

Final Terms

dated 23 February 2018

in connection with the Base Prospectus dated 13 July 2017
(as supplemented by Supplement No. 1 dated 8 September 2017 and Supplement No. 2 dated 20 December 2017)

of

UBS AG

(a corporation limited by shares established under the laws of Switzerland)
acting through its London Branch



for the offer of up to

3,000,000	UBS Mini-Future Long Warrants	ISIN CH0405596468	linked to the USD/CHF Currency Exchange Rate
3,000,000	UBS Mini-Future Long Warrants	ISIN CH0405596484	linked to the USD/CHF Currency Exchange Rate
3,000,000	UBS Mini-Future Long Warrants	ISIN CH0405596476	linked to the USD/CHF Currency Exchange Rate

These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Prospectus Directive and provide additional information to the base prospectus dated 13 July 2017, as supplemented by Supplement No. 1 dated 8 September 2017 and Supplement No. 2 dated 20 December 2017, (the "**Base Prospectus**", together with the Final Terms the "**Prospectus**") that was prepared in accordance with § 6 of the German Securities Prospectus Act ("**WpPG**").

These Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus and its supplement(s). Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the individual issue of the Securities is annexed to the Final Terms. The Base Prospectus, any supplement to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at www.ubs.com/keyinvest (or any successor address notified by the Issuer to the Securityholders for this purpose by way of publication on <http://keyinvest-de.ubs.com/bekanntmachungen>). Copies may be obtained during normal business hours at the registered offices of the Issuer.

AN INVESTMENT IN THE SECURITIES DOES NOT CONSTITUTE A PARTICIPATION IN A COLLECTIVE INVESTMENT SCHEME FOR SWISS LAW PURPOSES. THEREFORE, THE SECURITIES ARE NOT SUPERVISED OR APPROVED BY THE SWISS FINANCIAL MARKET SUPERVISORY AUTHORITY FINMA ("FINMA") AND INVESTORS MAY NOT BENEFIT FROM THE SPECIFIC INVESTOR PROTECTION PROVIDED UNDER THE SWISS FEDERAL ACT ON COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES.

TABLE OF CONTENTS

Page

PART A - PRODUCT TERMS	3
Product Terms Part 1: Key Terms and Definitions of the Securities.....	4
Product Terms Part 2: Special Conditions of the Securities.....	18
PART B - OFFERING AND SALE.....	24
I. Offering for Sale and Issue Price.....	24
II. Subscription, Purchase and Delivery of the Securities.....	24
PART C - OTHER INFORMATION.....	25
I. Binding language.....	25
II. Applicable specific risks.....	25
III. Listing and Trading.....	25
IV. Commissions paid by the Issuer.....	25
V. Any interests, including conflicting ones, of natural and legal persons involved that is material to the issue/offer of the Securities.....	26
VI. Rating.....	26
VII. Consent to Use of Prospectus.....	26
PART D - COUNTRY SPECIFIC INFORMATION.....	27
PART E - INFORMATION ABOUT THE UNDERLYING.....	28
ANNEX TO THE FINAL TERMS: ISSUE SPECIFIC SUMMARY	29

PART A - PRODUCT TERMS

Die folgenden „**Produktbedingungen**“ der Wertpapiere vervollständigen und konkretisieren für die jeweiligen Wertpapiere die Allgemeinen Bedingungen für die Zwecke dieser Wertpapiere. Eine für die spezifische Emission vervollständigte und konkretisierte Fassung dieser Produktbedingungen ist in den massgeblichen Endgültigen Bedingungen enthalten und ist gemeinsam mit den Allgemeinen Bedingungen zu lesen.

Die Produktbedingungen sind gegliedert in

Teil 1: Ausstattungsmerkmale und Definitionen der Wertpapiere

Teil 2: Besondere Wertpapierbedingungen

Die Produktbedingungen und die Allgemeinen Bedingungen bilden zusammen die „**Bedingungen**“ der jeweiligen Wertpapiere.

The following “**Product Terms**” of the Securities shall, for the relevant Securities, complete and put in concrete terms the General Conditions for the purposes of such Securities. A version of these Product Terms as completed and put in concrete terms for the specific issue will be contained in the applicable Final Terms and must be read in conjunction with the General Conditions.

The Product Terms are composed of

Part 1: Key Terms and Definitions of the Securities

Part 2: Special Conditions of the Securities

Product Terms and General Conditions together constitute the “**Conditions**” of the relevant Securities.

Produktbedingungen Teil 1: Ausstattungsmerkmale und Definitionen der Wertpapiere

Product Terms Part 1: Key Terms and Definitions of the Securities

Die Optionsscheine weisen folgende Definitionen bzw., vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den Bedingungen, folgende Ausstattungsmerkmale, jeweils in alphabetischer Reihenfolge (bezogen auf die deutsche Sprachfassung) dargestellt, auf. Diese Übersicht stellt keine vollständige Beschreibung der Wertpapiere dar, unterliegt den Bedingungen der Wertpapiere und ist in Verbindung mit diesen zu lesen. Die nachfolgende Verwendung des Symbols „*“ in den Ausstattungsmerkmalen und Definitionen der Wertpapiere gibt an, dass die entsprechende Festlegung von der Berechnungsstelle bzw. der Emittentin getroffen und danach unverzüglich gemäss den jeweiligen rechtlichen Anforderungen der massgeblichen Rechtsordnung bekannt gemacht wird. /

The Warrants use the following definitions and have, subject to an adjustment according to the Conditions of the Securities, the following key terms, both as described below in alphabetical order (in relation to the German language version). The following does not represent a comprehensive description of the Securities, and is subject to and should be read in conjunction with the Conditions of the Securities. The following use of the symbol “*” in the Key Terms and Definitions of the Securities indicates that the relevant determination will be made by the Calculation Agent or the Issuer, as the case may be, and will be published without undue delay thereafter in accordance with the applicable legal requirements of the relevant jurisdiction.

A.

Abrechnungskurs / Settlement Price: Der Abrechnungskurs des Basiswerts entspricht dem Geldkurs des USD/CHF Währungswechselkurses wie veröffentlicht auf Reuters Ric USDCHFFIXP=WM, bzw. auf einer diese Seite ersetzenden Seite, an dem Bewertungstag zur Bewertungszeit. /

The Settlement Price of the Underlying means the bid price of the USD/CHF Currency Exchange Rate as published on Reuters Ric USDCHFFIXP=WM, or a substitute page thereof, on the Valuation Date at the Valuation Time.

**Anfängliches
Finanzierungslevel / Initial
Financing Level:**

Das Anfängliche Finanzierungslevel entspricht: siehe Tabelle. /

The Initial Financing Level equals: see table below.

**Anfänglicher
Finanzierungsspread / Initial
Financing Spread:**

Der Anfängliche Finanzierungsspread entspricht: siehe Tabelle. /

The Initial Financing Spread equals: see table below.

**Anfängliches Stop Loss Level /
Initial Stop Loss Level:**

Das Anfängliche Stop Loss Level entspricht: siehe Tabelle. /

The Initial Stop Loss Level equals: see table below.

**Anfängliches Stop Loss
Premium / Initial Stop Loss
Premium:**

Das Anfängliche Stop Loss Premium entspricht: siehe Tabelle. /

The Initial Stop Loss Premium equals: see table below.

Anpassungstichtag / Adjustment Date:	Der Anpassungstichtag entspricht jedem Börsengeschäftstag beginnend mit dem 23. Februar 2018. / The Adjustment Date means each Exchange Business Day commencing on 23 February 2018.
Anpassungszeitpunkt / Adjustment Time:	Der Anpassungszeitpunkt entspricht 22:00 Uhr (Mittlere Greenwich Sommerzeit) bzw. 21:00 Uhr (Mittlere Greenwich Zeit). / The Adjustment Time means 22:00 hrs (Greenwich Mean Summer Time) or 21:00 hrs (Greenwich Mean Time), as the case may be.
Anwendbares Recht / Governing Law:	Schweizer Recht unterliegende Wertpapiere / Swiss Law governed Securities
Ausgabetag / Issue Date:	Der Ausgabetag bezeichnet den 2. März 2018. / The Issue Date means 2 March 2018.
Ausübungszeit / Exercise Time:	Die Ausübungszeit entspricht 10:00 Uhr Ortszeit Zürich, Schweiz. / The Exercise Time equals 10:00 hrs local time Zurich, Switzerland.
Auszahlungswährung / Redemption Currency:	Die Auszahlungswährung entspricht CHF. / The Redemption Currency means CHF.
B. Bankgeschäftstag / Banking Day:	Der Bankgeschäftstag steht für jeden Tag, an dem die Banken in Zürich, Schweiz, für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, und das Clearingsystem Wertpapiergeschäfte abwickelt. / The Banking Day means each day on which the banks in Zurich, Switzerland, are open for business, and the Clearing System settles securities dealings.
Basiswährung / Underlying Currency:	Die Basiswährung entspricht CHF. / The Underlying Currency means CHF.
Basiswert / Underlying:	Der Basiswert entspricht dem USD/CHF Währungswechselkurs. / The Underlying equals the USD/CHF Currency Exchange Rate.

Basiswert-Berechnungstag / Underlying Calculation Date:	<p>Der Basiswert-Berechnungstag bezeichnet jeden Tag, an dem der Massgebliche Devisenmarkt für den Handel geöffnet ist und der Kurs des Basiswerts in Übereinstimmung mit den massgeblichen Regeln bestimmt wird. /</p> <p>The Underlying Calculation Date means each day, on which the Relevant Exchange Market is open for trading and the Price of the Underlying is determined in accordance with the relevant rules.</p>
Beginn des öffentlichen Angebots der Wertpapiere / Start of the public offer of the Securities:	<p>23. Februar 2018: Schweiz /</p> <p>23 February 2018: Switzerland</p>
Berechnungsstelle / Calculation Agent:	<p>Die Berechnungsstelle bezeichnet UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz, und Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz, handelnd durch ihre Niederlassung London, 5 Broadgate, London EC2M 2QS, Vereinigtes Königreich. /</p> <p>The Calculation Agent means UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1, 4051 Basle, Switzerland, acting through its London Branch, 5 Broadgate, London EC2M 2QS, United Kingdom.</p>
Bewertungstag / Valuation Date:	<p>Der Bewertungstag steht</p> <p>(i) im Fall der Ausübung der Wertpapiere durch den Wertpapiergläubiger gemäss §3(1) der Bedingungen der Wertpapiere, vorbehaltlich eines wirksamen Ausübungsverfahrens, für den Ausübungstag, bzw.</p> <p>(ii) im Fall der Tilgung der Wertpapiere durch die Emittentin gemäss §3(5) der Bedingungen der Wertpapiere für den Ausübungstag der Emittentin.</p> <p>Falls einer dieser Tage kein Börsengeschäftstag für den Basiswert ist, dann gilt der unmittelbar darauf folgende Börsengeschäftstag als massgeblicher Bewertungstag für den Basiswert. /</p> <p>The Valuation Date means</p> <p>(i) in case of an exercise by the Securityholder in accordance with §3(1) of the Conditions of the Securities, subject to an effective exercise procedure, the relevant Exercise Date or, as the case may be,</p> <p>(ii) in case of a redemption of the Securities by the Issuer in accordance with §3(5) of the Conditions of the Securities, the relevant Issuer Exercise Date.</p> <p>If one of these days is not an Exchange Business Day in relation to the Underlying, the immediately succeeding Exchange Business Day is deemed to be the relevant Valuation Date in relation to the Underlying.</p>

Bewertungszeit / Valuation Time:	Die Bewertungszeit entspricht 10:00 Uhr Ortszeit New York. / The Valuation Time equals 10:00 a.m. New York time.
Bezugsverhältnis / Multiplier:	Das Bezugsverhältnis entspricht: siehe Tabelle. / The Multiplier equals: see table below.
Börsengeschäftstag / Exchange Business Day:	Der Börsengeschäftstag bezeichnet jeden Tag, an dem der Massgebliche Devisenmarkt für den Handel geöffnet ist, und der Kurs des Basiswerts in Übereinstimmung mit den massgeblichen Regeln bestimmt wird. / The Exchange Business Day means each day, on which the Relevant Exchange Market is open for trading and the Price of the Underlying is determined in accordance with the relevant rules.
C. Clearingsystem / Clearing System:	Clearingsystem steht für SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, Schweiz („ SIS “), Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, (Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Bundesrepublik Deutschland), Clearstream Banking S.A., Luxemburg, (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg) und Euroclear Bank S.A./ N.V., Brüssel, als Betreiberin des Euroclear Systems (1 Boulevard du Roi Albert IIB - 1210 Brüssel, Belgien), oder jeden Nachfolger in dieser Funktion. / Clearing System means SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, Switzerland (“ SIS “), Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, (Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Federal Republic of Germany), Clearstream Banking S.A., Luxembourg (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg) and Euroclear Bank S.A./N.V., Brussels, as operator of the Euroclear System (1 Boulevard du Roi Albert IIB - 1210 Brussels, Belgium) or any successor in this capacity.
CS-Regeln / CA Rules:	CS-Regeln steht für die Vorschriften und Verfahren, die auf das Clearingsystem Anwendung finden und/oder von diesem herausgegeben werden. / CA Rules means any regulation and operating procedure applicable to and/or issued by the Clearing System.
E. Emittentin / Issuer:	Die Emittentin bezeichnet UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz, und Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz, handelnd durch ihre Niederlassung London, 5 Broadgate, London EC2M 2QS, Vereinigtes Königreich. / The Issuer means UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1, 4051 Basle, Switzerland, acting through its London Branch, 5 Broadgate, London EC2M 2QS, United Kingdom.

F.

Fälligkeitstag / Maturity Date: Der Fälligkeitstag entspricht dem dritten Bankgeschäftstag nach

(i) im Fall der Ausübung der Wertpapiere durch den Wertpapiergläubiger gemäss §3(1) der Bedingungen der Wertpapiere, dem massgeblichen Bewertungstag im Zusammenhang mit dem Ausübungstag,

(ii) im Fall der Tilgung der Wertpapiere durch die Emittentin gemäss §3(5) der Bedingungen der Wertpapiere, dem massgeblichen Bewertungstag im Zusammenhang mit dem Ausübungstag der Emittentin,

(iii) im Fall des Eintritts eines Stop Loss Ereignisses gemäss §2 der Bedingungen der Wertpapiere, dem Stop Loss Verfalltag,

(iv) im Fall einer Kündigung durch die Emittentin nach §8 der Bedingungen der Wertpapiere, dem Kündigungstag. /

The Maturity Date means the third Banking Day after

(i) in case of an exercise by the Securityholder in accordance with §3(1) of the Conditions of the Securities, the relevant Valuation Date in relation to the Exercise Date,

(ii) in case of a redemption of the Securities by the Issuer in accordance with §3(5) of the Conditions of the Securities, the relevant Valuation Date in relation to the Issuer Exercise Date,

(iii) in case of the occurrence of a Stop Loss Event in accordance with §2 of the Conditions of the Securities, the Stop Loss Expiration Date,

(iv) in case of a termination by the Issuer in accordance with §8 of the Conditions of the Securities, the Termination Date.

Festlegungstag / Fixing Date: Der Festlegungstag bezeichnet den 23. Februar 2018. /

The Fixing Date means 23 February 2018.

G.

Gestiegene Hedging-Kosten / Increased Cost of Hedging:

Gestiegene Hedging-Kosten bedeutet, dass die Emittentin im Vergleich zum Ausgabetag einen wesentlich höheren Betrag an Steuern, Abgaben, Aufwendungen und Gebühren (ausser Maklergebühren) entrichten muss, um

(i) Transaktionen abzuschliessen, fortzuführen oder abzuwickeln bzw. Vermögenswerte zu erwerben, auszutauschen, zu halten oder zu veräussern, welche nach billigem Ermessen der Emittentin zur Absicherung von Preisrisiken oder sonstigen Risiken im Hinblick auf ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren notwendig sind, oder

(ii) Erlöse aus solchen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zurückzugewinnen oder weiterzuleiten,

wobei Kostensteigerungen aufgrund einer Verschlechterung der Kreditwürdigkeit der Emittentin nicht als Gestiegene Hedging-Kosten zu berücksichtigen sind. /

Increased Cost of Hedging means that the Issuer has to pay a substantially higher amount of taxes, duties, expenditures and fees (with the exception of broker fees) compared to the Issue Date in order to

- (i) close, continue or carry out transactions or acquire, exchange, hold or sell assets (respectively) which at the reasonable discretion of the Issuer are needed in order to provide protection against price risk or other risks with regard to obligations under the Securities, or
- (ii) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets, respectively,

with increased costs due to a deterioration of the creditworthiness of the Issuer not to be considered Increased Cost of Hedging.

**H.
Hauptzahlstelle / Principal
Paying Agent:**

Die Hauptzahlstelle bezeichnet UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz. /

The Principal Paying Agent means UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland.

**Hedging-Störung / Hedging
Disruption:**

Hedging-Störung bedeutet, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, zu Bedingungen, die den am Ausgabetag der Wertpapiere herrschenden wirtschaftlich wesentlich gleichwertig sind,

- (i) Transaktionen abzuschliessen, fortzuführen oder abzuwickeln bzw. Vermögenswerte zu erwerben, auszutauschen, zu halten oder zu veräussern, welche nach billigem Ermessen der Emittentin zur Absicherung von Preisrisiken oder sonstigen Risiken im Hinblick auf ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren notwendig sind, oder
- (ii) Erlöse aus solchen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zurückzugewinnen oder weiterzuleiten. /

Hedging Disruption means that the Issuer is not able to

- (i) close, continue or carry out transactions or acquire, exchange, hold or sell assets (respectively) which at the reasonable discretion of the Issuer are needed by the Issuer in order to provide protection against price risk or other risks with regard to obligations under the Securities, or
- (ii) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets (respectively)

under conditions which are economically substantially equal to those on the Issue Date of the Securities.

K. Kleinste handelbare Einheit / Minimum Trading Size:	<p>Die Kleinste handelbare Einheit entspricht 1 Wertpapier(en) bzw. einem ganzzahligen Vielfachen davon. /</p> <p>The Minimum Trading Size equals 1 Securit(y)(ies) or an integral multiple thereof.</p>
Kündigungsbetrag / Termination Amount:	<p>Der Kündigungsbetrag entspricht einem Geldbetrag in der Auszahlungswährung, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen und unter Berücksichtigung des dann massgeblichen Kurses des Basiswerts als angemessener Marktpreis eines Wertpapiers bei Kündigung der Wertpapiere festgelegt wird. /</p> <p>The Termination Amount equals an amount in the Redemption Currency, which is determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion and considering the then prevailing Price of the Underlying as the fair market price of a Security at the occurrence of the termination of the Securities.</p>
Kurs des Basiswerts / Price of the Underlying:	<p>Der Kurs des Basiswerts entspricht dem auf Reuters auf der Seite „CHF=EBS“, bzw. auf einer diese Seite ersetzenden Seite, unter der Spalte „Daily View“ veröffentlichten Kurs des Basiswerts. /</p> <p>The Price of the Underlying means the relevant rate of the Underlying as published on Reuters on page “CHF=EBS”, or a substitute page thereof, under the column “Daily View”.</p>
M. Massgeblicher Devisenmarkt / Relevant Exchange Market:	<p>Der Massgebliche Devisenmarkt bezeichnet den internationalen Devisenmarkt, an dem der umsatzstärkste Handel in Bezug auf den Basiswert stattfindet, wie von der Berechnungsstelle bestimmt. /</p> <p>The Relevant Exchange Market means the foreign exchange market, on which the Underlying is primarily traded, as determined by the Calculation Agent.</p>
Massgebliches Land / Relevant Country:	<p>Das Massgebliche Land bezeichnet in Bezug auf die als Basiswert verwendete Währung, sowohl (i) ein Land (oder eine Verwaltungs- oder Aufsichtsbehörde desselben), in dem die als Basiswert verwendete Währung gesetzliches Zahlungsmittel oder offizielle Währung ist; als auch (ii) ein Land (oder eine Verwaltungs- oder Aufsichtsbehörde desselben), zu dem die als Basiswert verwendete Währung in einer wesentlichen Beziehung steht, wobei sich die Berechnungsstelle bei ihrer Beurteilung, was als wesentlich zu betrachten ist, auf die ihrer Ansicht nach geeigneten Faktoren beziehen kann, wie von der Emittentin und der Berechnungsstelle nach Ausübung billigen Ermessens bestimmt. /</p> <p>The Relevant Country means with respect to the Underlying, each of (i) any country (or any political or regulatory authority thereof) in which the currency used as the Underlying is the legal tender or currency; and (ii) any country (or any political or regulatory authority thereof) with which the currency used as</p>

the Underlying has a material connection and, in determining what is material the Calculation Agent may, without limitation, refer to such factors as it may deem appropriate, as determined by the Issuer and the Calculation Agent at their reasonable discretion.

**Massgebliche Terminbörse /
Relevant Futures and Options
Exchange:**

Die Massgebliche Terminbörse bezeichnet diejenige Terminbörse, an der der umsatzstärkste Handel in Bezug auf Termin- oder Optionskontrakte auf den Basiswert stattfindet, wie von der Berechnungsstelle bestimmt. /

The Relevant Futures and Options Exchange means the futures and options exchange, on which futures and options contracts on the Underlying are primarily traded, as determined by the Calculation Agent.

**Massgeblicher
Umrechnungskurs / Relevant
Conversion Rate:**

Der Massgebliche Umrechnungskurs entspricht dem relevanten Kurs, wie er (i) an dem Bewertungstag zur Bewertungszeit oder (ii) im Fall der Kündigung durch die Emittentin, an dem Kündigungstag (§8(1)) bzw., falls der letztgenannte Tag kein Börsengeschäftstag ist, an dem unmittelbar nachfolgenden Börsengeschäftstag, von Reuters unter O#WMSPOTI, bzw. auf einer diese Seite ersetzenden Seite, veröffentlicht wird.

Sollte der Massgebliche Umrechnungskurs nicht in der vorgesehenen Art und Weise festgestellt werden oder sollten voneinander abweichende Kurse veröffentlicht werden, ist die Emittentin berechtigt, als Massgeblichen Umrechnungskurs einen auf der Basis der dann geltenden Marktusance ermittelten Massgeblichen Umrechnungskurs festzulegen. /

The Relevant Conversion Rate means the relevant rate, as published on (i) the Valuation Date at the Valuation Time or (ii) in case of a Termination by the Issuer, on the Termination Date (§8(1)), or if this day is not an Exchange Business Day, on the immediately succeeding Exchange Business Day, on Reuters on page O#WMSPOTI, or a substitute page thereof.

If the Relevant Conversion Rate is not determined or quoted in the manner described above or if controversial rates are quoted, the Issuer shall be entitled to identify a Relevant Conversion Rate, determined on the basis of the then prevailing market customs.

**Mindestausübungsanzahl /
Minimum Exercise Size:**

Die Mindestausübungsanzahl entspricht der in der nachfolgenden Tabelle genannten Anzahl von Wertpapieren oder einem ganzzahligen Vielfachen davon. /

The Minimum Exercise Size equals the number of Securities as per below table or an integral multiple thereof.

**O.
Optionsstelle / Warrant Agent:**

Die Optionsstelle bezeichnet UBS AG, Postfach, CH-8098 Zürich, Schweiz. /

The Warrant Agent means UBS AG, Postfach, CH-8098 Zurich.

R.**Rate / Rate:**

Rate entspricht der CHF-LIBOR-Overnight-Rate abzüglich der USD-LIBOR-Overnight-Rate, wie von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen an jedem Anpassungstichtag festgelegt. /

Rate means the CHF-LIBOR-Overnight-Rate minus the USD-LIBOR-Overnight-Rate as determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion on the relevant Adjustment Date.

Rechtsänderung / Change in Law:

Rechtsänderung bedeutet, dass nach billigem Ermessen der Emittentin aufgrund

- (i) des Inkrafttretens von Änderungen der Gesetze oder Verordnungen (einschliesslich aber nicht beschränkt auf Steuergesetze) oder
- (ii) einer Änderung der Rechtsprechung oder Verwaltungspraxis (einschliesslich der Verwaltungspraxis der Steuerbehörden),
- (A) das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung des Basiswerts für die Emittentin ganz oder teilweise rechtswidrig ist oder wird oder
- (B) die Kosten, die mit den Verpflichtungen unter den Wertpapieren verbunden sind, wesentlich gestiegen sind (einschliesslich aber nicht beschränkt auf Erhöhungen der Steuerverpflichtungen, der Senkung von steuerlichen Vorteilen oder anderen negativen Auswirkungen auf die steuerrechtliche Behandlung),

falls solche Änderungen an oder nach dem Ausgabebetag der Wertpapiere wirksam werden. /

Change in Law means that at the reasonable discretion of the Issuer due to

- (i) the coming into effect of changes in laws or regulations (including but not limited to tax laws) or
- (ii) a change in relevant case law or administrative practice (including but not limited to the administrative practice of the tax authorities),
- (A) the holding, acquisition or sale of the Underlying is or becomes wholly or partially illegal or
- (B) the costs associated with the obligations under the Securities have increased substantially (including but not limited to an increase in tax obligations, the reduction of tax benefits or negative consequences with regard to tax treatment),

if such changes become effective on or after the Issue Date of the Securities.

W.**Währung des
Finanzierungslevels /
Financing Level Currency:**

Die Währung des Finanzierungslevels entspricht: siehe Tabelle. /

The Financing Level Currency means: see table below.

Währung des Stop Loss Levels / Stop Loss Level Currency:

Die Währung des Stop Loss Levels entspricht: siehe Tabelle. /

The Stop Loss Level Currency means: see table below.

Weiteres Kündigungsereignis / Additional Termination Event:

Ein Weiteres Kündigungsereignis bezeichnet das Vorliegen einer Rechtsänderung und/oder einer Hedging-Störung und/oder von Gestiegenen Hedging-Kosten und in Bezug auf einen Währungswechselkurs als Basiswert bezeichnet jedes der folgenden Ereignisse:

- (i) Die Ermittlung und/oder Veröffentlichung des Kurses einer im Zusammenhang mit einem Währungswechselkurs verwendeten Währung wird endgültig eingestellt, oder der Emittentin oder der Berechnungsstelle wird eine entsprechende Absicht bekannt.
- (ii) Eine im Zusammenhang mit einem Währungswechselkurs verwendete Währung wird in ihrer Funktion als gesetzliches Zahlungsmittel des Landes oder der Rechtsordnung bzw. der Länder oder Rechtsordnungen, welche die Behörde, Institution oder sonstige Körperschaft unterhalten, die diese Währung ausgibt, durch eine andere Währung ersetzt oder mit einer anderen Währung zu einer gemeinsamen Währung verschmolzen, oder der Emittentin oder der Berechnungsstelle wird eine entsprechende Absicht bekannt.
- (iii) Der Umstand, dass ein Massgebliches Land (aa) Kontrollen einführt oder eine entsprechende Absicht bekundet, (bb) (i) Gesetze und Vorschriften einführt oder eine entsprechende Absicht bekundet oder (ii) die Auslegung oder Anwendung von Gesetzen oder Vorschriften ändert oder eine entsprechende Absicht bekundet, und die Emittentin und/oder deren verbundene Unternehmen nach Auffassung der Berechnungsstelle dadurch voraussichtlich in ihren Möglichkeiten beeinträchtigt werden, die im Zusammenhang mit einem Währungswechselkurs verwendete Währung zu erwerben, zu halten, zu übertragen, zu veräußern oder andere Transaktionen in Bezug auf diese Währung durchzuführen.
- (iv) Das Eintreten eines Ereignisses, das es der Emittentin, und/oder deren verbundenen Unternehmen nach Feststellung der Berechnungsstelle unmöglich machen würde, die im Folgenden genannten Handlungen vorzunehmen, bzw. deren Vornahme beeinträchtigen oder verzögern würde:
 - (aa) Umtausch einer im Zusammenhang mit einem Währungswechselkurs verwendeten Währung in die Auszahlungswährung bzw. in eine sonstige Währung auf üblichen und legalen Wegen oder Transferierung einer dieser Währungen innerhalb des Massgeblichen Landes bzw. aus dem entsprechenden Land, infolge von dem Massgeblichen Land verhängter Kontrollen, die einen solchen Umtausch oder eine solche Transferierung einschränken oder verbieten;

- (bb) Umtausch einer im Zusammenhang mit einem Währungswechsellkurs verwendeten Währung in die Auszahlungswährung bzw. in eine sonstige Währung zu einem Kurs, der nicht schlechter ist als der für inländische Finanzinstitute mit Sitz in dem Massgeblichen Land geltende Kurs;
- (cc) Transferierung einer im Zusammenhang mit einem Wahrungswechsellkurs verwendeten Währung von Konten innerhalb des Massgeblichen Landes auf Konten ausserhalb des Massgeblichen Landes, oder
- (dd) Transferierung einer im Zusammenhang mit einem Wahrungswechsellkurs verwendeten Währung zwischen Konten in dem Massgeblichen Land oder an eine nicht in dem Massgeblichen Land ansassige Person. /

Additional Termination Event means the occurrence of a Change in Law and/or a Hedging Disruption and/or an Increased Cost of Hedging and, in relation to a currency exchange rate used as the Underlying means any of the following events:

- (i) The determination and/or publication of the price of a currency used in relation to the currency exchange rate is discontinued permanently, or the Issuer or the Calculation Agent obtains knowledge about the intention to do so.
- (ii) The currency used in connection with the currency exchange rate is, in its function as legal tender, in the country or jurisdiction, or countries or jurisdictions, maintaining the authority, institution or other body which issues such currency, replaced by another currency, or merged with another currency to become a common currency, or the Issuer or the Calculation Agent obtains knowledge about the intention to do so.
- (iii) A Relevant Country (aa) imposes any controls or announces its intention to impose any controls or (bb) (i) implements or announces its intention to implement or (ii) changes or announces its intention to change the interpretation or administration of any laws or regulations, in each case which the Calculation Agent determines is likely to affect the Issuer's and/or any of its affiliates' ability to acquire, hold, transfer or realise the currency used in connection with the currency exchange rate or otherwise to effect transactions in relation to such currency.
- (iv) The occurrence at any time of an event, which the Calculation Agent determines would have the effect of preventing, restricting or delaying the Issuer and/or any of its affiliates from:
 - (aa) converting the currency used in connection with the currency exchange rate into the Redemption Currency or into another currency through customary legal channels or transferring within or from any Relevant Country any of these currencies, due to the

imposition by such Relevant Country of any controls restricting or prohibiting such conversion or transfer, as the case may be;

- (bb) converting the currency used in connection with the currency exchange rate into the Redemption Currency or into another currency at a rate at least as favourable as the rate for domestic institutions located in any Relevant Country;
- (cc) delivering the currency used in connection with the currency exchange rate from accounts inside any Relevant Country to accounts outside such Relevant Country; or
- (dd) transferring the currency used in connection with the currency exchange rate between accounts inside any Relevant Country or to a party that is a non-resident of such Relevant Country.

Wertpapiere / Securities:

Wertpapiere (jeweils auch ein „**Optionsschein**“ oder die „**Optionsscheine**“), bezeichnet die CHF denominierten und von der Emittentin im Umfang des Ausgabevolumens begebenen UBS Mini-Future Long Optionsscheine mit den folgenden Produktmerkmalen:

Partizipationsfaktor:	Nicht anwendbar
Leverage Faktor:	Nicht anwendbar
Bezugsverhältnis:	Anwendbar
Express Struktur:	Nicht anwendbar
Schwelle, Barriere oder Level:	Anwendbar
Höchstbetrag:	Nicht anwendbar
Massgeblicher Basiswert:	Nicht anwendbar
Physische Lieferung:	Nicht anwendbar
Währungsumrechnung:	Anwendbar
Kapitalschutz:	Nicht anwendbar
Keine feste Laufzeit:	Anwendbar
Stop Loss Ereignis:	Anwendbar
Knock Out Ereignis:	Nicht anwendbar
Zeitverzögerte Bewertung:	Nicht anwendbar
Mindestausübungsanzahl:	Anwendbar
Kündigungsrecht der Wertpapiergläubiger:	Nicht anwendbar
Quanto:	Nicht anwendbar
Einzelwert-Betrachtung:	Nicht anwendbar
Einzelbetrachtung:	Anwendbar
Kollektivbetrachtung:	Nicht anwendbar

Die Wertpapiere werden als Wertrechte („**Wertrechte**“) i.S.v. Art. 973c des Schweizerischen Obligationenrechts („**OR**“), welche Bucheffekten („**Bucheffekten**“) i.S. des Bundesgesetzes über die Bucheffekten („**Bucheffektengesetz**“; „**BEG**“) darstellen, ausgegeben; die Umwandlung in einzelne Wertpapiere ist ausgeschlossen. /

Securities (also a “**Warrant**“ or the “**Warrants**“) means the UBS Mini-Future Long Warrants denominated in CHF and issued by the Issuer in the Issue Size with the following product features:

Participation Factor:	Not applicable
-----------------------	----------------

Leverage Factor:	Not applicable
Multiplier:	Applicable
Express Structure:	Not applicable
Thresholds, barriers or levels:	Applicable
Maximum Amount:	Not applicable
Relevant Underlying:	Not applicable
Physical Delivery:	Not applicable
Currency Conversion:	Applicable
Capital Protection:	Not applicable
No predefined term:	Applicable
Stop Loss Event:	Applicable
Knock Out Event:	Not applicable
Time-lagged Valuation:	Not applicable
Minimum Exercise Size:	Applicable
Securityholders' Termination Right:	Not applicable
Quanto:	Not applicable
Consideration of Components:	Not applicable
Individual Determination:	Applicable
Collective Determination:	Not applicable

The Securities are being formed as uncertificated securities (Wertrechte; "**Uncertificated Securities**") in terms of article 973c of the Swiss Code of Obligations ("**CO**"), which constitute intermediated securities (Bucheffekten; "**Intermediated Securities**") in terms of the Swiss Federal Act on Intermediated Securities (Bundesgesetz über die Bucheffekten; "**FISA**") and will not be represented by definitive securities.

Z.

Zahlstelle / Paying Agent:

Die Zahlstelle bezeichnet UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz. /

The Paying Agent means UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland.

Zahltag bei Ausgabe / Initial Payment Date:

Der Zahltag bei Ausgabe bezeichnet den 2. März 2018. /

The Initial Payment Date means 2 March 2018.

ISIN	SIX Symbol	Basiswert / Underlying	Währung des Finan- zierungs- levels/ Stop Loss Levels / Financing Level/ Stop Loss Level Currency	Anfäng- liches Finan- zierungs- level / Initial Financing Level	Anfäng- liches Stop Loss Level / Initial Stop Loss Level	Ausgabe- preis (in der Auszah- lungs- währung) / Issue Price (in the Redemp- tion Currency)	Anfäng- licher Finan- zierungs- spread (in %) / Initial Financing Spread (in %)	Anfäng- liches Stop Loss Premium (in %) / Initial Stop Loss Premium (in %)	Bezugs- verhältnis / Multi- plier	Mindest- ausübungs- anzahl / Minimum Exercise Size	Ausgabe- volumen (bis zu) / Issue Size (up to)
CH0405596468	FCHAPU	USD/CHF	CHF	0.92	0.9292	0.14	3.0	1.0	1:10	1	3,000,000
CH0405596484	FCHDAU	USD/CHF	CHF	0.84	0.8484	0.94	3.0	1.0	1:10	1	3,000,000
CH0405596476	FCHCAU	USD/CHF	CHF	0.91	0.9191	0.24	3.0	1.0	1:10	1	3,000,000

Produktbedingungen Teil 2: Besondere Wertpapierbedingungen

§1 Wertpapierrecht

(1) Wertpapierrecht der Wertpapiergläubiger

Die Emittentin gewährt hiermit dem Wertpapiergläubiger (§4(2)) von je einem (1) Optionsschein bezogen auf den Kurs des Basiswerts nach Massgabe dieser Bedingungen das Recht (das „**Wertpapierrecht**“), **vorbehaltlich** des Eintritts eines Stop Loss Ereignisses gemäss §2 dieser Bedingungen, den in die Auszahlungswährung umgerechneten Abrechnungsbetrag (§1(2)), multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis und auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet, zu erhalten (der „**Auszahlungsbetrag**“).

(2) Abrechnungsbetrag

Der „**Abrechnungsbetrag**“ wird in Übereinstimmung mit folgender Formel berechnet:

$$\text{Max}[0; (\text{Abrechnungskurs} - \text{Aktuelles Finanzierungslevel})]$$

(3) Anpassung des Finanzierungslevels

An jedem Anpassungstichtag und mit Wirkung zum Anpassungszeitpunkt wird das Anfängliche Finanzierungslevel und nachfolgend das dann jeweils aktuelle Finanzierungslevel (jeweils das „**Finanzierungslevel**“) von der Berechnungsstelle in Übereinstimmung mit folgender Formel angepasst, wobei das auf diese Weise angepasste neue Finanzierungslevel jeweils als das „**Aktuelle Finanzierungslevel**“ bezeichnet wird:

$$\text{FLevel(Alt)} + \left(\frac{(\text{Rate} + \text{FSpread}) \times \text{FLevel(Alt)} \times n}{360} \right)$$

(das Ergebnis kaufmännisch gerundet auf vier Dezimalstellen)

Zur Klarstellung: Für die Berechnung des jeweils nachfolgenden Aktuellen Finanzierungslevels wird das nicht gerundete FLevel(Alt) verwendet.

Das Aktuelle Finanzierungslevel wird an dem auf den Anpassungstichtag unmittelbar folgenden Börsengeschäftstag vor Handelsbeginn auf den

Product Terms Part 2: Special Conditions of the Securities

§1 Security Right

(1) Security Right of the Securityholders

The Issuer hereby warrants to the Securityholder (§4(2)) of each (1) Warrant relating to the Price of the Underlying in accordance with these Conditions that such Securityholder shall have the right (the „**Security Right**“) to receive, **subject** to the occurrence of a Stop Loss Event in accordance with §2 of these Conditions, the Settlement Amount (§1(2)), converted into the Redemption Currency, multiplied by the Multiplier, expressed as a decimal number, and commercially rounded to two decimal places (the „**Redemption Amount**“).

(2) Settlement Amount

The „**Settlement Amount**“ is calculated in accordance with the following formula:

$$\text{Max}[0; (\text{Settlement Price} - \text{Current Financing Level})]$$

(3) Adjustment of the Financing Level

On each Adjustment Date and coming into effect at the Adjustment Time, the Initial Financing Level and, thereafter, any then current financing level (each a „**Financing Level**“) is adjusted by the Calculation Agent in accordance with the following formula, whereby the so adjusted new Financing Level (being current on such Adjustment Date) is referred to as „**Current Financing Level**“:

$$\text{FLevel(Old)} + \left(\frac{(\text{Rate} + \text{FSpread}) \times \text{FLevel(Old)} \times n}{360} \right)$$

(the result commercially rounded to four decimal places)

For the avoidance of doubt: For the calculation of the respective subsequent Current Financing Level, FLevel(Old) not rounded will be used.

The Current Financing Level will be published on the Exchange Business Day immediately succeeding the Adjustment Date before the start of trading on

Internetseiten der Emittentin unter www.ubs.com/keyinvest oder einer Nachfolgersite veröffentlicht. Hierbei gilt:

„**Anpassungstichtag**“ entspricht jedem Börsengeschäftstag beginnend mit dem 23. Februar 2018.

„**Anpassungszeitpunkt**“ entspricht 22:00 Uhr (Mittlere Greenwich Sommerzeit) bzw. 21:00 Uhr (Mittlere Greenwich Zeit).

„**Anfängliches Finanzierungslevel**“ entspricht: siehe vorangehende Tabelle.

„**FLevel(Alt)**“ entspricht dem Finanzierungslevel an einem Anpassungstichtag vor der Anpassung.

Nach dem Anfänglichen Finanzierungslevel bezeichnet „**FSpread**“ den Finanzierungsspread, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen an jedem Anpassungstichtag auf einen Wert zwischen 1,00% (einschliesslich) und 25,00% (einschliesslich) festgelegt wird. Der „**Anfängliche Finanzierungsspread**“ entspricht: siehe vorangehende Tabelle.

„**Rate**“ entspricht der CHF-LIBOR-Overnight-Rate abzüglich der USD-LIBOR-Overnight-Rate, wie von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen an jedem Anpassungstichtag festgelegt.

„**n**“ bezeichnet die Anzahl der Tage von dem aktuellen Anpassungstichtag (ausschliesslich) bis zum unmittelbar folgenden Anpassungstichtag (einschliesslich).

„**Währung des Finanzierungslevel**“ entspricht: siehe vorangehende Tabelle.

(4) Festlegungen und Berechnungen im Zusammenhang mit dem Wertpapierrecht

Sämtliche im Zusammenhang mit dem Wertpapierrecht vorzunehmenden Festlegungen und Berechnungen, insbesondere die Berechnung des Auszahlungsbetrags, erfolgen durch die Berechnungsstelle. Die insoweit von der Berechnungsstelle getroffenen Festlegungen und Berechnungen sind, ausser in Fällen offensichtlichen Irrtums, für die Emittentin und die Wertpapiergläubiger endgültig, abschliessend und bindend.

§2 Stop Loss Ereignis

(1) Folgen des Eintritts eines Stop Loss Ereignisses

the internet pages of the Issuer at www.ubs.com/keyinvest or a successor address.

Whereby:

„**Adjustment Date**“ means each Exchange Business Day commencing on 23 February 2018.

„**Adjustment Time**“ means 22:00 hrs (Greenwich Mean Summer Time) or 21:00 hrs (Greenwich Mean Time), as the case may be.

„**Initial Financing Level**“ equals: see preceding table.

„**FLevel(Old)**“ means the Financing Level on any Adjustment Date prior to the adjustment.

Following the Initial Financing Spread, „**FSpread**“ means the financing spread, which is set on any Adjustment Date to be a value between 1.00% and 25.00%, as determined at the Calculation Agent's reasonable discretion. The „**Initial Financing Spread**“ equals: see preceding table.

„**Rate**“ means the CHF-LIBOR-Overnight-Rate minus the USD-LIBOR-Overnight-Rate as determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion on the relevant Adjustment Date.

„**n**“ means the number of days from the current Adjustment Date (excluding) to the immediately succeeding Adjustment Date (including).

„**Financing Level Currency**“ means: see preceding table.

(4) Determinations and calculations in connection with the Security Right

Any determinations and calculations in connection with the Security Right, in particular the calculation of the Redemption Amount, will be made by the Calculation Agent. Determinations and calculations made in this respect by the Calculation Agent shall (save in the case of manifest error) be final, conclusive and binding on the Issuer and the Securityholders.

§2 Stop Loss Event

(1) Consequences of the occurrence of a Stop Loss Event

Wenn ein **Stop Loss Ereignis (§2(3)) eintritt**, erlischt das Wertpapierrecht vorzeitig an diesem Tag (der „**Stop Loss Verfalltag**“) und die Wertpapiere werden ungültig. In diesem Fall hat der Wertpapiergläubiger das Recht, je von ihm gehaltenen Wertpapier den Stop Loss Abrechnungsbetrag (§2(2)) in der Auszahlungswährung zu beziehen (ebenfalls der „**Auszahlungsbetrag**“).

(2) Stop Loss Abrechnungsbetrag

Der „**Stop Loss Abrechnungsbetrag**“ entspricht einem Geldbetrag in der Auszahlungswährung, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessener Marktpreis eines Wertpapiers am Stop Loss Verfalltag festgelegt wird.

(3) Eintritt eines Stop Loss Ereignisses

Ein „**Stop Loss Ereignis**“ tritt ein, wenn der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt nach dem Beginn des öffentlichen Angebots der Wertpapiere dem Aktuellen Stop Loss Level entspricht bzw. das Aktuelle Stop Loss Level unterschreitet.

Sind die Emittentin und die Berechnungsstelle nach Ausübung billigen Ermessens der Ansicht, dass an einem für die Festlegung des Eintritts eines Stop Loss Ereignisses massgeblichen Tag eine Marktstörung (§ 11(3)) vorliegt, dann wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen sowie unter Berücksichtigung (i) der dann herrschenden Marktgegebenheiten und (ii) sämtlicher sonstigen Konditionen bzw. Faktoren, die die Emittentin und die Berechnungsstelle angemessenerweise für bedeutsam halten, auf Grundlage der zuletzt für die Emittentin und die Berechnungsstelle verfügbaren Kurse des Basiswerts oder, falls in den anwendbaren Produktbedingungen in der Definition „**Basiswert**“ ein „**Korb**“ als anwendbar angegeben ist, Kurse des (betroffenen) Korbbestandteils oder, falls in den anwendbaren Produktbedingungen in der Definition „**Wertpapiere**“ eine „**Einzelwert-Betrachtung**“ als anwendbar angegeben ist, Kurse des betroffenen Einzelwerts den massgeblichen Kurs des Basiswerts oder, falls in den anwendbaren Produktbedingungen in der Definition „**Basiswert**“ ein „**Korb**“ als anwendbar angegeben ist, den massgeblichen Kurs des (betroffenen) Korbbestandteils oder, falls in den anwendbaren Produktbedingungen in der Definition „**Wertpapiere**“ eine „**Einzelwert-Betrachtung**“ als anwendbar angegeben ist, den

If a **Stop Loss Event (§2(3)) occurs**, the Security Right expires on such day (the „**Stop Loss Expiration Date**“) and the Securities become invalid. In this case, the Securityholder is entitled to receive with respect to each Security it holds the Stop Loss Redemption Amount (§2(2)) in the Redemption Currency (also the „**Redemption Amount**“).

(2) Stop Loss Redemption Amount

The „**Stop Loss Redemption Amount**“ equals an amount in the Redemption Currency, which is determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion, as being the fair market price of a Security on the Stop Loss Expiration Date.

(3) Occurrence of a Stop Loss Event

A „**Stop Loss Event**“ shall occur, if at any time following the Start of public offer of the Securities, the Price of the Underlying is equal to or below the Current Stop Loss Level.

If, in the opinion of the Issuer and the Calculation Agent at their reasonable discretion, a Market Disruption (§11(3)) prevails on any day relevant for the determination of the occurrence of a Stop Loss Event, the Calculation Agent will, at its reasonable discretion and taking into account (i) the market conditions then prevailing and (ii) such other conditions or factors as the Issuer and the Calculation Agent reasonably consider to be relevant, estimate the relevant Price of the Underlying or, if in the applicable Product Terms in the definition of „**Underlying**“ a „**Basket**“ is specified to be applicable, the relevant Price of the (affected) Basket Component or, if in the applicable Product Terms in the definition of „**Securities**“ a „**Consideration of Components**“ is specified to be applicable, the relevant price of the affected Component in relation to the occurrence of a Stop Loss Event (which for the avoidance of doubt could be zero (0)) on the basis of the latest Prices of the Underlying or, if in the applicable Product Terms in the definition of „**Underlying**“ a „**Basket**“ is specified to be applicable, Prices of the Basket Component or, if in the applicable Product Terms in the definition of „**Securities**“ a „**Consideration of Components**“ is specified to be applicable, prices of the affected Component available to the Issuer or the Calculation Agent.

massgeblichen Kurs des betroffenen Einzelwerts in Bezug auf den Eintritts eines Stop Loss Ereignisses schätzen. (Zur Klarstellung: Dieser Kurs kann auch Null (0) betragen.)

(4) Anpassung des Stop Loss Levels

An jedem Anpassungstichtag und mit Wirkung zum Anpassungszeitpunkt wird das Anfängliche Stop Loss Level und anschliessend das dann aktuelle Stop Loss Level (jeweils das „**Stop Loss Level**“) von der Berechnungsstelle in Übereinstimmung mit folgender Formel angepasst, wobei das auf diese Weise angepasste neue Stop Loss Level jeweils als das „**Aktuelle Stop Loss Level**“ bezeichnet wird:

(Finanzierungslevel x (100% + Stop Loss Premium))

(das Ergebnis kaufmännisch gerundet auf vier Dezimalstellen)

Zur Klarstellung: Für die Berechnung des jeweils nachfolgenden Aktuellen Stop Loss Levels wird das nicht gerundete Finanzierungslevel verwendet.

Das Aktuelle Stop Loss Level wird an dem auf den Anpassungstichtag unmittelbar folgenden Börsengeschäftstag vor Handelsbeginn auf den Internetseiten der Emittentin unter www.ubs.com/keyinvest oder einer Nachfolgersite veröffentlicht.

Hierbei gilt:

Nach dem Anfänglichen Stop Loss Premium wird das „**Stop Loss Premium**“ von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen an jedem Anpassungstichtag auf einen Wert zwischen 0,10% (einschliesslich) und 25,00% (einschliesslich) festgelegt. Das „**Anfängliche Stop Loss Premium**“ entspricht: siehe vorhergehende Tabelle.

„**Anpassungstichtag**“ hat die diesem Begriff in §1(3) dieser Bedingungen zugewiesene Bedeutung.

„**Anpassungszeitpunkt**“ hat die diesem Begriff in §1(3) dieser Bedingungen zugewiesene Bedeutung.

Das „**Anfängliche Stop Loss Level**“ entspricht: siehe vorangehende Tabelle.

„**Währung des Stop Loss Levels**“ entspricht: siehe vorhergehende Tabelle.

§3

Ausübungsverfahren; Ausübungserklärung; Ausübungstag

(1) Ausübungsverfahren

(4) Adjustment of the Stop Loss Level

On each Adjustment Date and coming into effect at the Adjustment Time, the Initial Stop Loss Level and, thereafter, any then current Stop Loss Level (each a „**Stop Loss Level**“) is adjusted by the Calculation Agent in accordance with the following formula, whereby the so adjusted new Stop Loss Level (being current on such Adjustment Date) is referred to as „**Current Stop Loss Level**“:

(Financing Level x (100% + Stop Loss Premium))

(the result commercially rounded to four decimal places)

For the avoidance of doubt: For the calculation of the respective subsequent Current Stop Loss Level, the Financing Level not rounded will be used.

The Current Stop Loss Level will be published on the Exchange Business Day immediately succeeding the Adjustment Date before the start of trading on the internet pages of the Issuer at www.ubs.com/keyinvest or a successor address.

Whereby:

Following the Initial Stop Loss Premium, the „**Stop Loss Premium**“ is set on any Adjustment Date to be a value between 0.10% and 25.00%, as determined at the Calculation Agent's reasonable discretion. The Initial Stop Loss Premium is: see preceding table.

„**Adjustment Date**“ has the meaning as given to it in §1(3) of these Conditions.

„**Adjustment Time**“ has the meaning as given to it in §1(3) of these Conditions.

The „**Initial Stop Loss Level**“ equals: see preceding table.

„**Stop Loss Level Currency**“ means: see preceding table.

§3

Exercise Procedure; Exercise Notice; Exercise Date

(1) Exercise Procedure

Das Wertpapierrecht kann durch den Wertpapiergläubiger jeweils alle 3 Monate, erstmals am 1. Juni 2018, (jeweils der „**Ausübungstag**“ - (Falls einer dieser Tage kein Börsengeschäftstag ist, dann gilt der unmittelbar darauf folgende Börsengeschäftstag als massgeblicher Ausübungstag.)) bis zur Ausübungszeit (mit Wirkung für diesen Ausübungstag) und in Übereinstimmung mit dem nachfolgend beschriebenen Ausübungsverfahren ausgeübt werden:

(2) Mindestausübungsanzahl

Ausser im Fall der Automatischen Ausübung können die Wertpapierrechte vorbehaltlich von §2(3) dieser Bedingungen jeweils nur in der Mindestausübungsanzahl ausgeübt werden. Eine Ausübung von weniger als der Mindestausübungsanzahl von Wertpapieren ist ungültig und entfaltet keine Wirkung. Eine Ausübung von mehr als der Mindestausübungsanzahl von Wertpapieren, deren Anzahl kein ganzzahliges Vielfaches derselben ist, gilt als Ausübung der nächstkleineren Anzahl von Wertpapieren, die der Mindestausübungsanzahl entspricht oder ein ganzzahliges Vielfaches der Mindestausübungsanzahl ist.

(3) Ausübung der Wertpapierrechte

Zur wirksamen Ausübung der Wertpapierrechte müssen am massgeblichen Ausübungstag bis zur Ausübungszeit die folgenden Bedingungen erfüllt sein:

- (i) Bei der Optionsstelle muss eine schriftliche und rechtsverbindlich unterzeichnete Erklärung des Wertpapiergläubigers, dass er das durch das Wertpapier verbrieftete Wertpapierrecht ausübt (die „**Ausübungserklärung**“), eingegangen sein. Die Ausübungserklärung ist unwiderruflich und bindend und hat unter anderem folgende Angaben zu enthalten: (a) den Namen des Wertpapiergläubigers, (b) die Bezeichnung und die Anzahl der Wertpapiere, deren Wertpapierrechte ausgeübt werden und (c) das Konto des Wertpapiergläubigers bei einem Kreditinstitut, auf das der gegebenenfalls zu zahlende Auszahlungsbetrag überwiesen werden soll;
- (ii) die erfolgte Übertragung der betreffenden Wertpapiere auf die Optionsstelle, und zwar entweder (a) durch eine unwiderrufliche Anweisung an die Optionsstelle, die Wertpapiere

The Security Right may be exercised by the Securityholder every 3 months, for the first time on 1 June 2018, (each the “**Exercise Date**” - (If one of these days is not an Exchange Business Day, the immediately succeeding Exchange Business Day is deemed to be the relevant Exercise Date.)) until the Exercise Time (with effect as of such Exercise Date) and in accordance with the exercise procedure described below:

(2) Minimum Exercise Size

Except when Automatic Exercise applies, the Security Rights may, subject to §2(3) of these Conditions, only be exercised in a number equal to the Minimum Exercise Size. An exercise of less than the Minimum Exercise Size of the Securities will be invalid and ineffective. An exercise of more than the Minimum Exercise Size of the Securities that is not an integral multiple thereof will be deemed to be an exercise of a number of Securities that is equal to the Minimum Exercise Size or the next lowest integral multiple of the Minimum Exercise Size.

(3) Exercise of the Options Rights

For a valid exercise of the Security Rights the following conditions have to be met on the relevant Exercise Date until the Exercise Time:

- (i) The Warrant Agent must receive written and legally signed notice by the Securityholder stating his intention to exercise the Warrant Right securitised in the Security (the “**Exercise Notice**”). The Exercise Notice is irrevocable and binding and shall contain among others (a) the name of the Securityholder, (b) an indication and the number of Securities to be exercised and (c) the account of the Securityholder with a credit institution, to which the transfer of the Redemption Amount, if any, shall be effected;
- (ii) the effected transfer of the respective Securities to the Warrant Agent either (a) by an irrevocable order to the Warrant Agent to withdraw the Securities from a deposit maintained with the

aus dem gegebenenfalls bei der Optionsstelle unterhaltenen Wertpapierdepot zu entnehmen oder (b) durch Gutschrift der Wertpapiere auf das Konto der Zahlstelle bei dem Clearingsystem.

Falls diese Bedingungen erst nach Ablauf der Ausübungszeit an einem Ausübungstag erfüllt sind, gilt das Wertpapierrecht als zum nächstfolgenden Ausübungstag ausgeübt.

(4) Berechnungen

Nach Ausübung der Wertpapierrechte sowie der Feststellung des Abrechnungskurses des Basiswerts berechnet die Berechnungsstelle den gegebenenfalls zu zahlenden Auszahlungsbetrag entweder nach der Anzahl der tatsächlich gelieferten Wertpapiere oder nach der in der Ausübungserklärung genannten Anzahl von Wertpapieren, je nachdem, welche Zahl niedriger ist. Ein etwa verbleibender Überschuss bezüglich der gelieferten Wertpapiere wird an den massgeblichen Wertpapiergläubiger auf dessen Kosten und Gefahr zurückgewährt.

(5) Ausübung durch die Emittentin

Die Emittentin ist jeweils alle 3 Monate, erstmals am 1. Juni 2018, berechtigt, noch nicht ausgeübte Wertpapiere vorzeitig durch Bekanntmachung gemäss §14 dieser Bedingungen unter Wahrung einer Frist von 3 Monaten zu einem Ausübungstag (dieser Tag wird als der „**Ausübungstag der Emittentin**“ bezeichnet), mit Wirkung zu diesem Ausübungstag der Emittentin zu kündigen und zu tilgen.

Im Fall der Tilgung durch die Emittentin nach dem vorstehenden Absatz zahlt die Emittentin an jeden Wertpapiergläubiger einen Geldbetrag, der dem in die Auszahlungswährung umgerechneten Abrechnungsbetrag (§1(2)), multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis und auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet, entspricht (ebenfalls der „**Auszahlungsbetrag**“).

Warrant Agent or (b) by crediting the Securities to the account maintained by the Paying Agent with the Clearing System.

If these conditions are met after lapse of the Exercise Time on the Exercise Date, the Security Right shall be deemed to be exercised on the succeeding Exercise Date.

(4) Calculations

Upon exercise of the Security Rights as well as determination of the Settlement Price of the Underlying the Calculation Agent shall calculate the Redemption Amount payable, if any, either corresponding to the number of Securities actually delivered or to the number of Securities specified in the Exercise Notice, whichever is lower. Any remaining excess amount with respect to the Securities delivered will be returned to the relevant Securityholder at his cost and risk.

(5) Exercise by the Issuer

The Issuer shall be entitled every 3 months, for the first time on 1 June 2018, and subject to a period of notice of 3 months, to terminate and redeem the Securities not yet exercised by way of publication pursuant to §14 of these Conditions on any Exercise Date (such day is referred to as the „**Issuer Exercise Date**“), with effect as of such Issuer Exercise Date.

In the case of a redemption by the Issuer in accordance with the paragraph above, the Issuer shall pay to each Securityholder an amount equal to the Settlement Amount (§1(2)), converted into the Redemption Currency, multiplied by the Multiplier, expressed as a decimal number, and commercially rounded to two decimal places (also the „**Redemption Amount**“).

PART B - OFFERING AND SALE

I. Offering for Sale and Issue Price

Offering for Sale and Issue Price: The UBS Mini-Future Long Warrants (the "**Securities**" or, as the case may be, the "**Warrants**", and each a "**Security**" or, as the case may be, a "**Warrant**") are issued by the Issuer in the Issue Size.

It has been agreed that, on or after the respective Issue Date of the Securities, the Manager may purchase Warrants and shall place the Warrants for sale under terms subject to change in the Public Offer Jurisdictions (as defined in "VII. Consent to Use of Prospectus" below). As of the Start of the public offer of the Securities the selling price will be adjusted on a continual basis to reflect the prevailing market situation.

The Manager shall be responsible for coordinating the entire Securities offering.

Issue Size: The Issue Size means for each series: see preceding table.

Aggregate Amount of the Issue: For each series: Issue Price x Issue Size.

Issue Date: The Issue Date means 2 March 2018.

Issue Price: The Issue Price equals for each series: see preceding table.

Manager: The Manager means UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1, 4051 Basle, Switzerland.

II. Subscription, Purchase and Delivery of the Securities

Subscription, Purchase and Delivery of the Securities: As of the Start of the public offer of the Securities, the Securities may be purchased from the Manager during normal banking hours. There will be no subscription period. The Issue Price per Security is payable on the Initial Payment Date.

After the Initial Payment Date, the appropriate number of Securities shall be credited to the investor's account in accordance with the rules of the corresponding Clearing System.

Start of the public offer of the Securities: 23 February 2018: Switzerland

Initial Payment Date: The Initial Payment Date means 2 March 2018.

PART C - OTHER INFORMATION

I. Binding language

Binding language of the Risk Factors: The English language version of the Risk Factors is controlling and binding. The German language translation is provided for convenience purposes only.

Binding language of the Conditions: Securities are issued on the basis of Conditions in the English language, supported by a German language translation, which is provided for convenience purposes only ("**German and English Language**" with "**Binding English Language**"). In this case, the version of the Conditions in the English language is controlling and binding.

II. Applicable specific risks

Applicable specific risks: In particular the specific risk factors, which are described in the Base Prospectus under the heading "Security specific Risks" and "Underlying specific Risks" related to the following product features are applicable to the Warrants:

"product feature "**Multiplier**" "

"product feature "**Thresholds, barriers or levels**" "

"product feature "**Currency Conversion**" "

"product feature "**No predefined term**" "

"product feature "**Stop Loss Event**" "

"product feature "**Minimum Exercise Size**" "

"product feature "**Securityholder's Termination Right**" does **not** apply"

"risks related to a **currency exchange rate** as the Underlying"

III. Listing and Trading

Listing and Trading: The Manager (in its capacity as manager of the Issuer) intends to apply for the listing of the Warrants at SIX Swiss Exchange ("**SIX**") and for the admittance to trading of the platform of SIX Structured Products Exchange AG.

First Exchange Trading Day: The First Exchange Trading Day means 26 February 2018.

SIX Symbol: The SIX Symbol means: see preceding table.

IV. Commissions paid by the Issuer

Commissions paid by the Issuer:

(i) Underwriting and/or placing fee:	Not applicable
(ii) Selling commission:	Not applicable
(iii) Listing commission:	Not applicable
(iv) Other:	Not applicable

V. Any interests, including conflicting ones, of natural and legal persons involved that is material to the issue/offer of the Securities**Any interests, including conflicting ones, of natural and legal persons involved that is material to the issue/offer of the Securities:**

As far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of each Series of the Securities has an interest material to the offer.

VI. Rating

Rating: The Securities have not been rated.

VII. Consent to Use of Prospectus

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus together with the relevant Final Terms in connection with a public offer of the Securities (a "**Public Offer**") by any financial intermediary (each an "**Authorised Offeror**") which is authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC).

Offer Period: During the period from the date of the Final Terms until 14 July 2018

Public Offer Jurisdiction: Switzerland

PART D - COUNTRY SPECIFIC INFORMATION

Additional Paying Agent(s) (if any): Not applicable

Additional websites for the purposes of §14 of the Conditions: Not applicable

PART E - INFORMATION ABOUT THE UNDERLYING**US Dollar/Swiss Franc Currency Exchange Rate**

The US Dollar/Swiss Franc Currency Exchange Rate indicates the relationship between the currencies US Dollar (“**USD**”) and Swiss Franc (“**CHF**”). The Swiss Franc is the official currency of Switzerland; the US Dollar is the official currency of the United States of America.

Information relating to the past and the further performance and the volatility of the Underlying is available at www.reuters.com.

ANNEX TO THE FINAL TERMS: ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This summary relates to UBS Mini-Future Long Warrants described in the final terms (the "Final Terms") to which this summary is annexed. This summary contains that information from the summary set out in the Base Prospectus which is relevant to the Securities together with the relevant information from the Final Terms. Words and expressions defined in the Final Terms and the Base Prospectus have the same meanings in this summary.

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. As some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of "not applicable".

Element	Section A – Introduction and warnings	
A.1	<p>Warning.</p>	<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Potential investors should be aware that where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the respective European Economic Area member state, have to bear the costs of translating the document before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Those persons who are responsible for the summary including any translations thereof, or who have initiated the preparation can be held liable, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all required key information.</p> <p>UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Switzerland, in its capacity as Issuer assumes responsibility for the content of this Summary (including any translation hereof) pursuant to section 5 paragraph 2b No. 4 of the German Securities Prospectus Act (<i>Wertpapierprospektgesetz</i>).</p>
A.2	<p>Consent to use of Prospectus.</p> <p>Indication of the Offer Period for subsequent resale by financial intermediaries</p> <p>Any conditions attached to the consent</p>	<p>The Issuer consents to the use of the Base Prospectus together with the relevant Final Terms in connection with a public offer of the Securities (a "Public Offer") by any financial intermediary (each an "Authorised Offeror") which is authorised to make such offers under the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC) on the following basis:</p> <p>(a) the relevant Public Offer shall occur from the date of the Final Terms until 14 July 2018 (the "Offer Period");</p> <p>(b) the relevant Public Offer may only be made in Switzerland (each a "Public Offer Jurisdiction");</p>

	<p>Notice in bold that information on the terms and conditions of an offer being made by a financial intermediary will be provided by such financial intermediary</p>	<p>(c) the relevant Authorised Offeror must be authorised to make such offers in the relevant Public Offer Jurisdiction under the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC) and if any Authorised Offeror ceases to be so authorised then the above consent of the Issuer shall thereupon terminate;</p> <p>(d) any Authorised Offeror must comply with the applicable selling restrictions as if it were a Manager.</p> <p>Authorised Offerors will provide information to investors on the terms and conditions of the Public Offer of the Securities at the time such Public Offer is made by the Authorised Offeror to the investor.</p>
--	---	---

Element	Section B – Issuer	
B.1	Legal and commercial name of the issuer.	The legal and commercial name of the Issuer is UBS AG (the “ Issuer ” and together with its subsidiaries “ UBS AG (consolidated) ”, or “ UBS AG Group ” and together with UBS Group AG, the holding company of UBS AG, and its subsidiaries, “ UBS Group ”, “ Group ”, “ UBS ” or “ UBS Group AG (consolidated) ”).
B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation of the issuer.	<p>UBS AG in its present form was created on 29 June 1998 by the merger of Union Bank of Switzerland (founded 1862) and Swiss Bank Corporation (founded 1872). UBS AG is entered in the Commercial Registers of Canton Zurich and Canton Basel-City. The registration number is CHE-101.329.561.</p> <p>UBS AG is incorporated and domiciled in Switzerland and operates under the Swiss Code of Obligations as an <i>Aktiengesellschaft</i>, a corporation limited by shares.</p> <p>The addresses and telephone numbers of UBS AG's two registered offices and principal places of business are: Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich, Switzerland, telephone +41 44 234 1111; and Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, Switzerland, telephone +41 61 288 5050.</p>
B.4b	A description of any known trends affecting the issuer or the industries in which it operates.	<p>Trend Information</p> <p>As indicated in the UBS Group Third Quarter 2017 Report, UBS expects the global economic recovery to strengthen further, but geopolitical tensions and macroeconomic uncertainty still pose risks to client sentiment. In particular, high asset prices, uncertainty over central bank balance sheet and interest rate policies, seasonality factors and the persistence of low volatility may continue to affect overall client activity. Low and negative interest rates, particularly in Switzerland and the eurozone, put pressure on net interest margins, which may be partly offset by the effect of a further normalization of US monetary policy. Implementing Switzerland’s new bank capital standards and further changes to national and international regulatory frameworks for banks will result in increased capital requirements, funding and operating costs. UBS is well</p>

		positioned to mitigate these challenges and benefit from further improvements in market conditions.
B.5	Description of the group and the issuer's position within the group	<p>UBS AG is a Swiss bank and the parent company of the UBS AG Group. It is 100% owned by UBS Group AG, which is the holding company of the UBS Group. UBS operates as a group with five business divisions (Wealth Management, Wealth Management Americas, Personal & Corporate Banking, Asset Management and the Investment Bank) and a Corporate Center.</p> <p>Since 2014, UBS has undertaken a series of measures to improve the resolvability of the Group in response to Too-big-to-fail requirements (TBTF) in Switzerland and other countries in which the Group operates.</p> <p>In December 2014, UBS Group AG completed an exchange offer for the shares of UBS AG and became the holding company of the UBS Group. During 2015, UBS Group AG completed a court procedure under the Swiss Stock Exchange and Securities Trading Act resulting in the cancellation of the shares of the remaining minority shareholders of UBS AG. As a result, UBS Group AG owns 100% of the outstanding shares of UBS AG.</p> <p>In June 2015, UBS AG transferred its Personal & Corporate Banking and Wealth Management businesses booked in Switzerland to UBS Switzerland AG, a banking subsidiary of UBS AG in Switzerland. Also in 2015, UBS implemented a more self-sufficient business and operating model for UBS Limited, UBS's investment banking subsidiary in the UK, and established UBS Business Solutions AG as a direct subsidiary of UBS Group AG to act as the Group service company. The purpose of the service company structure is to improve the resolvability of the Group by enabling UBS to maintain operational continuity of critical services should a recovery or resolution event occur.</p> <p>In the second half of 2015, UBS transferred the ownership of the majority of its existing service subsidiaries outside the US to UBS Business Solutions AG. As of 1 January 2017, UBS completed the transfer of the shared service employees in the US to the US service company, UBS Business Solutions US LLC, a subsidiary of UBS AG. In the second quarter of 2017, UBS transferred shared services functions in Switzerland from UBS AG to UBS Business Solutions AG. UBS expects to complete the transfer of shared services functions in the UK in the fourth quarter of 2017.</p> <p>As of 1 July 2016, UBS Americas Holding LLC was designated as intermediate holding company for UBS's US subsidiaries as required under the enhanced prudential standards regulations pursuant to the Dodd-Frank Act. UBS Americas Holding LLC holds all of UBS's US subsidiaries and is subject to US capital requirements, governance requirements and other prudential regulation.</p> <p>In addition, UBS transferred the majority of the operating subsidiaries of Asset Management to UBS Asset Management AG during 2016. Furthermore, UBS merged its Wealth Management subsidiaries in Italy, Luxembourg (including its branches in Austria, Denmark and Sweden), the Netherlands and Spain into UBS Deutschland AG, which was renamed to UBS Europe SE, to establish UBS's new European legal entity which is headquartered in Frankfurt, Germany.</p>

		UBS continues to consider further changes to the Group's legal structure in response to regulatory requirements and other external developments, including the anticipated exit of the United Kingdom from the European Union. Such changes may include the transfer of operating subsidiaries of UBS AG to become direct subsidiaries of UBS Group AG, further consolidation of operating subsidiaries in the EU and adjustments to the booking entity or location of products and services. These structural changes are being discussed on an ongoing basis with the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA ("FINMA") and other regulatory authorities and remain subject to a number of uncertainties that may affect their feasibility, scope or timing.
B.9	Profit forecast or estimate.	Not applicable; no profit forecast or estimates is included in this Prospectus.
B.10	Qualifications in the audit report.	Not applicable. There are no qualifications in the auditors' reports on the consolidated financial statements of UBS AG and the standalone financial statements of UBS AG for the years ended on 31 December 2016 and 31 December 2015.
B.12	Selected historical key financial information.	<p>UBS AG took the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2016, 2015 and 2014, except where indicated, from the Annual Report 2016, which contains the audited consolidated financial statements of UBS AG, as well as additional unaudited consolidated financial information, for the year ended 31 December 2016 and comparative figures for the years ended 31 December 2015 and 2014. The selected consolidated financial information included in the table below for the nine months ended 30 September 2017 and 30 September 2016 was derived from the UBS AG Third Quarter 2017 Report, which contains UBS AG interim consolidated financial statements (unaudited), as well as additional unaudited consolidated financial information, for the nine months ended 30 September 2017 and comparative figures for the nine months ended 30 September 2016.</p> <p>The consolidated financial statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and are stated in Swiss francs ("CHF").</p> <p>Information for the years ended 31 December 2016, 2015 and 2014 which is indicated as being unaudited in the table below was included in the Annual Report 2016, but has not been audited on the basis that the respective disclosures are not required under IFRS, and therefore are not part of the audited financial statements.</p>

	As of or for the nine months ended		As of or for the year ended		
<i>CHF million, except where indicated</i>	30.9.17	30.9.16	31.12.16	31.12.15	31.12.14
	<i>unaudited</i>		<i>audited (except where indicated)</i>		
Results					
Operating income	22,237	21,303	28,421	30,605	28,026
Operating expenses	17,993	17,979	24,352	25,198	25,557
Operating profit / (loss) before tax	4,244	3,324	4,069	5,407	2,469
Net profit / (loss) attributable to shareholders	3,257	2,568	3,207	6,235	3,502
Key performance indicators					
Profitability					

Return on tangible equity (%) 1	9.6	7.3	6.9*	13.5*	8.2*
Cost / income ratio (%) 2	80.8	84.3	85.6*	82.0*	90.9*
Growth					
Net profit growth (%) 3	26.8	(51.4)	(48.6)*	78.0*	10.4*
Net new money growth for combined wealth management businesses (%) 4	1.9	3.2	2.1*	2.2*	2.5*
Resources					
Common equity tier 1 capital ratio (fully applied, %) 5,6	14.0	14.8	14.5*	15.4*	14.2*
Going concern leverage ratio (fully applied, %) 7,8	4.2	4.1	4.2*	-	-
Additional Information					
Profitability					
Return on equity (RoE) (%) 9	8.3	6.3	5.9*	11.7*	7.0*
Return on risk-weighted assets, gross (%) 10	12.9	13.3	13.2*	14.3*	12.6*
Return on leverage ratio denominator, gross (%) 11	3.4	3.2	3.2*	-	-
Resources					
Total assets	914,551	935,683	935,353	943,256	1,062,327
Equity attributable to shareholders	53,246	53,556	53,662	55,248	52,108
Common equity tier 1 capital (fully applied) 6	33,337	32,110	32,447	32,042	30,805
Common equity tier 1 capital (phase-in) 6	36,736	38,994	39,474	41,516	44,090
Risk-weighted assets (fully applied) 6	237,322	217,297	223,232*	208,186*	217,158*
Common equity tier 1 capital ratio (phase-in, %) 5,6	15.4	17.7	17.5*	19.5*	19.9*
Going concern capital ratio (fully applied, %) 8	15.6	16.5	16.3*	-	-
Going concern capital ratio (phase-in, %) 8	19.7	23.0	22.6*	-	-
Going concern loss-absorbing capacity ratio (fully applied, %) 8	15.9	12.6	13.3*	-	-
Leverage ratio denominator (fully applied) 12	885,896	877,926	870,942*	898,251*	999,124*
Common equity tier 1 leverage ratio (fully applied, %) 12	3.8	3.7	3.7*	3.6*	3.1*
Going concern leverage ratio (phase-in, %) 7,8	5.3	5.7	5.8*	-	-
Going concern leverage ratio (fully applied, %) 8	4.3	3.1	3.4*	-	-
Other					
Invested assets (CHF billion) 13	3,067	2,747	2,821	2,689	2,734
Personnel (full-time equivalents)	48,949	57,012	56,208*	58,131*	60,155*

*unaudited

1 Net profit attributable to shareholders before amortization and impairment of goodwill and intangible assets (annualized as applicable) / average equity attributable to shareholders less average goodwill and intangible assets.

2 Operating expenses / operating income before credit loss (expense) or recovery.

3 Change in net profit attributable to shareholders from continuing operations between current and comparison periods / net profit attributable to shareholders from continuing operations of comparison period. Not meaningful and not included if either the reporting period or the comparison period is a loss period.

4 Net new money growth for combined wealth management businesses is calculated as the aggregate of the net new money for the period (annualized as applicable) of the business divisions Wealth Management and Wealth Management Americas / aggregate invested assets at the beginning of the period of the business divisions Wealth Management and Wealth Management Americas. Net new money and invested assets are each taken from the UBS Group Third Quarter 2017 Report and the Annual Report 2016. Net new money growth for combined wealth management businesses is based on adjusted net new money, which excludes the negative effect on net new money in 2015 of CHF 9.9 billion in Wealth Management from UBS's balance sheet and capital optimization program.

5 Common equity tier 1 capital / risk-weighted assets.

6 Based on the Basel III framework as applicable for Swiss systemically relevant banks.

7 Total going concern capital / leverage ratio denominator.

8 Based on the revised Swiss SRB framework that became effective on 1 July 2016. Figures for prior periods are not available.

9 Net profit attributable to shareholders (annualized as applicable) / average equity attributable to shareholders.

10 Based on fully applied risk-weighted assets. Figures as of 31 December 2015 and 31 December 2014 were derived from the UBS Group 2016 Form 20-F and do not correspond to the figures contained in the UBS Group 2015 Form 20-F, which were calculated based on phase-in risk-weighted assets.

11 Based on the fully applied leverage ratio denominator. From 31 December 2015 onward, the leverage ratio denominator calculation is aligned with the Basel III rules. For periods prior to 31 December 2015 the leverage ratio denominator is calculated in accordance with former Swiss SRB rules. Therefore the figures for the periods ended on 31 December 2015 and 31 December 2014 are not presented as they are not available on a fully comparable basis.

12 Calculated in accordance with Swiss SRB rules. From 31 December 2015 onward, the leverage ratio denominator calculation is aligned with the Basel III rules. Figures for periods prior to 31 December 2015 are calculated in accordance with former Swiss SRB rules and are therefore not fully comparable.

13 Includes invested assets for Personal & Corporate Banking.

	Material adverse change statement.	There has been no material adverse change in the prospects of UBS AG or UBS AG Group since 31 December 2016.
	Significant changes in the financial or trading position.	On 1 October 2017, UBS AG Group completed the sale of Asset Management's fund administration servicing units in Luxembourg and Switzerland to Northern Trust, resulting in a pre-tax gain on sale of approximately 140 million Swiss francs. This gain will be recognized in the income statement within Asset Management in the fourth quarter of 2017. Other than this, there has been no significant change in the financial or trading position of UBS AG or UBS AG Group since 30 September 2017, which is the end of the last financial period for which interim financial information has been published.
B.13	Any recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.	Not applicable, no recent events particular to UBS AG have occurred, which are to a material extent relevant to the evaluation of the UBS AG's solvency.
B.14	Description of the group and the issuer's position within the group. Dependence upon other entities within the group.	Please see Element B.5. UBS AG is the parent company of, and conducts a significant portion of its operations through, subsidiaries. As such, to a certain extent, it is dependent on certain of its subsidiaries.
B.15	Issuer's principal activities.	<p>UBS AG with its subsidiaries (together, "UBS AG (consolidated)", or "UBS AG Group"; together with UBS Group AG, which is the holding company of UBS AG, and its subsidiaries, "UBS Group", "Group", "UBS" or "UBS Group AG (consolidated)") provides financial advice and solutions to private, institutional and corporate clients worldwide, as well as private clients in Switzerland. The operational structure of the Group is comprised of the Corporate Center and five business divisions: Wealth Management, Wealth Management Americas, Personal & Corporate Banking, Asset Management and the Investment Bank. UBS's strategy is centered on its leading wealth management businesses and its premier universal bank in Switzerland, which are enhanced by Asset Management and the Investment Bank. UBS focuses on businesses that, in its opinion, have a strong competitive position in their targeted markets, are capital efficient, and have an attractive long-term structural growth or profitability outlook.</p> <p>According to article 2 of the Articles of Association of UBS AG, dated 4 May 2016 ("Articles of Association"), the purpose of UBS AG is the operation of a bank. Its scope of operations extends to all types of banking, financial, advisory, trading and service activities in Switzerland and abroad. UBS AG may establish branches and representative offices as well as banks, finance companies and other enterprise of any kind in Switzerland and abroad, hold equity interests in these companies, and conduct their management. UBS AG is authorized to acquire, mortgage and sell real estate and building rights in Switzerland and</p>

		abroad. UBS AG may borrow and invest money on the capital markets. UBS AG is part of the group of companies controlled by the group parent company UBS Group AG. It may promote the interests of the group parent company or other group companies. It may provide loans, guarantees and other kinds of financing and security for group companies.
B.16	Direct or indirect shareholdings or control agreements of the issuer.	UBS Group AG owns 100% of the outstanding shares of UBS AG.

Element	Section C – Securities	
C.1	Type and the class of the securities, security identification number.	<p>Type and Form of Securities</p> <p>The Securities are warrants.</p> <p>The Securities are issued as uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>; “Uncertificated Securities”) pursuant to article 973c CO. Uncertificated Securities are registered in the main register of a Swiss depository (<i>Verwahrungsstelle</i>; “FISA Depository”) according to the Swiss Federal Act on Intermediated Securities (“FISA”). Upon (a) entering the Uncertificated Securities into the main register of a FISA Depository and (b) booking the Securities into a securities account at a FISA Depository, the Uncertificated Securities will constitute intermediated securities within the meaning of the FISA (<i>Bucheffekten</i>; “Intermediated Securities”). The Issuer will normally choose SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, Switzerland, (“SIS”) as FISA Depository, but reserves the right to choose any other FISA Depository, including UBS AG.</p> <p>Intermediated Securities are transferred and otherwise disposed of in accordance with the provisions of the FISA and the relevant agreements with the respective FISA Depository (in particular, neither the Intermediated Securities nor any rights pertaining to the Intermediated Securities may be transferred by way of assignment pursuant to articles 164 et seq. CO without the prior written consent of the Issuer).</p> <p>The holders of the Securities shall at no time have the right to demand (a) conversion of Uncertificated Securities into physical securities and/or (b) delivery of physical securities. For the avoidance of doubt and regardless of such conversion, Uncertificated Securities will at any time constitute Intermediated Securities.</p> <p>Security identification number(s) of the Securities: see table below</p>
C.2	Currency of the securities.	For each Series of Securities: CHF (the “ Redemption Currency ”)
C.5	Restrictions on the free transferability of the securities.	Not applicable. There are no restrictions on the free transferability of the Securities.
C.8	Rights attached to the securities,	Governing law of the Securities

	including ranking and limitations to those rights.	<p>Each Series of the Securities will be governed by Swiss law ("Swiss law governed Securities").</p> <p>The legal effects of the registration of the Securities with the relevant Clearing System are governed by the laws of the jurisdiction of the Clearing System.</p> <p>Rights attached to the Securities The Securities provide, subject to the Conditions of the Securities, Securityholders, at maturity or upon exercise, with a claim for payment of the Redemption Amount in the Redemption Currency.</p> <p>Limitation of the rights attached to the Securities Under the conditions set out in the Conditions, the Issuer is entitled to terminate the Securities and to make certain adjustments to the Conditions.</p> <p>Status of the Securities Each Series of the Securities will constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, ranking <i>pari passu</i> among themselves and with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, other than obligations preferred by mandatory provisions of law.</p>
C.11	Admission to trading on a regulated market or other equivalent markets.	The Issuer intends to apply for the listing of the Securities at SIX Swiss Exchange (" SIX ") and for the admittance to trading of the platform of SIX Structured Products Exchange AG.
C.15	Influence of the underlying on the value of the securities.	<p>The value of the Securities during their term depends on the performance of the Underlying. In case the Price of the Underlying increases or decreases, as the case may be, also the value of the Securities (disregarding any special features of the Securities) is likely to increase or decrease, as the case may be.</p> <p>In particular, the Redemption Amount, if any, to be received by the Securityholder upon exercise of the Securities depends on the performance of the Underlying. In detail:</p> <p>UBS Mini-Future Long Warrants allow investors to participate disproportionately (with leverage) in the positive development of the Underlying.</p> <p>Conversely, investors in UBS Mini-Future Long Warrants also participate disproportionately (with leverage) in the negative development of the Underlying. Investors bear the risk of the UBS Mini-Future Long Warrants expiring almost worthless if the Price of the Underlying does at any time following the Start of public offer of the Securities reach or fall short of the Current Stop Loss Level, so-called Stop Loss Event, all as specified in the Product Terms. In this case, the Security Right expires and the Securityholder will receive a redemption amount in the Redemption Currency which is determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion as being the fair market price of a Security on the Stop Loss Expiration Date, so-called Stop Loss Redemption Amount.</p> <p>Upon exercise of the UBS Mini-Future Long Warrants by either the Securityholder or the Issuer, Securityholders (and unless a Stop Loss Event has occurred) receive on the Maturity Date a Redemption Amount in the Redemption Currency equal to the difference amount by which the Settlement Price of the Underlying, as specified in the Product Terms of the UBS Mini-</p>

		<p>Future Long Warrants, exceeds the Current Financing Level, multiplied by the Multiplier, as specified in the Product Terms.</p> <p>The Issuer shall regularly adjust the Current Financing Level and the Current Stop Loss Level to cover its financing costs. These daily adjustments may reduce the value of the UBS Mini-Future Long Warrants even if all other factors determining the market price of the UBS Mini-Future Long Warrants remain unchanged.</p> <p>During their term, the UBS Mini-Future Long Warrants do not generate any regular income (e.g. dividends or interest).</p> <p>In respect of each Series: see table below</p>
C.16	Expiration or maturity date, the exercise date or final reference date.	In respect of each Series: see table below
C.17	Settlement procedure of the derivative securities.	<p>Payments shall, in all cases subject to any applicable fiscal or other laws and regulations in the place of payment or other laws and regulations to which the Issuer agrees to be subject, be made in accordance with the relevant regulation and operating procedure applicable to and/or issued by the Clearing System (the "CA Rules") to the relevant Clearing System or the relevant intermediary or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System or the relevant intermediary.</p> <p>The Issuer shall be discharged from its redemption obligations or any other payment or delivery obligations under these Conditions of the Securities by delivery to the Clearing System in the manner described above.</p>
C.18	A description of how the return on derivative securities takes place.	Upon exercise of the Warrants, Securityholder will receive on the relevant Maturity Date payment of the Redemption Amount.
C.19	Exercise price or final reference price of the underlying.	Settlement Price
C.20	Type of the underlying and where the information on the underlying can be found.	<p>Type of Underlying:</p> <p>In respect of each Series: see table below</p>

Element	Section D – Risks
	<p>The purchase of Securities is associated with certain risks. The Issuer expressly points out that the description of the risks associated with an investment in the Securities describes only the key risks which were known to the Issuer at the date of the Base Prospectus.</p>

<p>D.2</p>	<p>Key information on the key risks that are specific and individual to the issuer.</p>	<p>The Securities entail an issuer risk, also referred to as debtor risk or credit risk for prospective investors. An issuer risk is the risk that UBS AG becomes temporarily or permanently unable to meet its obligations under the Securities.</p> <p>General insolvency risk</p> <p>Each investor bears the general risk that the financial situation of the Issuer could deteriorate. The debt or derivative securities of the Issuer will constitute immediate, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, which, in particular in the case of insolvency of the Issuer, rank <i>pari passu</i> with each other and all other current and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, with the exception of those that have priority due to mandatory statutory provisions. The Issuer's obligations relating to the Securities are not protected by any statutory or voluntary deposit guarantee system or compensation scheme. In the event of insolvency of the Issuer, investors may thus experience a total loss of their investment in the Securities.</p> <p>UBS AG as Issuer and UBS are subject to various risks relating to their business activities. Summarised below are the risks that may impact UBS's ability to execute its strategy, and affect its business activities, financial condition, results of operations and prospects, which the Group considers material and is presently aware of:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The general assessment of UBS's creditworthiness may affect the value of the Securities • Fluctuation in foreign exchange rates and continuing low or negative interest rates may have a detrimental effect on UBS's capital strength, UBS's liquidity and funding position, and UBS's profitability • Regulatory and legal changes may adversely affect UBS's business and ability to execute its strategic plans • If UBS is unable to maintain its capital strength, this may adversely affect its ability to execute its strategy, client franchise and competitive position • UBS may not be successful in completing its announced strategic plans • Material legal and regulatory risks arise in the conduct of UBS's business • Operational risks affect UBS's business • UBS's reputation is critical to the success of its business • Performance in the financial services industry is affected by market conditions and the macroeconomic climate • UBS may not be successful in implementing changes in its wealth management businesses to meet changing market, regulatory and other conditions • UBS might be unable to identify or capture revenue or competitive opportunities, or retain and attract qualified employees • UBS holds legacy and other risk positions that may be adversely affected by conditions in the financial markets; legacy risk positions may be difficult to liquidate
-------------------	---	--

		<ul style="list-style-type: none"> • UBS is dependent on its risk management and control processes to avoid or limit potential losses in its businesses • Valuations of certain positions rely on models; models have inherent limitations and may use inputs which have no observable source • Liquidity and funding management are critical to UBS's ongoing performance • UBS's financial results may be negatively affected by changes to accounting standards • UBS's financial results may be negatively affected by changes to assumptions supporting the value of UBS's goodwill • The effect of taxes on UBS's financial results is significantly influenced by reassessments of its deferred tax assets • UBS's stated capital returns objective is based, in part, on capital ratios that are subject to regulatory change and may fluctuate significantly • UBS AG's operating results, financial condition and ability to pay obligations in the future may be affected by funding, dividends and other distributions received from UBS Switzerland AG or any other direct subsidiary, which may be subject to restrictions • If UBS experiences financial difficulties, FINMA has the power to open resolution or liquidation proceedings or impose protective measures in relation to UBS Group AG, UBS AG or UBS Switzerland AG, and such proceedings or measures may have a material adverse effect on shareholders and creditors
D.6	Key information on the risks that are specific and individual to the securities.	<p>Potential investors of the Securities should recognise that the Securities constitute a risk investment which can lead to a total loss of their investment in the Securities. Securityholders will incur a loss, if the amount received in accordance with the Conditions of the Securities is below the purchase price of the Securities (including the transaction costs). Any investor bears the risk of the Issuer's financial situation worsening and the potential subsequent inability of the Issuer to pay its obligations under the Securities. Potential investors must therefore be prepared and able to sustain a partial or even a total loss of the invested capital. Any investors interested in purchasing the Securities should assess their financial situation, to ensure that they are in a position to bear the risks of loss connected with the Securities.</p> <p><u>Special risks related to specific features of the Warrant structure</u></p> <p>Potential investors should be aware that the amount of the Redemption Amount payable in accordance with the Conditions of the Securities depends on the performance of the Underlying. In case of an unfavourable development of the price of the Underlying, any amount received under the Securities may be lower than expected by the investors and may even be equal to zero. In such case the Securityholders will incur a total loss of its investment (including any transaction costs).</p>

Potential investors should consider that the application of the Multiplier within the determination of the Security Right results in the Securities being in economic terms similar to a direct investment in the Underlying, but being nonetheless not fully comparable with such a direct investment, in particular because the Securityholders do not participate in the relevant performance of the Underlying by a 1:1 ratio, but by the proportion of the Multiplier.

Potential investors should consider that the Redemption Amount, if any, under the Warrants depends on whether the Price of the Underlying equals, and/or falls below respectively exceeds a certain threshold, barrier or level as specified in the relevant Final Terms, at a given time or, as the case may be, within a given period as determined by the Conditions of the Securities.

Only provided that the relevant threshold, barrier or, as the case may be, level has not been reached and/or fallen below respectively exceeded at the time or period as determined by the Conditions of the Securities, the holder of a Warrant receives an amount, pre-determined in the Conditions of the Securities as Redemption Amount. Otherwise the Securityholder participates in the performance of the Underlying and, therefore, bears the risks of a total loss of the invested capital.

Potential investors should consider that the Securityholder's right vested in the Warrants is determined on the basis of a currency other than the Redemption Currency, currency unit or calculation unit, and also the value of the Underlying is determined in such a currency other than the Redemption Currency, currency unit or calculation unit. Potential investors should, therefore, be aware that investments in these Securities could entail risks due to fluctuating exchange rates, and that the risk of loss does not depend solely on the performance of the Underlying, but also on unfavourable developments in the value of the foreign currency, currency unit or calculation unit.

Such developments can additionally increase the Securityholders' exposure to losses, because an unfavourable performance of the relevant currency exchange rate may correspondingly decrease the value of the purchased Warrants during their term or, as the case may be, the level of the Redemption Amount, if any. Currency exchange rates are determined by factors of offer and demand on the international currency exchange markets, which are themselves exposed to economic factors, speculations and measures by governments and central banks (for example monetary controls or restrictions).

Potential investors should consider that the Securityholder's right vested in the Warrants is determined on the basis of a currency other than the Redemption Currency, currency unit or calculation unit, and also the value of the Underlying is determined in such a currency other than the Redemption Currency, currency unit or calculation unit. Potential investors should, therefore, be aware that investments in these Securities could entail risks due to fluctuating exchange rates, and that the risk of loss does not depend solely on the performance of the Underlying, but also on unfavourable developments in the value of the foreign currency, currency unit or calculation unit.

Such developments can additionally increase the Securityholders' exposure to losses, because an unfavourable performance of the relevant currency exchange rate may correspondingly decrease the value of the purchased

Warrants during their term or, as the case may be, the level of the Redemption Amount, if any. Currency exchange rates are determined by factors of offer and demand on the international currency exchange markets, which are themselves exposed to economic factors, speculations and measures by governments and central banks (for example monetary controls or restrictions).

Potential investors should consider that the Warrants have - in contrast to securities with a fixed term - no pre-determined expiration date, and thus no defined term. As a result, the Securityholder's right vested in those Warrants, must be exercised by the respective Securityholder on a specific Exercise Date in accordance with the exercise procedure described in the Conditions of the Securities, if the Security Right is to be asserted. In the event that the required Exercise Notice is not duly received on the relevant Exercise Date, the Securities cannot be exercised until the next exercise date stated in the Conditions of the Securities.

Potential investors should consider that in case of the occurrence of a Stop Loss Event or, as the case may be, Knock Out Event in accordance with the Conditions of the Securities, the term of all outstanding Warrants is automatically terminated.

The Securityholder, therefore, bears the risk of not participating in the performance of the Underlying or, as the case may be, the Basket Components to the expected extent and during the expected period and, therefore, receives less than its capital invested.

In the case of the occurrence of a Stop Loss Event or, as the case may be, Knock Out Event, the Securityholder also bears the risk of a reinvestment, i.e. the investor bears the risk that it will have to re-invest the redemption amount, if any, paid by the Issuer in the case of the occurrence of a Stop Loss Event or, as the case may be, Knock Out Event at market conditions, which may be less favourable than those existing prevailing at the time of the acquisition of the Securities.

Potential investors should consider that any Securityholder, must in accordance with the Conditions of the Securities tender a specified minimum number of the Warrants, in order to exercise the Security Right vested in the Warrants, the so-called Minimum Exercise Size. Securityholders with fewer than the specified Minimum Exercise Size of Securities will, therefore, either have to sell their Warrants or purchase additional Warrants (incurring transaction costs in each case). Selling the Warrants requires that market participants are willing to acquire the Warrants at a certain price. In case that no market participants are readily available, the value of the Securities may not be realised.

Potential investors should consider that Securityholders do not have a termination right and the Securities may, hence, not be terminated by the Securityholders during their term. Prior to the maturity of the Securities the realisation of the economic value of the Securities (or parts thereof), is, unless the Securities have been subject to early redemption or termination by the Issuer in accordance with the Conditions of the Securities or, if so specified in the relevant Final Terms, an exercise of the Security Right by the Securityholders

in accordance with the Conditions of the Securities, only possible by way of selling the Securities.

Selling the Securities requires that market participants are willing to acquire the Securities at a certain price. In case that no market participants are readily available, the value of the Securities may not be realised. The issuance of the Securities does not result in an obligation of the Issuer towards the Securityholders to compensate for this or to repurchase the Securities.

General risks related to the Warrants

Effect of downgrading of the Issuer's rating

The general assessment of the Issuer's creditworthiness may affect the value of the Securities. As a result, any downgrading of the Issuer's rating by a rating agency may have a negative impact on the value of the Securities.

Ratings are not Recommendations

The ratings of UBS AG as Issuer should be evaluated independently from similar ratings of other entities, and from the rating, if any, of the debt or derivative securities issued. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities issued or guaranteed by the rated entity and may be subject to review, revision, suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.

A rating of the Securities, if any, is not a recommendation to buy, sell or hold the Securities and may be subject to revision or withdrawal at any time by the relevant rating agency. Each rating should be evaluated independently of any other securities rating, both in respect of the rating agency and the type of security. Furthermore, rating agencies which have not been hired by the Issuer or otherwise to rate the Securities could seek to rate the Securities and if such "unsolicited ratings" are lower than the equivalent rating assigned to the Securities by the relevant hired rating agency, such ratings could have an adverse effect on the value of the Securities.

Securityholders are exposed to the risk of a bail-in

The Issuer and the Securities are subject to the Swiss Banking Act and the FINMA's bank insolvency ordinance, which empowers FINMA as the competent resolution authority to in particular apply under certain circumstances certain resolution tools to credit institutions. These measures include in particular the write-down or conversion of securities into common equity of such credit institution (the so called bail-in). A write-down or conversion would have the effect that the Issuer would insofar be released from its obligations under the Securities. Securityholders would have no further claim against the Issuer under the Securities. The resolution tools may, hence, have a significant negative impact on the Securityholders' rights by suspending, modifying and wholly or partially extinguishing claims under the Securities. In the worst case, this can lead to a **total loss of the Securityholders' investment in the Securities.**

Such legal provisions and/or regulatory measures may severely affect the rights of the Securityholders and may have a negative impact on the value of the Securities even prior to any non-viability or resolution in relation to the Issuer.

The Conditions of the Securities do not contain any restrictions on the Issuer's or UBS's ability to restructure its business

The Conditions of the Securities contain no restrictions on change of control events or structural changes, such as consolidations or mergers or demergers of the Issuer or the sale, assignment, spin-off, contribution, distribution, transfer or other disposal of all or any portion of the Issuer's or its subsidiaries' properties or assets in connection with the announced changes to its legal structure or otherwise and no event of default, requirement to repurchase the Securities or other event will be triggered under the Conditions of the Securities as a result of such changes. There can be no assurance that such changes, should they occur, would not adversely affect the credit rating of the Issuer and/or increase the likelihood of the occurrence of an event of default. Such changes, should they occur, may adversely affect the Issuer's ability to pay interest on the Securities and/or lead to circumstances in which the Issuer may elect to cancel such interest (if applicable).

Termination and Early Redemption at the option of the Issuer

Potential investors in the Securities should furthermore be aware that the Issuer is, pursuant to the Conditions of the Securities, under certain circumstances, entitled to terminate and redeem the Securities in total prior to the scheduled Maturity Date. In this case the Securityholder is in accordance with the Conditions of the Securities entitled to demand the payment of an amount in relation to this early redemption. However, the Securityholder is not entitled to request any further payments on the Securities after the relevant termination date. Furthermore, the Termination Amount, if any, payable in the case of an early redemption of the Securities by the Issuer can be considerably below the amount, which would be payable at the scheduled end of the term of the Securities.

The Securityholder, therefore, bears the risk of not participating in the performance of the Underlying to the expected extent and during the expected period.

In the case of a termination of the Securities by the Issuer, the Securityholder bears the risk of a reinvestment, *i.e.* the investor bears the risk that it will have to re-invest the Termination Amount, if any, paid by the Issuer in the case of termination at market conditions, which are less favourable than those prevailing at the time of the acquisition of the Securities.

Adverse impact of adjustments of the Security Right

It cannot be excluded that certain events occur or certain measures are taken (by parties other than the Issuer) in relation to Underlying, which potentially lead to changes to the Underlying or result in the underlying concept of the Underlying being changed, so-called Potential Adjustment Events. In the case of the occurrence of a Potential Adjustment Event, the Issuer shall be entitled to effect adjustments according to the Conditions of the Securities to account for these events or measures. These adjustments might have a negative impact on the value of the Securities.

Substitution of the Issuer

Provided that the Issuer is not in default with its obligations under the Securities, the Issuer is in accordance with the Conditions of the Securities, at any time entitled, without the consent of the Securityholders, to substitute

another company within the UBS Group as issuer (the “**Substitute Issuer**”) with respect to all obligations under or in connection with the Securities.

This may impact any listing of the Securities and, in particular, it may be necessary for the Substitute Issuer to reapply for listing on the relevant market or stock exchange on which the Securities are listed. In addition, following such a substitution, Securityholders will become subject to the credit risk of the Substitute Issuer.

Trading in the Securities / Illiquidity

It is not possible to predict if and to what extent a secondary market may develop in the Securities or at what price the Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid.

Applications will be or have been made to the Security Exchange(s) specified for admission or listing of the Securities. If the Securities are admitted or listed, no assurance is given that any such admission or listing will be maintained. The fact that the Securities are admitted to trading or listed does not necessarily denote greater liquidity than if this were not the case. If the Securities are not listed or traded on any exchange, pricing information for the Securities may be more difficult to obtain and the liquidity of the Securities, if any, may be adversely affected. The liquidity of the Securities, if any, may also be affected by restrictions on the purchase and sale of the Securities in some jurisdictions. Additionally, the Issuer has the right (but no obligation) to purchase Securities at any time and at any price in the open market or by tender or private agreement. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation.

In addition, it cannot be excluded that the number of Securities actually issued and purchased by investors is less than the intended Issue Size of the Securities. Consequently, there is the risk that due to the low volume of Securities actually issued the liquidity of the Securities is lower than if all Securities were issued and purchased by investors.

The Manager(s) intend under normal market conditions, to provide bid and offer prices for the Securities of an issue on a regular basis. However, the Manager makes no firm commitment to the Issuer to provide liquidity by means of bid and offer prices for the Securities, and assumes no legal obligation to quote any such prices or with respect to the level or determination of such prices. **Potential investors therefore should not rely on the ability to sell Securities at a specific time or at a specific price.**

Taxation in relation to the Securities

Potential investors should be aware that they may be required to pay taxes or other documentary charges or duties in accordance with the laws and practices of the country where the Securities are transferred or other jurisdictions. In some jurisdictions, no official statements of the tax authorities or court decisions may be available for innovative financial instruments such as the Securities. Potential investors are advised not to rely upon the tax summary contained in the Base Prospectus but to ask for their own tax adviser's advice on their individual taxation with respect to the acquisition, sale and redemption of the Securities. Only these advisors are in a position to duly consider the specific situation of the potential investor.

Payments under the Securities may be subject to U.S. withholdings

Securityholders should, consequently, be aware that payments under the Securities may under certain circumstances be subject to U.S. withholding tax. If an amount in respect of such U.S. withholding tax were to be deducted or withheld from payments on the Securities, none of the Issuer, any paying agent or any other person would, pursuant to the Conditions of the Securities, be required to pay additional amounts as a result of the deduction or withholding of such tax.

Changes in Taxation in relation to the Securities

The considerations concerning the taxation of the Securities set forth in this Base Prospectus reflect the opinion of the Issuer on the basis of the legal situation identifiable as of the date hereof. However, a different tax treatment by the fiscal authorities and tax courts cannot be excluded. Each investor should seek the advice of his or her personal tax consultant before deciding whether to purchase the Securities.

Neither the Issuer nor the Manager assumes any responsibility vis-à-vis the Securityholders for the tax consequences of an investment in the Securities.

Conflicts of interest

The Issuer and affiliated companies may participate in transactions related to the Securities in some way, for their own account or for account of a client. Such transactions may not serve to benefit the Securityholders and may have a positive or negative effect on the value of the Underlying, and consequently on the value of the Securities. Furthermore, companies affiliated with the Issuer may become counterparties in hedging transactions relating to obligations of the Issuer stemming from the Securities. As a result, conflicts of interest can arise between companies affiliated with the Issuer, as well as between these companies and investors, in relation to obligations regarding the calculation of the price of the Securities and other associated determinations. In addition, the Issuer and its affiliates may act in other capacities with regard to the Securities, such as calculation agent, paying agent and administrative agent and/or index sponsor.

Furthermore, the Issuer and its affiliates may issue other derivative instruments relating to the Underlying; introduction of such competing products may affect the value of the Securities. The Issuer and its affiliated companies may receive non-public information relating to the Underlying, and neither the Issuer nor any of its affiliates undertakes to make this information available to Securityholders. In addition, one or more of the Issuer's affiliated companies may publish research reports on the Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may negatively affect the value of the Securities.

Within the context of the offering and sale of the Securities, the Issuer or any of its affiliates may directly or indirectly pay fees in varying amounts to third parties, such as distributors or investment advisors, or receive payment of fees in varying amounts, including those levied in association with the distribution of the Securities, from third parties. Potential investors should be aware that the Issuer may retain fees in part or in full. The Issuer or, as the case may be, the Manager(s), upon request, will provide information on the amount of these fees.

		<p>Risk factors relating to the Underlying</p> <p>The Securities depend on the value of the Underlying and the risk associated with this Underlying. The value of the Underlying depends upon a number of factors that may be interconnected. These may include economic, financial and political events beyond the Issuer's control. The past performance of an Underlying should not be regarded as an indicator of its future performance during the term of the Securities and the Issuer does not give any explicit or tacit warranty or representation regarding the future performance of the Underlying.</p> <p>Investors should be aware that the relevant Underlying will not be held by the Issuer for the benefit of the Securityholders, and that Securityholders will not obtain any rights of ownership (including, without limitation, any voting rights, any rights to receive dividends or other distributions or any other rights) with respect to the Underlying.</p>
	Risk warning to the effect that investors may lose the value of their entire investment or part of it.	Each investor in the Securities bears the risk of the Issuer's financial situation worsening and the potential subsequent inability of the Issuer to pay its obligations under the Securities. Potential investors must therefore be prepared and able to sustain a partial or even a total loss of the invested capital. Any investors interested in purchasing the Securities should assess their financial situation, to ensure that they are in a position to bear the risks of loss connected with the Securities.

Element	Section E – Offer	
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks.	Not applicable. Reasons for the offer and use of proceeds are not different from making profit and/or hedging certain risks.
E.3	Terms and conditions of the offer.	<p>It has been agreed that, on or after the respective Issue Date of the Securities, the Manager may purchase Warrants and shall place the Warrants for sale. As of the Start of public offer of the Securities (as defined below) the selling price will then be adjusted on a continual basis to reflect the prevailing market situation.</p> <p>As of 23 February 2018 (the "Start of public offer of the Securities"), the Securities may be purchased from the Manager(s) during normal banking hours. There will be no subscription period. The Issue Price per Security is payable on 2 March 2018 (the "Initial Payment Date").</p> <p>After the Initial Payment Date, the appropriate number of Securities shall be credited to the investor's account in accordance with the rules of the corresponding Clearing System.</p>
E.4	Interest that is material to the issue/offer including conflicting interests.	<p>Conflicts of interest</p> <p>The Issuer and affiliated companies may participate in transactions related to the Securities in some way, for their own account or for account of a client. Such transactions may not serve to benefit the Securityholders and may have a positive or negative effect on the value of the Underlying, and consequently on</p>

		<p>the value of the Securities. Furthermore, companies affiliated with the Issuer may become counterparties in hedging transactions relating to obligations of the Issuer stemming from the Securities. As a result, conflicts of interest can arise between companies affiliated with the Issuer, as well as between these companies and investors, in relation to obligations regarding the calculation of the price of the Securities and other associated determinations. In addition, the Issuer and its affiliates may act in other capacities with regard to the Securities, such as calculation agent, paying agent and administrative agent and/or index sponsor.</p> <p>Furthermore, the Issuer and its affiliates may issue other derivative instruments relating to the Underlying; introduction of such competing products may affect the value of the Securities. The Issuer and its affiliated companies may receive non-public information relating to the Underlying, and neither the Issuer nor any of its affiliates undertakes to make this information available to Securityholders. In addition, one or more of the Issuer's affiliated companies may publish research reports on the Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may negatively affect the value of the Securities.</p> <p>Within the context of the offering and sale of the Securities, the Issuer or any of its affiliates may directly or indirectly pay fees in varying amounts to third parties, such as distributors or investment advisors, or receive payment of fees in varying amounts, including those levied in association with the distribution of the Securities, from third parties. Potential investors should be aware that the Issuer may retain fees in part or in full. The Issuer or, as the case may be, the Manager, upon request, will provide information on the amount of these fees.</p> <p>Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests</p> <p>Not applicable. As far as the Issuer is aware, no person involved in the issue and offer of each Series of the Securities has an interest material to the issue and offer of the Securities.</p>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror.	not applicable

Reference is made to C.1	Reference is made to C.20	Reference is made to C.20	Reference is made to C.15	Reference is made to C.15	Reference is made to C.15	Reference is made to C.15	Reference is made to C.16	Reference is made to C.16
ISIN	Underlying	Website for information on the Underlying	Initial Financing Level (in CHF)	Initial Stop Loss Level (in CHF)	Initial Financing Spread (in %)	Multiplier	Valuation Date	Maturity Date
CH0405596468	USD/CHF	www.reuters.com	0.92	0.9292	3.0	1:10	Exercise Date	3 Banking Days after the Valuation Date
CH0405596484	USD/CHF	www.reuters.com	0.84	0.8484	3.0	1:10	Exercise Date	3 Banking Days after the Valuation Date
CH0405596476	USD/CHF	www.reuters.com	0.91	0.9191	3.0	1:10	Exercise Date	3 Banking Days after the Valuation Date

Diese Zusammenfassung bezieht sich auf UBS Mini-Future Long Optionsscheine, wie in den endgültigen Bedingungen (die "Endgültigen Bedingungen"), denen dieser Anhang beigefügt wird, beschrieben. Diese Zusammenfassung enthält diejenigen Informationen aus der Zusammenfassung des Basisprospekt, die zusammen mit den Informationen aus den Endgültigen Bedingungen für die betreffenden Wertpapiere massgeblich sind. Begriffe und Ausdrücke, wie sie in den Endgültigen Bedingungen und dem Basisprospekt definiert sind, haben die entsprechende Bedeutung in dieser Zusammenfassung.

Zusammenfassungen bestehen aus bestimmten Offenlegungspflichten, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte sind in den Abschnitten A - E enthalten und nummeriert (A.1 – E.7).

Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die für eine Zusammenfassung dieses Typs von Wertpapieren und Emittent erforderlich sind. Da einige Punkte nicht adressiert werden müssen, kann es Lücken in der Nummerierungsreihenfolge geben.

Auch wenn ein Punkt aufgrund des Typs von Wertpapieren und Emittent erforderlich sein kann, besteht die Möglichkeit, das zu diesem Punkt keine relevanten Informationen gegeben werden können. In diesem Fall wird eine kurze Beschreibung des Punktes mit der Erwähnung "Entfällt" eingefügt.

Punkt	Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise	
A.1	Warnung.	<p>Diese Zusammenfassung ist als Einführung in den Basisprospekt zu verstehen. Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Wertpapiere auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts stützen.</p> <p>Potenzielle Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte.</p> <p>Diejenigen Personen, die die Verantwortung für die Zusammenfassung, einschliesslich etwaiger Übersetzungen hiervon, übernommen haben, oder von denen der Erlass ausgeht, können haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.</p> <p>Die UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz, und Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz, in ihrer Funktion als Emittentin übernimmt für den Inhalt dieser Zusammenfassung (einschliesslich einer Übersetzung hiervon) gemäss § 5 Abs. 2b Nr. 4 WpPG (Wertpapierprospektgesetz) die Verantwortung.</p>
A.2	Zustimmung zur Verwendung des Prospekts.	<p>Die Emittentin stimmt einer Verwendung des Basisprospekts gemeinsam mit den massgeblichen Endgültigen Bedingungen im Zusammenhang mit einem öffentlichen Angebot der Wertpapiere (das "Öffentliche Angebot") durch jeden Finanzintermediär (jeweils ein "Berechtigter Anbieter"), der berechtigt ist, solche Angebote unter der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2004/39/EG) zu machen, auf folgender Grundlage zu:</p>

	<p>Angabe der Angebotsfrist für Weiterveräußerung durch Finanzintermediäre</p> <p>Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist</p> <p>Deutlich hervorgehobener Hinweis, dass Informationen über die Bedingungen des Angebots eines Finanzintermediärs von diesem zur Verfügung zu stellen sind</p>	<p>(a) das jeweilige Öffentliche Angebot findet ab dem Datum der Endgültigen Bedingungen bis zum 14. Juli 2018 (die "Angebotsfrist") statt;</p> <p>(b) das jeweilige Öffentliche Angebot wird ausschliesslich in der Schweiz (jeweils eine "Jurisdiktion des Öffentlichen Angebots") gemacht;</p> <p>(c) der jeweilige Berechtigte Anbieter ist befugt, solche Angebote unter der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2004/39/EG) in der massgeblichen Jurisdiktion des Öffentlichen Angebots zu machen, und falls ein Berechtigter Anbieter nicht mehr befugt ist, endet daraufhin die vorstehende Zustimmung der Emittentin;</p> <p>(d) jeder Berechtigte Anbieter erfüllt die anwendbaren Verkaufsbeschränkungen als wäre er ein Manager.</p> <p>Jeder Berechtigte Anbieter wird den Anlegern zum Zeitpunkt der Vorlage des Öffentlichen Angebots durch den Berechtigten Anbieter Informationen über die Bedingungen des Öffentlichen Angebots der Wertpapiere zur Verfügung stellen.</p>
--	---	--

Punkt	Abschnitt B – Emittentin	
B.1	Juristische und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin.	Die juristische und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin ist UBS AG (die " Emittentin " und gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften, " UBS AG (konsolidiert) " oder " UBS AG Gruppe " und gemeinsam mit der UBS Group AG, der Holding-Gesellschaft der UBS AG, und ihren Tochtergesellschaften, " UBS Gruppe ", " Gruppe ", " UBS " oder " UBS Group AG (konsolidiert) ").
B.2	Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Gründung der Emittentin.	<p>UBS AG in ihrer heutigen Form entstand am 29. Juni 1998 durch die Fusion der 1862 gegründeten Schweizerischen Bankgesellschaft und des 1872 gegründeten Schweizerischen Bankvereins. UBS AG ist in den Handelsregistern des Kantons Zürich und des Kantons Basel-Stadt eingetragen. Die Handelsregisternummer lautet CHE-101.329.561.</p> <p>UBS AG hat ihren Sitz in der Schweiz, wo sie als Aktiengesellschaft nach schweizerischem Aktienrecht eingetragen ist.</p> <p>Die Adressen und Telefonnummern der beiden Satzungs- und Verwaltungssitze der UBS AG lauten: Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich, Schweiz, Telefon +41 44 234 1111, und Aeschenvorstadt 1, CH 4051 Basel, Schweiz, Telefon +41 61 288 5050.</p>

B.4b	Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken.	<p>Trend Informationen</p> <p>Wie in dem Quartalsbericht der UBS Gruppe für das dritte Quartal 2017 angegeben, gehen wir von einer weiteren globalen wirtschaftlichen Erholung aus. Geopolitische Spannungen und die makroökonomische Unsicherheit stellen jedoch nach wie vor ein Risiko für die Anlegerstimmung dar. Hohe Bewertungen, Ungewissheit über die Bilanz- und Zinspolitik der Notenbanken, saisonale Effekte sowie ein Fortbestehen der tiefen Volatilität könnten die Kundenaktivität insgesamt weiter belasten. Tiefe und negative Zinsen, insbesondere in der Schweiz und der Eurozone, setzen die Nettozinsmarge unter Druck, wobei eine weitere Normalisierung der US-Geldpolitik teilweise kompensierend wirken könnte. Die Umsetzung der neuen schweizerischen Kapitalstandards sowie weitere Anpassungen des nationalen und internationalen regulatorischen Rahmens für Banken werden steigende Kapitalanforderungen sowie höhere Finanzierungs- und Betriebskosten zur Folge haben. UBS ist gut aufgestellt, um diesen Herausforderungen zu begegnen und von einer weiteren Erholung des Marktumfelds zu profitieren.</p>
B.5	Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe	<p>UBS AG ist eine Schweizer Bank und die Holding-Gesellschaft der UBS AG Gruppe. Die UBS Group AG ist die Holding-Gesellschaft der UBS Gruppe und zu 100% Eigentümerin der UBS AG. Die UBS Gruppe ist als Gruppe mit fünf Unternehmensbereichen (Wealth Management, Wealth Management Americas, Personal & Corporate Banking, Asset Management und die Investment Bank) und einem Corporate Center tätig.</p> <p>Seit 2014 hat UBS eine Reihe von Massnahmen ergriffen, um die Abwicklungsfähigkeit des Konzerns als Reaktion auf Too-big-to-fail Anforderungen (TBTF) in der Schweiz und in den anderen Ländern, in denen der Konzern tätig ist, zu verbessern.</p> <p>Im Dezember 2014 schloss die UBS Group AG ein Umtauschangebot für die Aktien der UBS AG ab und wurde zur Holdinggesellschaft des UBS-Konzerns. Im Verlauf des Jahres 2015 schloss die UBS Group AG ein Gerichtsverfahren nach dem Bundesgesetz über die Börsen und den Effektenhandel ab, das zur Kraftloserklärung der Aktien der verbleibenden Minderheitsaktionäre der UBS AG führte. Damit besitzt die UBS Group AG 100% der ausgegebenen Aktien der UBS AG.</p> <p>Im Juni 2015 übertrug die UBS AG den Unternehmensbereich Personal & Corporate Banking sowie das in der Schweiz gebuchte Geschäft des Unternehmensbereichs Wealth Management von der UBS AG auf die UBS Switzerland AG. Ebenfalls 2015 führte UBS ein unabhängigeres Geschäfts- und Betriebsmodell für die Investment Banking Tochtergesellschaft der UBS in Großbritannien, UBS Limited, ein und gründeten die UBS Business Solutions AG als direkte Tochtergesellschaft der UBS Group AG, die als Dienstleistungsunternehmen für den Konzern fungieren wird. Die Etablierung von Dienstleistungsunternehmen dient dazu, die Abwicklungsfähigkeit des Konzerns zu verbessern, indem im Falle einer Sanierung oder Abwicklung die Betriebskontinuität wichtiger Dienste sichergestellt ist.</p> <p>In der zweiten Jahreshälfte 2015 übertrug UBS das Eigentum an der Mehrheit ihrer ausserhalb der USA bestehenden Dienstleistungstochtergesellschaften an die UBS Business Solutions AG. Per 1. Januar 2017 wurde die Überführung der Mitarbeiter der gemeinsamen Dienstleistungs- und Support-Funktionen in den USA an das dortige Dienstleistungsunternehmen UBS</p>

		<p>Business Solutions US LLC abgeschlossen. Im zweiten Quartal 2017 hat UBS gemeinsame Dienstleistungs- und Support-Funktionen in der Schweiz an die UBS Business Solutions AG übertragen. UBS erwartet die Übertragung von Dienstleistungs- und Support-Funktionen in Großbritannien im vierten Quartal 2017 abzuschliessen.</p> <p>Per 1. Juli 2016 wurde UBS Americas Holding LLC als Zwischenholdinggesellschaft für die Tochtergesellschaften in den USA bestimmt, wie es die erweiterten aufsichtsrechtlichen Standards gemäss Dodd-Frank Act vorschreiben. Die UBS Americas Holding LLC hält sämtliche der US-Tochtergesellschaften und unterliegt den Kapitalanforderungen, Governance-Anforderungen und weiteren aufsichtsrechtlichen Vorschriften der USA.</p> <p>Zusätzlich übertrug UBS im Jahresverlauf 2016 die meisten operativen Tochtergesellschaften von Asset Management an die UBS Asset Management AG. Ferner fusionierte UBS die Wealth-Management-Tochtergesellschaften in Italien, Luxemburg (einschliesslich der Niederlassungen in Dänemark, Österreich und Schweden), den Niederlanden und Spanien mit der UBS Deutschland AG, die in UBS Europe SE umbenannt wurde, um die neue europäische Rechtseinheit der UBS zu gründen, die ihren Hauptsitz in Frankfurt am Main, Deutschland hat.</p> <p>Als Reaktion auf regulatorische Anforderungen und weitere externe Entwicklungen, darunter den erwarteten Austritt Grossbritanniens aus der EU, erwägt UBS weitere Änderungen an der Rechtsstruktur des Konzerns. Bei diesen Änderungen kann es sich beispielsweise um die Übertragung von operativen Tochtergesellschaften der UBS AG in direkte Tochtergesellschaften der UBS Group AG, die weitere Konsolidierung operativer Tochtergesellschaften in der EU sowie Anpassungen betreffend die verbuchende Einheit oder den Standort von Produkten und Dienstleistungen handeln. Diese strukturellen Änderungen werden kontinuierlich mit der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA ("FINMA") und anderen Aufsichtsbehörden erörtert. Sie unterliegen weiterhin diversen Unsicherheiten, die ihre Machbarkeit, ihren Umfang oder den Zeitpunkt ihrer Umsetzung beeinflussen könnten.</p>
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen.	Entfällt; es sind in dem Prospekt keine Gewinnprognosen oder –schätzungen enthalten.
B.10	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk.	Entfällt. Es gibt keine Beschränkungen im Prüfungsvermerk für die konsolidierten Abschlüsse der UBS AG und die Einzelabschlüsse der UBS AG für die zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 endenden Jahre.
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen.	Ausser wenn anders angegeben, stammen die unten aufgeführten ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen für die Geschäftsjahre endend am 31. Dezember 2016, 2015 und 2014 aus dem Geschäftsbericht 2016, welcher den geprüften konsolidierten Jahresabschluss der UBS AG sowie zusätzliche ungeprüfte konsolidierte Finanzinformationen für das Jahr mit Stand 31. Dezember 2016 und vergleichbare Zahlen für die Jahre mit Stand 31. Dezember 2015 und 2014 enthält. Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen in der folgenden Tabelle für die neunmonatige Periode endend am 30. September 2017 und am 30. September 2016 stammen aus dem dritten Quartalsbericht 2017, welcher die ungeprüfte konsolidierte Zwischenfinanzinformation der UBS AG für das am 30. September 2017 endende dritte Quartal, sowie weitere ungeprüfte konsolidierte

Finanzinformationen für die neunmonatige Periode endend am 30. September 2017 und Vergleichszahlen für die neunmonatige Periode endend am 30. September 2016 enthält.

Die konsolidierten Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("IFRS") verfasst, welche von dem International Accounting Standards Board ("IASB") veröffentlicht wurden und sind in Schweizer Franken ("CHF") ausgewiesen.

Die Informationen für die Geschäftsjahre endend am 31. Dezember 2016, 2015 und 2014, welche in der untenstehenden Tabelle mit „nicht geprüft“ gekennzeichnet sind, waren im Jahresabschluss 2016 enthalten, wurden aber nicht geprüft, da die entsprechenden Offenlegungen unter IFRS nicht erforderlich und deshalb nicht Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses sind.

Mio. CHF, Ausnahmen sind angegeben	Für die neun Monate endend am oder per		Für das Geschäftsjahr endend am oder per		
	30.9.17	30.9.16	31.12.16	31.12.15	31.12.14
	<i>ungeprüft</i>		<i>geprüft, Ausnahmen sind angegeben</i>		
Ergebnisse					
Geschäftsertrag	22.237	21.303	28.421	30.605	28.026
Geschäftsaufwand	17.993	17.979	24.352	25.198	25.557
Ergebnis vor Steuern	4.244	3.324	4.069	5.407	2.469
Den Aktionären zurechenbares Ergebnis	3.257	2.568	3.207	6.235	3.502
Kennzahlen zur Leistungsmessung					
Profitabilität					
Eigenkapitalrendite abzüglich Goodwill und anderer immaterieller Vermögenswerte (%) 1	9,6	7,3	6,9*	13,5*	8,2*
Verhältnis von Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (%) 2	80,8	84,3	85,6*	82,0*	90,9*
Wachstum					
Wachstum des Ergebnisses (%) 3	26,8	(51,4)	(48,6)*	78,0*	10,4*
Wachstum der Nettoneugelder für die kombinierten Wealth-Management-Einheiten (%) 4	1,9	3,2	2,1*	2,2*	2,5*
Ressourcen					
Harte Kernkapitalquote (CET1) (vollständig umgesetzt, %) 5,6	14,0	14,8	14,5*	15,4*	14,2*
Going Concern Leverage Ratio (vollständig umgesetzt, %) 7,8	4,2	4,1	4,2*	-	-
Zusätzliche Informationen					
Profitabilität					
Rendite auf Eigenkapital (RoE) (%) 9	8,3	6,3	5,9*	11,7*	7,0*
Rendite auf risikogewichteten Aktiven, brutto (%) 10	12,9	13,3	13,2*	14,3*	12,6*
Rendite auf den Leverage Ratio Denominator, brutto (%) 11	3,4	3,2	3,2*	-	-
Ressourcen					
Total Aktiven	914.551	935.683	935.353	943.256	1.062.327
Den Aktionären zurechenbares Eigenkapital	53.246	53.556	53.662	55.248	52.108
Hartes Kernkapital (CET1) (vollständig umgesetzt) 6	33.337	32.110	32.447	32.042	30.805
Hartes Kernkapital (CET1) (stufenweise umgesetzt) 6	36.736	38.994	39.474	41.516	44.090
Risikogewichtete Aktiven (vollständig umgesetzt) 6	237.322	217.297	223.232*	208.186*	217.158*
Harte Kernkapitalquote (CET1) (stufenweise umgesetzt, %) 5,6	15,4	17,7	17,5*	19,5*	19,9*
Going Concern Kapitalquote (vollständig umgesetzt, %) 8	15,6	16,5	16,3*	-	-
Going Concern Kapitalquote (stufenweise umgesetzt, %) 8	19,7	23,0	22,6*	-	-

Gone Concern Verlustabsorptionsfähigkeit Ratio (vollständig umgesetzt, %) 8	15,9	12,6	13,3*	-	-
Leverage Ratio Denominator (vollständig umgesetzt) 12	885.896	877.926	870.942*	898.251*	999.124*
Harte Kernkapital (CET1) Leverage Ratio (vollständig umgesetzt, %) 12	3,8	3,7	3,7*	3,6*	3,1*
Going Concern Leverage Ratio (stufenweise umgesetzt, %) 7,8	5,3	5,7	5,8*	-	-
Gone Concern Leverage Ratio (vollständig umgesetzt, %) 8	4,3	3,1	3,4*	-	-
Andere					
Verwaltete Vermögen (Mrd. CHF) 13	3.067	2.747	2.821	2.689	2.734
Personal (auf Vollzeitbasis)	48.949	57.012	56.208*	58.131*	60.155*

*ungeprüft

1 Das den Aktionären zurechenbare Konzernergebnis vor Abschreibungen und Wertminderung auf Goodwill und immaterielle Vermögenswerte (gegebenenfalls annualisiert) / Das den Aktionären zurechenbare durchschnittliche Eigenkapital abzüglich durchschnittlichen Goodwillwerts und der immateriellen Vermögenswerte der UBS AG.

2 Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag vor Wertberichtigungen für Kreditrisiken.

3 Veränderung des aktuellen den Aktionären zurechenbaren Konzernergebnisses aus fortzuführenden Geschäftsbereichen in der laufenden Periode im Vergleich zur Referenzperiode / Das den Aktionären zurechenbare Konzernergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen in der Referenzperiode. Besitzt keine Aussagekraft und wird nicht ausgewiesen, falls für die laufende Periode oder die Referenzperiode ein Verlust verzeichnet wird.

4 Das Nettoneugeldwachstum für die kombinierten Wealth-Management-Einheiten berechnet sich als Total des Nettoneugelds der Unternehmensbereiche Wealth Management und Wealth Management Americas für die Periode (gegebenenfalls annualisiert) / Gesamte verwaltete Vermögen der Unternehmensbereiche Wealth Management und Wealth Management Americas zum Periodenbeginn. Die Angaben über das Nettoneugeld und die verwalteten Vermögen beruhen auf dem dritten Quartalsbericht 2017 der UBS Gruppe und auf dem Geschäftsbericht 2016. Das Nettoneugeld für die kombinierten Wealth-Management-Einheiten basiert auf dem berichtigten Nettoneugeld, das die negative Auswirkung auf das Nettoneugeld von 2015: CHF 9,9 Milliarden von Wealth Management aus dem Bilanz- und Kapitaloptimierungsprogramm nicht berücksichtigt.

5 Hartes Kernkapital (CET1) / Risikogewichtete Aktiven.

6 Basiert auf den Basel-III-Richtlinien, soweit auf Schweizer systemrelevante Banken ("SRB") anwendbar.

7 Gesamte Eigenmittel zur ordentlichen Weiterführung (Total Going Concern) / Leverage Ratio Denominator.

8 Basiert auf den revidierten Regeln für Schweizer systemrelevante Banken (SRB), die am 1. Juli 2016 in Kraft traten. Zahlen für frühere Perioden sind nicht verfügbar.

9 Den Aktionären zurechenbares Ergebnis (annualisiert wenn anwendbar) / Den Aktionären zurechenbares durchschnittliches Eigenkapital

10 Basiert auf den vollständig umgesetzten risikogewichteten Aktiven. Die ausgewiesenen Kennzahlen per 31. Dezember 2015 und 31. Dezember 2014 wurden der Form 20-F 2016 der UBS Gruppe entnommen und entsprechen nicht den in der Form 20-F 2015 der UBS Gruppe, die auf den stufenweise umgesetzten risikogewichteten Aktiven beruhen.

11 Basiert auf den vollständig umgesetzten Leverage Ratio Denominator. Seit dem 31. Dezember 2015 orientiert sich die Berechnung des Leverage Ratio Denominators an den Basel III-Regeln. Für Perioden vor dem 31. Dezember 2015 wird der Leverage Ratio Denominator nach den früheren schweizerischen SRB-Regeln berechnet. Daher werden die Zahlen für die Perioden, die am 31. Dezember 2015 und am 31. Dezember 2014 enden, nicht vorgelegt, da sie nicht vollständig vergleichbar sind.

12 Die Berechnung erfolgt nach den Regeln für Schweizer SRB. Ab 31. Dezember 2015 wurde die Berechnung des Leverage Ratio Denominators (LRD) an die Basel-III-Regeln angepasst. Die Zahlen für Vergleichsperioden vor dem 31. Dezember 2015 wurden gemäss den früheren Bestimmungen für Schweizer SRB berechnet und sind daher nicht vollständig vergleichbar.

13 Enthält Vermögen unter der Verwaltung von Personal & Corporate Banking.

	Erklärung hinsichtlich wesentlicher Verschlechterung.	Seit dem 31. Dezember 2016 sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der UBS AG oder der UBS AG Gruppe eingetreten.
	Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition.	Am 1. Oktober 2017 schloss die UBS AG Gruppe den Verkauf der Dienstleistungen in der Fondsadministration von Asset Management in Luxemburg und der Schweiz an Northern Trust ab. Der aus dem Verkauf erzielte Gewinn vor Steuern beträgt rund 140 Mio. Schweizer Franken. Dieser Gewinn wird im vierten Quartal 2017 in der Gewinn- und Verlustrechnung innerhalb von Asset Management erfasst. Davon abgesehen sind seit dem 30. September 2017, dem Ende der letzten Finanzperiode, für die Zwischenfinanzinformationen veröffentlicht wurden, keine erheblichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelsposition der UBS AG oder der UBS AG Gruppe eingetreten.
B.13	Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die	Entfällt; es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der UBS AG, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Masse relevant sind.

	für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Masse relevant sind.	
B.14	<p>Beschreibung der Gruppe und Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe.</p> <p>Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe.</p>	<p>Siehe Punkt B.5.</p> <p>Die UBS AG als Muttergesellschaft führt einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit durch Tochtergesellschaften durch. Als solche ist sie, bis zu einem gewissen Grad, von bestimmten Tochtergesellschaften abhängig.</p>
B.15	Haupttätigkeiten der Emittentin.	<p>Die UBS AG (gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften "UBS AG (konsolidiert)", oder "UBS AG Gruppe"; gemeinsam mit der UBS Group AG, der Holding-Gesellschaft der UBS AG, und ihren Tochtergesellschaften, "UBS Gruppe", "Gruppe", "UBS" oder "UBS Group AG (konsolidiert)") stellt Finanzberatung und -lösungen für private, Firmen- und institutionelle Kunden weltweit sowie für Privatkunden in der Schweiz bereit. Die operative Struktur des Konzerns besteht aus dem Corporate Center und fünf Unternehmensbereichen: Wealth Management, Wealth Management Americas, Personal & Corporate Banking, Asset Management und der Investment Bank. Die Strategie der UBS konzentriert sich auf das führende Wealth Management Geschäft und ihre führende Universalbank in der Schweiz, die durch das Asset Management und die Investment Bank erweitert werden. UBS konzentriert sich auf Geschäftsbereiche, die ihrer Meinung nach eine starke Wettbewerbsposition in ihren Zielmärkten haben, kapitaleffizient sind und ein attraktives langfristiges strukturelles Wachstum oder Profitabilitätsaussichten haben.</p> <p>Gemäss Artikel 2 der Statuten der UBS AG vom 4. Mai 2016 ("Statuten") ist der Zweck der UBS AG der Betrieb einer Bank. Ihr Geschäftskreis umfasst alle Arten von Bank-, Finanz-, Beratungs-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften in der Schweiz und im Ausland. Die UBS AG kann in der Schweiz und im Ausland Unternehmen aller Art gründen, sich an solchen beteiligen und deren Geschäftsführung übernehmen. Die UBS AG ist berechtigt, in der Schweiz und im Ausland Grundstücke und Baurechte zu erwerben, zu belasten und zu verkaufen. UBS AG kann Mittel am Kapitalmarkt aufnehmen und anlegen. UBS AG ist Teil des Konzerns, der von UBS Group AG als Muttergesellschaft kontrolliert wird. Sie kann die Interessen der Konzernmuttergesellschaft oder anderer Konzerngesellschaften fördern. Sie kann Darlehen, Garantien und andere Arten der Finanzierung und von Sicherheitsleistungen für Konzerngesellschaften gewähren.</p>
B.16	Unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse.	Die UBS Group AG ist Eigentümerin von 100 Prozent der ausstehenden Aktien der UBS AG.

Punkt	Abschnitt C – Wertpapiere	
C.1	Art und Gattung der Wertpapiere, einschliesslich jeder Wertpapierkennung.	<p>Art und Gattung der Wertpapiere</p> <p>Die Wertpapiere sind Optionsscheine.</p> <p>Die Wertpapiere werden als Wertrechte (“Wertrechte“) im Sinne von Art. 973c des Schweizerischen Obligationenrechts (“OR“) ausgegeben. Die Wertrechte werden in dem Hauptregister einer Schweizer Verwahrungsstelle (“Verwahrungsstelle“) im Sinne des Bundesgesetzes über die Bucheffekten (“BEG“) registriert. Durch (a) die Eintragung der Wertrechte in das Hauptregister der Verwahrungsstelle und (b) die Einbuchung der Wertpapiere in das Effektenkonto einer Verwahrungsstelle begründen die Wertrechte Bucheffekten im Sinne des BEG (“Bucheffekten“). Die Emittentin wird üblicherweise SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, Schweiz, (“SIS“) als Verwahrungsstelle einsetzen, behält sich aber das Recht vor, andere Verwahrungsstellen einschliesslich der UBS AG einzusetzen.</p> <p>Bucheffekten werden gemäss den Bestimmungen der Verwahrungsstelle und den massgeblichen Verträgen mit der Verwahrungsstelle übertragen (dabei dürfen insbesondere weder die Bucheffekten noch Rechte an den Bucheffekten ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Emittentin durch Zession gemäss den Artikeln 164 ff. OR übertragen werden.</p> <p>Die Wertpapiergläubiger haben zu keinem Zeitpunkt das Recht, (a) die Umwandlung von Wertrechten in physische Wertpapiere und/oder (b) die Lieferung von physischen Wertpapieren zu verlangen. Zur Klarstellung und ungeachtet der Umwandlung begründen Wertrechte stets Bucheffekten.</p> <p>Wertpapier-Kennnummer(n) der Wertpapiere: siehe Tabelle unten</p>
C.2	Währung der Wertpapieremission.	Für die jeweilige Serie von Wertpapieren: CHF (die “Auszahlungswährung“)
C.5	Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere.	Entfällt; es gibt keine Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere.
C.8	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte, einschliesslich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte.	<p>Massgebliches Recht der Wertpapiere</p> <p>Jede Serie von Wertpapieren unterliegt Schweizer Recht (“Schweizer Recht unterliegende Wertpapiere“).</p> <p>Die Rechtswirkungen, die aus der Registrierung der Wertpapiere bei dem Clearingsystem folgen, unterliegen den Vorschriften der Rechtsordnung, in der das Clearingsystem seinen Sitz hat.</p> <p>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte</p> <p>Die Wertpapiere berechtigen die Wertpapiergläubiger, vorbehaltlich der Bedingungen der Wertpapiere, bei Verfall oder Ausübung, zu einem Anspruch auf Zahlung des Auszahlungsbetrags.</p> <p>Beschränkungen der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte</p>

		<p>Die Emittentin ist unter den in den Bedingungen festgelegten Voraussetzungen zur Kündigung der Wertpapiere und zu Anpassungen der Bedingungen berechtigt.</p> <p>Status der Wertpapiere Jede Serie von Wertpapieren begründet 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.</p>
C.11	Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder anderen gleichwertigen Märkten.	Die Emittentin beabsichtigt, die Börsennotierung der Wertpapiere an der SIX Swiss Exchange (" SIX ") und die Zulassung zum Handel auf der Handelsplattform SIX Structured Products Exchange AG zu beantragen.
C.15	Einfluss des Basiswerts auf den Wert der Wertpapiere.	<p>Der Wert der Wertpapiere während ihrer Laufzeit hängt von der Entwicklung des Basiswerts ab. Im Fall, dass der Kurs des Basiswerts steigt bzw. fällt, wird auch der Wert der Wertpapiere (ohne Berücksichtigung der besonderen Merkmale der Wertpapiere) wahrscheinlich steigen bzw. fallen.</p> <p>Insbesondere hängt der gegebenenfalls an die Wertpapiergläubiger zu zahlende Auszahlungsbetrag bei Ausübung der Wertpapiere von der Entwicklung des Basiswerts ab. Im Detail:</p> <p>Mit den UBS Mini-Future Long Optionsscheinen kann der Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Kursentwicklung des Basiswerts partizipieren.</p> <p>Im Gegenzug nimmt der Anleger mit den UBS Mini-Future Long Optionsscheinen aber auch überproportional (gehebelt) an der negativen Kursentwicklung des Basiswerts teil. Anleger tragen das Risiko eines nahezu wertlosen Verfalls der UBS Mini-Future Long Optionsscheine, wenn der Kurs des Basiswerts zu einem beliebigen Zeitpunkt nach dem Beginn des öffentlichen Angebots der Wertpapiere auf oder unter das Aktuelle Stop Loss Level fällt, sogenanntes Stop Loss Ereignis, wie in den Produktbedingungen angegeben. In diesem Fall erlischt das Wertpapierrecht unmittelbar und der Wertpapiergläubiger erhält einen Tilgungsbetrag in der Auszahlungswährung, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als fairer Marktpreis des Wertpapiers am Stop Loss Verfalltag festgelegt wird, sogenannter Stop Loss Abrechnungsbetrag.</p> <p>Bei Ausübung der UBS Mini-Future Long Optionsscheine durch den Wertpapiergläubiger oder die Emittentin erhalten Wertpapiergläubiger am Fälligkeitstag (sofern kein Stop Loss Ereignis eingetreten ist), einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung in Höhe des Differenzbetrags, um den der der Abrechnungskurs des Basiswerts, wie in den Produktbedingungen der UBS Mini-Future Long Optionsscheine angegeben, das Aktuelle Finanzierungslevel übersteigt, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, wie in den Produktbedingungen angegeben.</p> <p>Zur Deckung der Finanzierungskosten passt die Emittentin das Aktuelle Finanzierungslevel und das Aktuelle Stop Loss Level regelmässig an. Durch diese täglichen Anpassungen sinkt der Wert des UBS Mini-Future Long</p>

		<p>Optionsscheins möglicherweise, selbst wenn alle anderen für den UBS Mini-Future Long Optionsschein marktpreisbestimmenden Faktoren unverändert bleiben.</p> <p>Während der Laufzeit der UBS Mini-Future Long Optionsscheine erhält der Anleger keine laufenden Erträge (z.B. Dividenden oder Zinsen).</p> <p>Für die jeweilige Serie von Wertpapieren: siehe Tabelle unten</p>
C.16	Verfalltag oder Fälligkeitstermin - Ausübungstermin oder letzter Referenztermin.	Für die jeweilige Serie von Wertpapieren: siehe Tabelle unten
C.17	Abrechnungsverfahren für die derivativen Wertpapiere.	<p>Zahlungen werden in jedem Fall vorbehaltlich sämtlicher anwendbarer steuerlicher oder sonstiger Gesetze und Vorschriften im Zusammenhang mit der Zahlung oder sonstiger Gesetze und Vorschriften, denen sich die Emittentin unterwirft, in Übereinstimmung mit den jeweiligen Vorschriften und Verfahren, die auf das Clearingsystem Anwendung finden und/oder von diesem herausgegeben werden (die "CS-Regeln") dem massgeblichen Clearingsystem bzw. der massgeblichen Verwahrungsstelle oder an dessen/deren Order zur Gutschrift auf den Konten der betreffenden Kontoinhaber bei dem Clearingsystem oder der massgeblichen Verwahrungsstelle bereitgestellt.</p> <p>Die Emittentin wird mit der vorstehend beschriebenen Leistung an das Clearingsystem von den ihr unter diesen Bedingungen der Wertpapiere obliegenden Tilgungsverpflichtungen bzw. sonstigen Zahlungsverpflichtungen befreit.</p>
C.18	Tilgung der derivativen Wertpapiere.	Bei Ausübung der Wertpapiere erhalten die Wertpapiergläubiger an dem massgeblichen Fälligkeitstag die Zahlung des Auszahlungsbetrags.
C.19	Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts.	Abrechnungskurs
C.20	Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind.	<p>Art des Basiswerts:</p> <p>Für die jeweilige Serie von Wertpapieren: siehe Tabelle unten</p>

Punkt	Abschnitt D – Risiken	
		<p>Der Erwerb von Wertpapieren ist mit bestimmten Risiken verbunden. Die Emittentin weist ausdrücklich darauf hin, dass die Beschreibung der mit einer Anlage in die Wertpapiere verbundenen Risiken nur die wesentlichen Risiken beschreibt, die der Emittentin zum Datum des Prospekts bekannt waren.</p>
D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen	Die Wertpapiere beinhalten ein sog. Emittentenrisiko, das auch als Schuldnerisiko oder Kreditrisiko der Investoren bezeichnet wird. Das

Risiken, die der Emittentin eigen sind.

Emittentenrisiko ist das Risiko, dass die UBS AG zeitweise oder andauernd nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen unter den Wertpapieren nachzukommen.

Allgemeines Insolvenzrisiko

Jeder Investor trägt allgemein das Risiko, dass sich die finanzielle Situation der Emittentin verschlechtern könnte. Die Wertpapiere begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die - auch im Fall der Insolvenz der Emittentin - 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. Die durch die Wertpapiere begründeten Verbindlichkeiten der Emittentin sind nicht durch ein System von Einlagensicherungen oder eine Entschädigungseinrichtung geschützt. **Im Falle der Insolvenz der Emittentin könnte es folglich sein, dass Anleger einen Totalverlust ihrer Investition in die Wertpapiere erleiden.**

UBS AG als Emittentin und UBS unterliegen in Bezug auf ihre Geschäftsaktivitäten verschiedenen Risiken. Nachstehend zusammengefasst sind die Risiken, die Auswirkungen auf die Fähigkeit der Gruppe, ihre Strategie umzusetzen, auf ihre Geschäftsaktivitäten, ihre Finanz- und Ertragslage und ihre Aussichten haben können und die die Gruppe für wesentlich hält und von denen sie gegenwärtig Kenntnis hat:

- Die allgemeine Bewertung der Kreditwürdigkeit der UBS kann den Wert der Wertpapiere beeinflussen
- Währungsschwankungen und anhaltend tiefe oder Negativzinsen können die Kapitalstärke, Liquiditäts- und Finanzierungsposition der UBS sowie ihre Profitabilität nachteilig beeinflussen
- Aufsichtsrechtliche und gesetzliche Veränderungen können die Geschäfte der UBS sowie ihre Fähigkeit, die strategischen Pläne umzusetzen, nachteilig beeinflussen
- Wenn UBS ihre Kapitalkraft nicht erhalten kann, kann dies ihre Fähigkeit beeinträchtigen, ihre Strategie auszuführen und ihre Kundenbasis und Wettbewerbsposition zu halten
- Es ist möglich, dass die UBS ihre angekündigten strategischen Pläne nicht erfüllen kann
- Aus der Geschäftstätigkeit der UBS können wesentliche rechtliche und regulatorische Risiken erwachsen
- Operationelle Risiken beeinträchtigen das Geschäft der UBS
- Der gute Ruf der UBS ist für den Geschäftserfolg der UBS von zentraler Bedeutung
- Die Ergebnisse der Finanzdienstleistungsbranche hängen von den Marktbedingungen und vom makroökonomischen Umfeld ab
- Es ist möglich, dass UBS die Änderungen in ihrem Wealth-Management-Geschäft zur Anpassung an die Entwicklung der Markt-,

		<p>aufsichtsrechtlichen und sonstigen Bedingungen nicht erfolgreich umsetzen kann</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die UBS könnte ausserstande sein, Ertrags- oder Wettbewerbschancen zu identifizieren und zu nutzen oder qualifizierte Mitarbeiter zu gewinnen und zu binden • Die UBS hält Legacy- und andere Risikopositionen, die von den Bedingungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt werden könnten; Legacy-Risikopositionen könnten schwierig zu liquidieren sein • Die UBS ist auf ihre Risikomanagement- und -kontrollprozesse angewiesen, um mögliche Verluste bei ihrem Geschäft zu verhindern oder zu begrenzen • Bewertungen bestimmter Positionen hängen von Modellen ab, die naturgemäss ihre Grenzen haben und die unter Umständen Daten aus nicht beobachtbaren Quellen anwenden • Liquiditätsbewirtschaftung und Finanzierung sind für die laufende Performance der UBS von grösster Bedeutung • Die Finanzergebnisse der UBS könnten durch geänderte Rechnungslegungsstandards beeinträchtigt werden • Die Finanzergebnisse der UBS könnten durch geänderte Annahmen bezüglich des Werts ihres Goodwills beeinträchtigt werden • Die Auswirkungen von Steuern auf die Finanzergebnisse der UBS werden erheblich durch Neueinschätzungen ihrer latenten Steueransprüche beeinflusst • Das erklärte Kapitalausschüttungsziel der UBS basiert teilweise auf Kapitalkennzahlen, die von den Regulatoren geändert werden und erheblich schwanken können • Die Geschäftsergebnisse der UBS AG, ihre Finanzsituation und ihre Fähigkeit, künftigen Verpflichtungen nachzukommen, könnte von der Mittelbeschaffung und von den von der UBS Switzerland AG und anderen direkten Tochtergesellschaften erhaltenen Dividenden und sonstigen Ausschüttungen, die Beschränkungen unterliegen können, beeinflusst werden • Bei Insolvenzgefahr ist die FINMA befugt, ein Sanierungs- oder Liquidationsverfahren zu eröffnen oder Schutzmassnahmen in Bezug auf die UBS Group AG, die UBS AG oder die UBS Switzerland AG zu ergreifen. Diese Verfahren oder Massnahmen können einen wesentlichen nachteiligen Effekt auf unsere Aktionäre und Gläubiger haben.
D.6	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind.	Potenzielle Erwerber sollten sich darüber im Klaren sein, dass es sich bei Wertpapieren um eine Risikoanlage handelt, die mit der Möglichkeit von Totalverlusten hinsichtlich des eingesetzten Kapitals verbunden ist. Wertpapiergläubiger erleiden einen Verlust, wenn die gemäss den Bedingungen der Wertpapiere erhaltenen Beträge unter dem Kaufpreis der Wertpapiere liegen. Investoren tragen das Risiko der Verschlechterung der finanziellen Leistungsfähigkeit der Emittentin und der daraus folgenden möglichen Unfähigkeit der Emittentin ihren Verpflichtungen unter den Wertpapieren nachzukommen. Potenzielle Erwerber müssen deshalb bereit

und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen. In jedem Falle sollten Erwerber der Wertpapiere ihre jeweiligen wirtschaftlichen Verhältnisse daraufhin überprüfen, ob sie in der Lage sind, die mit dem Wertpapier verbundenen **Verlustrisiken** zu tragen.

Spezielle Risiken im Zusammenhang mit besonderen Merkmalen der Optionsscheinstruktur

Potentielle Erwerber sollten sich bewusst sein, dass die Höhe des gemäss der Bedingungen der Wertpapiere zu zahlenden Auszahlungsbetrags von der Entwicklung des Basiswerts abhängt. Im Fall einer ungünstigen Entwicklung des Basiswerts kann der unter den Wertpapieren erhaltene Betrag unter den Erwartungen des Erwerbers liegen **und sogar Null betragen. In diesem Fall erleiden die Wertpapiergläubiger einen vollständigen Verlust ihrer Anlage (einschliesslich etwaiger Transaktionskosten).**

Potentielle Erwerber sollten beachten, dass die Verwendung des Bezugsverhältnisses innerhalb der Bestimmung des Wertpapierrechts dazu führt, dass die Optionsscheine zwar wirtschaftlich einer Direktinvestition in den Basiswert ähnlich sind, mit einer solchen jedoch insbesondere deshalb nicht vollständig vergleichbar sind, weil die Wertpapiergläubiger an der entsprechenden Wertentwicklung des Basiswerts nicht im Verhältnis 1:1 partizipieren, sondern in dem Verhältnis des Bezugsverhältnisses teilnehmen.

Potentielle Erwerber sollten beachten, dass bei den Optionsscheinen die Höhe des Auszahlungsbetrags davon abhängig ist, ob der Kurs des Basiswerts eine bestimmte in den Endgültigen Bedingungen angegebene Schwelle, Barriere oder ein angegebenes Level zu einem vorgegebenen Zeitpunkt bzw. während eines vorgegebenen Zeitraums, wie in den Bedingungen der Wertpapiere bestimmt, berührt und/oder unterschritten bzw. überschritten hat.

Nur wenn der entsprechende Schwellen-, Barrieren- bzw. Levelwert zu dem in den Bedingungen der Wertpapiere bestimmten Zeitpunkt oder Zeitraum nicht berührt und/oder unterschritten bzw. überschritten wurde, erhält der Inhaber eines Optionsscheins als Auszahlungsbetrag einen in den Bedingungen der Wertpapiere festgelegten Geldbetrag. Andernfalls nimmt der Wertpapiergläubiger an der Wertentwicklung des Basiswerts teil und ist damit dem Risiko ausgesetzt, sein eingesetztes Kapital vollständig zu verlieren.

Potenzielle Erwerber sollten beachten, dass der durch die Optionsscheine verbrieft Anspruch der Wertpapiergläubiger mit Bezug auf eine von der Auszahlungswährung abweichenden Währung, Währungseinheit bzw. Rechnungseinheit berechnet und/oder der Wert des Basiswerts in einer von der Auszahlungswährung abweichenden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit bestimmt wird, weshalb sich potenzielle Erwerber der Wertpapiere darüber im Klaren sein sollten, dass mit der Anlage in die Wertpapiere Risiken aufgrund von schwankenden Währungswechselkursen verbunden sein können und dass das Verlustrisiko nicht allein von der Entwicklung des Werts des Basiswerts, sondern auch von ungünstigen Entwicklungen des Werts der fremden Währung, Währungseinheit bzw. Rechnungseinheit abhängt.

Derartige Entwicklungen können das Verlustrisiko der Wertpapiergläubiger zusätzlich dadurch erhöhen, dass sich durch eine ungünstige Entwicklung des betreffenden Währungswechselkurses der Wert der erworbenen Optionsscheine während ihrer Laufzeit entsprechend vermindert oder sich die Höhe des möglicherweise unter den Wertpapieren zu zahlenden Auszahlungsbetrags entsprechend vermindert. Währungswechselkurse werden von Angebots- und Nachfragefaktoren auf den internationalen Devisenmärkten bestimmt, die volkswirtschaftlichen Faktoren, Spekulationen und Massnahmen von Regierungen und Zentralbanken ausgesetzt sind (zum Beispiel währungspolitische Kontrollen oder Einschränkungen).

Potenzielle Erwerber sollten beachten, dass der durch die Optionsscheine verbriefte Anspruch der Wertpapiergläubiger mit Bezug auf eine von der Auszahlungswährung abweichenden Währung, Währungseinheit bzw. Rechnungseinheit berechnet und/oder der Wert des Basiswerts in einer von der Auszahlungswährung abweichenden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit bestimmt wird, weshalb sich potenzielle Erwerber der Wertpapiere darüber im Klaren sein sollten, dass mit der Anlage in die Wertpapiere Risiken aufgrund von schwankenden Währungswechselkursen verbunden sein können und dass das Verlustrisiko nicht allein von der Entwicklung des Werts des Basiswerts, sondern auch von ungünstigen Entwicklungen des Werts der fremden Währung, Währungseinheit bzw. Rechnungseinheit abhängt.

Derartige Entwicklungen können das Verlustrisiko der Wertpapiergläubiger zusätzlich dadurch erhöhen, dass sich durch eine ungünstige Entwicklung des betreffenden Währungswechselkurses der Wert der erworbenen Optionsscheine während ihrer Laufzeit entsprechend vermindert oder sich die Höhe des möglicherweise unter den Wertpapieren zu zahlenden Auszahlungsbetrags entsprechend vermindert. Währungswechselkurse werden von Angebots- und Nachfragefaktoren auf den internationalen Devisenmärkten bestimmt, die volkswirtschaftlichen Faktoren, Spekulationen und Massnahmen von Regierungen und Zentralbanken ausgesetzt sind (zum Beispiel währungspolitische Kontrollen oder Einschränkungen).

Potenzielle Erwerber sollten beachten, dass die Optionsscheine - im Gegensatz zu Wertpapieren mit einer festen Laufzeit - keinen festgelegten Fälligkeitstag und dementsprechend keine festgelegte Laufzeit haben. Das in den Optionsscheinen verbriefte Wertpapierrecht der Wertpapiergläubiger muss dementsprechend durch den jeweiligen Wertpapiergläubiger in Übereinstimmung mit dem in den Bedingungen der Wertpapiere festgelegten Ausübungsverfahren zu einem bestimmten Ausübungstag ausgeübt werden, um das Wertpapierrecht geltend zu machen. Wenn die Ausübungserklärung nicht fristgerecht zu diesem Ausübungstermin vorliegt, kann eine erneute Ausübung erst wieder zu dem nächsten in den Bedingungen der Wertpapiere vorgesehenen Ausübungstermin erfolgen.

Potenzielle Erwerber sollten beachten, dass im Fall des Eintritts eines Stop Loss Ereignisses bzw. Knock Out Ereignisses gemäss den Wertpapierbedingungen, die Laufzeit aller ausstehenden Optionsscheine automatisch beendet wird.

Der Wertpapiergläubiger trägt damit das Risiko, dass er an der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. des Korbbestandteils nicht in dem

erwarteten Umfang und über den erwarteten Zeitraum partizipieren und damit auch weniger als sein eingesetztes Kapital zurückerhalten kann.

Im Falle eines Eintritts eines Stop Loss Ereignisses bzw. Knock Out Ereignisses trägt der Wertpapiergläubiger zudem das Wiederanlagerisiko. Dies bedeutet, dass er den im Falle des Eintritts eines Stop Loss Ereignisses bzw. Knock Out Ereignisses gegebenenfalls ausgezahlten Tilgungsbetrag möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen als denen, die beim Erwerb der Wertpapiere vorlagen, wiederanlegen kann.

Potenzielle Erwerber sollten beachten, dass gemäss den Bedingungen der Wertpapiere jeder Wertpapiergläubiger eine festgelegte Mindestanzahl an Optionsscheinen, die so genannte Mindestausübungsanzahl, vorlegen muss, um das in den Optionsscheinen verbriefte Wertpapierrecht ausüben zu können. Wertpapiergläubiger, die nicht über die erforderliche Mindestausübungsanzahl an Wertpapieren verfügen, müssen somit entweder ihre Optionsscheine verkaufen oder zusätzliche Optionsscheine kaufen (wobei dafür jeweils Transaktionskosten anfallen). Eine Veräusserung der Optionsscheine setzt jedoch voraus, dass sich Marktteilnehmer finden, die zum Ankauf der Optionsscheine zu einem entsprechenden Preis bereit sind. Finden sich keine solchen kaufbereiten Marktteilnehmer, kann der Wert der Optionsscheine nicht realisiert werden.

Die Wertpapiergläubiger haben kein Kündigungsrecht und die Wertpapiere können daher während ihrer Laufzeit nicht von den Wertpapiergläubigern gekündigt werden. Vor Laufzeitende ist, soweit es nicht zu einer vorzeitigen Rückzahlung oder zu einer Kündigung durch die Emittentin gemäss den Bedingungen der Wertpapiere oder, wie in den massgeblichen Endgültigen Bedingungen festgelegt, zu einer Ausübung des Wertpapierrechts durch die Wertpapiergläubiger kommt, die Realisierung des durch die Wertpapiere verbrieften wirtschaftlichen Wertes (bzw. eines Teils davon) daher nur durch Veräusserung der Wertpapiere möglich.

Eine Veräusserung der Wertpapiere setzt jedoch voraus, dass sich Marktteilnehmer finden, die zum Ankauf der Wertpapiere zu einem entsprechenden Preis bereit sind. Finden sich keine solchen kaufbereiten Marktteilnehmer, kann der Wert der Wertpapiere nicht realisiert werden. Aus der Begebung der Wertpapiere ergibt sich für die Emittentin keine Verpflichtung gegenüber den Wertpapiergläubigern, einen Marktausgleich für die Wertpapiere vorzunehmen bzw. die Wertpapiere zurückzukaufen.

Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit den Optionsscheinen

Auswirkungen der Abstufung des Ratings der Emittentin

Die allgemeine Bewertung der Emittentin, ihre Verbindlichkeiten bedienen zu können, kann den Wert der Wertpapiere beeinflussen. Jede Abwertung des Ratings der Emittentin durch eine Ratingagentur kann daher eine negative Auswirkung auf den Wert der Wertpapiere haben.

Ratings sind keine Empfehlungen

Die Ratings der UBS AG als Emittentin sollten unabhängig von ähnlichen Ratings anderer Unternehmen und vom Rating (falls vorhanden) ausgegebener

Schuldverschreibungen oder derivativer Wertpapiere beurteilt werden. Ein Kreditrating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren, die von dem bewerteten Unternehmen begeben oder garantiert werden, und unterliegen jeder Zeit Überprüfungen, Neubewertungen, Aussetzungen, Herabsetzungen oder Aufhebungen durch die entsprechende Ratingagentur.

Ein Rating der Wertpapiere (falls vorhanden) ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren und kann zu jeder Zeit Gegenstand von Überarbeitungen, Neubewertungen, Aussetzungen, Herabsetzungen oder Aufhebungen zu jeder Zeit durch die entsprechende Ratingagentur sein. Jedes Rating sollte unabhängig von Ratings anderer Wertpapiere, jeweils in Bezug auf die erteilende Ratingagentur und die Art des Wertpapiers, beurteilt werden. Zudem können auch Ratingagenturen, die nicht von der Emittentin beauftragt oder anderweitig angewiesen wurden, die Wertpapiere zu raten, die Wertpapiere bewerten und falls solche "unaufgeforderten Ratings" schlechter ausfallen als die entsprechenden Ratings, die den Wertpapieren von den jeweiligen beauftragten Ratingagenturen zugewiesen wurden, könnten solche Ratings eine negative Auswirkung auf den Wert der Wertpapiere haben.

Wertpapiergläubiger sind dem Risiko eines Bail-in ausgesetzt

Die Emittentin und die Wertpapiere unterliegen dem Schweizer Bankengesetz sowie der Bankeninsolvenzverordnung der FINMA, die die FINMA als zuständige Abwicklungsbehörde insbesondere ermächtigt, unter Umständen bestimmte Abwicklungsinstrumente gegenüber Kreditinstituten anzuwenden. Dies schliesst die Herabschreibung oder die Umwandlung von Schuldverschreibungen in Eigenkapital (sogenannter Bail-In) ein. Eine Herabschreibung oder Umwandlung würde die Emittentin insoweit von ihren Verpflichtungen unter den Wertpapieren befreien und die Wertpapiergläubiger hätten keinen weiteren Anspruch aus den Wertpapieren gegen die Emittentin. Die Abwicklungsinstrumente können daher die Rechte der Wertpapiergläubiger deutlich nachteilig beeinflussen, indem sie Ansprüche aus den Wertpapieren aussetzen, modifizieren und ganz oder teilweise zum Erlöschen bringen können. Dies kann im schlechtesten Fall zum **Totalverlust der Investition der Wertpapiergläubiger in die Wertpapiere führen.**

Die genannten rechtlichen Bestimmungen und/oder Verwaltungsmassnahmen können die Rechte von Wertpapiergläubigern erheblich nachteilig beeinträchtigen und können, auch im Vorfeld der Bestandsgefährdung oder Abwicklung, einen negativen Einfluss auf den Wert der Wertpapiere haben.

Die Bedingungen der Wertpapiere enthalten keine Beschränkungen der Fähigkeit der Emittentin oder von UBS, ihr Geschäft neu zu strukturieren

Die Bedingungen der Wertpapiere enthalten keine Beschränkungen zu Kontrollwechseln oder strukturellen Änderungen, wie gesellschaftsrechtliche Konsolidierung oder Verschmelzung oder Abspaltung der Emittentin oder Verkauf, Abtretung, Ausgliederung, Beteiligung, Ausschüttung, Übertragung oder Veräusserung von Teilen oder der Gesamtheit des Eigentums oder der Vermögenswerte der Emittentin oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens im Zusammenhang mit angekündigten Änderungen ihrer rechtlichen Struktur oder Ähnlichem und aufgrund solcher Änderungen wird kein Kündigungsgrund, kein Erfordernis zum Rückkauf der Wertpapiere oder kein sonstiges Ereignis unter den Bedingungen der Wertpapiere ausgelöst. Es

kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass solche Änderungen, sollten sie eintreten, das Rating der Emittentin nicht negativ beeinträchtigen und/oder nicht die Wahrscheinlichkeit des Eintritts eines Kündigungsgrunds erhöhen. Solche Änderungen, sollten sie eintreten, können die Fähigkeit der Emittentin Zinsen auf die Wertpapiere zu zahlen negativ beeinflussen.

Kündigung und vorzeitige Tilgung der Wertpapiere durch die Emittentin

Potenziellen Erwerbern der Wertpapiere sollte zudem bewusst sein, dass die Emittentin gemäss den Bedingungen der Wertpapiere unter bestimmten Umständen die Möglichkeit hat, die Wertpapiere insgesamt vor dem planmässigen Fälligkeitstag zu kündigen und vorzeitig zu tilgen. In diesem Fall hat der Wertpapiergläubiger gemäss den Bedingungen der Wertpapiere das Recht, die Zahlung eines Geldbetrags in Bezug auf die vorzeitige Tilgung zu verlangen. Der Wertpapiergläubiger hat jedoch keinen Anspruch auf irgendwelche weiteren Zahlungen auf die Wertpapiere nach dem massgeblichen Kündigungstag. Zudem kann der Kündigungsbetrag, der bei Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin gegebenenfalls gezahlt wird, erheblich geringer sein als der Betrag, der zum planmässigen Ende der Laufzeit der Wertpapiere zu zahlen wäre.

Der Wertpapiergläubiger trägt damit das Risiko, dass er an der Wertentwicklung des Basiswerts nicht in dem erwarteten Umfang und über den erwarteten Zeitraum partizipieren kann.

Im Falle einer Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin trägt der Wertpapiergläubiger zudem das Wiederanlagerisiko. Dies bedeutet, dass er den durch die Emittentin im Falle einer Kündigung gegebenenfalls ausgezahlten Kündigungsbetrag möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen als denen, die beim Erwerb der Wertpapiere vorlagen, wiederanlegen kann.

Nachteilige Auswirkungen von Anpassung des Wertpapierrechts

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass gewisse Ereignisse eintreten oder (von Dritten, mit Ausnahme der Emittentin) in Bezug auf den Basiswert Massnahmen ergriffen werden, die möglicherweise zu Änderungen an dem Basiswert führen oder darin resultieren, dass das dem Basiswert zu Grunde liegende Konzept geändert wird, so genannte Potenzielle Anpassungsereignisse. Die Emittentin ist gemäss den Bedingungen der Wertpapiere bei Vorliegen eines Potenziellen Anpassungsereignisses berechtigt, Anpassungen der Bedingungen der Wertpapiere vorzunehmen, um diese Ereignisse oder Massnahmen zu berücksichtigen. Diese Anpassungen können sich negativ auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Ersetzung der Emittentin

Vorausgesetzt, dass die Emittentin nicht mit ihren Verpflichtungen unter den Wertpapieren in Verzug ist, ist die Emittentin in Übereinstimmung mit den Wertpapierbedingungen jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Wertpapiergläubiger eine andere Gesellschaft der UBS Gruppe als Emittentin (die "**Nachfolge-Emittentin**") hinsichtlich aller Verpflichtungen aus oder in Verbindung mit den Wertpapieren an die Stelle der Emittentin zu setzen.

Dies kann Auswirkungen auf eine Notierung der Wertpapiere haben und insbesondere dazu führen, dass die Nachfolge-Emittentin erneut die Zulassung

zum relevanten Markt oder zur Börse, an der die Wertpapiere gehandelt werden, beantragen muss. Ferner unterliegt jeder Wertpapiergläubiger nach einem solchen Austausch dem Kreditrisiko der Nachfolge-Emittentin.

Handel in den Wertpapieren / Mangelnde Liquidität

Es lässt sich nicht voraussagen, ob und inwieweit sich ein Sekundärmarkt für die Wertpapiere entwickelt, zu welchem Preis die Wertpapiere in diesem Sekundärmarkt gehandelt werden und ob dieser Sekundärmarkt liquide sein wird oder nicht.

Anträge auf Zulassung oder Notierungsaufnahme an den angegebenen Wertpapier-Börsen werden bzw. wurden gestellt. Sind die Wertpapiere an einer Börse für den Handel zugelassen oder notiert, kann nicht zugesichert werden, dass diese Zulassung oder Notierung beibehalten werden wird. Aus der Tatsache, dass die Wertpapiere in der genannten Art zum Handel zugelassen oder notiert sind, folgt nicht zwangsläufig, dass höhere Liquidität vorliegt, als wenn dies nicht der Fall wäre. Werden die Wertpapiere an keiner Wertpapier-Börse notiert oder an keiner Wertpapier-Börse gehandelt, können Informationen über die Preise schwieriger bezogen werden, und die unter Umständen bestehende Liquidität der Wertpapiere kann nachteilig beeinflusst werden. Die gegebenenfalls bestehende Liquidität der Wertpapiere kann ebenfalls durch Beschränkung des Kaufs und Verkaufs der Wertpapiere in bestimmten Ländern beeinflusst werden. Die Emittentin ist zudem berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, jederzeit Wertpapiere zu einem beliebigen Kurs auf dem freien Markt oder im Bietungsverfahren oder durch Privatvereinbarung zu erwerben. Alle derart erworbenen Wertpapiere können gehalten, wiederverkauft oder zur Entwertung eingereicht werden.

Darüber hinaus kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Anzahl der tatsächlich emittierten und von Anlegern erworbenen Wertpapiere geringer ist als das geplante Ausgabevolumen der Wertpapiere. Es besteht deshalb das Risiko, dass aufgrund einer geringen Anzahl tatsächlich emittierter Wertpapiere die Liquidität der Wertpapiere geringer ist, als sie bei einer Ausgabe und des Erwerbs sämtlicher Wertpapiere durch Anleger wäre.

Der Manager beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmässig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Wertpapiere einer Emission zu stellen. Der Manager hat sich jedoch nicht aufgrund einer festen Zusage gegenüber der Emittentin zur Stellung von Liquidität mittels Geld- und Briefkursen hinsichtlich der Wertpapiere verpflichtet und übernimmt keinerlei Rechtspflicht zur Stellung derartiger Kurse oder hinsichtlich der Höhe oder des Zustandekommens derartiger Kurse. **Potenzielle Erwerber sollten deshalb nicht darauf vertrauen, die Wertpapiere zu einer bestimmten Zeit oder einem bestimmten Kurs veräussern zu können.**

Besteuerung der Wertpapiere

Potentielle Investoren sollten sich vergegenwärtigen, dass sie gegebenenfalls verpflichtet sind, Steuern oder andere Gebühren oder Abgaben nach Massgabe der Rechtsordnung und Praktiken desjenigen Landes zu zahlen, in das die Wertpapiere übertragen werden oder möglicherweise auch nach Massgabe anderer Rechtsordnungen. In einigen Rechtsordnungen kann es zudem an offiziellen Stellungnahmen der Finanzbehörden oder Gerichtsentscheidungen in Bezug auf innovative Finanzinstrumente wie den hiermit angebotenen Wertpapieren fehlen. Potentiellen Investoren wird daher

geraten, sich nicht auf die in dem Basisprospekt enthaltene summarische Darstellung der Steuersituation zu verlassen, sondern sich in Bezug auf ihre individuelle Steuersituation hinsichtlich des Kaufs, des Verkaufs und der Rückzahlung der Wertpapiere von ihrem eigenen Steuerberater beraten zu lassen. Nur diese Berater sind in der Lage, die individuelle Situation des potentiellen Investors angemessen einzuschätzen.

Zahlungen auf die Wertpapiere können einer U.S. Quellensteuer unterliegen

Wertpapiergläubiger sollten sich vergegenwärtigen, dass Zahlungen auf die Wertpapiere unter gewissen Voraussetzungen möglicherweise einer U.S. Quellensteuer unterliegen. Falls ein Betrag in Bezug auf eine solche U.S. Quellensteuer von Zahlungen auf die Wertpapiere, gemäss den Bedingungen der Wertpapiere abgezogen oder einbehalten wird, wären weder die Emittentin, noch eine Zahlstelle oder eine andere Person gemäss den Bedingungen der Wertpapiere verpflichtet, zusätzliche Beträge als Folge eines solchen Abzugs oder Einbehalts zu zahlen.

Änderung der Grundlage der Besteuerung der Wertpapiere

Die in dem Basisprospekt ausgeführten Überlegungen hinsichtlich der Besteuerung der Wertpapiere geben die Ansicht der Emittentin auf Basis der zum Datum des Basisprospekts geltenden Rechtslage wieder. Folglich sollten Anleger vor der Entscheidung über einen Kauf der Wertpapiere ihre persönlichen Steuerberater konsultieren.

Weder die Emittentin noch der Manager übernehmen gegenüber den Wertpapiergläubigern die Verantwortung für die steuerlichen Konsequenzen einer Anlage in die Wertpapiere.

Interessenkonflikte

Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Wertpapieren in Verbindung stehen. Diese Transaktionen sind möglicherweise nicht zum Nutzen der Wertpapiergläubiger und können positive oder negative Auswirkungen auf den Wert des Basiswerts und damit auf den Wert der Wertpapiere haben. Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können ausserdem Gegenparteien bei Deckungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren werden. Daher können hinsichtlich der Pflichten bei der Ermittlung der Kurse der Wertpapiere und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den mit der Emittentin verbundenen Unternehmen als auch zwischen diesen Unternehmen und den Anlegern Interessenkonflikte auftreten. Zudem können die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen gegebenenfalls in Bezug auf die Wertpapiere zusätzlich eine andere Funktion ausüben, zum Beispiel als Berechnungsstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle und/oder als Index Sponsor.

Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus weitere derivative Instrumente in Verbindung mit dem Basiswert ausgeben; die Einführung solcher miteinander im Wettbewerb stehenden Produkte kann sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert bzw. die Korbbestandteile erhalten, und weder die Emittentin noch eines der mit ihr verbundenen Unternehmen verpflichtet sich,

		<p>solche Informationen an einen Wertpapiergläubiger zu veröffentlichen. Zudem kann ein oder können mehrere mit der Emittentin verbundene(s) Unternehmen Research-Berichte in Bezug auf den Basiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken.</p> <p>Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf der Wertpapiere kann die Emittentin oder ein mit ihr verbundenes Unternehmen, direkt oder indirekt, Gebühren in unterschiedlicher Höhe an Dritte, zum Beispiel Vertriebspartner oder Anlageberater, zahlen oder Gebühren in unterschiedlichen Höhen einschliesslich solcher im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Wertpapiere von Dritten erhalten. Potenzielle Erwerber sollten sich bewusst sein, dass die Emittentin die Gebühren teilweise oder vollständig einbehalten kann. Über die Höhe dieser Gebühren erteilt bzw. erteilen die Emittentin bzw. der oder die Manager auf Anfrage Auskunft.</p> <p>Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert</p> <p>Die Wertpapiere hängen vom dem Wert des Basiswerts und dem mit diesem Basiswert verbundenen Risiko ab. Der Wert des Basiswerts selbst hängt von einer Vielzahl von Faktoren ab, die zusammenhängen können. Diese Faktoren beinhalten wirtschaftliche, finanzielle und politische Ereignisse, die ausserhalb der Kontrolle der Emittentin liegen. Die vergangene Wertentwicklung eines Basiswerts darf nicht als Indikator einer zukünftigen Wertentwicklung während der Laufzeit der Wertpapiere verstanden werden. Die Emittentin gibt weder eine explizite noch eine stillschweigende Zusicherung oder Zusage in Bezug auf die künftige Wertentwicklung des Basiswerts ab.</p> <p>Potenziellen Anlegern sollte bewusst sein, dass der jeweilige Basiswert von der Emittentin nicht zugunsten der Wertpapiergläubiger gehalten wird und dass Wertpapiergläubiger keine Eigentumsrechte (einschliesslich, ohne jedoch hierauf beschränkt zu sein Stimmrechte, Rechte auf Erhalt von Dividenden oder andere Ausschüttungen oder sonstige Rechte) an dem Basiswert erwerben, auf den sich diese Wertpapiere beziehen. Weder die Emittentin noch eines ihrer verbundenen Unternehmen ist in irgendeiner Weise verpflichtet, einen Basiswert zu erwerben oder zu halten.</p>
	<p>Risikohinweis darauf, dass der Anleger seinen Kapitaleinsatz ganz oder teilweise verlieren könnte.</p>	<p>Investoren tragen das Risiko der Verschlechterung der finanziellen Leistungsfähigkeit der Emittentin und der daraus folgenden möglichen Unfähigkeit der Emittentin ihren Verpflichtungen unter den Wertpapieren nachzukommen. Potenzielle Erwerber müssen deshalb bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen. In jedem Falle sollten Erwerber der Wertpapiere ihre jeweiligen wirtschaftlichen Verhältnisse daraufhin überprüfen, ob sie in der Lage sind, die mit dem Wertpapier verbundenen Verlustrisiken zu tragen.</p>

Punkt	Abschnitt E – Angebot	
E.2b	Gründe für das Angebot und Verwendung der Erlöse, wenn unterschiedlich von den Zielen Gewinnerzielung	Entfällt. Die Gründe für das Angebot und Verwendung der Erlöse weichen nicht ab von einer Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken.

	und/oder Absicherung bestimmter Risiken.	
E.3	Angebots-konditionen.	<p>Die Wertpapiere werden an oder nach dem massgeblichen Ausgabebetag der Wertpapiere durch den Manager übernommen und zum freibleibenden Verkauf gestellt. Ab dem Beginn des öffentlichen Angebots der Wertpapiere wird der Verkaufspreis fortlaufend - entsprechend der jeweiligen Marktsituation - angepasst.</p> <p>Ab dem 23. Februar 2018 (der "Beginn des öffentlichen Angebots der Wertpapiere") können die Wertpapiere zu banküblichen Geschäftszeiten bei dem Manager erworben werden. Eine Zeichnungsfrist ist nicht vorgesehen. Der Ausgabepreis pro Wertpapier ist am 2. März 2018 (der "Zahltag bei Ausgabe") zur Zahlung fällig.</p> <p>Die Wertpapiere werden nach dem Zahltag bei Ausgabe in entsprechender Anzahl und entsprechend den Regeln des Clearingsystems dem Konto des Erwerbers gutgeschrieben.</p>
E.4	Für die Emission/ das Angebot wesentliche Interessen, einschliesslich Interessenkonflikte.	<p>Interessenkonflikte</p> <p>Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Wertpapieren in Verbindung stehen. Diese Transaktionen sind möglicherweise nicht zum Nutzen der Wertpapiergläubiger und können positive oder negative Auswirkungen auf den Wert des Basiswerts und damit auf den Wert der Wertpapiere haben. Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können ausserdem Gegenparteien bei Deckungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren werden. Daher können hinsichtlich der Pflichten bei der Ermittlung der Kurse der Wertpapiere und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den mit der Emittentin verbundenen Unternehmen als auch zwischen diesen Unternehmen und den Anlegern Interessenkonflikte auftreten. Zudem können die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen gegebenenfalls in Bezug auf die Wertpapiere zusätzlich eine andere Funktion ausüben, zum Beispiel als Berechnungsstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle und/oder als Index Sponsor.</p> <p>Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus weitere derivative Instrumente in Verbindung mit dem Basiswert ausgeben; die Einführung solcher miteinander im Wettbewerb stehenden Produkte kann sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten, und weder die Emittentin noch eines der mit ihr verbundenen Unternehmen verpflichtet sich, solche Informationen an einen Wertpapiergläubiger zu veröffentlichen. Zudem kann ein oder können mehrere mit der Emittentin verbundene(s) Unternehmen Research-Berichte in Bezug auf den Basiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken.</p> <p>Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf der Wertpapiere kann die Emittentin oder ein mit ihr verbundenes Unternehmen, direkt oder indirekt,</p>

		<p>Gebühren in unterschiedlicher Höhe an Dritte, zum Beispiel Vertriebspartner oder Anlageberater, zahlen oder Gebühren in unterschiedlichen Höhen einschliesslich solcher im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Wertpapiere von Dritten erhalten. Potenzielle Erwerber sollten sich bewusst sein, dass die Emittentin die Gebühren teilweise oder vollständig einbehalten kann. Über die Höhe dieser Gebühren erteilt bzw. erteilen die Emittentin bzw. der oder die Manager auf Anfrage Auskunft.</p> <p>Für die Emission/das Angebot wesentliche Interessen, einschliesslich Interessenkonflikten</p> <p>Nicht anwendbar. Der Emittentin sind keine an der Emission und dem Angebot der jeweiligen Serie von Wertpapieren beteiligten Personen bekannt, die ein wesentliches Interesse an der Emission und dem Angebot haben.</p>
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden.	Entfällt

Verwiesen wird auf C.1	Verwiesen wird auf C.20	Verwiesen wird auf C.20	Verwiesen wird auf C.15	Verwiesen wird auf C.15	Verwiesen wird auf C.15	Verwiesen wird auf C.15	Verwiesen wird auf C.16	Verwiesen wird auf C.16
ISIN	Basiswert	Internetseite für Informationen zum Basiswert	Anfängliches Finanzierungslevel (in CHF)	Anfängliches Stop Loss Level (in CHF)	Anfänglicher Finanzierungs-spread (in %)	Bezugs-verhältnis	Bewertungs-tag	Fälligkeitstag
CH0405596468	USD/CHF	www.reuters.com	0,92	0,9292	3,00	1:10	Ausübungstag	3 Bankgeschäfts-tage nach dem Bewertungstag
CH0405596484	USD/CHF	www.reuters.com	0,84	0,8484	3,00	1:10	Ausübungstag	3 Bankgeschäfts-tage nach dem Bewertungstag
CH0405596476	USD/CHF	www.reuters.com	0,91	0,9191	3,00	1:10	Ausübungstag	3 Bankgeschäfts-tage nach dem Bewertungstag

The following information was not reviewed and approved by the German Federal Financial Services Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht)

ADDITIONAL INFORMATION IN CASE OF A LISTING OF THE SECURITIES ON THE SIX

1. Responsibility

UBS AG, having its registered offices at Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Switzerland, and Aeschenvorstadt 1, 4051 Basle, Switzerland as Issuer accepts responsibility for these Final Terms and the Conditions of the Securities and declares that the information contained in these Final Terms and the Conditions of the Securities is, to the best of its knowledge, accurate and that no material facts have been omitted.

2. Legal Basis

The Issuer accepts that following the date of publication of these Final Terms and the Conditions of the Securities, events and changes may occur, which render the information contained in these Final Terms and the Conditions of the Securities incorrect or incomplete.

3. No Material Changes

Except as disclosed in this document or in the Registration Document as amended and supplemented as of the date hereof, there has been no material change in UBS's financial or trading position since 30 September 2017.

4. Terms and Conditions of the Securities and Base Prospectus

The Conditions of the Securities as set forth herein above have to be read in conjunction with the Base Prospectus of UBS AG dated 13 July 2017, as approved by the German Federal Financial Services Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht), (including any supplements thereto, if any). The Base Prospectus is for the purposes of any listing of the Securities at the SIX Swiss Exchange also approved by SIX Swiss Exchange.