

Abschnitt B – Basisinformationen über den Emittenten

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Sitz und Rechtsform der Emittentin

UBS AG ist in der Schweiz gegründet, hat ihren Sitz in der Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz, und in Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz, und ist nach dem Schweizerischen Obligationenrecht als Aktiengesellschaft tätig. Die Rechtsträgerkennung (Legal Entity Identifier, "LEI") der UBS AG ist BFM8T61CT2L1QCEMIK50.

Hauptgeschäftstätigkeiten der Emittentin

Zweck der UBS AG ist der Betrieb einer Bank. Ihr Geschäftskreis umfasst alle Arten von Bank-, Finanz-, Beratungs-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften in der Schweiz und in anderen Jurisdiktionen. UBS AG kann Mittel am Kapitalmarkt aufnehmen und anlegen. Sie kann Darlehen, Garantien und andere Arten der Finanzierung und von Sicherheitsleistungen für Konzerngesellschaften gewähren.

Wesentliche Aktionäre der Emittentin

Die UBS Group AG ist Eigentümerin von 100 Prozent der ausstehenden Aktien der UBS AG.

Identität der wesentlichen Geschäftsleiter der Emittentin

Die wesentlichen Geschäftsleiter der Emittentin sind die Mitglieder ihrer Geschäftsleitung ("**EB**"). Die Mitglieder sind Sergio P. Ermotti, Michelle Beraux, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler und Todd Tuckner.

Identität des Abschlussprüfers der Emittentin

Der Abschlussprüfer der Emittentin ist Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 27, 4051 Basel, Schweiz.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen in der folgenden Tabelle für die am 31. Dezember 2022, 2021 und 2020 endenden Geschäftsjahre stammen aus dem Geschäftsbericht 2022, sofern nicht anders angegeben. Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen, die in der nachstehenden Tabelle für die neun Monate zum 30. September 2023 und 30. September 2022 enthalten sind, wurden aus dem Bericht des dritten Quartals 2023 der UBS AG abgeleitet. Die konsolidierten Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") des International Accounting Standards Board ("**IASB**") erstellt.

	Für die neun Monate endend am oder per		Für das Jahr endend am oder per		
	30.9.23	30.9.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20
<i>Mio. USD, Ausnahmen sind angegeben</i>					
	<i>ungeprüft</i>		<i>Geprüft, Ausnahmen sind angegeben</i>		

Ergebnisse

Gewinn- und Verlustrechnung

Gesamtertrag ¹	25.661	26.838	34.915	35.828	33.474
Nettozinserträge	3.678	4.946	6.517	6.605	5.788
Andere Erträge aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten	7.476	5.637	7.493	5.844	6.930
Provisionsüberschuss	13.883	14.664	19.023	22.438	19.207
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	80	22	29	(148)	695
Geschäftsaufwand	21.393	19.644	25.927	27.012	25.081
Ergebnis vor Steuern	4.188	7.171	8.960	8.964	7.699
Den Aktionären zurechenbares Ergebnis	3.055	5.566	7.084	7.032	6.196

Bilanz

Bilanzsumme	1.097.536		1.105.436	1.116.145	1.125.327
Gesamte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzverbindlichkeiten	716.283		705.442	744.762	732.364
davon: Kundeneinlagen	521.540		527.171	544.834	527.929
davon: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldtitel	65.285		59.499	82.432	85.351
davon: nachrangige Verbindlichkeiten ²	2.988		2.968	5.163	7.744
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	319.962		333.382	300.916	325.080
davon: Schuldtitel, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	83.601		71.842	71.460	59.868
Forderungen an Kunden	386.315		390.027	398.693	380.977
Gesamteigenkapital	53.181		56.940	58.442	58.073
Den Aktionären zurechenbares Eigenkapital	52.836		56.598	58.102	57.754
Profitabilität und Wachstum					
Rendite auf Eigenkapital (%)	7,4	13,2	12,6*	12,3*	10,9*
Rendite auf das materielle Eigenkapital (%)	8,3	14,8	14,2*	13,9*	12,4*
Rendite auf Hartes Kernkapital (CET1) (%)	9,5	17,7	16,8*	17,6*	16,6*
Rendite auf den Leverage Ratio-Nenner brutto (%) ³	3,3	3,4	3,4*	3,4*	3,4*
Verhältnis von Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (%)	83,4	73,2	74,3*	75,4*	74,9*
Wachstum des Ergebnisses (%)	(45,1)	(3,6)	0,7*	13,5*	56,3*
Resources					
Hartes Kernkapital (CET1) ⁴	43.378	42.064	42.929	41.594	38.181
Risikogewichtige Aktiven ⁴	321.134	308.571	317.823*	299.005*	286.743*
Harte Kernkapitalquote (CET1) (%) ⁴	13,5	13,6	13,5*	13,9*	13,3*
Going Concern Kapitalquote (%) ⁴	17,1	18,1	17,2*	18,5*	18,3*
Total Verlustabsorptionsfähigkeit Ratio (%) ⁴	33,8	32,8	32,0*	33,3*	34,2*
Leverage Ratio-Nenner ^{3,4}	1.042.106	989.909	1.029.561*	1.067.679*	1.036.771*
Harte Kernkapitalquote (CET1) Leverage Ratio (%) ^{3,4}	4,2	4,2	4,2*	3,9*	3,7*
Liquiditätsdeckungsquote (%) ^{5,6}	176,6	-	-	-	-
Strukturelle Liquiditätsquote (%) ⁵	121,7	-	-	-	-
Andere					
Verwaltete Vermögen (in Mrd. USD) ⁷	4.227	3.731	3.981	4.614	4.197
Personal (auf Vollzeitbasis)	48.015	47.429	47.628*	47.067*	47.546*
*ungeprüft					
<p>¹ Mit Wirkung zum zweiten Quartal 2022 wurde der <i>Geschäftsertrag</i> in <i>Gesamtertrag</i> umbenannt und schließt <i>Wertberichtigungen für Kreditrisiken</i> aus, die nun separat in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen werden. Die Vorperiodeninformationen spiegeln die neue Darstellungsstruktur wider, ohne Auswirkungen auf das Ergebnis vor Steuern und das <i>den Aktionären zurechenbare Ergebnis</i>.</p> <p>² Die Informationen für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr stammen aus dem Geschäftsbericht 2021.</p> <p>³ Leverage-Ratio-Nenner und Leverage Ratios für das Jahr 2020 spiegeln nicht die Auswirkungen der temporären Ausnahme wider, die vom 25. März 2020 bis zum 1. Januar 2021 galt und von der FINMA im Zusammenhang mit COVID-19 gewährt wurde.</p> <p>⁴ Basiert auf den anwendbaren Regeln für Schweizer systemrelevante Banken (SRB) ab dem 1. Januar 2020.</p>					

⁵ Nach der Akquisition der Credit Suisse Group und den entsprechenden zusätzlichen Offenlegungspflichten gemäß FINMA-Rundschreiben 2016/1 „Offenlegung Banken“ hat die UBS AG im zweiten Quartal 2023 erstmals die Liquiditätsdeckungsquote und die Strukturelle Liquiditätsquote auf konsolidierter Basis offengelegt.

⁶ Die ausgewiesene Kennzahl stellt einen Quartalsdurchschnitt dar und wird auf Basis eines Durchschnitts von 63 Datenpunkten im dritten Quartal 2023 berechnet.

⁷ Besteht aus dem Vermögen unter der Verwaltung von Global Wealth Management, Asset Management und Personal & Corporate Banking. Ab dem zweiten Quartal 2023 beinhaltet das Verwaltete Vermögen die investierten Vermögenswerte von Mitarbeitern des Geschäftsbereichs Asset Management, um die Geschäftsstrategie besser widerzuspiegeln. Die Vergleichszahlen wurden angepasst, um diese Veränderung widerzuspiegeln.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Kreditrisiko im Zusammenhang mit UBS AG als Emittentin

Jeder Anleger in Wertpapieren, die von der UBS AG als Emittentin ausgegeben werden, unterliegt dem Kreditrisiko der UBS AG. Die Bewertung der Bonität der UBS AG kann durch eine Reihe von Faktoren und Entwicklungen beeinflusst werden. Dazu gehören die Akquisition der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG und die Integration der Gruppen, die Reputation der UBS, die operationellen Risiken, das Risikomanagement und die Kontrollprozesse, die Marktbedingungen und makroökonomisches Klima, das Kreditrisiko in Bezug auf Kunden und Gegenparteien, wesentliche rechtliche und regulatorische Risiken, wesentliche Änderungen in der Regulierung, der Erfolg der UBS AG bei der Umsetzung ihrer strategischen Pläne sowie Liquiditäts- und Refinanzierungsmanagement.

Falls UBS in finanzielle Schwierigkeiten gerät, hat FINMA die Befugnis, in Bezug auf UBS Group AG, UBS AG oder UBS Switzerland AG Sanierungs- oder Liquidationsverfahren zu eröffnen oder Schutzmaßnahmen aufzuerlegen, und solche Verfahren oder Maßnahmen können eine wesentlich nachteilige Auswirkung auf Aktionäre und Gläubiger der UBS haben. Falls Sanierungs- oder Liquidationsverfahren in Bezug auf UBS AG eröffnet werden, können Inhaber von Wertpapieren einen erheblichen oder **vollständigen Verlust** in Bezug auf die Wertpapiere erleiden.