

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, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, Piero Novelli und Markus Ronner. Darüber hinaus hat UBS angekündigt, dass Piero Novelli zum 31. März 2021 als Co-President Investment Bank von der EB zurücktreten wird. Ab dem 1. April 2021 wird Robert Karofsky alleiniger Präsident der UBS Investment Bank sein.

Identität des Abschlussprüfers der Emittentin

Der Abschlussprüfer der Emittentin ist Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen in der folgenden Tabelle für die am 31. Dezember 2020, 2019 und 2018 endenden Geschäftsjahre stammen aus dem Geschäftsbericht 2020, sofern nicht anders angegeben. Die konsolidierten Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") des International Accounting Standards Board ("**IASB**") erstellt.

	Für das Jahr endend am oder per		
<i>Mio, USD, Ausnahmen sind angegeben</i>	31.12.20	31.12.19	31.12.18
	<i>Geprüft, Ausnahmen sind angegeben</i>		
Ergebnisse			
Gewinn- und Verlustrechnung			
Geschäftsertrag	32.780	29.307	30.642
Nettozinserträge	5.788	4.415	4.971
Provisionsüberschuss	19.207	17.460	17.930
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	(695)	(78)	(117)

Andere Erträge aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten	6.930	6.833	6.953
Geschäftsaufwand	25.081	24.138	25.184
Ergebnis vor Steuern	7.699	5.169	5.458
Den Aktionären zurechenbares Ergebnis	6.196	3.965	4.107
Bilanz ¹			
Bilanzsumme	1.125.327	971.927	958.066*
Gesamte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzverbindlichkeiten	732.364	617.429	612.174
<i>davon: Kundeneinlagen</i>	527.929	450.591	421.986
<i>davon: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldtitel</i>	85.351	62.835	91.245
<i>davon: nachrangige Verbindlichkeiten</i>	7.744	7.431	7.511
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	325.080	291.452	283.717
<i>davon: Schuldtitel, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden</i>	59.868	66.592	57.031
Forderungen an Kunden	380.977	327.992	321.482
Gesamteigenkapital	58.073	53.896	52.400*
Den Aktionären zurechenbares Eigenkapital	57.754	53.722	52.224*
Profitabilität und Wachstum			
Rendite auf Eigenkapital (%)	10,9*	7,4*	7,9*
Rendite auf das materielle Eigenkapital (%)	12,4*	8,5*	9,1*
Rendite auf Hartes Kernkapital (CET1) (%)	16,6*	11,3*	11,9*
Rendite auf risikogewichteten Aktiven brutto (%)	11,9*	11,2*	12,0*
Rendite auf den Leverage Ratio-Nenner brutto (%) ²	3,4*	3,2*	3,4*
Verhältnis von Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (%)	74,9*	82,1*	81,9*
Wachstum des Ergebnisses (%)	56,3*	(3,4)*	441,9*
Resourcen			
Hartes Kernkapital (CET1) ³	38.181	35.233*	34.562*
Risikogewichtige Aktiven ³	286.743*	257.831*	262.840*
Harte Kernkapitalquote (CET1) (%) ³	13,3*	13,7*	13,2*

Going Concern Kapitalquote (%) ³	18,3*	18,3*	16,1*
Total Verlustabsorptionsfähigkeit Ratio (%) ³	34,2*	33,9*	31,3*
Leverage Ratio-Nenner ³	1.036.771*	911.228*	904.455*
Leverage Ratio-Nenner (mit vorübergehender FINMA-Freistellung) ³	969.396*	-	-
Harte Kernkapitalquote (CET1) Leverage Ratio (%) ³	3,68*	3,87*	3,82*
Harte Kernkapitalquote (CET1) Leverage Ratio (%) (mit vorübergehender FINMA-Freistellung) ⁴	3,94*	-	-
Going Concern Leverage Ratio (%) ³	5,1*	5,2*	4,7*
Going Concern Leverage Ratio (%) (mit vorübergehender FINMA-Freistellung) ⁴	5,4*	-	-
Total Verlustabsorptionsfähigkeit Leverage Ratio (%) ³	9,5*	9,6*	9,1*
Andere			
Verwaltete Vermögen (in Mrd, USD) ⁵	4.187	3.607	3.101
Personal (auf Vollzeitbasis)	47.546*	47.005*	47.643*
*ungeprüft			
<p>¹ Die Bilanzinformationen für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr stammen aus dem Geschäftsbericht 2019. Im Jahr 2020 hat die UBS AG ihre Bilanz und ihre Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 1. Januar 2018 überarbeitet, um eine 43-Millionen-Dollar-Haftungsuntertreibung im Zusammenhang mit einem altlastbaren Vergütungsplan von Global Wealth Management zu korrigieren. Infolgedessen wurden die Bilanzsumme, das Gesamteigenkapital und das den Aktionären zum 31. Dezember 2018 zugerechnete Eigenkapital angepasst, da sie sich von den im Geschäftsbericht 2019 offengelegten Angaben unterscheiden.</p> <p>² Die für die Renditeberechnung im Jahr 2020 verwendeten Leverage Ratio-Nenner spiegeln nicht die Auswirkungen der von der FINMA im Zusammenhang mit COVID-19 gewährten vorübergehenden Freistellung wider.</p> <p>³ Basiert auf den Regeln für Schweizer systemrelevante Banken (SRB) ab dem 1. Januar 2020.</p> <p>⁴ Im Rahmen der aktuellen COVID-19-Pandemie und damit zusammenhängender Maßnahmen von Regierungen und Aufsichtsbehörden hat die FINMA den Banken erlaubt, Zentralbanksichteinlagen bis zum 1. Januar 2021 vorübergehend vom Nenner der Leverage Ratio auszuschließen, um die laufenden Konzernquoten zu berechnen.</p> <p>⁵ Enthält Vermögen unter der Verwaltung von Global Wealth Management, Asset Management und Personal & Corporate Banking.</p>			

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 COVID-19-Pandemie und die damit verbundene Reaktion darauf, Marktbedingungen und makroökonomisches Klima, das Kreditrisiko in Bezug auf Kunden und Gegenparteien, niedrige und negative Zinssätze, wesentliche rechtliche und regulatorische Risiken, Änderungen von Annahmen, Bewertungen und Rechnungslegungsstandards, der Erfolg der UBS AG bei der Umsetzung ihrer strategischen Pläne und betriebliche Risiken.

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.
