

# Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung Handel auf separater Linie an der SIX Swiss Exchange

## Rechtliche Grundlage

UBS Group AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich («**UBS**») mit Sitz in Zürich hat am 22. Januar 2018 bekanntgegeben, ab März 2018 eigene Namenaktien im Umfang von maximal CHF 2 Mrd. über die nächsten drei Jahre zurückzukaufen (der «**Aktienrückkauf**»). Auf Basis des Schlusskurses der Namenaktie der UBS an der SIX Swiss Exchange vom 8. März 2018 entspricht dies rund 114'351'000 Namenaktien oder rund 2,97% des Aktienkapitals der UBS. Keinesfalls werden im Rahmen des Aktienrückkaufs mehr als 10% des Aktienkapitals durch UBS zurückgekauft.

Das im Handelsregister eingetragene Aktienkapital der UBS beträgt aktuell CHF 385'076'638.90 und ist in 3'850'766'389 Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert eingeteilt.

Die zu erwerbenden Namenaktien der UBS werden über eine separate Handelslinie unter Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer zurückgekauft und mittels Kapitalherabsetzung vernichtet, welche zukünftigen Generalversammlungen beantragt wird.

## Handel auf separater Linie an der SIX Swiss Exchange

Im Rahmen des am 22. Januar 2018 angekündigten Rückkaufprogramms wird gemäss International Reporting Standard der SIX Swiss Exchange eine separate Handelslinie für die Namenaktien der UBS errichtet. Auf dieser separaten Handelslinie (Valorennummer 40.222.755) kann ausschliesslich UBS mittels der mit diesem Rückkaufprogramm beauftragten Bank als Käuferin auftreten und eigene Namenaktien erwerben. Der Handel in Namenaktien der UBS auf der ordentlichen Handelslinie (Valorennummer 24.476.758) ist davon nicht betroffen und wird normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär der UBS hat die Wahl, Namenaktien entweder auf der ordentlichen Handelslinie zu verkaufen oder aber sie der UBS auf der separaten Handelslinie anzudienen.

UBS hat zu keinem Zeitpunkt eine Verpflichtung, eigene Namenaktien über die separate Handelslinie zu kaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten als Käuferin auftreten. Die im UEK-Rundschreiben Nr. 1: Rückkaufprogramme vom 27. Juni 2013 (Stand am 1. Januar 2016) enthaltenen Bedingungen werden eingehalten.

Das maximale Rückkaufvolumen pro Tag gemäss Art. 123 Abs. 1 lit. c FinfraV ist auf der Webseite der UBS unter folgender Internetadresse ersichtlich:

[https://www.ubs.com/global/en/about\\_ubs/investor\\_relations/share\\_information/ubs\\_share\\_repurchase\\_program.html](https://www.ubs.com/global/en/about_ubs/investor_relations/share_information/ubs_share_repurchase_program.html)

## Rückkaufspreis

Die Rückkaufspreise bzw. die Kurse auf der separaten Handelslinie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ordentlichen Handelslinie gehandelten Namenaktien der UBS.

## Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf der separaten Handelslinie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises (Rückkaufspreis abzüglich eidgenössische Verrechnungssteuer auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert) sowie die Aktienlieferung finden deshalb usanzgemäss zwei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

## Beauftragte Bank

UBS hat UBS AG mit der Durchführung dieses Aktienrückkaufs beauftragt. UBS AG wird im Auftrag von UBS als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Namenaktien der UBS auf der separaten Handelslinie stellen.

## Delegationsvereinbarung

Zwischen UBS und UBS AG besteht gemäss Art. 124 Abs. 2 lit. a und Abs. 3 FinfraV eine Delegationsvereinbarung, wonach UBS AG unter Einhaltung von festgelegten Parametern unabhängig Rückkäufe tätigt. UBS hat jedoch das Recht, diese Delegationsvereinbarung ohne Angabe von Gründen jederzeit aufzuheben, respektive die Parameter gemäss Art. 124 Abs. 3 FinfraV abzuändern.

## Dauer des Rückkaufprogramms

Die separate Handelslinie an der SIX Swiss Exchange wird am 26. März 2018 eröffnet und voraussichtlich bis 25. März 2021 aufrechterhalten.

## Börsenpflicht

Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange sind bei Aktienrückkäufen auf einer separaten Handelslinie ausserbörsliche Transaktionen unzulässig.

## Veröffentlichung der Transaktionen

UBS wird die Transaktionen im Rahmen des Aktienrückkaufs auf folgender Internetseite veröffentlichen:  
[https://www.ubs.com/global/en/about\\_ubs/investor\\_relations/share\\_information/ubs\\_share\\_repurchase\\_program.html](https://www.ubs.com/global/en/about_ubs/investor_relations/share_information/ubs_share_repurchase_program.html)

## Eigenbestand

Per 8. März 2018 hielt UBS direkt und indirekt 94'988'459 eigene Namenaktien. Dies entspricht 2.47% der Stimmrechte und des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals.

## Bedeutende Aktionäre

Gemäss den bis zum 8. März 2018 bei UBS eingegangenen und publizierten Meldungen halten folgende wirtschaftlich Berechtigte mehr als 3% der Stimmrechte an UBS:

- |                                                             |          |                               |
|-------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------|
| - BlackRock, Inc., New York, NY (USA)                       | 4,94% *) | gemeldet am 6. März 2018      |
| - Norges Bank (the Central Bank of Norway), Oslo (Norwegen) | 3,3% *)  | gemeldet am 10. Dezember 2014 |
| - MFS Investment Management, Boston MA (USA)                | 3,05% *) | gemeldet am 10. Februar 2016  |

\*) auf Basis des Aktienkapitals und der Stimmrechte im Zeitpunkt der Meldung

UBS hat keinen Aufschluss über die Absichten der oben erwähnten Aktionäre bezüglich des Verkaufs von Namenaktien im Rahmen dieses Aktienrückkaufs.

## Information der UBS

Im Sinne der geltenden Bestimmungen bestätigt UBS, dass sie derzeit über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die kursrelevante Tatsachen im Sinne der Ad hoc-Publizität-Regeln der SIX Swiss Exchange darstellen und veröffentlicht werden müssen.

## Steuern und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich daraus für die verkaufenden Aktionäre nachstehende Steuerfolgen:

## 1. Verrechnungssteuer

Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Namenaktien und deren Nennwert. Die Steuer wird durch die zurückkaufende Gesellschaft zuhanden der Eidg. Steuerverwaltung vom Rückkaufspreis abgezogen.

In der Schweiz domizilierte Personen haben grundsätzlich Anspruch auf die Rückerstattung der Verrechnungssteuer, wenn sie zum Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten, sie den Ertrag aus dem Rückkauf ordentlich deklariert bzw. verbucht haben, und keine Steuerumgehung vorliegt (Art. 21 VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Verrechnungssteuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen teilweise zurückfordern.

## 2. Direkte Steuern

Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die Besteuerung bei der direkten Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.

### a) *Im Privatvermögen gehaltene Namenaktien:*

Bei einer direkten Rückgabe der Namenaktien an die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert der Namenaktien steuerbares Einkommen dar.

### b) *Im Geschäftsvermögen gehaltene Namenaktien:*

Bei einer direkten Rückgabe der Namenaktien an die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Gewinn- bzw. Einkommenssteuerwert der Namenaktien steuerbaren Gewinn dar.

Aktionäre mit Steuerdomizil im Ausland werden gemäss der Gesetzgebung des entsprechenden Landes besteuert.

## 3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist für den andienenden Aktionär umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange sind jedoch geschuldet.

## Anwendbares Recht / Gerichtsstand

Schweizerisches Recht / Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

## Valorenummern, ISINs und Tickersymbole

Namenaktie UBS Group AG (ordentliche Handelslinie)  
von CHF 0.10 Nennwert

24.476.758 CH0244767585 UBSG

**Namenaktie UBS Group AG (separate Handelslinie)  
von CHF 0.10 Nennwert**

**40.222.755 CH0402227554 UBSGE**

## Ort und Datum

Zürich, 23. März 2018

**Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.**

