

Beschlussprotokoll der ordentlichen Generalversammlung der UBS AG

7. Mai 2015, 8.30 Uhr in der Messe Basel

Formalien

Vorsitz: Axel A. Weber, Präsident des Verwaltungsrates

Protokoll: Luzius Cameron, Generalsekretär

Stimmzähler: BDO AG, Solothurn

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c des Schweizerischen Obligationenrechts:
ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich

Die gesetzliche Revisionsstelle, Ernst & Young AG, wurde durch Jonathan Bourne, Troy Butner und Bruno Patusi vertreten.

Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung wurde am 1. April 2015 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und in ausgewählten Tageszeitungen publiziert. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären wurde die gedruckte Einladung zudem zugestellt.

Es sind keine Begehren für zusätzliche Traktanden gemäss den Statuten der UBS AG eingegangen. Die Abstimmungen zu den Traktanden wurden offen durchgeführt.

Präsenz:

Um 8.38 Uhr waren 11 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend, die 3 751 377 712 Aktienstimmen (99.00% der stimmberechtigten Aktien) vertraten,

davon durch

Unabhängigen Stimmrechtsvertreter

13 138 132 Stimmen (0.35%)

Aktionärinnen und Aktionäre im Saal

4 123 Stimmen (0.0001%)

Aktionär im Saal als Vertreter der UBS Group AG

3 738 235 457 Stimmen (99.65%)

Der Vorsitzende leitete zu Traktandum 1 über.

Traktandum 1

1.1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Konzernrechnung und Jahresrechnung (Einzelabschluss) der UBS AG

Der Verwaltungsrat beantragte, Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung (Einzelabschluss) für das Geschäftsjahr 2014 zu genehmigen.

Der Vorsitzende hielt fest, dass Ernst & Young AG, Basel, als aktienrechtliche Revisionsstelle empfehle, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung der UBS AG zu genehmigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung genehmigte mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen den Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung (Einzelabschluss) für 2014 der UBS AG.

1.2. Konsultativabstimmung über den UBS-Group-AG-Vergütungsbericht 2014

Der Verwaltungsrat beantragte, den UBS-Group-AG-Vergütungsbericht 2014 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zu bestätigen. Das Wort wurde nicht verlangt.

Die Generalversammlung bestätigte den UBS-Group-AG-Vergütungsbericht 2014 mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

Traktandum 2

2.1. Gewinnverwendung

Der Verwaltungsrat beantragte folgende Gewinnverwendung

Millionen Franken	31. Dezember 2014
Jahresgewinn	7 849
Zuweisung an allgemeine gesetzliche Reserve: Gewinnreserve	7 849

2.2. Ausschüttung einer Dividende aus Kapitaleinlagereserve in bar oder in Form von UBS-AG-Aktien

Der Verwaltungsrat beantragte eine Ausschüttung pro Aktie von, nach Wahl jedes Aktionärs, entweder (i) 0.50 Franken in bar aus Kapitaleinlagereserve oder (ii) einer Anzahl neuer UBS-AG-Aktien, die so zu bestimmen ist, dass sie im Wesentlichen 0.50 Franken entspricht.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

2.3. Zusätzliche Ausschüttung einer Dividende aus Kapitaleinlagereserve nach Abschluss des Erwerbs aller Aktienanteile der UBS AG durch die UBS Group AG

Zusätzlich zur gemäss Traktandum 2.2. vorgeschlagenen Dividende schlug der Verwaltungsrat die Ausschüttung einer Dividende von 0.25 Franken pro UBS-AG-Aktie mit einem Nennwert von 0.10 Franken aus der Kapitaleinlagereserve («Zusatzdividende») unter folgenden aufschiebenden Bedingungen vor:

- (i) Die UBS Group AG hat direkt oder indirekt alle ausstehenden Aktien der UBS AG erworben (entweder über eine Kraftloserklärung gemäss Artikel 33 des Schweizer Börsengesetzes oder über eine Dreiecksfusion der UBS AG in eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS Group AG, oder anderweitig) («Akquisitionsbedingung»); und
- (ii) sowohl die UBS AG als auch die UBS Group AG erfüllen je zum Zeitpunkt der Erfüllung der Akquisitionsbedingung und nach Auszahlung der ergänzenden Dividende die Mindestanforderungen an das regulatorische Eigenkapital nach Schweizer Recht auf einer konsolidierten sowie die UBS AG auf einer eigenständigen Basis («regulatorische Bedingung»).

Record-Date und Auszahlungsdatum dieser Zusatzdividende werden vom Verwaltungsrat festgelegt. Der Beschluss erlischt, wenn die Akquisitionsbedingung oder die regulatorische Bedingung nicht vor dem Zeitpunkt der Generalversammlung der UBS AG im Jahr 2016 erfüllt ist.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

Traktandum 3

Genehmigung des neuen Artikels 4a Absatz 3 der UBS-AG-Statuten

Der Verwaltungsrat beantragte, ein neues bedingtes Aktienkapital im Betrag von höchstens 5 000 000 Franken zum Zwecke der Bar- oder Titeldividende gemäss Traktandum 2.2. zu schaffen und den neuen Artikel 4a Absatz 3 in die UBS-AG-Statuten aufzunehmen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

Traktandum 4

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014 die Entlastung zu erteilen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Entlastung für das Geschäftsjahr 2014 mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

Traktandum 5

Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014

Der Verwaltungsrat beantragte, den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 58 403 535 Franken für das Geschäftsjahr 2014 zu genehmigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

Traktandum 6

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragte, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung in der Höhe von 25 000 000 Franken für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte dem Antrag mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

Traktandum 7

Bevor der Vorsitzende zum ersten Traktandum der Wahlen überleitete, verabschiedete er Helmut Panke, der dem Verwaltungsrat elf Jahre angehörte und sich im März 2015 entschied, aus dem Verwaltungsrat auszutreten.

Wahlen

7.1. Bestätigungswahlen Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragte, Axel A. Weber, Michel Demaré, David Sidwell, Reto Francioni, Ann F. Godbehere, Axel P. Lehmann, William G. Parrett, Isabelle Romy, Beatrice Weder di Mauro und Joseph Yam, deren Amtsdauer an der Generalversammlung 2015 abläuft, für ein weiteres Jahr im Amt zu bestätigen.

7.1.1. Axel A. Weber als Verwaltungsratspräsident

Der Verwaltungsrat beantragte, Axel A. Weber, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abließ, für ein weiteres Jahr als Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratspräsident zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Axel A. Weber als Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratspräsident mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.2. Michel Demaré

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Michel Demaré als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.3. David Sidwell

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte David Sidwell als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.4. Reto Francioni

Der Verwaltungsrat beantragte, Reto Francioni, dessen Amtszeit an der Generalversammlung abließ, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Reto Francioni als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.5. Ann F. Godbehere

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Ann F. Godbehere als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.6. Axel P. Lehmann

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Axel P. Lehmann als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.7. William G. Parrett

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

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte William G. Parrett als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.8. Isabelle Romy

Der Verwaltungsrat beantragte, Isabelle Romy, deren Amtszeit an der Generalversammlung ablief, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Isabelle Romy als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.9. Beatrice Weder di Mauro

Der Verwaltungsrat beantragte, Beatrice Weder di Mauro, deren Amtszeit an der Generalversammlung ablief, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Beatrice Weder di Mauro als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.1.10. Joseph Yam

Der Verwaltungsrat beantragte, Joseph Yam, dessen Amtszeit an der Generalversammlung ablief, für ein weiteres Jahr als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte Joseph Yam als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

7.2. Wahl eines neuen Mitglieds des Verwaltungsrates: Jes Staley

Darauf leitete der Vorsitzende zur Neuwahl von Jes Staley über. Der Verwaltungsrat beantragte, Jes Staley für ein Jahr als unabhängiges Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte der Wahl von Jes Staley als unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrates mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

7.3. Wahl der Mitglieder des Human Resources and Compensation Committee

Der Verwaltungsrat beantragte, für das Human Resources and Compensation Committee Ann F. Godbehere, Michel Demaré und Reto Francioni für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder zu bestätigen und Jes Staley für eine Amtsdauer von einem Jahr als neues Mitglied zu wählen.

7.3.1. Ann F. Godbehere

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Ann F. Godbehere für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte der Wiederwahl von Ann F. Godbehere als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee mit überwiegender Mehrheit bei vereinzeltten Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

7.3.2. Michel Demaré

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Michel Demaré für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte der Wiederwahl von Michel Demaré als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee mit überwiegender Mehrheit bei vereinzeltten Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

7.3.3. Reto Francioni

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Reto Francioni für eine einjährige Amtsdauer als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte der Wiederwahl von Reto Francioni als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee mit überwiegender Mehrheit bei vereinzeltten Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

7.3.4. Jes Staley

Der Verwaltungsrat beantragte, Jes Staley als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee für eine einjährige Amtsdauer zu wählen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung stimmte der Wahl von Jes Staley als Mitglied des Human Resources and Compensation Committee mit überwiegender Mehrheit bei vereinzeltten Nein- und Enthaltungsstimmen zu.

Traktandum 8

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2015 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016

Der Verwaltungsrat beantragte, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates in Höhe von 14 000 000 Franken für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2015 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016 zu genehmigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte den Antrag mit überwiegender Mehrheit bei vereinzeltten Nein- und Enthaltungsstimmen.

Traktandum 9

9.1. Bestätigungswahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich

Der Verwaltungsrat beantragte, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtszeit, die am Ende der Generalversammlung 2016 abläuft, zu bestätigen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Wiederwahl von ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtszeit mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

9.2. 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 Wiederwahl der Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Basel, mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

9.3. Bestätigungswahl der Spezialrevisionsstelle, BDO AG, Zürich

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von BDO AG, Zürich, für eine dreijährige Amtsdauer als Spezialrevisionsstelle.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte die Wiederwahl der Spezialrevisionsstelle BDO AG, Zürich, mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

Traktandum 10

Genehmigung des neuen Artikels 2 Absatz 4 der UBS-AG-Statuten

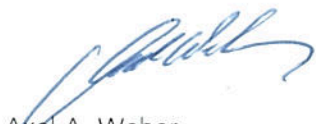
Der Verwaltungsrat beantragte, den Zweck der UBS AG anzupassen und den neuen Absatz in die UBS-AG-Statuten aufzunehmen.

Das Wort wurde nicht verlangt. Die Generalversammlung bestätigte den Antrag mit überwiegender Mehrheit bei vereinzelt Nein- und Enthaltungsstimmen.

Schluss der Generalversammlung: 9.25 Uhr

Zürich, 13. Mai 2015

UBS AG



Axel A. Weber
Präsident des Verwaltungsrates



Luzius Cameron
Generalsekretär