative non documentate in un titolo possono essere trasferite soltanto mediante cessione di tutti i diritti incorporati. Tale cessione necessita per la sua validità di una notifica alla società. Se le azioni nominative non documentate in un titolo vengono amministrate da una banca su incarico dell'azionista, tali azioni possono essere trasferite soltanto con la collaborazione della banca. È inoltre possibile costituirle in pegno soltanto a favore di tale banca, senza che sia necessario notificarlo alla società.

Articolo 6 Forma delle azioni

¹ Conformemente al capoverso 2, le azioni nominative della società saranno emesse sotto forma di titoli non documentati (ai sensi del Codice delle obbligazioni svizzero) e di titoli contabili (ai sensi della Legge sui titoli contabili).

² In seguito alla propria iscrizione nel libro delle azioni, l'azionista può in qualsiasi momento richiedere alla società di emettere un attestato concernente le azioni nominative in suo possesso; tuttavia non ha alcun diritto alla stampa e alla consegna dei certificati azionari. Per contro, la società può stampare e consegnare i certificati azionari relativi alle azioni nominative (certificati singoli, certificati attestanti il possesso di una pluralità di azioni o certificati globali) in qualsiasi momento. Ha inoltre la facoltà di ritirare le azioni nominative emesse sotto forma di titoli contabili dal rispettivo sistema di deposito. Con il consenso dell'azionista, la società può cancellare i certificati emessi che le vengono restituiti senza rimpiazzarli.

B. Spiegazioni

In occasione delle modifiche degli Statuti al fine di adeguarsi alla nuova Legge federale sui titoli contabili, entrata in vigore il 1° gennaio 2010, viene proposto di passare a un sistema senza stampa. La proposta di modifica degli Statuti è in linea con la recente prassi delle società svizzere quotate ed è giustificata, da un lato, dalla riduzione dei costi procedurali grazie all'annullamento della stampa. Inoltre, con l'abolizione dei certificati, il processo di vendita e di consegna delle azioni diventa più flessibile per gli azionisti, dato che non occorre più presentare un certificato. Inoltre, la nuova Legge federale sui titoli contabili garantisce una razionalizzazione del processo di negoziazione in borsa relativo ai titoli non documentati. La trasferibilità delle azioni non viene compromessa da tali modifiche.

Punto 5

Elezioni

5.1. Rielezione dei membri del Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di amministrazione propone di riconfermare nella loro carica per un altro anno Kaspar Villiger, Sally Bott, Michel Demaré, Rainer-Marc Frey, Bruno Gehrig, Ann F. Godbehere, Axel P. Lehmann, Helmut Panke, William G. Parrett e David Sidwell, i cui mandati scadono in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010.

5.1.1. Kaspar Villiger

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Kaspar Villiger per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Kaspar Villiger, presidente del Consiglio di amministrazione, scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Kaspar Villiger ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Kaspar Villiger (1941) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 2009 e successivamente è stato nominato presidente. È stato consigliere federale dal 1989 al 2003 e durante tale periodo è stato a capo del Dipartimento militare federale e poi del Dipartimento federale delle finanze.

Kaspar Villiger è presidente del Governance and nominating committee e del Corporate responsibility committee.

5.1.2. Sally Bott

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Sally Bott per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Sally Bott scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Sally Bott ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletta.

Sally Bott (1949) è stata eletta nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria dell'ottobre 2008. Attualmente ricopre la carica di Group Human Resources Director ed è membro del Group Executive Committee di BP plc, società per la quale lavora dall'inizio del 2005.

Sally Bott è presidente dello Human resources and compensation committee ed è membro del Corporate responsibility committee.

5.1.3. Michel Demaré

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Michel Demaré per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Michel Demaré scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Michel Demaré ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Michel Demaré (1956) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 2009. È entrato a far parte di ABB nel 2005 quale membro del Comitato esecutivo e CFO. Nel novembre 2008 è diventato presidente di Global Markets. Tra febbraio e settembre 2008 ha ricoperto la funzione di CEO ad interim di ABB.

Michel Demaré è membro dell'Audit committee.

5.1.4. Rainer-Marc Frey

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Rainer-Marc Frey per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Rainer-Marc Frey scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Rainer-Marc Frey ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Rainer-Marc Frey (1963) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria dell'ottobre 2008. È fondatore e presidente della società di gestione degli investimenti Horizon21.

Rainer-Marc Frey è membro del Risk committee.

5.1.5. Bruno Gehrig

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Bruno Gehrig per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Bruno Gehrig scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Bruno Gehrig ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Bruno Gehrig (1946) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria dell'ottobre 2008. È stato presidente di Swiss Life Holding dal 2003 al 2009, dopo essere stato membro della Commissione federale delle banche.

Bruno Gehrig è membro del Governance and nominating committee e dello Human resources and compensation committee.

5.1.6. Ann F. Godbehere

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Ann F. Godbehere per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Ann F. Godbehere scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Ann F. Godbehere ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletta.

Ann F. Godbehere (1955) è stata eletta nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 2009. È stata nominata CFO e direttore esecutivo di Northern Rock nel febbraio 2008, e ha ricoperto questi ruoli nella fase iniziale della nazionalizzazione dell'azienda fino alla sua partenza alla fine di gennaio 2009. In precedenza, è stata CFO del Gruppo Swiss Re dal 2003 al 2007.

Ann F. Godbehere è membro dell'Audit committee e del Corporate responsibility committee.

5.1.7. Axel P. Lehmann

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Axel P. Lehmann per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Axel P. Lehmann scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Axel P. Lehmann ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Axel P. Lehmann (1959) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 2009. È membro del Comitato esecutivo del Gruppo e Group Chief Risk Officer di Zurich Financial Services (Zurich) dal gennaio 2008. È entrato a far parte di Zurich nel 1996.

Axel P. Lehmann è membro del Risk committee.

5.1.8. Helmut Panke

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Helmut Panke per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di Helmut Panke scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. Helmut Panke ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Helmut Panke (1946) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 2004. È entrato in BMW nel 1982 ed è stato presidente del Consiglio di amministrazione di BMW tra il 2002 e il 2006.

Helmut Panke è membro dello Human resources and compensation committee e del Risk committee.

5.1.9. William G. Parrett

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di William G. Parrett per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di William G. Parrett scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. William G. Parrett ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

William G. Parrett (1945) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria dell'ottobre 2008. Ha svolto l'intera carriera presso Deloitte Touche Tohmatsu ed è stato Chief Executive Officer dal 2003 fino al suo pensionamento nel 2007.

William G. Parrett presiede l'Audit committee.

5.1.10. David Sidwell

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di David Sidwell per un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Il mandato di David Sidwell scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2010. David Sidwell ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

David Sidwell (1953) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale ordinaria del 2008. Da marzo 2004 a ottobre 2007 è stato vicepresidente esecutivo e CFO di Morgan Stanley di New York; a fine 2007 si è ritirato da tali funzioni.

David Sidwell presiede il Risk committee.

I curriculum vitae più dettagliati sono disponibili nella sezione «Corporate governance and compensation» del rapporto annuale 2009 come pure su Internet alla pagina www.ubs.com/boards.

5.2. Elezione di un candidato per il Consiglio di amministrazione

5.2.1. Wolfgang Mayrhuber

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Wolfgang Mayrhuber quale membro indipendente del Consiglio di amministrazione con un mandato di un anno.

B. Spiegazioni

Wolfgang Mayrhuber (1947) è stato presidente del Direttorio del Gruppo e CEO di Deutsche Lufthansa AG dal 2003. Nel 2002 è stato eletto vicepresidente del Direttorio del Gruppo. Nel 2001 è stato nominato nel Direttorio del Gruppo con la responsabilità della compagnia aerea per passeggeri. Dal 1994 alla fine del 2000 è stato presidente del Comitato esecutivo della neonata Lufthansa Technik AG. Dopo aver ricoperto varie posizioni manageriali nella divisione manutenzione, riparazioni e revisione, è stato nominato vicepresidente esecutivo e Chief Operating Officer Technical nel 1992. Nel 1970 è entrato in Lufthansa quale ingegnere nella struttura di revisione di Amburgo.

Wolfgang Mayrhuber ha studiato ingegneria meccanica presso il Technical College di Steyr, Austria, e presso il Bloor Institute in Canada fino al 1965. Nel 1990 ha completato il corso di Executive Management Training presso il Massachusetts Institute of Technology (MIT). Wolfgang Mayrhuber è cittadino austriaco.

Wolfgang Mayrhuber è membro dei Comitati di vigilanza di Fraport AG, Munich Re Group, Lufthansa Technik AG, Austrian Airlines AG e BMW Group. È anche membro dei Consigli di amministrazione di SN Airholding SA/NV ed HEICO Corp., USA. Fa parte del Comitato direttivo dell'Association of European Airlines e del Consiglio dei governatori dell'International Air Transport Association (IATA).

5.3. Rielezione dell'ufficio di revisione, Ernst & Young SA, Basilea

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di riconfermare Ernst & Young SA, Basilea, per un mandato di un anno come revisore del bilancio annuale di UBS SA e del bilancio annuale consolidato del Gruppo UBS.

B. Spiegazioni

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, conferma nei confronti dell'Audit committee del Consiglio di amministrazione di possedere l'indipendenza necessaria a svolgere il proprio incarico di revisione e di ritenere che tale indipendenza non venga pregiudicata dagli altri mandati svolti per UBS SA. Tali mandati supplementari necessitano in ogni caso la previa approvazione da parte dell'Audit committee. Ernst & Young SA, Basilea, conferma pure di non aver fornito a UBS SA alcun servizio precluso a una società di revisione principale sulla base delle disposizioni dell'autorità americana di vigilanza sulle borse, Securities and Exchange Commission (SEC), nel periodo compreso tra il 1° gennaio e il 31 dicembre 2009.

Ernst & Young SA, Basilea, svolge il mandato di revisione per UBS SA dal 1998, anno della fusione. Per i dettagli relativi all'indipendenza, ai costi della revisione e ai revisori capo si rimanda alla rispettiva sezione del rapporto annuale 2009 «Corporate governance and compensation».

Punto 6

Costituzione di capitale condizionale Approvazione dell'articolo 4a cpv. 4 degli Statuti

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la creazione di capitale condizionale per un importo massimo di CHF 38 000 000 e propone quindi di apportare la seguente aggiunta agli Statuti:

Articolo 4a cpv. 4 (nuovo)

Capitale condizionale

Il capitale azionario può essere aumentato per un importo massimo di CHF 38 000 000 mediante l'emissione di al massimo 380 000 000 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.10 ciascuna in seguito all'esercizio, facoltativo o obbligatorio, di diritti di conversione e/o opzioni assegnati nell'ambito dell'emissione, da parte della Società o di una delle società del gruppo, di obbligazioni o strumenti finanziari simili su mercati dei capitali nazionali o internazionali. I diritti preferenziali degli azionisti sono soppressi. I detentori di diritti di conversione e/o opzioni hanno diritto di sottoscrivere le nuove azioni. Le condizioni dei diritti di conversione e/o delle opzioni sono stabilite dal Consiglio di amministrazione.

L'acquisto di azioni tramite l'esercizio, facoltativo o obbligatorio, di diritti di conversione e/o opzioni, così come pure qualsiasi successivo trasferimento di azioni, è soggetto alle disposizioni in materia di registrazione ai sensi dell'articolo 5 degli Statuti.

Nell'ambito dell'emissione di obbligazioni convertibili o obbligazioni con opzioni o strumenti finanziari simili, il Consiglio di amministrazione è autorizzato a limitare o escludere il diritto di sottoscrizione preferenziale degli azionisti se tale strumento è emesso (i) su mercati dei capitali nazionali o internazionali o (ii) a favore di uno o più investitori finanziari. Se i diritti di sottoscrizione preferenziali sono limitati o soppressi dal Consiglio di amministrazione, si applica quanto segue: l'emissione dello strumento finanziario deve avvenire alle condizioni di mercato prevalenti, e le nuove azioni devono essere emesse ai sensi delle rispettive condizioni di tale strumento. I diritti di conversione possono essere esercitati durante un periodo di 10 anni al massimo, e le opzioni possono essere esercitate durante un periodo di 7 anni al massimo, in entrambe i casi a partire dalla data della rispettiva emissione. L'emissione di nuove azioni in seguito all'esercizio facoltativo o obbligatorio di diritti di conversione o opzioni deve avvenire a condizioni che tengono conto del prezzo di mercato delle azioni e/o strumenti comparabili con un prezzo di mercato al momento dell'emissione dello strumento finanziario rilevante.

B. Spiegazioni

La proposta costituzione di capitale condizionale per un importo massimo di CHF 38 000 000 è un ulteriore elemento della precedente pianificazione e gestione del capitale di UBS SA ed è in linea con i recenti sviluppi a livello di regolamentazione e con le norme e le condizioni proposte. Il capitale condizionale fornirà al Consiglio di amministrazione la flessibilità di poter aumentare il capitale core tier 1 di UBS SA di un importo non superiore al 10% del capitale azionario attualmente emesso. Il capitale condizionale verrà usato per consegnare azioni a seguito dell'esercizio facoltativo o obbligatorio di diritti di conversione e/o opzioni assegnati nell'ambito dell'emissione, da parte di UBS SA o una delle sue affiliate, di obbligazioni o strumenti finanziari simili.

Il Consiglio di amministrazione sarà autorizzato a sopprimere il diritto preferenziale di sottoscrizione degli azionisti nel caso in cui gli strumenti finanziari sono offerti a investitori alle condizioni di mercato.



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

www.ubs.com