

Communication à caractère promotionnel

Performance Mercedes Decrement Septembre 2023

- Titre de créance de droit allemand présentant un risque de perte de capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance,
- ci-après indifféremment « le Produit », « le Titre financier », « le Titre de créance », « l'EMTN »
- Produit de placement risqué alternatif à un investissement dynamique risqué de type « actions »
- Emetteur: UBS AG, London Branch⁽¹⁾
- Garant: UBS AG⁽¹⁾⁽²⁾
- L'investisseur supporte le risque de défaut de paiement ou de faillite de l'Emetteur et le risque de défaut de paiement, de faillite ou de mise en résolution du Garant
- Durée d'investissement conseillée: 10 ans en l'absence d'activation du mécanisme de Remboursement par Anticipation.
- L'investisseur supporte un risque de perte en capital non mesurable a priori en cas de sortie en cours de vie du produit dans le cas où les conditions de Remboursement par Anticipation ne sont pas réunies
- Eligibilité: Compte titre et assurance vie
- Sous-jacent: Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index (DE000SLQJVT1), ci-après l' « Indice »
- ISIN: DE000UL6ALY4
- Cotation: Bloomberg et Telekurs

Période de commercialisation :
Du 1er juin 2023 au 6 octobre 2023
(pouvant être clôturée sans préavis)

Ce document à caractère promotionnel s'adresse à des investisseurs situés en France.

⁽¹⁾ Notations en vigueur au 1er juin 2023: A+ (S&P) / Aa3 (Moody's) / AA- (Fitch). Ces notations peuvent être révisées à tout moment et ne sont pas une garantie de la solvabilité de l'Emetteur et du Garant de la formule. Elles ne peuvent constituer un argument de souscription au produit. Les agences de notation peuvent les modifier à tout moment. Plus d'informations à retrouver sur le site web: www.ubs.com/global/en.html

⁽²⁾ L'entité UBS AG est basée à Zurich et Bâle, Suisse

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'investisseur est exposé au marché actions par le biais d'une exposition à l'indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index (code Bloomberg : SOLMBG51 Index, code Reuters : .SOLMBG51, code ISIN : DE000SLOJVT1) (l'« Indice ») une version modifiée de l'action Mercedes-Benz Group AG, pour une durée de 1 à 10 ans.

Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 est un titre de créance présentant un **risque de perte de capital partielle ou totale en cours de vie et à l'échéance**, et présente les caractéristiques suivantes :

- La performance du produit dépend de l'évolution de l'Indice, **calculée en ajoutant les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG et en soustrayant quotidiennement un montant forfaitaire fixe (« Dividendes Prédéfinis ») (à savoir un montant annualisé de 5,10 euros), ce qui peut être défavorable pour l'investisseur.** Pour plus d'informations sur la définition de l'Indice et sur l'impact des Dividendes Prédéfinis sur la performance du sous-jacent, veuillez vous référer à la page 7 « Présentation du Sous-Jacent ».
- En cours de vie : chaque trimestre, à partir du trimestre 4, un remboursement anticipé possible de l'intégralité du capital avec un gain potentiel de 3,6250% ⁽²⁾ par trimestre écoulé si le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à la Barrière de Remboursement Anticipé ⁽¹⁾ correspondante à une Date de Constatation Trimestrielle ⁽³⁾ (soit un taux de rendement annuel net maximum de 13,27% ⁽⁴⁾);

Après 10 ans, à la Date d'Echéance ⁽³⁾ du produit:

- Un remboursement de l'intégralité du capital ⁽²⁾ avec un gain de 145,00% ⁽²⁾ (3,6250% ⁽²⁾ par trimestre écoulé) si, à la Date de Constatation Finale ⁽³⁾, le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 64,00% de son Niveau de Référence ⁽¹⁾ (soit un taux de rendement annuel net de 8,27% ⁽⁴⁾).
- Un remboursement de l'intégralité du capital ⁽²⁾ si, à la Date de Constatation Finale ⁽³⁾, le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 50,00% de son Niveau de Référence ⁽¹⁾ et strictement inférieur à 64,00% de son Niveau de Référence ⁽¹⁾.
- **Une perte partielle ou totale en capital** si, à la Date de Constatation Finale ⁽³⁾, le cours de clôture de l'Indice est strictement inférieur à 50,00% de son Niveau de Référence ⁽¹⁾.

Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 est un instrument de diversification, ne pouvant constituer l'intégralité d'un portefeuille d'investissement. Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 est construit dans la perspective d'un investissement sur une durée de vie maximale de 10 ans. Il est fortement recommandé de n'investir dans ce produit que si vous avez l'intention de le conserver jusqu'à son échéance prévue.

A Noter

Les gains ou les pertes ainsi que les taux de rendement présentés dans le présent document ne correspondent pas nécessairement à ceux effectivement perçus par l'investisseur. En effet :

- Le terme « capital » désigne la valeur nominale du produit, soit 1 000€. Tous les montants de remboursement sont exprimés en fonction de cette valeur nominale hors frais, commissions et/ou prélèvements sociaux et fiscaux applicables au cadre d'investissement (frais sur versement ou frais d'arbitrage et frais de gestion éventuels dans le cadre des contrats d'assurance vie ou de capitalisation)
- Les montants de remboursement présentés ne sont valables qu'en cas de Remboursement par Anticipation ⁽¹⁾ ou à la Date d'Echéance ⁽¹⁾. En cas de sortie en cours de vie du produit, le prix de revente ne peut être garanti et dépend des conditions de marché en vigueur
- Les taux de rendement annuel présentés sont nets des frais de gestion (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion de 1% annuel). Ils sont calculés hors frais (par exemple frais d'entrée/d'arbitrage, etc.), hors prélèvements sociaux et fiscaux. Ils sont calculés à partir du 6 octobre 2023 jusqu'à la Date de Remboursement Anticipé⁽³⁾ ou d'Echéance ⁽³⁾ selon les scénarios.
- Les montants de remboursement présentés sont conditionnels à l'absence de faillite ou de défaut de paiement de l'Emetteur ainsi qu'à l'absence de faillite, de défaut de paiement ou de mise en résolution du Garant

(1) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour la définition de ce terme

(2) Hors frais, commissions et hors fiscalité liés au cadre d'investissement

(3) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.09-10 pour le détail des dates

(4) Taux de Rendement Annuel Net des frais de gestion calculé depuis la Date d'Emission, le 6 octobre 2023.

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

AVANTAGES

- Bénéficiaire d'un Remboursement par Anticipation de l'intégralité du capital additionné d'un gain de 3,6250%⁽²⁾ par trimestre écoulé, si à une Date de Constatation Trimestrielle⁽³⁾ donnée, le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à la Barrière de Remboursement Anticipé⁽³⁾ correspondante.
- Bénéficiaire d'un Remboursement de l'intégralité du capital⁽²⁾ additionné d'un gain de 145,00%⁽²⁾ par Coupure à la Date d'Echéance⁽³⁾ si le Produit ne rembourse pas par anticipation à une Date de Remboursement Anticipée⁽³⁾ et si le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égale à 64,00% du Niveau de Référence⁽¹⁾ à la Date de Constatation Finale⁽¹⁾
- Bénéficiaire d'un Remboursement de l'intégralité du capital⁽²⁾ par Coupure à la Date d'Echéance⁽³⁾ si le Produit ne rembourse pas par anticipation à une Date de Remboursement⁽³⁾ et si le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égale à 50,00% et strictement inférieur à 64,00% du Niveau de Référence⁽¹⁾ à la Date de Constatation Finale⁽³⁾
- Bénéficiaire d'un mécanisme de réinitialisation du Niveau de Référence⁽¹⁾ aux Dates de Constatation Initiales⁽¹⁾. Le Niveau de Référence⁽¹⁾ correspond au niveau de clôture de l'Indice le plus bas atteint aux Dates de Constatation Initiales⁽¹⁾.

INCONVÉNIENTS

- Le produit présente un **risque important de perte en capital en cours de vie et à l'échéance**. La valeur de Remboursement du produit peut être inférieure au montant du capital initialement investi. Dans le pire scénario, l'investisseur peut perdre la totalité du capital investi
 - En cours de vie : En cas de revente des titres de créance avant la Date d'Echéance⁽³⁾, il est impossible de mesurer a priori le gain ou la perte possible, le prix pratiqué dépendant alors des paramètres de marché du jour. La perte en capital peut être partielle ou totale.
 - A l'échéance : Risque de subir une perte en capital à la Date d'Echéance⁽³⁾ si le cours de clôture de l'Indice est strictement inférieur à 50,00% du Niveau de Référence⁽¹⁾ à la Date de Constatation Finale⁽³⁾
- L'investisseur peut ne bénéficier que d'une hausse partielle de l'Indice du fait du mécanisme de plafonnement des gains (fixé à 3,6250%⁽²⁾ par trimestre écoulé, soit un gain de 14,50%⁽²⁾ par an)
- Les montants investis ne sont pas garantis mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers
- Ce Produit ne bénéficie pas d'une garantie du capital
- Le rendement du Produit est très sensible à une faible variation de l'Indice autour des seuils de 50,00% du Niveau de Référence⁽¹⁾ et des différents niveaux de Barrières de Remboursement Anticipé⁽³⁾
- Les avantages du Produit ne profitent qu'aux seuls investisseurs ayant investi avant le 6 octobre 2023, et conservant le support jusqu'à son échéance effective
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut varier de 1 an à 10 ans
- L'investisseur est exposé à une dégradation de la qualité de crédit du Garant UBS AG (Rating: A+ (S&P) / Aa3 (Moody's) / AA- (Fitch)) (qui induit un risque sur la valeur de marché du produit) et supporte également un risque de défaut de paiement ou de faillite de l'Émetteur (qui induit un risque sur le remboursement)
- L'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index est **calculé en ajoutant tous les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG, et en soustrayant quotidiennement un montant forfaitaire fixe (« Dividendes Prédéfinis »), ce qui peut être défavorable pour l'investisseur**. Si les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG sont inférieurs (respectivement supérieurs) aux Dividendes Prédéfinis, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à la performance de l'action Mercedes-Benz Group AG. Sans tenir compte des Dividendes Réels réinvestis, l'impact de la méthode de retranchement d'un dividende forfaitaire fixe sur la performance de l'action est plus important en cas de baisse depuis l'origine (effet négatif), qu'en cas de hausse de l'action (effet positif). Pour plus d'informations sur la définition de l'Indice et sur l'impact des Dividendes Prédéfinis sur la performance du sous-jacent, veuillez vous référer à la page 7 « Présentation du Sous-Jacent ».

(1) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour la définition de ce terme

(2) Hors frais, commissions et hors fiscalité liés au cadre d'investissement

(3) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour le détail des dates

(4) Taux de Rendement Annuel Net des frais de gestion calculé depuis la Date d'Émission, le 6 octobre 2023.

PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE

Risque lié au sous-jacent

Le montant de Remboursement est fonction de l'évolution du cours de l'Indice. L'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index est **calculé en ajoutant tous les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG, et en soustrayant quotidiennement un montant forfaitaire fixe (« Dividendes Prédéfinis »), ce qui peut être défavorable pour l'investisseur.** Si les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG sont inférieurs (respectivement supérieurs) aux Dividendes Prédéfinis, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à la performance de l'action Mercedes-Benz Group AG. Sans tenir compte des Dividendes Réels réinvestis, l'impact de la méthode de retranchement d'un dividende forfaitaire fixe sur la performance de l'action est plus important en cas de baisse depuis l'origine (effet négatif), qu'en cas de hausse de l'action (effet positif). Pour plus d'informations sur la définition de l'Indice et sur l'impact des Dividendes Prédéfinis sur la performance du sous-jacent, veuillez vous référer à la page 7 « Présentation du Sous-Jacent ».

Risque de marché

Le prix du Produit en cours de vie peut connaître d'importantes fluctuations en fonction de la performance de l'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index, mais aussi d'autres paramètres tels que sa volatilité, des taux d'intérêt ou encore de la qualité de crédit de l'Emetteur et du Garant. Ces fluctuations de cours peuvent aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi.

Risque de liquidité

Certaines circonstances exceptionnelles de marché peuvent avoir un impact significatif sur la liquidité du Produit, rendant difficile voire impossible sa revente en cours de vie.

Risque de crédit

L'investisseur est soumis à la dégradation de la qualité de crédit de l'Emetteur et du Garant. Il supporte également le risque de défaut de paiement et de faillite de l'Emetteur ainsi que le risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution du Garant.

Risque de conflits d'intérêt

L'Emetteur peut faire face à de potentiels conflits d'intérêt. Toutefois, des politiques et des mesures appropriées ont été mises en place par l'Emetteur afin de gérer ces possibles conflits d'intérêt dans le cadre de l'émission d'un titre de créance. Ainsi, l'Emetteur ne saurait être tenu responsable des conséquences financières liées à la décision d'investissement.

Risque de perte en capital

L'investisseur supporte un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du Produit peut être inférieure au montant initialement investi. Dans le pire scénario, l'investisseur peut perdre la totalité de son investissement.

Risque découlant de la nature du produit

En cas de revente du Produit avant l'échéance ou, selon le cas, à la Date de Remboursement alors que les conditions de Remboursement par Anticipation ne sont pas réunies, il est impossible de mesurer a priori le gain ou la perte possible, le prix d'exécution dépendant alors des conditions de marché en vigueur. Il existe donc un risque de perte en capital partielle ou totale.



MÉCANISME DU PRODUIT

Le minimum des cours de clôture de l'Indice observés aux Dates de Constatation Initiales⁽³⁾ devient le Niveau de Référence⁽¹⁾.

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ AUTOMATIQUE (trimestres 4 à 39)

- Si, à l'une des Dates de Constatation Trimestrielle⁽³⁾, le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à la Barrière de Remboursement Anticipé⁽³⁾ correspondante, l'investisseur reçoit, à la Date de Remboursement Anticipé⁽³⁾ correspondante :

L'intégralité du capital⁽²⁾



Un gain de 3,6250%⁽²⁾ par trimestre écoulé

Soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ compris entre 13,27% et 8,36% selon le trimestre du remboursement.

Le produit prend alors automatiquement fin par anticipation.

Sinon, le produit continue.

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT À L'ÉCHÉANCE (trimestre 40)

Dans le cas où le produit n'a pas été remboursé par anticipation, on observe une dernière fois, à la Date de Constatation Finale⁽³⁾, le niveau de clôture de l'Indice et on le compare à son Niveau de Référence⁽¹⁾ :

Si, à cette date, le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 64,00% de son Niveau de Référence⁽¹⁾, l'investisseur reçoit, à la Date d'Echéance⁽³⁾ :

L'intégralité du capital⁽²⁾



Un gain de 3,6250%⁽²⁾ par trimestre écoulé depuis la Date de Constatation Initiale⁽³⁾ soit
 $40 \times 3,6250\% = 145,00\%$ ⁽²⁾

Soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ de 8,27%

- Sinon, si le cours de clôture de l'Indice est supérieur ou égal à 50,00% mais strictement inférieur à 64,00% de son Niveau de Référence⁽¹⁾, l'investisseur reçoit, à la Date d'Echéance⁽³⁾ :

L'intégralité du capital⁽²⁾

Soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ de -1,00%

- Sinon, si le cours de clôture de l'Indice est strictement inférieur à 50,00% de son Niveau de Référence⁽¹⁾, l'investisseur reçoit, à la Date d'Echéance⁽³⁾ :

Le capital⁽²⁾ diminué de la baisse de l'Indice

Soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ inférieur à -7,62%

L'investisseur subit donc une perte en capital correspondant à la baisse finale de l'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index

(1) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour la définition de ce terme

(2) Hors frais, commissions et hors fiscalité liés au cadre d'investissement

(3) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour le détail des dates

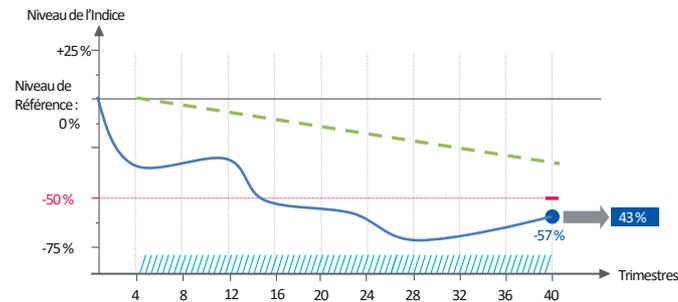
(4) Taux de Rendement Annuel Net des frais de gestion calculé depuis la Date d'Emission, le 6 octobre 2023.

ILLUSTRATIONS

- Cours de l'Indice par rapport à son Niveau de Référence⁽¹⁾
- Seuil de déclenchement du mécanisme de remboursement automatique avec gain
- //// Période de constatation

- Fin de vie du produit
- Pourcentage du capital remboursé
- Seuil de perte en capital à l'échéance

SCÉNARIO DÉFAVORABLE : BAISSSE DE L'INDICE À LA DATE DE CONSTATATION FINALE⁽³⁾ (MARCHÉ FORTEMENT BAISSIER)



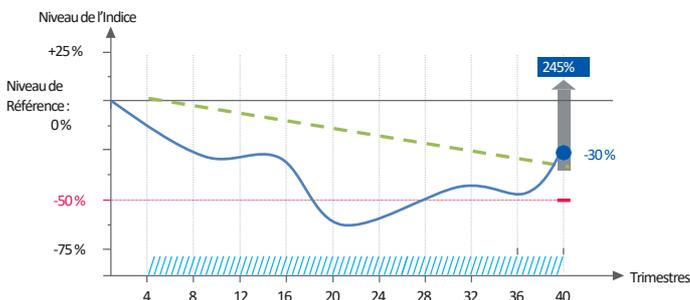
- Trimestres 1 à 3 : quel que soit le niveau de l'Indice, il n'y a pas d'incidence sur le produit, qui continue.
- Trimestres 4 à 39 : à chaque Date de Constatation Trimestrielle⁽³⁾, le cours de clôture de l'Indice est inférieur à la Barrière de Remboursement Anticipé⁽¹⁾ correspondante. Le produit continue.
- Trimestre 40 : à la Date de Constatation Finale⁽³⁾, l'Indice clôture en baisse de 57 % par rapport à son Niveau de Référence, en dessous du seuil de perte en capital à l'échéance.

Montant remboursé : intégralité du capital - 57 % = 43% du capital⁽²⁾

soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ de -9,01%

Dans le cas le plus défavorable où l'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index clôturerait à un niveau inférieur à la Barrière de Remboursement Anticipé⁽¹⁾ correspondante à toutes les Dates de Constatation Trimestrielle⁽³⁾ et céderait l'intégralité de sa valeur à la Date de Constatation Finale⁽³⁾, la somme restituée à l'échéance serait nulle et la perte en capital totale.

SCÉNARIO INTERMÉDIAIRE : BAISSSE DE L'INDICE À LA DATE DE CONSTATATION FINALE⁽³⁾ (MARCHÉ BAISSIER)

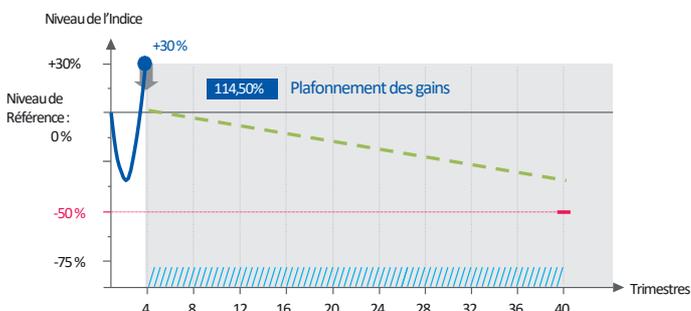


- Trimestres 1 à 3 : quel que soit le niveau de l'Indice, il n'y a pas d'incidence sur le produit, qui continue.
- Trimestres 4 à 39 : à chaque Date de Constatation Trimestrielle⁽³⁾, le cours de clôture de l'Indice est inférieur à la Barrière de Remboursement Anticipé⁽¹⁾ correspondante. Le produit continue.
- Trimestre 40 : à la Date de Constatation Finale⁽³⁾, l'Indice clôture en baisse de 30,00% par rapport à son Niveau de Référence, au-dessus du seuil de perte en capital à l'échéance et au dessus du seuil de remboursement automatique avec gain.

Montant remboursé : intégralité du capital + un gain de $(40 \times 3,6250\%) = 245,00\%$ du capital⁽²⁾

soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ de 8,27% (supérieur à celui de l'Indice, égal à -4,47%)

SCÉNARIO FAVORABLE AVEC MISE EN ÉVIDENCE DU PLAFONNEMENT (MARCHÉ HAUSSIER)



- Trimestres 1 à 3 : quel que soit le niveau de l'Indice, il n'y a pas d'incidence sur le produit, qui continue.
- Trimestre 4 : à la 1^{ère} Date de Constatation Trimestrielle⁽³⁾, l'Indice clôture en hausse de 30 % par rapport à son Niveau de Référence, au-dessus du seuil de remboursement automatique avec gain. Le produit prend automatiquement fin par anticipation.

Montant remboursé : intégralité du capital + un gain de $(4 \times 3,6250\%) = 114,50\%$ du capital⁽²⁾

soit un taux de rendement annuel net⁽⁴⁾ de 13,27% (inférieur à celui de l'Indice, égal à 28,52%, du fait du plafonnement des gains).

Ces illustrations ont été réalisées de bonne foi à titre d'information uniquement. Elles ne préjugent en rien de l'évolution future de Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index et du produit.

(1) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour la définition de ce terme

(2) Hors frais, commissions et hors fiscalité liés au cadre d'investissement

(3) Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques du produit en p.08-09 pour le détail des dates

(4) Taux de Rendement Annuel Net des frais de gestion calculé depuis la Date d'Émission, le 6 octobre 2023.

Présentation du Sous-Jacent

ZOOM SUR Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index

L'indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index est un indice de marché actions créé par Solactive dont la cotation est calculée, tenue à jour et publiée par Solactive. Il a été lancé le 1er juin 2023.

C'est un indice composé d'une seule action, l'action Mercedes-Benz Group AG. Il est calculé en ajoutant tous les Dividendes Réels annoncés par Mercedes-Benz Group AG et en soustrayant quotidiennement un montant forfaitaire fixe (« Dividendes Prédéfinis ») (à savoir un montant annualisé de 5,10 euros), ce qui peut être défavorable pour l'investisseur.

Cela signifie que pour chaque jour ouvré, le cours de clôture de l'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index sera égal au cours de clôture de l'action Mercedes-Benz Group AG auquel s'ajoute la somme de tous les Dividendes Réels annoncés par Mercedes-Benz Group AG depuis la date de lancement de l'indice (puis se soustrait la somme de tous les Dividendes Prédéfinis détachés depuis la date de lancement de l'indice).

Si les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG sont inférieurs (respectivement supérieurs) aux Dividendes Prédéfinis détachés, la performance de l'Indice sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à la performance de l'action Mercedes-Benz Group AG. En conséquence, le rendement du titre de créance « Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 » peut être inférieur (respectivement supérieur) au rendement d'un titre de créance lié à l'action Mercedes-Benz Group AG elle-même.

La performance de l'Indice sera impactée par la différence entre les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG au cours de la période d'observation concernée par rapport aux Dividendes Prédéfinis détachés sur la même période.

Pour ce titre de créance, le Dividende Prédéfini est fixé à 5,10 euros par action et par année. Par conséquent, si les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG dans le futur sont inférieurs aux Dividendes Prédéfinis détachés, l'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index sous performerait l'action Mercedes-Benz Group AG.

Informations relatives au sous-jacent en français: <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLOJVT1&lang=fr>

ZOOM SUR Mercedes-Benz Group AG

Mercedes-Benz Group AG figure parmi les 1ers constructeurs automobiles mondiaux. Le CA (hors activités cédées) par activité se répartit comme suit :

- vente de véhicules particuliers et utilitaires (79,7%) : 2,3 millions de véhicules vendus en 2021 (marques Mercedes-Benz, Smart et Maybach);
- prestations de services financiers (20,3%) : prestations de financement, d'assurance, etc.

La répartition géographique du CA (hors activités cédées) est la suivante : Allemagne (15,5%), Europe (26,1%), Etats-Unis (21,9%), Amérique du Nord (2,8%), Chine (18,8%), Asie (11,2%) et autres (3,7%).



PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

ISIN	DE000UL6ALY4
Forme Juridique	Titre de créance de droit allemand présentant un risque de perte en capital en cours de vie et à l'échéance
Loi applicable	Droit allemand
Agent de Calcul	UBS AG, London Branch
Garant	UBS AG (Rating: A+ (S&P) / Aa3 (Moody's) / AA- (Fitch))
Emetteur	UBS AG, London Branch (Rating: A+ (S&P) / Aa3 (Moody's) / AA- (Fitch))
Offre Publique	Non
Date de Transaction	1er juin 2023
Dates de Constatation Initiale	1er juin 2023, 29 septembre 2023
Date d'Emission	6 octobre 2023
Date de Constatation Finale	29 septembre 2033
Date d'Echéance	6 octobre 2033
Sous-Jacent (l'« Indice »)	Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index (DE000SL0JVT1) (Bloomberg Code: SOLMBG51 Index)
Devise	EUR
Coupure	1 000 EUR
Montant Minimum de Souscription	1 000 EUR
Prix d'Emission	100%
Taille d'Emission	30 000 000 EUR
Eligibilité	Compte titre et assurance vie
Garantie en capital	Pas de garantie en capital, ni en cours de vie ni à l'échéance
Niveau de Référence	Minimum des cours de clôture de l'Indice observés aux Dates de Constatation Initiales (1er juin 2023, 29 septembre 2023)
Marché secondaire	Prix indicatifs disponibles de manière quotidienne pendant toute la durée de vie du Produit dans des conditions normales de marché et fourchette des prix achat/vente maximale de 1%. Les prix du Marché Secondaire des Titres sont cotés « dirty ».
Quotité de négociation (à la vente)	1 coupure
Convention de jour ouvré	Jour ouvré suivant
Listing	LUXEMBOURG STOCK EXCHANGE
Double Valorisateur	Une valorisation indépendante sera réalisée sur une base bimensuelle par Finlyse
Publication de la valorisation	Quotidienne, publiée sur les pages Bloomberg et Telekurs. Elle est par ailleurs tenue à disposition du public en permanence sur demande
Coordonnées de l'Emetteur	UBS AG, London Branch, 5 Broadgate, London EC2M 2QS, Londres, Royaume-Uni

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Trimestre	Dates de Constatation Trimestrielle	Dates de Remboursement Anticipé	Niveau de Barrière de Remboursement Anticipé
4	30 septembre 2024	7 octobre 2024	100% du Niveau de Référence
5	30 décembre 2024	7 janvier 2025	99% du Niveau de Référence
6	31 mars 2025	7 avril 2025	98% du Niveau de Référence
7	30 juin 2025	7 juillet 2025	97% du Niveau de Référence
8	29 septembre 2025	6 octobre 2025	96% du Niveau de Référence
9	29 décembre 2025	6 janvier 2026	95% du Niveau de Référence
10	30 mars 2026	8 avril 2026	94% du Niveau de Référence
11	29 juin 2026	6 juillet 2026	93% du Niveau de Référence
12	29 septembre 2026	6 octobre 2026	92% du Niveau de Référence
13	29 décembre 2026	6 janvier 2027	91% du Niveau de Référence
14	30 mars 2027	6 avril 2027	90% du Niveau de Référence
15	29 juin 2027	6 juillet 2027	89% du Niveau de Référence
16	29 septembre 2027	6 octobre 2027	88% du Niveau de Référence
17	29 décembre 2027	5 janvier 2028	87% du Niveau de Référence
18	29 mars 2028	5 avril 2028	86% du Niveau de Référence
19	29 juin 2028	6 juillet 2028	85% du Niveau de Référence
20	29 septembre 2028	6 octobre 2028	84% du Niveau de Référence
21	29 décembre 2028	8 janvier 2029	83% du Niveau de Référence
22	29 mars 2029	9 avril 2029	82% du Niveau de Référence
23	29 juin 2029	6 juillet 2029	81% du Niveau de Référence
24	1 octobre 2029	8 octobre 2029	80% du Niveau de Référence
25	2 janvier 2030	9 janvier 2030	79% du Niveau de Référence
26	29 mars 2030	5 avril 2030	78% du Niveau de Référence
27	1 juillet 2030	8 juillet 2030	77% du Niveau de Référence
28	30 septembre 2030	7 octobre 2030	76% du Niveau de Référence
29	30 décembre 2030	7 janvier 2031	75% du Niveau de Référence
30	31 mars 2031	7 avril 2031	74% du Niveau de Référence
31	30 juin 2031	7 juillet 2031	73% du Niveau de Référence
32	29 septembre 2031	6 octobre 2031	72% du Niveau de Référence
33	29 décembre 2031	6 janvier 2032	71% du Niveau de Référence
34	30 mars 2032	6 avril 2032	70% du Niveau de Référence
35	29 juin 2032	6 juillet 2032	69% du Niveau de Référence
36	29 septembre 2032	6 octobre 2032	68% du Niveau de Référence
37	29 décembre 2032	5 janvier 2033	67% du Niveau de Référence
38	29 mars 2033	5 avril 2033	66% du Niveau de Référence
39	29 juin 2033	6 juillet 2033	65% du Niveau de Référence
40	29 septembre 2033 (Date de Constatation Finale)	6 octobre 2033 (Date d'Echéance)	64% du Niveau de Référence

AVERTISSEMENT

FACTEURS DE RISQUE

Avant tout investissement dans ce titre de créance, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques. Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Une information complète sur le titre de créance, notamment ses facteurs de risques inhérents au titre de créance, ne peut être obtenue qu'en lisant le Prospectus de Base et les Conditions Définitives associées. Le fait d'investir dans ce produit implique certains risques, y compris mais sans s'y limiter les suivants :

Risque de perte en capital : L'investisseur supporte un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du Produit peut être inférieure au montant initialement investi. Dans le pire scénario, l'investisseur peut perdre la totalité de son investissement.

Risque de liquidité : Certaines circonstances exceptionnelles de marché peuvent avoir un impact significatif sur la liquidité du Produit, rendant difficile voire impossible sa revente en cours de vie.

Risque de marché : Le prix du Produit en cours de vie peut connaître d'importantes fluctuations en fonction de la performance de l'Indice Solactive MERCEDES-BENZ EOD AR 5.1 Index, mais aussi d'autres paramètres tels que sa volatilité, des taux d'intérêt ou encore de la qualité de crédit de l'Émetteur et du Garant. Ces fluctuations de cours peuvent aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi.

Risque de crédit : L'investisseur est soumis à la dégradation de la qualité de crédit de l'Émetteur et du Garant. Il supporte également le risque de défaut de paiement et de faillite de l'Émetteur ainsi que le risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution du Garant. Conformément à la réglementation relative au mécanisme de renflouement interne des institutions financières (bail-in), en cas de défaillance probable ou certaine de l'Émetteur, les investisseurs sont soumis à un risque de diminution de la valeur de leur créance, de conversion de leurs titres de créance en d'autres types de titres financiers (y compris des actions) et de modification (y compris potentiellement d'extension) de la maturité de leurs titres de créance.

Les Dividendes Prédéfinis peuvent avoir une incidence défavorable sur la performance du titre Le rendement du titre de créance « Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 » est conditionné à l'évolution d'une Indice, qui est calculée en ajoutant tous les Dividendes Réels annoncés par l'action Mercedes-Benz Group AG et en soustrayant quotidiennement un montant forfaitaire fixe (« Dividendes Prédéfinis »), ce qui peut être défavorable pour l'investisseur. Si les Dividendes Réels annoncés par l'action sont inférieurs (respectivement supérieurs) aux Dividendes Prédéfinis détachés, la performance de l'Indice sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à la performance de l'action Mercedes-Benz Group AG. En conséquence, le rendement du titre de créance « Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 » peut être inférieur (respectivement supérieur) au rendement d'un titre de créance lié à l'action elle-même. La performance de l'Indice sera impactée par la différence entre les Dividendes Réels annoncés par l'action au cours de la période d'observation concernée par rapport aux Dividendes Prédéfinis détachés sur la même période. Pour ce titre de créance, le Dividende Prédéfini est fixé à 5,10 euros par action et par année. Par conséquent, si les Dividendes Réels annoncés par l'action dans le futur sont inférieurs aux Dividendes Prédéfinis détachés, l'Indice sous performera l'action.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Cadre de distribution : Le titre « Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 » décrit dans le présent document est commercialisé uniquement dans le cadre d'une des conditions de l'article 1er (§ 4) du Règlement 2017/1129 (« Règlement Prospectus ») et ne fera pas l'objet d'un prospectus soumis au visa de l'Autorité des Marchés Financiers. Les personnes ou entités mentionnées à l'article L. 411 2 1er du code monétaire et financier ne pourront souscrire à ce produit en France que pour compte propre dans les conditions fixées par les articles L. 411 1, L. 411 2, L. 412 1, D. 411 2, D. 411 2 1, et D. 411 4 du code monétaire et financier.

Le titre « Performance Mercedes Decrement Septembre 2023 » tel que décrit dans le présent document fait l'objet de « Conditions Définitives » (Final Terms), se rattachant au prospectus (« Prospectus de Base »), composé de la Securities Note en date du 25 juin 2021 et ses suppléments, et le Registration Document en date du 21 septembre 2021 et ses suppléments, approuvé par la German Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin) et en accord avec la Directive (EU) 2017/112 et notifié à l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'approbation du Prospectus de Base ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes ou admises à la négociation sur un marché réglementé. La Securities Note et ses suppléments, le Registration Document et ses suppléments, et les Conditions Définitives du 10 Novembre 2021 sont disponibles sur le site de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu). Ces documents sont également disponibles auprès d'UBS Europe SE, Bockenheimer Landstrasse 2-4, 60306 Frankfurt am Main, via +49-(0) 69-1369 8989, fax (+49-(0) 69- 72 22 73) ou via e-mail (invest@ubs.com).

UBS Europe SE est une filiale de UBS AG. UBS Europe SE est inscrite au registre du commerce (Handelsregister) à la cour locale (Amtsgericht) de Francfort-sur-le-Main au numéro HRB 107046. UBS Europe SE a son siège social à Bockenheimer, Landstraße 2-4, Operturm, 60306 Frankfurt am Main. UBS Europe SE est autorisé et régulé par la BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) et la Banque Centrale Européenne.

Hors Frais du Contrat d'Assurance-vie, de Capitalisation et/ou Fiscalité et Prélèvements sociaux applicables : L'ensemble des données est présenté hors commission de souscription et/ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage et de gestion liés au contrat d'assurance-vie ou de capitalisation et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables au contrat d'assurance-vie ou de capitalisation. Les indications qui figurent dans le présent document, y compris la description des avantages et des inconvénients, ne préjugent pas du contrat d'assurance-vie ou de capitalisation choisi et notamment de l'impact que les frais liés à ce cadre d'investissement peuvent avoir sur l'économie générale de l'opération pour l'investisseur. Le titre s'inscrit dans le cadre de la diversification du portefeuille financier des investisseurs et n'est pas destiné à en constituer la totalité. La remise de ce document n'entraîne en aucune manière une obligation implicite de quiconque de mise à jour des informations qui y figurent. Dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, l'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'entreprise d'assurance d'une part et l'Émetteur d'autre part, sont des entités juridiques distinctes. Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.

Caractère promotionnel de ce document : Le présent document est un document à caractère commercial et non un document à caractère réglementaire. Ce document n'est pas un document de recherche d'UBS Europe SE et ne doit pas être considéré comme une recommandation de la recherche.

Risque lié à la Directive Européenne sur le Redressement et la Résolution des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement (la « Directive ») : Depuis le 1er janvier 2016, l'autorité de résolution compétente peut réduire ou convertir en fonds propres tout ou partie du principal des titres de créance, ce qui pourrait résulter en la perte partielle ou totale du montant investi. De plus, l'exercice de tout pouvoir dans le cadre de la Directive, ou toute suggestion d'un tel exercice, peut affecter significativement et défavorablement les droits des titulaires de titres de créance, le prix ou la valeur de leur investissement (dans chaque cas, quel que soit le niveau de protection du capital prévu par le titre) et/ou la capacité de l'Émetteur à satisfaire à ses obligations en vertu des titres de créance. Toute somme ou montant payable par l'Émetteur pourra être réduit ou modifié, à tout moment, en application de l'exercice d'un renflouement interne (bail-in) par toute autorité compétente.

Rachat par UBS AG, London Branch : UBS AG, London Branch a l'intention de tenir un marché des Titres sur une base régulière dans des conditions de marché normales, mais UBS AG, London Branch ne s'engage pas et n'est soumis à aucune obligation légale ou autre de tenir un marché des Titres. Sous réserve de ce qui précède et en fonction de la proximité de la (des) barrière(s) (le cas échéant), UBS AG, London Branch anticipe que la fourchette achat-vente indicative attendue est au maximum de 1%, sous réserve de son droit de modifier à tout moment la fourchette à un montant quel qu'il soit, tel que UBS AG, London Branch l'estime approprié à sa seule discrétion.

Restrictions Générales de Vente : Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à investir dans ce titre.

Restrictions Permanentes de Vente aux États-Unis d'Amérique : Le présent document ne constitue pas une offre de titres aux États Unis et les titres ne sont pas enregistrés en vertu du US Securities Act de 1933 tel que modifié (le « Securities Act »). Les titres ne peuvent être ni offerts ni cédés aux États Unis sans avoir été préalablement enregistrés ou exemptés d'enregistrement en vertu du Securities Act. Conformément à la Regulation S promulguée en application du Securities Act (la « Regulation S »), les titres sont/seront offerts exclusivement en dehors des États Unis à un groupe déterminé d'investisseurs dans le cadre de transactions « offshore » (« Offshore transactions ») avec des personnes Non-ressortissantes des États Unis (« Non US Persons ») tels que ces termes sont définis dans la Regulation S). Les titres ne peuvent être offerts à nouveau et revendus qu'à des « Non US Persons » dans le cadre d'« Offshore transactions » conformément aux dispositions de la Regulation S relatives à la revente de titres Nul n'est obligé ou n'a l'intention de procéder à l'enregistrement des titres en application du Securities Act ou de la réglementation financière de l'un des États des États-Unis.

Information sur les données et/ou chiffres provenant de sources externes : L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, l'Émetteur n'assume aucune responsabilité à cet égard.

Données de marché : Les éléments du présent document relatifs aux données de marché sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier. Les données pourraient être corrigées a posteriori si elles se révélaient erronées.

UBS AG

London Branch

5 Broadgate

London EC2M 2QS

ubs.com

© UBS 2023.

The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved

