

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, CH-8001 Zürich, Schweiz, und in Aeschenvorstadt 1, CH-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 Ralph Hamers, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Markus Ronner und Sarah Youngwood. Zudem hat UBS bekannt gegeben, dass Christian Bluhm Anfang Mai 2023 aus dem EB ausscheiden wird. Gleichzeitig wird Damian Vogel Mitglied des EB und tritt die Nachfolge von Christian Bluhm als Chief Risk Officer an.

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 2021, 2020 und 2019 endenden Geschäftsjahre stammen aus dem Geschäftsbericht 2021, sofern nicht anders angegeben. Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen in der nachstehenden Tabelle für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr, wurden aus dem Bericht des vierten Quartals 2022 der UBS AG abgeleitet.

Die konsolidierten Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") des International Accounting Standards Board ("**IASB**") erstellt. Bei der Erstellung der ungeprüften Finanzinformationen im Bericht des vierten Quartals 2022 wurden, mit Ausnahme der in "*Note 1 Basis of accounting*" beschriebenen Änderungen im Abschnitt "*Consolidated financial statements*" der Berichte des ersten, zweiten und dritten Quartals 2022, die gleichen Rechnungslegungsgrundsätze und Berechnungsmethoden angewandt, wie sie in der Konzernrechnung der UBS AG im Geschäftsbericht 2021 beschrieben sind. Die UBS AG hat ihren Geschäftsbericht 2022 noch nicht fertiggestellt und ihre unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat die Prüfung der Konzernrechnung für die Berichtsperiode nicht abgeschlossen. Dementsprechend unterliegen die im Bericht des vierten Quartals 2022 verfügbaren Finanzinformationen der UBS AG dem Abschluss von Verfahren zum Jahresende, die zu Änderungen dieser Informationen führen können.

Potenzielle Anleger sollten diesen Prospekt und die Dokumente, auf die hierin verwiesen wird, vollständig lesen und sich nicht ausschließlich auf die unten aufgeführten zusammengefassten Informationen verlassen.

	Für das Jahr endend am oder per	Für das Jahr endend am oder per		
<i>Mio, USD, Ausnahmen sind angegeben</i>	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
	<i>ungeprüft</i>	<i>Geprüft, Ausnahmen sind angegeben</i>		
Ergebnisse				
Gewinn- und Verlustrechnung				
Gesamtertrag ¹	34.915	35.828	33.474	29.385

Nettozinserträge ²	-	6.605	5.788	4.415
Provisionsüberschuss ²	-	22.438	19.207	17.460
Andere Erträge aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten ²	-	5.844	6.930	6.833
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	29	(148)	695	78
Geschäftsaufwand	25.927	27.012	25.081	24.138
Ergebnis vor Steuern	8.960	8.964	7.699	5.169
Den Aktionären zurechenbares Ergebnis	7.084	7.032	6.196	3.965
Bilanz ³				
Bilanzsumme	1.105.436	1.116.145	1.125.327	971.927
Gesamte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzverbindlichkeiten ²	-	744.762	732.364	617.429
<i>davon: Kundeneinlagen ²</i>	-	544.834	527.929	450.591
<i>davon: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldtitel ²</i>	-	82.432	85.351	62.835
<i>davon: nachrangige Verbindlichkeiten ²</i>	-	5.163	7.744	7.431
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden ²	-	300.916	325.080	291.452
<i>davon: Schuldtitel, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden ²</i>	-	71.460	59.868	66.592
Forderungen an Kunden ²	-	398.693	380.977	327.992
Gesamteigenkapital ²	-	58.442	58.073	53.896
Den Aktionären zurechenbares Eigenkapital	56.598	58.102	57.754	53.722
Profitabilität und Wachstum				
Rendite auf Eigenkapital (%)	12,6	12,3*	10,9*	7,4*
Rendite auf das materielle Eigenkapital (%)	14,2	13,9*	12,4*	8,5*
Rendite auf Hartes Kernkapital (CET1) (%)	16,8	17,6*	16,6*	11,3*
Rendite auf den Leverage Ratio-Nenner brutto (%) ⁴	3,4	3,4*	3,4*	3,2*
Verhältnis von Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (%)	74,3	75,4*	74,9*	82,1*
Wachstum des Ergebnisses (%)	0,7	13,5*	56,3*	(3,4)*
Resourcen				
Hartes Kernkapital (CET1) ⁵	42.929	41.594	38.181	35.233*
Risikogewichtige Aktiven ⁵	317.823	299.005*	286.743*	257.831*
Harte Kernkapitalquote (CET1) (%) ⁵	13,5	13,9*	13,3*	13,7*
Going Concern Kapitalquote (%) ⁵	17,2	18,5*	18,3*	18,3*
Total Verlustabsorptionsfähigkeit Ratio (%) ⁵	32,0	33,3*	34,2*	33,9*
Leverage Ratio-Nenner ^{4,5}	1.029.561	1.067.679*	1.036.771*	911.228*
Harte Kernkapitalquote (CET1)	4,17	3,90*	3,68*	3,87*
Leverage Ratio (%) ^{4,5}				
Andere				
Verwaltete Vermögen (in Mrd, USD) ⁶	3.957	4.596	4.187	3.607
Personal (auf Vollzeitbasis)	47.628	47.067*	47.546*	47.005*

* ungeprüft

¹ Mit Wirkung zum zweiten Quartal 2022 wurde der *Geschäftsertrag* in *Gesamtertrag* umbenannt und schließt *Wertberichtigungen für Kreditrisiken* 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 *den Aktionären zurechenbare Ergebnis*.

² Die Informationen für das Gesamtjahr 2022 stehen erst mit der Veröffentlichung des Geschäftsberichts 2022 der UBS Group AG und der UBS AG am 6. März 2023 zur Verfügung.

³ Mit Ausnahme der *Bilanzsumme*, des *Gesamteigenkapitals* und des *den Aktionären zurechenbaren Eigenkapitals* werden die Bilanzinformationen für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr aus dem Geschäftsbericht 2020 abgeleitet.

⁴ 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.

⁵ Basiert auf den anwendbaren Regeln für Schweizer systemrelevante Banken (SRB) ab dem 1. Januar 2020.

⁶ Besteht aus dem Vermögen unter der Verwaltung von Global Wealth Management, Asset Management und Personal & Corporate Banking.

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 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,

operationelle Risiken, Risikomanagement- und Kontrollprozesse 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.