



## Open End Zertifikat auf AMEX BIOTECHNOLOGY INDEX

Basiswert: WKN: ; Valor: ; ISIN: ; Reuters: .BTK; Bloomberg: BTK

### Produkt Details

<b>Basiswert</b>	AMEX BIOTECHNOLOGY INDEX
Bezugsverhältnis	10 : 1
Indikativer	USD
Referenzpreis Anf.	EUR 55,13
Verkaufspreis Referenzpreis d.	USD 473,92
Basiswertes Rückzahlungsbetrag	
Kenn-Nr.	ISIN: CH0013812984 Valor: 1381298 WKN: 548311 Common Code: 14412875

### Daten

Emissionsdatum	01.03.02
Tag der Preisfeststellung	
Zahltag	05.03.02
Verfalltag	*
Rückzahlungsvaluta	5 Tage/5 Business Days

\*Die Börsennotierung dieser Produkte wird 2 Börsenhandelstage vor Fälligkeit eingestellt. Von da an bis zur Fälligkeit kann nur noch außerbörslich mit dem Emittenten gehandelt werden.  
\*\*Spread: US-Handelszeiten 1.5 %; Europ. Handelszeiten 1.0 %

### Allgemeine Informationen

Emittent	UBS AG, Niederlassung London
Federführer	UBS Warburg AG, Frankfurt bis zu 1.000.000
Emissionsvolumen	
Rückzahlung	Barausgleich in EUR zur Rückzahlungsvaluta abzüglich einer Risk Management Fee von 0,15 %, erstmals am 26. Mai 2002, danach vierteljährlich jeweils per 26. August, 26. November, 26. Februar und 26. Mai (oder falls einer dieser Tage kein Bankgeschäftstag ist, am jeweils folgenden Bankgeschäftstag). Abrechnungsbetrag = Abrechnungskurs in USD = (Index-Schlusskurs x Bezugsverhältnis) x 1/(1,0015)^n, umgerechnet in EUR. n = Anzahl der seit und einschließlich 26. Mai 2002 vergangenen Risk Management Fee Berechnungstage mit n1 = 26. Mai 2002
Handel Börseneinführung	9:00 - 22:00 Uhr/hours Freiverkehr Frankfurt, Düsseldorf, Berlin und Stuttgart 1 Zertifikat/e
Kleinste handelbare Einheit	
Euwax	Max.Spread: 5,00 EUR Min.Size: 100 Certificate U.S.A./U.S. Personen; U.K.
Verkaufsbeschränkung	
Verbriefung	Euroclear, Clearstream Banking AG, Clearstream Banking SA (Inhaber-Sammelzertifikat bei Clearstream Banking AG)
Verwahrt	Girosammelfähig, SVG

Herausgeberin dieser Informationsschrift ist die UBS Warburg AG, Stephanstraße 14-16, 60313 Frankfurt am Main („UBS Warburg“) ein Tochterunternehmen der UBS AG, Zürich/Basel. Die Informationsschrift unterliegt ausschließlich deutschem Recht. Die Informationsschrift dient lediglich allgemeinen Zwecken und stellt keineswegs eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Derivaten oder Finanzdienstleistungen dar. Sie berücksichtigt weder spezielle Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besondere Bedürfnisse des Empfängers und ersetzt keine eingehende Beratung mit weiteren zeitnahen Informationen. Die in dieser Schrift verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die UBS Warburg für verlässlich hält. Eine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit kann UBS Warburg jedoch nicht übernehmen. UBS Warburg übernimmt keinerlei Haftung für die Verwendung dieser Informationsschrift oder deren Inhalt. Die darin enthaltenen produktspezifischen Informationen basieren auf Angaben, die dem Wertpapierverkaufsprospekt entnommen sind. Rechtlich maßgeblich ist jedoch nur der Wertpapierverkaufsprospekt. Die vorliegende Informationsschrift sollte daher nur in Verbindung mit diesem gelesen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich. Die beschriebenen Finanzinstrumente dürfen außerhalb Deutschlands nur angeboten oder vertrieben werden, wenn dies nach den jeweils geltenden Rechtsvorschriften zulässig ist. Insbesondere dürfen die beschriebenen Finanzinstrumente weder mittelbar noch unmittelbar in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an U.S.-Personen oder Privatpersonen im Vereinigten Königreich angeboten, verkauft oder geliefert werden. Ohne Genehmigung der UBS Warburg darf die vorliegende Informationsschrift - einschließlich aller ihrer Teile - weder vervielfältigt noch verteilt werden. UBS Warburg untersagt ausdrücklich die Weiterleitung der vorliegenden Schrift - sei es über das Internet oder anderweitig - und übernimmt keine Haftung für diesbezügliche Handlungen Dritter.  
Quellen: Unternehmens-/Indexbeschreibung: Bloomberg; Grafik: Reuters

### Kontakt:

UBS Warburg AG  
Investment Products  
Stephanstraße 14-16  
60313 Frankfurt am Main

Phone: (069) 1369 - 8630 / - 8636

Fax: (069) 1369 - 8631

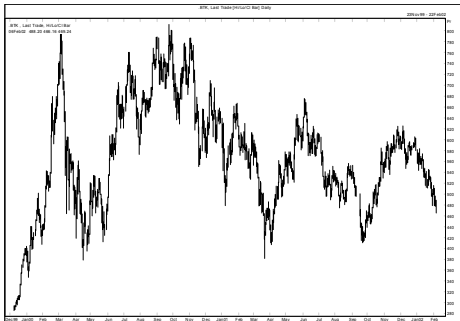
Internet: [www.ubswarburg.com/keyinvest](http://www.ubswarburg.com/keyinvest)

Reuters : UBSDEEW02



## Open End Zertifikat auf AMEX BIOTECHNOLOGY INDEX

Der AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup> ist ein equal-Dollar-gewichteter Index, der darauf ausgerichtet ist, die Kursentwicklung eines Querschnitts von Unternehmen der Biotechnologie-Industrie zu messen, die sich in erster Linie mit dem Einsatz biologischer Verfahren zur Produktentwicklung oder mit der Erbringung von Dienstleistungen befassen. Der Index wurde mit einem Basiswert von 200 zum 18. Oktober 1991 entwickelt.



**Kündigungsrecht des Emittenten:** Der Emittent hat einmal pro Jahr, jeweils zum 5. März, erstmals zum 5. März 2005 ("Kündigungstermin") mit Wirksamkeit zum Geschäftsschluss jeweils zum 5. März, das Recht, die Open End Index-Zertifikate zur frühzeitigen Rückzahlung durch Bekanntmachung fällig zu stellen. Die Kündigungsfrist beträgt 2 Jahre.

**Ausübungsrecht des Investors:** Ungeachtet dessen, dass die Zertifikate börsentäglich über die genannten Börsenplätze veräußert werden können, hat jeder Investor das Recht, seine Open End Index-Zertifikate einmal pro Jahr (die Ausübungserklärung muss spätestens um 10 Uhr morgens des 5. März Ortszeit Frankfurt am Main eingehen) zu einem Zehntel des aktuellen Indexstandes fällig zu stellen. Die Ausübung wird dann mit Geschäftsschluss des 5. März des jeweiligen Jahres wirksam.

(Sollte eines dieser Daten kein Bankgeschäftstag sein, so gilt der nächstfolgende Bankgeschäftstag.)

Der Bewertungstag ist der 5. März des jeweiligen Jahres.

\* Die American Stock Exchange (die „Börse“) ist der Sponsor des AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup> (der „Index“), der wiederum eine Dienstleistungsmarke der Börse ist und mit deren Genehmigung angewendet wird. Die Börse fördert oder unterstützt diese Emission in keiner Weise noch steht sie anderweitig damit in Verbindung, und sie übernimmt keine Haftung gegenüber irgendeiner Partei für eine etwaige Ungenauigkeit der Basisdaten des Index, für etwaige Fehler, Irrtümer oder Unterlassungen bei der Berechnung und/oder Verteilung des Index oder für seine Anwendungsweise in Verbindung mit dieser Emission.

Herausgeberin dieser Informationsschrift ist die UBS Warburg AG, Stephanstraße 14-16, 60313 Frankfurt am Main („UBS Warburg“) ein Tochterunternehmen der UBS AG, Zürich/Basel. Die Informationsschrift unterliegt ausschließlich deutschem Recht. Die Informationsschrift dient lediglich allgemeinen Zwecken und stellt keineswegs eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Derivaten oder Finanzdienstleistungen dar. Sie berücksichtigt weder spezielle Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besondere Bedürfnisse des Empfängers und ersetzt keine eingehende Beratung mit weiteren zeitnahen Informationen. Die in dieser Schrift verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die UBS Warburg für verlässlich hält. Eine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit kann UBS Warburg jedoch nicht übernehmen. UBS Warburg übernimmt keinerlei Haftung für die Verwendung dieser Informationsschrift oder deren Inhalt. Die darin enthaltenen produktspezifischen Informationen basieren auf Angaben, die dem Wertpapierverkaufsprospekt entnommen sind. Rechtlich maßgeblich ist jedoch nur der Wertpapierverkaufsprospekt. Die vorliegende Informationsschrift sollte daher nur in Verbindung mit diesem gelesen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich. Die beschriebenen Finanzinstrumente dürfen außerhalb Deutschlands nur angeboten oder vertrieben werden, wenn dies nach den jeweils geltenden Rechtsvorschriften zulässig ist. Insbesondere dürfen die beschriebenen Finanzinstrumente weder mittelbar noch unmittelbar in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an U.S.-Personen oder Privatpersonen im Vereinigten Königreich angeboten, verkauft oder geliefert werden. Ohne Genehmigung der UBS Warburg darf die vorliegende Informationsschrift - einschließlich aller ihrer Teile - weder vervielfältigt noch verteilt werden. UBS Warburg untersagt ausdrücklich die Weiterleitung der vorliegenden Schrift - sei es über das Internet oder anderweitig - und übernimmt keine Haftung für diesbezügliche Handlungen Dritter.  
Quellen: Unternehmens-/Indexbeschreibung: Bloomberg; Grafik: Reuters

### Zertifikate

Zertifikate sind eine Gruppe von Produkten, die die Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Basiswerts nachbilden. Zertifikate geben dem Anleger die Möglichkeit zu diversifiziertem Investment bei zugleich geringen Verwaltungskosten und kleinen Anlagebeträgen. Das Verlustrisiko ist auf das investierte Kapital beschränkt.

### Kontakt:

UBS Warburg AG  
Investment Products  
Stephanstraße 14-16  
60313 Frankfurt am Main

Phone: (069) 1369 - 8630 / - 8636

Fax: (069) 1369 - 8631

Internet: [www.ubswarburg.com/keyinvest](http://www.ubswarburg.com/keyinvest)

Reuters : UBSDEEW02



**Nachtrag Nr. 13**

**zum unvollständigen Verkaufsprospekt  
vom 22. Dezember 2000**

Nachtrag vom 28. Februar 2002  
gemäß § 10 Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz

**UBS AG, Niederlassung London**

**bis zu 1.000.000 Open-End-Index-Zertifikate bezogen auf den  
Wert des als Kurs-Index berechneten**

**Biotechnology Index der American Stock Exchange, LLC  
("AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>")\***

**WKN 548 311**

\* Die American Stock Exchange, LLC ist der Sponsor des AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>, der wiederum eine Dienstleistungsmarke der Börse ist und mit deren Genehmigung angewendet wird.

---

Im Zusammenhang mit der Ausgabe und dem Verkauf der Zertifikate ist niemand berechtigt, irgendwelche Informationen zu verbreiten oder Erklärungen abzugeben, die nicht in diesem Wertpapier-Verkaufsprospekt (der "Prospekt") enthalten sind. Für Informationen, die nicht in dem Prospekt enthalten sind, lehnt die UBS AG, Niederlassung London (die "Emittentin"), jegliche Haftung ab. Die Aushändigung des Prospektes zu irgendeinem Zeitpunkt nach dem Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospektes bedeutet nicht, dass die hierin enthaltenen Informationen dann noch richtig und vollständig sind. Der Prospekt stellt kein Angebot dar und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Aufforderung an Dritte, ein Angebot zu machen, genutzt werden, soweit ein derartiges Angebot oder eine derartige Aufforderung durch einschlägige Gesetze verboten oder im Hinblick auf den jeweiligen Adressaten des Angebotes oder der Aufforderung rechtlich unzulässig ist. Eine besondere Erlaubnis zum Angebot der Zertifikate oder zum Verteilen des Prospektes in einer Rechtsordnung, in der eine solche Erlaubnis erforderlich ist, wurde nicht eingeholt.

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, im freien Markt oder durch nicht-öffentliche Geschäfte Zertifikate zu kaufen oder zu verkaufen. Soweit nicht in den Zertifikatsbedingungen ausdrücklich vorgesehen, hat die Emittentin grundsätzlich keine Verpflichtung, die Zertifikatsinhaber über Kurse, Preise oder andere Umstände zu informieren, die auf die Bewertung der Zertifikate oder des Basiswerts, auf den sich die Zertifikate beziehen, Einfluss haben können. Die Zertifikatsinhaber sind vielmehr gehalten, sich ihr eigenes Bild von derartigen Umständen zu machen.

#### Bestimmte Beschränkungen des Verkaufs, der Übertragung und der Ausübung der Zertifikate

Die Emittentin hat mit Ausnahme der Veröffentlichung und Hinterlegung des Prospektes keinerlei Maßnahmen ergriffen und wird keinerlei Maßnahmen ergreifen, um das öffentliche Angebot der Zertifikate oder ihren Besitz oder den Vertrieb von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Zertifikate in irgendeiner Rechtsordnung zulässig zu machen, in der zu diesem Zweck besondere Maßnahmen ergriffen werden müssen. Zertifikate dürfen weder innerhalb einer Rechtsordnung noch mit Ausgangspunkt in einer Rechtsordnung angeboten, verkauft oder geliefert werden, es sei denn, dass dies gemäß den anwendbaren Gesetzen und anderen Rechtsvorschriften zulässig ist und der Emittentin keinerlei Verpflichtungen entstehen.

Die Zertifikate sind nicht gemäß dem United States Securities Act of 1933 (der "Securities Act") registriert und dürfen zu keinem Zeitpunkt innerhalb der Vereinigten Staaten oder an oder für Rechnung oder zu Gunsten von U.S. Personen angeboten oder verkauft werden. Eine gegen diese Beschränkungen verstoßende Transaktion kann eine Verletzung des Rechts der Vereinigten Staaten darstellen. Die in diesem Absatz verwendeten Bezeichnungen haben die Bedeutung, die ihnen in Regulation S gemäß dem Securities Act beigelegt ist.

Alle Handlungen in Bezug auf die Zertifikate haben, soweit sie im Vereinigten Königreich stattfinden, von diesem ausgehen oder anderweitig das Vereinigte Königreich betreffen, in Übereinstimmung mit den einschlägigen Bestimmungen des Financial Services Act 1986 zu erfolgen. Alle im Zusammenhang mit der Ausgabe der Zertifikate erhaltenen Unterlagen dürfen im Vereinigten Königreich nur an Personen im Sinne des Artikel 11(3) des Financial Services Act 1986 (Investment Advertisements) (Exemptions) Order 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) heraus- oder weitergegeben werden, es sei

denn, es handelt sich um solche Personen, an die diese Dokumente aus sonstigen Gründen rechtmäßigerweise heraus- oder weitergegeben werden dürfen.

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Wichtige Informationen über die mit Zertifikaten verbundenen Risiken	5
Zusammenfassung der wichtigsten Ausstattungsmerkmale der Zertifikate	8
Allgemeine Informationen über den Prospekt und die Emission	10
Beschreibung des Index	12
Allgemeine Informationen über die Emittentin	16
Zertifikatsbedingungen	23

Anlage: UBS Aktionärsbrief „Viertes Quartal 2001“, 14.02.2002

## WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DIE MIT ZERTIFIKATEN VERBUNDENEN RISIKEN

### **1. Allgemeine Risiken von Zertifikaten**

Durch den Kauf von Zertifikaten bezogen auf einen Index erwerben Sie das Recht, von der Emittentin die Zahlung eines Betrages zu verlangen, dessen Höhe auf der Grundlage eines Index (das heißt einer veränderlichen Zahlengröße) berechnet wird. Der Index setzt sich aus einem nach bestimmten Kriterien festgelegten Bestand von Werten, zum Beispiel Aktien, Währungen oder Zinssätzen, zusammen. Kursbewegungen der zugrunde liegenden Werte führen zu Veränderungen beim Stand des Index.

Index-Zertifikate sind risikoreiche Instrumente der Vermögensanlage. Wie bei der Direktanlage in die dem Index zugrunde liegenden Werte ist ein Verlust eines wesentlichen Teils des eingereichten oder des gesamten Kapitals möglich, wenn sich der Index ungünstig entwickelt. Darüber hinaus trägt der Inhaber der Index-Zertifikate das Risiko, dass sich die finanzielle Situation der Emittentin verschlechtern könnte. Index-Zertifikate verbriefen weder einen Anspruch auf Zinszahlung noch auf Dividendenzahlung und werfen daher **keinen laufenden Ertrag** ab. Mögliche Wertverluste von Index-Zertifikaten können daher **nicht** durch andere Erträge der Zertifikate kompensiert werden.

Ein Wertverlust kann auch eintreten, wenn sich die Zusammensetzung der durch den Index repräsentierten Einzelwerte der Index-Zertifikate ändert.

### **2. Zertifikate mit Währungsrisiko**

Wenn Ihr durch das Zertifikat verbrieftes Anspruchsrecht mit Bezug auf eine fremde Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit berechnet wird oder sich der Wert des Basiswertes in einer solchen fremden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit bestimmt, hängt Ihr Verlustrisiko nicht allein von der Entwicklung des Wertes des Basiswertes, sondern auch von ungünstigen Entwicklungen des Wertes der fremden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit ab. Solche ungünstigen Entwicklungen können Ihr Verlustrisiko dadurch erhöhen, dass

- sich Ihre Verpflichtung, den Preis für die Zertifikate in fremder Währung, Währungseinheiten oder Rechnungseinheiten zu zahlen, erhöht;
- sich der Wert der erworbenen Zertifikate entsprechend vermindert; oder
- sich die Höhe des möglicherweise zu empfangenden Abrechnungsbetrages entsprechend vermindert.

### **3. Einfluss von Nebenkosten auf die Gewinnchance**

Provisionen und andere Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Zertifikaten anfallen, können - insbesondere in Kombination mit einem niedrigen Auftragswert - zu Kostenbelastungen führen, **die die mit dem Zertifikat verbundene Gewinnchance extrem vermindern können**. Bitte informieren Sie sich deshalb vor Erwerb eines Zertifikates über alle beim Kauf oder Verkauf des Zertifikates anfallenden Kosten.

### **4. Risiko ausschließende oder einschränkende Geschäfte**

Vertrauen Sie nicht darauf, dass Sie Geschäfte abschließen können, durch die Sie Ihre anfänglichen Risiken ausschließen oder einschränken können; dies hängt von den Marktverhältnissen und den jeweils zugrunde liegenden Bedingungen ab. Unter Umständen können solche Geschäfte nur zu einem ungünstigen Marktpreis getätigt werden, so dass für Sie ein entsprechender Verlust entsteht.

### **5. Handel in den Zertifikaten**

Die Emittentin beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Zertifikate einer Emission über ein mit ihr verbundenes Unternehmen zu stellen. Die Emittentin übernimmt jedoch keinerlei Rechtspflicht hinsichtlich der Höhe oder des Zustandekommens derartiger Kurse. Vertrauen Sie deshalb nicht darauf, dass Sie das Zertifikat zu einer bestimmten Zeit oder einem bestimmten Kurs veräußern können.

### **6. Inanspruchnahme von Kredit**

Wenn Sie den Erwerb der Zertifikate mit Kredit finanzieren, müssen Sie beim Nichteintritt Ihrer Erwartungen nicht nur den eingetretenen Verlust hinnehmen, sondern auch den Kredit verzinsen und zurückzahlen. Dadurch erhöht sich Ihr Verlustrisiko erheblich. Setzen Sie nie darauf, den Kredit aus Gewinnen eines Zertifikatsgeschäfts verzinsen und zurückzahlen zu können. Vielmehr muss der Erwerber von Zertifikaten vorher seine wirtschaftlichen Verhältnisse daraufhin überprüfen, ob er zur Verzinsung und gegebenenfalls zur kurzfristigen Tilgung des Kredits auch dann in der Lage ist, wenn statt der erwarteten Gewinne Verluste eintreten.

### **7. Beratung durch Ihre Bank**

Dieser Prospekt ersetzt nicht die in jedem individuellen Fall unerlässliche Beratung vor der Kaufentscheidung durch Ihre Bank oder Ihren Finanzberater.



## **8. Deckungsgeschäfte der Emittentin**

Die Emittentin und jedes mit ihr verbundene Unternehmen können Deckungsgeschäfte hinsichtlich des Risikos der Emittentin aus der Begebung der Zertifikate abschließen. In einem solchen Fall können die Emittentin oder ein mit ihr verbundenes Unternehmen Geschäfte abschließen, die den Verpflichtungen der Emittentin aus den Zertifikaten entsprechen. Im Allgemeinen werden solche Transaktionen vor dem oder am Ausgabetag der Zertifikate am oder vor dem vorzeitigen Bewertungstag abgeschlossen; es ist aber auch möglich, solche Transaktionen nach Begebung der Zertifikate abzuschließen. Am oder vor dem vorzeitigen Bewertungstag kann die Emittentin oder ein mit ihr verbundenes Unternehmen die für die Ablösung abgeschlossener Deckungsgeschäfte erforderlichen Schritte ergreifen. Zwar geht die Emittentin nicht davon aus, dass sich solche Transaktionen erheblich auf den Wert der Zertifikate auswirken; es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass im Einzelfall der Stand des Index durch solche Transaktionen beeinflusst wird.

## **9. Ausweitung der Spanne zwischen Kauf- und Verkaufskursen und -preisen**

In Falle besonderer Marktsituationen, in denen Sicherungsgeschäfte durch den Stillhalter nicht oder nur unter erschwerten Bedingungen möglich sind, kann es zu zeitweisen Ausweitungen der Spanne zwischen Kauf- und Verkaufskursen bzw. zwischen Kauf- und Verkaufspreisen kommen, um die wirtschaftlichen Risiken des Stillhalters einzugrenzen.

## **10. Risk Management Gebühr**

Risk Management Gebühr steht dafür, dass der Investor ein breites Spektrum an risiko-diversifizierten Aktien in kleiner Stückelung erwerben kann, ohne mit dem sonst dazu erforderlichen relativ großen Geldaufwand und Aufwand an Transaktionskosten die Wertentwicklung des Index direkt und permanent nachzuvollziehen. Der Abrechnungsbetrag für die Zertifikate wird daher um die aufgelaufene Risk Management Gebühr reduziert.

## ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN AUSSTATTUNGSMERKMALE DER ZERTIFIKATE

### **AMEX Biotechnology<sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate**

<b>Emittentin:</b>	UBS AG, Niederlassung London
<b>Name der Zertifikate:</b>	AMEX Biotechnology <sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate
<b>Index:</b>	AMEX Biotechnology Index <sup>SM</sup> Wie zurzeit veröffentlicht auf der Reuters-Seite „.BTK“
<b>Anbieterin:</b>	UBS Warburg AG, Frankfurt am Main
<b>Beginn des öffentlichen Angebots ("Emissionstag"):</b>	1. März 2002
<b>Zahltag:</b>	5. März 2002
<b>Bezugsgröße:</b>	Jeweils 10 AMEX Biotechnology <sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate beziehen sich auf den Wert des als Kurs-Index berechneten AMEX Biotechnology Index <sup>SM</sup> ausgedrückt in USD (wobei 1 Index-Punkt 1 USD entspricht) bzw. 1 AMEX Biotechnology <sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikat bezieht sich auf ein Zehntel des Wertes des als Kurs-Index berechneten AMEX Biotechnology Index <sup>SM</sup> (wobei 1 Index-Punkt 1 USD entspricht) (unter Berücksichtigung der aufgelaufenen Risk Management Gebühr)
<b>Anzahl:</b>	Bis zu 1.000.000 AMEX Biotechnology <sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate
<b>Anfänglicher Verkaufspreis:</b>	EUR 57,09 (indikativ per 20. Februar 2002)
<b>Referenzpreis:</b>	496,96 Indexpunkte (indikativ per 20. Februar 2002)
<b>Laufzeit:</b>	Ohne Laufzeitbegrenzung:  Gemäß den vollständigen Zertifikatsbedingungen hat der Zertifikatsinhaber das Recht, AMEX Biotechnology <sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate jeweils bis zum 5. März eines Jahres bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) auszuüben. Die Ausübung wird dann mit Geschäftsschluss des 5. März im jeweiligen Jahr wirksam. Sollte einer dieser Tage kein Bankgeschäftstag sein, so gilt der jeweils folgende Bankgeschäftstag als Ausübungstag.  Die Emittentin hat das Recht, noch nicht ausgeübte Zertifikate durch Bekanntmachung zu kündigen. Die Kündigung kann jährlich zum 5. März, erstmals zum 5. März 2005, erfolgen. Die Kündigungsfrist beträgt 2 Jahre. Die Kündigung wird zwei Jahre nach Veröffentlichung der Bekanntmachung jeweils zum 5. März wirksam. Sollte einer dieser Tage kein Bankgeschäftstag sein, so

gilt der jeweils folgende Bankgeschäftstag als Kündigungstag.

<b>Rückzahlungsbetrag bei Ausübung bzw. Kündigung:</b>	Indexstand des zugrunde liegenden Index am Bewertungstag gemäß § 1 (2) der Zertifikatsbedingungen, abzüglich einer aufgelaufenen Risk Management Gebühr in Höhe von 0,15 % - wie in § 1 (2) berechnet - die erstmals am 26. Mai 2002, danach vierteljährlich jeweils zum 26. August, 26. November, 26. Februar und 26. Mai auf Grundlage der Schlusskurse dieser Tage berechnet und in Abzug gebracht wird.
<b>Abwicklung:</b>	Barausgleich innerhalb von 5 Geschäftstagen nach wirksamer Ausübung bzw. Kündigung
<b>Mindestgröße:</b>	1 AMEX Biotechnology <sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikat (oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon)
<b>Börsenzulassung:</b>	Frankfurt am Main, Düsseldorf, Stuttgart, Berlin (Freiverkehr)  Im Falle einer Kündigung durch die Emittentin wird die Börsennotierung 2 Börsenhandelstage vor Fälligkeit eingestellt. Von da an bis zur Fälligkeit kann nur noch außerbörslich mit der Emittentin gehandelt werden.
<b>Zertifikatsstelle:</b>	UBS Warburg AG, Frankfurt am Main
<b>Festlegungsstelle:</b>	The American Stock Exchange, LLC, New York
<b>Form:</b>	Sammelzertifikat
<b>Clearing-System:</b>	Clearstream Banking AG ("Clearing AG"), Euroclear und Clearstream Banking S.A.
<b>Common Code:</b>	14412875
<b>Wertpapier-Kenn-Nummer:</b>	548 311
<b>ISIN:</b>	CH0013812984
<b>Valor:</b>	1381298
<b>Anwendbares Recht:</b>	Deutsches Recht

## **ALLGEMEINE INFORMATIONEN ÜBER DEN PROSPEKT UND DIE EMISSION**

### **Gegenstand des Prospektes**

Gegenstand des Prospektes sind bis zu 1.000.000 Open-End-Index-Zertifikate der UBS AG, Niederlassung London, (die "Emittentin") bezogen auf den Kurs des AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>.

### **Übernahme; anfänglicher Verkaufspreis**

Die Zertifikate werden von der UBS Warburg AG, Frankfurt am Main, (die "Anbieterin") übernommen und zum freibleibenden Verkauf gestellt. Der anfängliche Verkaufspreis wird voraussichtlich am Tag des Beginns des öffentlichen Angebots, dem 1. März 2002, festgesetzt werden und kann dann bei UBS Warburg AG, Frankfurt am Main, erfragt werden. Der Verkaufspreis wird fortlaufend – entsprechend der jeweiligen Marktsituation – angepasst.

### **Verantwortung**

Die Emittentin und die Anbieterin übernehmen gemäß § 3 der Verkaufsprospektverordnung die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospekts. Die Emittentin und die Anbieterin erklären, dass ihres Wissens die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.

### **Notierung**

Die Zertifikate sollen in den Freiverkehr der Wertpapierbörsen in Frankfurt am Main, Düsseldorf, Berlin und Stuttgart einbezogen werden. Im Falle der vorzeitigen Kündigung gemäß § 4(5) wird die Börsennotierung 2 Börsenhandelstage vor Fälligkeit eingestellt. Von da an bis zur Fälligkeit kann nur noch außerbörslich mit der Emittentin gehandelt werden.

### **Veröffentlichung des Prospektes; Nachträge; Bereithaltung des Prospektes**

Dieser Prospekt ist ein Nachtrag zum unvollständigen Verkaufsprospekt vom 22. Dezember 2000. Nachgetragen wurden die Angebotsbedingungen gemäß § 10 Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz.

Der Prospekt und alle Nachträge dazu sind in dieser Form dem Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel in Frankfurt am Main ("BAWe") als zuständiger Hinterlegungsstelle i.S.v. § 8 des Wertpapierverkaufsprospektgesetzes übermittelt worden. Das BAWe nimmt keine inhaltliche Prüfung des Prospekts vor.

Dieser Prospekt und alle Nachträge dazu werden von der UBS Warburg AG, Frankfurt am Main, in ihrer Eigenschaft als Zertifikatsstelle zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die in dem Prospekt genannten Unterlagen die Emittentin betreffend können ebenda eingesehen werden.

Auf die Bereithaltung des Prospekts wird in der Börsen-Zeitung vom 1. März 2002 hingewiesen.

## **BESCHREIBUNG DES INDEX**

Zusammenfassende Informationen zum AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>  
(der „AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>“)

### **Allgemeine Beschreibung**

Der AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup> (BTK) ist darauf ausgerichtet, die Kursentwicklung eines Querschnitts von Unternehmen der Biotechnologie zu messen, die sich in erster Linie mit der Anwendung von biologischen Verfahren für die Produktentwicklung oder die Erbringung von Dienstleistungen befassen. Diese Verfahren umfassen, ohne jedoch darauf beschränkt zu sein, die DNA-Rekombinationstechnologie, Molekularbiologie, Gentechnik, monoklonale Technologie auf Antikörperbasis, Lipid-, Liposomtechnologie und Genomik. Der Index wurde mit einem Ausgangswert von 200,00 am 18. Oktober 1991 eingeführt. Ähnlich wie andere durch die American Stock Exchange LLC („AMEX“) veröffentlichte Indexwerte wird der Wert des Index alle 15 Sekunden über das Network B der Consolidated Tape Association unter dem Kürzel „BTK“ publiziert.

### **Indexberechnung**

Die Indexberechnung erfolgt nach der Methode der Equal-Dollar-Gewichtung, um sicherzustellen, dass alle Komponenten in etwa gleichen Dollarbeträgen im Index vertreten sind. Die Equal-Dollar-Gewichtung wurde durch Bestimmung der Aktienzahl jeder Komponente ermittelt, die einem Marktwert von ca. \$ 10.000 auf Basis der Schlusskurse am 18. Oktober 1991 entspricht. Der Gesamtwert der Aktien wurde anhand eines Teilers reduziert, um zu einem Indexausgangswert von 200,00 zu gelangen. Um sicherzustellen, dass jede Komponente weiterhin einem etwa gleichen Dollarwert entspricht, werden nach Börsenschluss am dritten Freitag im Januar, April, Juli und Oktober Anpassungen vorgenommen.

### **Aufnahmekriterien für den Index und Indexpflege**

Der Index wird durch die AMEX berechnet und gepflegt. Die AMEX kann die Zusammensetzung des Index jederzeit ändern, um sie den Bedingungen in der Biotechnologiebranche anzupassen und sicherzustellen, dass die Komponenten weiterhin repräsentativ für die Biotechnologieindustrie sind. Der Index wird gemäß Exchange Rule 901c gepflegt, die unter anderem vorschreibt, dass die Aktien, um in den Index aufgenommen werden zu können, den folgenden Anforderungen entsprechen:

- Alle Komponenten sind entweder an der AMEX oder der New York Stock Exchange notiert oder werden über die Einrichtungen des National Association of Securities Dealers Automated Quotation System gehandelt und sind im National Market System gemeldet;
- Außer für die Indexkomponenten mit der geringsten Gewichtung, auf die insgesamt nicht mehr als 10 % des Index entfallen und bei denen der Marktwert mindestens \$ 50 Mio betragen kann, ein Mindestmarktwert von \$ 75 Mio;

- Ein Umsatz von mindestens 1.000.000 Aktien in jedem der letzten sechs Monate, außer für die Indexkomponenten mit der geringsten Gewichtung, auf die insgesamt nicht mehr als 10 % des Index entfallen und bei denen der Umsatz in jedem der letzten sechs Monate sich auf mindestens 500.000 belaufen kann;
- Mindestens 90 % des numerischen Indexwertes und mindestens 80 % der Gesamtzahl der Komponenten entsprechen den laufenden Kriterien für den standardisierten Optionshandel gemäß Exchange Rule 915.
- Auf Auslandsaktien oder auf solche bezogene American Depositary Receipts („ADRs“), die nicht umfassenden Überwachungsvereinbarungen unterliegen, entfallen insgesamt nicht mehr als 20 % des Index.

In jedem Quartal nach Börsenschluss am dritten Freitag im Januar, April, Juli und Oktober wird das Index-Portfolio durch Änderung der Aktienanzahl jeder Komponente angepasst, so dass jede von ihnen innerhalb des Index wiederum einem etwa gleichen Dollarbetrag entspricht. Das neu angepasste Portfolio wird mit Wirkung vom ersten Börsentag nach den vierteljährlichen Anpassungen die Basis des Indexwertes. Falls erforderlich, wird der Teiler angepasst, um die Kontinuität des Indexwertes sicherzustellen.

Zwischen den vierteljährlichen Überprüfungen bleibt die Aktienzahl jeder Komponente des Index-Portfolios unverändert, außer im Falle bestimmter Unternehmensmaßnahmen, wie die Zahlung einer Dividende, bei der es sich nicht um eine ordentliche Bardividende handelt, einer Aktienausschüttung, eines Aktiensplits, eines umgekehrten Aktiensplits, eines Bezugsrechtsangebots, oder einer Ausschüttung, Umstrukturierung, Rekapitalisierung oder im Falle eines ähnlichen Ereignisses in Bezug auf eine Komponente. Wird der Index aufgrund solcher Ereignisse zwischen den vierteljährlichen Überprüfungen angepasst, wird die Zahl der Aktien der betreffenden Komponente auf die nächste ganze Aktie angepasst, um die relative Gewichtung der Komponente innerhalb des Index auf dem Niveau direkt vor der Unternehmensmaßnahme zu halten. Der Index kann auch im Falle einer Fusion, eines Firmenzusammenschlusses, einer Auflösung oder Liquidation des Emittenten einer Komponente angepasst werden. Im Falle des Austauschs einer Aktie wird der durchschnittliche Dollarwert der verbleibenden Komponenten ermittelt und dieser Betrag bis zur nächsten ganzen Aktie in die neue Komponente investiert. Die AMEX erklärt, dass sie bei ihrer Auswahl unter den Aktien der Biotechnologiebranche, die die Mindestkriterien gemäß Exchange Rule 901c erfüllen, alle Anstrengungen unternimmt, neue Aktien aufzunehmen, die für die Biotechnologiebranche repräsentativ sind, und unter anderem die Kapitalisierung, Liquidität, Volatilität und den Bekanntheitsgrad eines Wertes berücksichtigen wird. In Verbindung mit Anpassungen des Index wird der Indexteiler angepasst, um sicherzustellen, dass sich das Indexniveau nicht aufgrund nicht marktbedingter Kräfte verändert.

## Zusammensetzung

Am 22. Februar 2002 war die Zusammensetzung des Index wie folgt:

<b>Unternehmen</b>	<b>Kürzel</b>	<b>Gewichtung in %</b>
Affymetrix Inc.	AFFX	4,396
Amgen Inc.	AMGN	6,646
Biogen Inc.	BGEN	6,178
Celera Genomics	CRA	5,421
Cephalon Inc.	CEPH	5,663
Chiron Corp.	CHIR	6,231
Genentech Inc.	DNA	6,280
Genzyme Corp.-Gen.	GENZ	5,721
Gilead Sciences	GILD	6,409
Human Genome	HGSI	5,507
Idex Pharmaceuticals	IDPH	6,309
Immunex Corp.	IMNX	6,599
Invitrogen Corp.	IVGN	5,940
Medimmune Inc.	MEDI	5,871
Millennium Pharmaceuticals	MLNM	5,965
Protein Design	PDLI	4,526
Vertex Pharmaceuticals	VRTX	6,340

## Lizenzvereinbarung

Die American Stock Exchange, LLC (die „Börse“) ist der Sponsor des AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>, der wiederum eine Dienstleistungsmarke der Börse ist. Die Emittentin hat mit der American Stock Exchange, LLC eine nicht-ausschließliche Lizenzvereinbarung getroffen, wonach die Emittentin berechtigt ist, gegen eine entsprechende Gebühr den Index im Zusammenhang mit den Zertifikaten zu nutzen, die Gegenstand dieses Prospekts sind.

Die Börse behält sich alle Rechte vor, Anpassungen des Index vorzunehmen, die Zusammensetzung der dem Index angehörenden Aktien zu ändern und die Methoden zu modifizieren, anhand deren der Index berechnet wird; wobei jedoch die Börse sich nach besten Kräften bemühen wird, die Kontinuität des Index beizubehalten, so dass die Möglichkeit besteht, für nicht abgelaufene, auf dem Index basierende Zertifikate einen Preis zu ermitteln.

Durch die Ermächtigung, den Index in der hier beschriebene Weise zu nutzen, verpflichtet sich die Börse nicht, den Index künftig für einen bestimmten Zeitraum weiter zu berechnen und zu verbreiten. Sollte die Börse jedoch die Berechnung und Verbreitung des Index vorübergehend oder endgültig einstellen, wird sie sich nach besten Kräften bemühen, der Emittentin die für die Berechnung des Index erforderlichen Formeln zur Verfügung zu stellen und die Emittentin ermächtigen, den Index für die hier beschriebenen Zwecke zu berechnen.



Der Lizenzvertrag zwischen der American Stock Exchange, LLC und der Emittentin sieht vor, dass folgender Hinweis in den Prospekt aufzunehmen ist:

DIE AMERICAN STOCK EXCHANGE, LLC (DIE „BÖRSE“) IST DER SPONSOR DES AMEX BIOTECHNOLOGY INDEX<sup>SM</sup> (DER „INDEX“), DER WIEDERUM EINE DIENSTLEISTUNGSMARKE DER BÖRSE IST UND MIT DEREN GENEHMIGUNG ANGEWENDET WIRD. DIE BÖRSE FÖRDERT ODER UNTERSTÜTZT DIESE EMISSION IN KEINER WEISE NOCH STEHT SIE ANDERWEITIG DAMIT IN VERBINDUNG, UND SIE ÜBERNIMMT KEINE HAFTUNG GEGENÜBER IRGEND EINER PARTEI FÜR EINE ETWAIGE UNGENAUIGKEIT DER BASISDATEN DES INDEX, FÜR ETWAIGE FEHLER, IRRTÜMER ODER UNTERLASSUNGEN BEI DER BERECHNUNG UND/ODER VERBREITUNG DES INDEX ODER FÜR SEINE ANWENDUNGSWEISE IN VERBINDUNG MIT DIESER EMISSION.

## **ALLGEMEINE INFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN**

### **Geschäftstätigkeit der UBS AG**

#### **ALLGEMEINES**

Die UBS AG ist eine internationale Bank, die durch Fusion von Swiss Bank Corporation und Union Bank of Switzerland gegründet wurde. Die Fusion beider Unternehmen wurde am 29. Juni 1998 abgeschlossen. Die Bank wurde am 28. Februar 1978 unter dem Namen SBC AG auf unbegrenzte Dauer gegründet und am 28. Februar 1978 in das Handelsregister des Kantons Basel-Stadt eingetragen. Am 8. Dezember 1997 erfolgte die Namensänderung in UBS AG. Die UBS AG (die „Bank“) ist in das Handelsregister des Kantons Zürich und des Kantons Basel-Stadt eingetragen. Die Handelsregisternummer lautet CH-270.3.004.646-4. Die Bank wurde nach schweizerischem Recht gegründet und ist eine Aktiengesellschaft. Sie bietet eine breite Palette wichtiger Bankdienstleistungen an, darunter internationales Investment Banking und Corporate Finance, Private Banking, institutionelle Vermögensverwaltung sowie das inländische Privat- und Firmenkundengeschäft. UBS AG ist eine globale, integrierte Investmentbank und zählt gemessen an ihrem verwalteten Vermögen und ihrer Bilanzsumme zu den größten Banken weltweit. Die Bilanzsumme der Bank und ihrer Tochtergesellschaften (die „UBS-Gruppe“ bzw. die „Gruppe“) betrug zum 30. Juni 2001 CHF 1.232 Milliarden und der Konzerngewinn belief sich für das Halbjahr zum 30. Juni 2001 auf CHF 2.964 Mio bzw. im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2000 auf CHF 7.792 Mio.

Die Bank gliedert sich in vier wesentliche Unternehmensbereiche: UBS Schweiz, UBS Asset Management, UBS PaineWebber und UBS Warburg. UBS Schweiz umfasst zwei Geschäftsbereiche: Privat- und Firmenkunden, die Bankenprodukte und –dienstleistungen für Privat- und Firmenkunden in der Schweiz anbietet, sowie Private Banking mit einem breiten Spektrum an Private Banking-Dienstleistungen für Kunden in der Schweiz und in großen internationalen Off-shore-Zentren. UBS Warburg ist eine führende globale Investmentbank und ist in zwei Geschäftsbereiche untergliedert. Der Geschäftsbereich Corporate and Institutional Clients, das integrierte Investment Banking und Wertpapiergeschäft der Gruppe, bildet den größten Bereich. Der Geschäftsbereich UBS Capital bildet das Private Equity-Geschäft der Gruppe. Bei dem Unternehmensbereich UBS PaineWebber handelt es sich um eine der Top-US-Firmen für das Privatkundengeschäft, die am 3. November 2000 mit UBS verschmolzen wurde. UBS Asset Management bietet globale institutionelle Vermögensverwaltung und ist die führende Verwaltungsgesellschaft für Investmentfonds in Europa. Das Corporate Centre ist für die Koordination der vier Unternehmensbereiche zuständig und stellt Führungskräfte sowie Dienstleistungen konzernweit zur Verfügung.

Die Aktien der Bank werden vom Publikum gehalten und sind an der Züricher und New Yorker Wertpapierbörse sowie an der Wertpapierbörse zu Tokio notiert. Die eingetragenen Sitze der Bank befinden sich in der Bahnhofstrasse 45, Zürich, Schweiz und der Aeschenvorstadt 1, Basel, Schweiz.

## **UBS Schweiz**

UBS Schweiz setzt sich aus den zwei Geschäftsbereichen Privat- und Firmenkunden sowie Private Banking zusammen, beschäftigt ca. 29.568 Mitarbeiter (auf Vollzeitbasis), und die angelegten Vermögenswerte betragen zum 30. Juni 2001 CHF 1.051 Mrd.

Der Schwerpunkt des Geschäftsbereichs Privat- und Firmenkunden liegt in erster Linie auf den großvolumigen, standardisierten Inlands-Privatkundengeschäften und Banktätigkeiten in der Schweiz. Der Geschäftsbereich bietet seinen Kunden eine breite Palette von Produkten und Dienstleistungen, darunter Kontokorrent- und Sparkonten, Kredite, Hypotheken, Debit- und Kreditkarten. Es werden mehr als vier Millionen Kunden durch ein umfassendes Netzwerk von Geschäftsstellen und Agenturen innerhalb des Landes betreut. Zum Kundenkreis des Firmenkundengeschäfts zählen etwa 180.000 kleine und mittelständische Unternehmen sowie ca. 7.500 große Top-Unternehmen. Zu den Dienstleistungen für die Firmenkunden zählen alle Bankprodukte, einschließlich der traditionellen Kreditprodukte, strukturierte Finanzierungen und Investmentberatung. Darüber hinaus werden über die UBS Warburg Kapitalmarktdienste angeboten.

Der Schwerpunkt beim Geschäftsbereich Private Banking liegt auf On-shore- und Off-shore-Private Banking in der Schweiz. Er bietet vermögenden Kunden und ihren Finanzberatern ein breites Portfolio von Finanzprodukten und -dienstleistungen. Zu den Dienstleistungen zählen Finanzplanung und Vermögensberatung, einschließlich Treuhandvermögen und Stiftungen, Testamentsvollstreckung, Körperschaft- und Einkommensteuerstrukturierung, Verwahrung von Kunstgegenständen (Art Banking) und Numismatik sowie steuerlich günstige Anlagen; vermögensbezogene Dienstleistungen wie Portfolioverwaltung, Verwahrung, Einlagenkonten, Kredite und Treuhandprodukte; sowie transaktionsbezogene Dienstleistungen wie Handel, Maklerdienste und Investmentfonds.

## **UBS Asset Management**

UBS Asset Management ist für die institutionelle Vermögensverwaltung der Gruppe zuständig. In diesem Bereich werden weltweit Investitionen für einen internationalen Kundenkreis getätigt, der sich aus institutionellen Anlegern wie zum Beispiel Pensionsfonds, öffentlichen Fonds und Zentralbanken zusammensetzt. Zudem ist UBS Asset Management für die Verwaltung der Investmentfonds der Bank zuständig. UBS Asset Management zählt weltweit zu den führenden, globalen institutionellen Vermögensverwaltern und hat eine starke Marktposition in den USA, in Großbritannien und in der Schweiz. Zum 30. Juni 2001 beschäftigte dieser Unternehmensbereich insgesamt 3.180 Mitarbeiter in seiner Zentrale in Chicago und in seinen Büros in Basel, Frankfurt, Genf, London, New York, Paris sowie in anderen Finanzzentren. Zum 30. Juni 2001 verwaltete UBS Asset Management ein Fondsvermögen in Höhe von CHF 666 Milliarden, wovon CHF 318 Milliarden auf institutionelle Anleger entfielen.

## **UBS Warburg**

Zum 30. Juni 2001 waren im Unternehmensbereich UBS Warburg, der Investmentbank der Gruppe, weltweit 37.141 Mitarbeiter (auf Vollzeitbasis) beschäftigt. Die Investmentbank hat ihren Sitz in London und verfügt über bedeutende Niederlassungen in der Schweiz, den Vereinigten Staaten, Japan, Australien, Hongkong und Singapur. Corporate and Institutional Clients ("CIC"), der globale Investment Banking- und Wertpapiersektor, unterteilt sich in vier Kerngeschäftsfelder, Treasury-Produkte, Anleihen, das Aktiengeschäft und Corporate Finance. Treasury-Produkte umfassen Dienstleistungen für das Devisen-, Edelmetall-, Bar- und Sicherheitsgeschäft für die Kunden der Bank sowie das Engagement im Eigenhandel. Das Anleihegeschäft deckt Zins- und Kreditprodukte, Aktivitäten an den Kapitalmärkten und Kreditportfoliomanagement ab. Der für das Aktiengeschäft zuständige Bereich ist für Aktivitäten auf den Aktienmärkten sowie in den Bereichen aktienverwandte Produkte, Research und Eigenhandel verantwortlich. Im Bereich Corporate Finance werden Beratungsdienstleistungen für Mergers & Acquisitions-Transaktionen und sonstige Beratungsdienstleistungen zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus fungiert dieser Bereich als Hauptschnittstelle zwischen UBS Warburg und seinen wichtigsten Firmenkunden.

UBS Capital ist im Bereich der mittelfristigen Mehrheits- oder Minderheitskapitalbeteiligungen an etablierten oder expandierenden, nicht börsennotierten Gesellschaften tätig. Obwohl der Hauptfokus seiner Investitionen auf der Folgefinanzierung wie zum Beispiel Management-Buy-Outs, Aufbaufinanzierung oder Ersatzinvestitionen liegt, ist ein Viertel des Portfolios auf Frühphasenfinanzierung im Technologie- und Telekommunikationssektor ausgerichtet. Zusammen mit dem jeweiligen Management engagiert sich UBS Capital aktiv für die mittelfristige Weiterentwicklung des Unternehmens, um damit eine Maximierung des Shareholder Value zu erzielen. Mit seinen Investorentams, die über Marktkenntnisse vor Ort und branchenspezifische Expertise verfügen – kombiniert mit einem risikobewussten Investitionsansatz – konnte UBS Capital ein Portfolio mit einer globalen Diversifikation aufbauen.

## **UBS PaineWebber**

Am 3. November 2000 schloss UBS die Fusion mit Paine Webber, der viertgrößten US-Firma für Private Banking, ab. UBS PaineWebber beschäftigt 8.962 Finanzberater in 383 Büros und zeichnet sich durch ein ausgezeichnetes Geschäft aus, das gezielt auf das obere Marktsegment vermögender Kunden ausgerichtet ist. UBS PaineWebber verfügt über die höchste durchschnittliche Kundengröße eines großen US-Brokers, fast 40% höher als sein nächster Mitbewerber. UBS PaineWebber war eines der erfolgreichsten Unternehmen der Branche, das Technologien zur Verbesserung der Kundenbeziehung einsetzt, wobei mehr als 33% seiner Kundenvermögenswerte Online verfügbar sind.

In enger Zusammenarbeit mit dem Geschäftsbereich UBS Private Banking ist UBS PaineWebber für den Aufbau einer globalen Wealth Management Plattform für die UBS-Gruppe verantwortlich.

## **CORPORATE CENTRE**

Da es sich bei der UBS AG um eine global integrierte Investmentbank handelt, liegt im Corporate Centre der Schwerpunkt auf einer langfristigen Maximierung des Shareholder Value. Um dies zu erreichen, stellt das Corporate Centre sicher, dass sich die UBS AG auf den wachsenden Marktplätzen in einer starken Wettbewerbsposition befindet sowie über ein optimales Geschäftsmodell und angemessene Ressourcen verfügt. Darüber hinaus sorgt es für ein angemessenes Risiko- und Gewinnverhältnis, um die finanzielle Stabilität konzernweit zu gewährleisten. Des Weiteren soll durch eine Reihe gemeinsamer Werte und Grundsätze gewährleistet werden, dass die UBS AG als einheitliche und effektive Gruppe auftritt. Hierfür legt das Corporate Centre Standards und Grundsätze fest, die von den Unternehmensbereichen umzusetzen sind. Die Organisationsstruktur der UBS gewährleistet eine sichere Kontrolle und das Gleichgewicht zwischen dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung. Zu den bedeutendsten Führungsausschüssen zählen:

Gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich:

- Konzern-Innenrevision
- Konzernvergütungsausschuss
- Organisationsausschuss

Gegenüber der Konzernleitung verantwortlich:

- Konzernleitungsausschuss
- Konzernfinanzausschuss
- Konzernkommunikations- und Marketing-Ausschuss
- Konzernpersonalausschuss
- Konzern-IT-Ausschuss

## **WETTBEWERB**

Die Bank hat praktisch bei all ihren Aktivitäten große Mitbewerber, zu denen Banken, Finanzinstitute sowie Unternehmen, die Finanz- und sonstige Dienstleistungen anbieten, zählen; in einigen Fällen zählen zu ihren Wettbewerbern auch Körperschaften des öffentlichen Rechts.

In der Schweiz steht die Bank mit den übrigen führenden Schweizer Banken, wie zum Beispiel Credit Suisse sowie sonstigen Finanzinstituten des Schweizer Bankensystems, wie etwa Bank Julius Bär, Bank Vontobel und Pictet & Cie, im Wettbewerb. Neben den Banken und Finanzinstituten bieten eine Reihe öffentlicher und staatlicher Institutionen – wie die so genannten „Kantonalbanken“, Finanzinstitute, die sich im Besitz der verschiedenen Schweizer Kantone befinden – Dienstleistungen für verschiedene Zwecke im Kreditgeschäft, darunter Kredite für Wohnungsbau, Landwirtschaft und Export, an.

In den Bereichen Investment Banking und Finanzdienstleistungen zählen zu den Wettbewerbern der Bank führende internationale Investment- und Geschäftsbanken aus dem Ausland und der Schweiz, in der ausländische Banken ihre Marktpräsenz inzwischen

deutlich ausgebaut haben. Was das internationale Marktgeschehen anbelangt, so strebt die Bank die Stärkung ihrer Wettbewerbsposition durch eine weitere geografische Ausdehnung und ein breites Dienstleistungsangebot an, das sie ihren multinationalen Kunden durch ihr internationales Netzwerk bereitstellen kann.

## **MITARBEITER**

Zum 30. Juni 2001 waren 70.946 Mitarbeiter (auf Vollzeitbasis) bei der Gruppe beschäftigt.

## **RECHTSSTREITIGKEITEN**

In den Vereinigten Staaten wurden mehrere Sammelklagen in Zusammenhang mit den Goldtransaktionen der Schweizer Banken im Zweiten Weltkrieg gegen die Bank (Rechtsnachfolgerin der SBC und der UBS) im US District Court for the Eastern District of New York (Brooklyn) eingereicht. Diese Klagen wurden anfänglich im Oktober 1996 eingereicht. Neben der Bank wurde eine weitere Schweizer Bank als Beklagte benannt. Am 12. August 1998 wurde jedoch ein Vergleich zwischen den Streitparteien vereinbart. Gemäß den Bestimmungen dieses Vergleiches leisten die Beklagten unter Beachtung bestimmter Bedingungen eine Zahlung in Höhe von insgesamt USD 1,25 Milliarden an die Kläger. Die Banken haben diesen Betrag am 23. November 2000 an die Kläger gezahlt, und die UBS hat zwei Drittel zum Gesamtbetrag beigetragen. Durch den Beitrag von Schweizer Industrieunternehmen wurde der von der Bank zu zahlende Anteil um CHF 50 Millionen reduziert. Eine Reihe von Personen haben sich entschlossen, sich nicht am Vergleich und der Sammelklage zu beteiligen. Der Vergleich wurde durch den zuständigen Richter am 26. Juli 2000 bestätigt, und diese Entscheidung wurde am 30. Mai 2001 rechtskräftig. Am 22. November 2000 wurde der Verteilungsplan genehmigt. Obwohl noch eine Berufung gegen diese Entscheidung anhängig ist, ist die Bank der Ansicht, dass dies keine finanziellen Auswirkungen auf die Gruppe haben dürfte.

## **KAPITALAUSSTATTUNG UND VERBINDLICHKEITEN**

Die Angaben in der folgenden Tabelle wurden den geprüften Finanzdaten entnommen und stellen die sich zum 30. Juni 2001 ergebende Kapitalausstattung und Verbindlichkeiten der UBS-Gruppe dar:

<b>Eigenkapital</b>	<b>(in Mio. CHF)</b>
Nennkapital <sup>(1)</sup>	4.452
Aktienagio	18.216
Eigene Aktien	(5.581)
Nicht in der Erfolgsrechnung erfasste Gewinne/Verluste <sup>(2)</sup>	12
Gewinnrücklagen	27.094
Eigenkapital gesamt	44.193
Anteile Konzernfremder	

## Mittel- und langfristige Verbindlichkeiten

Langfristige Verbindlichkeiten <sup>(3) (4)</sup>	60.597
Mittel- und langfristige Verbindlichkeiten gesamt	60.597
<b>Kapitalausstattung gesamt</b>	<b>109.377</b>
Außerbilanzmäßige Verpflichtungen (zum 31. Dezember 2000)	
Eventualverbindlichkeiten (d. h. Kredit- und Leistungsgarantien, Akkreditive)	21.214
Unwiderrufliche Verpflichtungen (d.h. ungenutzte unwiderrufliche Kreditlinien)	52.359
Außerbilanzmäßige Verpflichtungen insgesamt	73.573

### Anmerkungen:

- (1) Das zur Ausgabe zugelassene, ausgegebene und voll eingezahlte Nennkapital der UBS AG besteht nach Berücksichtigung des Aktiensplits im Verhältnis 3:1, der zum 16. Juli 2001 wirksam wurde, aus 1.335.659.160 Stammaktien.
- (2) Einschließlich Umrechnungsanpassungen für Tochtergesellschaften und verbundene Unternehmen, die in Fremdwährung bilanzieren; nicht realisierter Gewinne und Verluste aus zum Verkauf stehenden Finanzanlagen, nach Steuern; Änderungen des Marktwertes derivativer Instrumente, die zur Sicherung des Cash-flow dienen, nach Steuern.
- (3) Hiervon wird der Betrag in Höhe von CHF 9.340 Millionen durch die UBS AG garantiert.
- (4) Davon ca. CHF 1,0 Milliarden besicherte Verbindlichkeiten.

Am 16. Juli 2001 wurde direkt vor dem Aktiensplit im Verhältnis 3:1 eine Ausschüttung an die Aktionäre in Form einer Reduzierung des Nennwertes von CHF 1,60 je Aktie vorgenommen, die zum selben Termin in Kraft trat. Diese Ausschüttung reduzierte den Nennwert je Aktie von CHF 10 auf CHF 8,40 (CHF 2,80 nach dem Aktiensplit). Die gesamte Kapitalherabsetzung betrug CHF 680 Mio.

## VERWALTUNGSRAT

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens sechs bzw. höchstens zwölf Mitgliedern. Ihre Amtsdauer beträgt vier Jahre. Nachstehend sind die Verwaltungsratsmitglieder der UBS AG zum Zeitpunkt des Datums dieses Prospektes aufgeführt:

Name	Position	Position außerhalb der UBS AG
Marcel Ospel	Präsident	-
Alberto Togni	Vizepräsident	-
Johannes A. de Gier	Vizepräsident	-
Markus Kündig	Vizepräsident	-
Peter Böckli	Verwaltungsratsmitglied	Partner der Anwaltssozietät Böckli, Bodmer & Partner, Basel
Rolf A. Meyer	Verwaltungsratsmitglied	Managementberater, Bäch
Hans Peter Ming	Verwaltungsratsmitglied	Präsident des Verwaltungsrates der Sika Finanz AG, Baar
Sir Peter Davis	Verwaltungsratsmitglied	Chief Executive Officer der J. Sainsbury plc, London
Lawrence A. Weinbach	Verwaltungsratsmitglied	Vorsitzender und Chief Executive Officer der Unisys Corporation, New York
Erich Honegger	Verwaltungsratsmitglied	-

Die Geschäftsadresse aller vorgenannten Verwaltungsratsmitglieder lautet Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich.

## KONZERNLEITUNG

Die Konzernleitung besteht aus sechs Mitgliedern:

Peter A. Wuffli	President Group Executive Board
Stephan Haeringer	Chief Executive Officer UBS Schweiz
Georges Gagnebin	Chief Executive Officer Private Banking
Markus Granziol	Chairman UBS Warburg
John P. Costas	Chief Executive Officer UBS Warburg
Joseph J. Grano Jr.	Chairman und Chief Executive Officer UBS PaineWebber

Keiner der vorgenannten Mitglieder der Konzernleitung besitzt außerhalb der UBS AG wesentliche Beteiligungen.

## WESENTLICHE KENNZAHLEN DER UBS-GRUPPE

	31.12.1999 <sup>(1)</sup>	31.12.2000	30.06.2001 (Halbjahr)
	(Mio. CHF)		
<b>Daten der Gewinn- und Verlustrechnung</b>			
Betriebliche Erträge	28.425	36.402	19.948
Betriebliche Aufwendungen	(20.532)	(26.203)	(15.896)
Betriebsgewinn vor Steuern	7.983	10.199	4.052
Jahresüberschuss (-fehlbetrag)	6.153	7.792	2.964
<b>Daten der Bilanz</b>			
Bilanzsumme	896.556	1.087.552	1.232.492
Eigenkapital	30.608	44.833	44.193
Marktkapitalisierung	92.642	112.666	109.095

Anmerkung:

(1) Die Zahlen für 1999 wurden neu angesetzt, um rückwirkende Änderungen der Bilanzierungsmethode, die aus neu anzuwendenden International Accounting Standards und Veränderungen der Darstellung resultieren, wiederzugeben.

Alle weiteren Angaben und Daten sind dem Finanzbericht der UBS AG, Zürich und Basel, zu entnehmen.



## **ZERTIFIKATSBEDINGUNGEN**

### **WKN 548 311**

#### **§ 1**

#### **Zertifikatsrecht; Abrechnungsbetrag**

- (1) Die AMEX Biotechnology<sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate verbrieften das Recht, ohne Laufzeitbegrenzung in einem durch das Bezugsverhältnis ("BZV") ausgedrückten Verhältnis an der Entwicklung des als Kurs-Index berechneten AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup> (wie zum Zeitpunkt der Emission auf der Reuters-Seite ".BTK" veröffentlicht) zu partizipieren. Nach Maßgabe dieser Zertifikatsbedingungen gewährt die UBS AG, Niederlassung London (die "Emittentin"), hiermit dem Inhaber von je 10 AMEX Biotechnology<sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikaten (das "Zertifikat") bezogen auf den AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup> (der "Index") das Recht (das "Zertifikatsrecht"), bei Ausübung der Zertifikate den Abrechnungsbetrag (Absatz (2)) zu beziehen. Eine Verzinsung der Zertifikate erfolgt nicht.
- (2) Der "Abrechnungsbetrag" ist der Abrechnungskurs, der gemäß § 1(3) in Euro ("EUR") umgerechnet und anschließend gegebenenfalls auf 2 Dezimalstellen kaufmännisch gerundet wird. Der "Abrechnungskurs" ist, vorbehaltlich § 7(1) letzter Satz und § 12, der in US-Dollar ("USD") ausgedrückte Schlusskurs des Index (wobei 1 Indexpunkt USD 1 entspricht), der an dem "Bewertungstag" bzw. "vorzeitigen Bewertungstag" (§5(1)) von der Festlegungsstelle (§ 12(1)) festgestellt wird, abzüglich einer aufgelaufenen Risk Management Gebühr in Höhe von 0,15 % des Index, welche erstmals am 26. Mai 2002, danach vierteljährlich jeweils zum 26. August, 26. November, 26. Februar und 26. Mai (die "Risk Management Gebühr-Berechnungstage") oder, falls einer dieser Tage kein Bankgeschäftstag in Frankfurt am Main und New York City ist, am jeweils folgenden Bankgeschäftstag in Frankfurt am Main und New York City, auf der Grundlage des jeweiligen Schlusskurses dieser Tage berechnet und in Abzug gebracht wird. Die Berechnung erfolgt nach folgender Formel :

$$\text{Abrechnungsbetrag} = \text{Abrechnungskurs in Euro} = \text{Index-Schlussstand} \times \text{BZV} \times \frac{1}{(1,0015)^n}$$

n = Anzahl der seit und inklusive 26. Mai 2002 vergangenen Risk Management Gebühr Berechnungstage mit n<sub>1</sub> = 26. Mai 2002

- (3) Die Umrechnung von USD in EUR erfolgt auf der Grundlage des EUR/USD-Briefkurses ("ask"), der an dem auf den Bewertungstag (§ 5(1)) unmittelbar folgenden Bankgeschäftstag (§ 5(2)) auf der Reuters-Seite "EUROFX/1" (oder auf einer diese Seite ersetzenden Seite) veröffentlicht wird. Sollte der vorgenannte Umrechnungskurs nicht mehr in der vorgesehenen Weise festgestellt oder in einer der vorgenannten Arten angezeigt werden, ist die Emittentin berechtigt, als

maßgeblichen Umrechnungskurs einen auf der Basis der dann geltenden Marktusancen ermittelten Umrechnungskurs festzulegen.

- (4) Das Bezugsverhältnis beträgt 0,1. Das heißt jeweils 10 AMEX Biotechnology<sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikate beziehen sich insoweit auf den Wert des als Kurs-Index berechneten AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup> oder 1 AMEX Biotechnology<sup>SM</sup> Open-End-Index-Zertifikat bezieht sich insoweit auf ein Zehntel des Wertes des als Kurs-Index berechneten AMEX Biotechnology Index<sup>SM</sup>, ausgedrückt in USD (wobei 1 Index-Punkt 1 USD entspricht).

## **§ 2**

### **Form der Zertifikate; Girosammelverwahrung; Übertragbarkeit**

- (1) Die bis zu 1.000.000 von der Emittentin begebenen Zertifikate sind durch ein Dauer-Inhaber-Sammelzertifikat (das "Inhaber-Sammelzertifikat") verbrieft. Effektive Zertifikate werden nicht ausgegeben. Der Anspruch der Inhaber der Zertifikate auf Lieferung effektiver Zertifikate ist ausgeschlossen.
- (2) Das Inhaber-Sammelzertifikat ist bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft in Frankfurt am Main (die "Clearing AG") hinterlegt. Die Zertifikate sind als Mit-eigentumsanteile übertragbar.
- (3) Im Effekten giroverkehr sind die Zertifikate einzeln übertragbar.

## **§ 3**

### **Status**

Die Zertifikate begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

## **§ 4**

### **Ausübungsfrist; Ausübung der Zertifikatsrechte; vorzeitige Kündigung**

- (1) Das Zertifikatsrecht kann, vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung durch Kündigung gemäß § 4(5), jährlich jeweils bis zum 5. März („Ausübungstag“), bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) (die „Ausübungsfrist“), ausgeübt werden und wird dann zum 5. März des jeweiligen Jahres wirksam.
- (2) Zertifikatsrechte können jeweils nur für mindestens 1 Zertifikat bzw. ein ganzzahliges Vielfaches davon ausgeübt werden.

- (3) Zur wirksamen Ausübung der Zertifikatsrechte müssen innerhalb der Ausübungsfrist die folgenden Bedingungen erfüllt sein:
- (a) Bei der Zertifikatsstelle (§ 8) muss eine ordnungsgemäß ausgefüllte und rechtsverbindlich unterzeichnete Erklärung (die "Ausübungserklärung") des Inhabers der Zertifikate, dass er das durch das Zertifikat verbriefte Recht ausübt, eingegangen sein. Die Ausübungserklärung ist unwiderruflich und bindend und hat unter anderem folgende Angaben zu enthalten: (i) den Namen des Zertifikatsinhabers, (ii) die Bezeichnung und die Anzahl der Zertifikate, deren Zertifikatsrechte ausgeübt werden, und (iii) das EUR-Konto des Inhabers der Zertifikate bei einem Kreditinstitut in der Bundesrepublik Deutschland, auf das der nach § 1(2) gegebenenfalls zu zahlende Abrechnungsbetrag überwiesen werden soll;
  - (b) Die Übertragung der betreffenden Zertifikate auf die Zertifikatsstelle, und zwar entweder (i) durch eine unwiderrufliche Anweisung an die Zertifikatsstelle, die Zertifikate aus dem gegebenenfalls bei der Zertifikatsstelle unterhaltenen Wertpapierdepot zu entnehmen oder (ii) durch Gutschrift der Zertifikate auf das Konto Nr. 7307 der Zertifikatsstelle bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main.
- (4) Alle im Zusammenhang mit der Ausübung von Zertifikaten anfallenden Steuern, öffentlichen Gebühren oder Abgaben sind von dem Zertifikatsinhaber zu tragen und zu zahlen.
- (5) Die Emittentin ist berechtigt, die noch nicht ausgeübten Zertifikate vorzeitig durch Bekanntmachung gemäß § 9 unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrages zu kündigen. Die Kündigung kann jährlich, jeweils zum 5. März, erstmals zum 5. März 2005 ("Kündigungstermin") erfolgen. Die Kündigungsfrist beträgt 2 Jahre. Die Kündigung wird zwei Jahre nach Veröffentlichung der Bekanntmachung, jeweils zum 5. März wirksam. Im Falle der Kündigung zahlt die Emittentin an jeden Zertifikatsinhaber einen Betrag (der "Kündigungsbetrag"), der dem Abrechnungsbetrag (§1(2)) am „vorzeitigen Bewertungstag“ (§ 5(1)) entspricht.

## **§ 5**

### **Bewertungstag; Bankgeschäftstag**

- (1) "Bewertungstag" bzw. "vorzeitiger Bewertungstag" ist, vorbehaltlich § 7(1), jeweils der 5. März bzw., falls der "Bewertungstag" bzw. der "vorzeitige Bewertungstag" kein Bankgeschäftstag in Frankfurt am Main und New York City ist, der Bankgeschäftstag in Frankfurt am Main und New York City, der unmittelbar auf den Bewertungstag folgt.
- (2) "Bankgeschäftstag" ist – vorbehaltlich der nachfolgenden Regelung – jeder Tag, an dem die Banken für den Geschäftsverkehr in der jeweils bezeichneten Stadt sowie die Börsen für den Handel des zugrunde liegenden Index geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen gemäß § 6 ist "Bankgeschäftstag" jeder

Tag, an dem das TARGET-System geöffnet ist. "TARGET-System" bezeichnet das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer-Zahlungssystem.

## **§ 6**

### **Zahlung des Abrechnungs- bzw. Kündigungsbetrages**

Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag in Frankfurt am Main nach dem Bewertungstag bzw. dem vorzeitigen Bewertungstag die Überweisung des gegebenenfalls zu beanspruchenden Abrechnungsbetrages bzw. Kündigungsbetrages an die Clearing AG zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Zertifikate bei der Clearing AG veranlassen. Alle in diesem Zusammenhang anfallenden Steuern, öffentlichen Gebühren oder Abgaben sind von dem Inhaber der Zertifikate zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zertifikatsstelle ist berechtigt, von dem Abrechnungsbetrag etwaige Steuern, öffentliche Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von dem Inhaber der Zertifikate gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

## **§ 7**

### **Marktstörungen**

- (1) Wenn nach Auffassung der Emittentin an dem Bewertungstag eine Marktstörung (§ 7(2)) vorliegt, dann wird der Bewertungstag auf den nächstfolgenden Bankgeschäftstag in Frankfurt am Main und New York City, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Die Emittentin wird sich bemühen, den Beteiligten unverzüglich gemäß § 9 mitzuteilen, dass eine Marktstörung eingetreten ist. Eine Pflicht zur Mitteilung besteht jedoch nicht. Wenn der Bewertungstag aufgrund der Bestimmungen dieses Absatzes um 8 Bankgeschäftstage in Frankfurt am Main und New York City verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als der Bewertungstag, wobei die Emittentin den Abrechnungsbetrag nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB sowie unter Berücksichtigung der an dem Bewertungstag herrschenden Marktgegebenheiten, bestimmen wird.
- (2) Eine "Marktstörung" bedeutet  
die vorübergehende Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels
  - (i) an der/den Börse(n) bzw. dem Markt/den Märkten, an der/dem/denen die dem Index zugrunde liegenden Werte notiert bzw. gehandelt werden, allgemein oder
  - (ii) einzelner dem Index zugrunde liegender Werte an der/den Börse(n) bzw. dem Markt/den Märkten, an der/dem/denen diese Werte notiert bzw. gehandelt werden, sofern eine wesentliche Anzahl oder ein wesentlicher Anteil unter Berücksichtigung der Marktkapitalisierung betroffen ist oder
  - (iii) in einem Termin- oder Optionskontrakt in Bezug auf den Index an einer

Options- oder Terminbörse in den Ländern, an deren Aktienbörsen bzw. Handelssystemen die dem Index zugrunde liegenden Kurse ermittelt werden.

Eine Beschränkung der Stunden oder Anzahl der Tage, an denen ein Handel stattfindet, gilt nicht als Marktstörung, sofern die Einschränkung auf einer vorher angekündigten Änderung der betreffenden Börse beruht. Eine im Laufe eines Tages eintretende Beschränkung im Handel aufgrund von Preisbewegungen, die bestimmte vorgegebene Grenzen überschreiten, gilt nur dann als Marktstörung, wenn diese Beschränkung bis zum Ende der Handelszeit an dem betreffenden Tag fort dauert.

## **§ 8 Zertifikatsstelle**

- (1) "Zertifikatsstelle" ist die UBS Warburg AG, Stephanstraße 14 - 16, 60313 Frankfurt am Main, die diese Funktion in Übereinstimmung mit diesen Zertifikatsbedingungen übernommen hat. Die Zertifikatsstelle handelt ausschließlich für die Emittentin und steht nicht in einem Auftrags-, Treuhand- oder Vertretungsverhältnis zu den Inhabern der Zertifikate. Die Zertifikatsstelle haftet dafür, dass sie im Zusammenhang mit den Zertifikaten Berechnungen oder Anpassungen vornimmt, nicht vornimmt oder nicht richtig vornimmt oder sonstige Maßnahmen trifft oder unterlässt nur, wenn und soweit sie die Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns verletzt hat.
- (2) Die Zertifikatsstelle ist berechtigt, jederzeit ihr Amt als Zertifikatsstelle niederzulegen. Die Niederlegung wird nur wirksam mit der Bestellung eines anderen Kreditinstituts, das seine Hauptniederlassung oder eine Zweigniederlassung in Frankfurt am Main unterhält, zur Zertifikatsstelle durch die Emittentin. Niederlegung und Bestellung werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht.
- (3) Die Zertifikatsstelle ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

## **§ 9 Bekanntmachungen**

Bekanntmachungen, welche die Zertifikate betreffen, werden in einem überregionalen Börsenpflichtblatt und, sofern rechtlich erforderlich, im Bundesanzeiger veröffentlicht.

## **§ 10 Aufstockung**

Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit weitere Zertifikate mit gleicher Ausstattung zu begeben, so dass sie mit den Zertifikaten zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Anzahl erhöhen. Der Begriff "Zertifikate" umfasst im Fall einer solchen Aufstockung auch solche zusätzlich begebenen Zertifikate.

## **§ 11 Ersetzung der Emittentin**

- (1) Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Inhaber von Zertifikaten eine andere Gesellschaft der UBS-Gruppe, deren Anteile direkt oder indirekt mehrheitlich von der UBS AG gehalten werden, als Emittentin (die "Neue Emittentin") hinsichtlich aller Verpflichtungen aus oder in Verbindung mit den Zertifikaten an die Stelle der Emittentin zu setzen, sofern
  - (a) die Neue Emittentin alle Verpflichtungen der Emittentin aus oder in Verbindung mit den Zertifikaten übernimmt,
  - (b) die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen von den zuständigen Behörden erhalten hat, wonach die Neue Emittentin alle sich aus oder in Verbindung mit den Zertifikaten ergebenden Verpflichtungen erfüllen kann und Zahlungen ohne Einbehalt oder Abzug von irgendwelchen Steuern, öffentlichen Gebühren oder Abgaben an die Zertifikatsstelle (§ 8) transferieren darf, und
  - (c) die UBS AG, Niederlassung London, unbedingt und unwiderruflich die Verpflichtungen der Neuen Emittentin garantiert.
- (2) Im Falle einer solchen Ersetzung der Emittentin gilt jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Emittentin fortan als auf die Neue Emittentin bezogen.
- (3) Eine Ersetzung der Emittentin gemäß § 11 ist für die Inhaber von Zertifikaten bindend und unverzüglich gemäß § 9 bekannt zu machen.

## **§ 12 Anpassungen**

- (1) Der Index wird von The American Stock Exchange, LLC (die "Festlegungsstelle") berechnet und veröffentlicht.
- (2) Der "Schlusskurs des Index" ist der Indexwert, der an einem Tag, an dem der Index von der Festlegungsstelle berechnet wird, von der Festlegungsstelle als "Schlusskurs" festgestellt wird.
- (3) Wird der Index nicht mehr von der Festlegungsstelle, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Emittentin nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB für geeignet hält (die "Neue Festlegungsstelle") berechnet und veröffentlicht, so wird der Abrechnungsbetrag auf der Grundlage des von der Neuen Festlegungsstelle berechneten und veröffentlichten Schlusskurses des Index berechnet. Ferner gilt dann jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Festlegungsstelle, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf die Neue Festlegungsstelle.

- (4) Veränderungen in der Berechnung des Index (einschließlich Bereinigungen) oder der Zusammensetzung oder Gewichtung der Kurse oder Wertpapiere, auf deren Grundlage der Index berechnet wird, führen nicht zu einer Anpassung des Partizipationsrechts, es sei denn, dass das am Bewertungstag maßgebende Konzept und die Berechnung des Index infolge einer Veränderung (einschließlich einer Bereinigung) nach Auffassung der Emittentin nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB nicht mehr vergleichbar ist mit dem bisher maßgebenden Konzept oder der maßgebenden Berechnung des Index. Dies gilt insbesondere, wenn sich aufgrund irgendeiner Änderung trotz gleichbleibender Kurse der in dem Index enthaltenen Einzelwerte und ihrer Gewichtung eine wesentliche Änderung des Indexwertes ergibt. Eine Anpassung des Partizipationsrechts kann auch bei Aufhebung des Index und/oder seiner Ersetzung durch einen anderen Index erfolgen. Zum Zweck einer Anpassung des Partizipationsrechts ermittelt die Emittentin nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB einen angepassten Wert je Indexpunkt, der bei der Berechnung des Abrechnungsbetrages zugrunde gelegt wird und in seinem wirtschaftlichen Ergebnis der bisherigen Regelung entspricht, und bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunktes der Veränderung den Tag, zu dem der angepasste Wert je Indexpunkt erstmals zugrunde zu legen ist. Der angepasste Wert je Indexpunkt sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht.
- (5) Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Emittentin nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB, gegebenenfalls unter entsprechender Anpassung des Partizipationsrechts gemäß § 12(4), fest, welcher Index künftig zugrunde zu legen ist (der "Nachfolgeindex"). Der Nachfolgeindex sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht. Jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgeindex.
- (6) Ist nach Ansicht der Emittentin nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB eine Anpassung des Partizipationsrechts oder die Festlegung eines Nachfolgeindex, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, wird die Emittentin für die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Index auf der Grundlage des bisherigen Indexkonzeptes und des letzten festgestellten Indexwertes Sorge tragen oder die Zertifikate gemäß § 4(5) vorzeitig kündigen. Die vorstehenden Maßnahmen werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht.
- (7) Die in den vorgenannten § 12(3) bis (5) erwähnte Ermittlung der Emittentin nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB ist abschließend und verbindlich, es sei denn, es liegt ein offensichtlicher Irrtum vor.

### **§ 13 Verschiedenes**

- (1) Form und Inhalt der Zertifikate sowie alle Rechte und Pflichten aus den in diesen Zertifikatsbedingungen geregelten Angelegenheiten bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
  - (2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.
  - (3) Gerichtsstand für alle Klagen oder sonstigen Verfahren aus oder im Zusammenhang mit den Zertifikaten ist Frankfurt am Main.
  - (4) Die Emittentin ist berechtigt, in diesen Zertifikatsbedingungen (i) offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler oder sonstige offensichtliche Irrtümer sowie (ii) widersprüchliche oder lückenhafte Bestimmungen ohne Zustimmung der Inhaber der Zertifikate zu ändern bzw. zu ergänzen, wobei in den unter (ii) genannten Fällen nur solche Änderungen bzw. Ergänzungen zulässig sind, die unter Berücksichtigung der Interessen der Emittentin für die Inhaber der Zertifikate zumutbar sind, das heißt die finanzielle Situation der Inhaber der Zertifikate nicht wesentlich verschlechtern. Änderungen bzw. Ergänzungen dieser Zertifikatsbedingungen werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht.
  - (5) Sollte eine Bestimmung dieser Zertifikatsbedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen wirksam. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die den wirtschaftlichen Zwecken der unwirksamen Bestimmung so weit wie rechtlich möglich Rechnung trägt.
-



Frankfurt am Main, den 28. Februar 2002

**UBS AG, Niederlassung London**

---

**UBS Warburg AG, Frankfurt am Main**

---