

Del B – Nøkkelinformasjon om Utstederen

Hvem er Utsteder av Verdipapirene?

Utstederens forretningsadresse og organisasjonsform

UBS AG er forretningsregistrert og hjemmehørende i Sveits, med hovedkontor i Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Sveits, og i Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Sveits, og drives som et aksjeselskap, *Aktiengesellschaft*, underlagt sveitsisk lov. UBS AGs Legale Enhets-Identifikator-kode (LEI) er BFM8T61CT2L1QCEMIK50.

Utsteders hovedvirksomheter

UBS AGs formål er å drive bank. Omfanget av virksomheten strekker seg til alle typer bank-, finans-, rådgivnings-, handels- og tjenestevirksomhet i Sveits og utlandet. UBS AG kan låne og investere penger i kapitalmarkedene. Det kan yte lån, garantier og andre typer finansiering og sikkerhet for selskap i gruppen.

Utsteders største aksjonærer

UBS Group AG eier 100 % av aksjene i UBS AG.

Ledende administrerende direktørers identitet hos Utstederen

Ledende administrerende direktører hos utstederen er medlemmer i utstederens Executive Board («EB»). Disse er: Sergio P. Ermotti, Michelle Beraux, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler og Todd Tuckner.

Utstederens lovpålagte revisorers identitet

Utstederens lovpålagte revisor er Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 27, 4051 Basel, Sveits.

Hva er finansiell nøkkelinformasjon vedrørende Utstederen?

UBS AG har trukket frem utvalgte konsoliderte finansielle størrelser i tabellen under for årene som sluttet 31. desember 2022, 2021 og 2020. Tallene er hentet fra årsrapporten for 2022 dersom intet annet er angitt. I tabellen under er den utvalgte finansielle informasjon for de første ni månedene fram til og med 30. september 2023 og 30 september 2022 hentet fra UBS AG's offisielle kvartalsrapport for tredje kvartal 2023. Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de International Financial Reporting Standards («IFRS»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («IASB»).

| | For første ni måneder som endte | | For året som endte | | |
|--|---------------------------------|---------|--|----------|----------|
| <i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i> | 30.9.23 | 30.9.22 | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.20 |
| | <i>Ikke revidert</i> | | <i>revidert, om ikke annet er angitt</i> | | |
| Resultater | | | | | |
| Resultatregnskap | | | | | |
| Totale inntekter ¹ | 25 661 | 26 838 | 34 915 | 35 828 | 33 474 |
| Netto renteinntekter | 3 678 | 4 946 | 6 517 | 6 605 | 5 788 |
| Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap | 7 476 | 5 637 | 7 493 | 5 844 | 6 930 |
| Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner | 13 883 | 14 664 | 19 023 | 22 438 | 19 207 |
| Tap på utlån (utgift) / reversering av tap | 80 | 22 | 29 | (148) | 695 |
| Driftsutgifter | 21 393 | 19 644 | 25 927 | 27 012 | 25 081 |
| Driftsresultat / (tap) før skatt | 4 188 | 7 171 | 8 960 | 8 964 | 7 699 |
| Netto gevinst / (tap) som tilordnes | 3 055 | 5 566 | 7 084 | 7 032 | 6 196 |

| | | | | | |
|---|-----------|---------|------------|------------|------------|
| aksjonærene | | | | | |
| Balanse | | | | | |
| Sum eiendeler | 1 097 536 | | 1 105 436 | 1 116 145 | 1 125 327 |
| Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost | 716 283 | | 705 442 | 744 762 | 732 364 |
| <i>hvorav: kundeinnskudd</i> | 521 540 | | 527 171 | 544 834 | 527 929 |
| <i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i> | 65 285 | | 59 499 | 82 432 | 85 351 |
| <i>hvorav: ansvarlig gjeld ²</i> | 2 988 | | 2 968 | 5 163 | 7 744 |
| Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap | 319 962 | | 333 382 | 300 916 | 325 080 |
| <i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i> | 83 601 | | 71 842 | 71 460 | 59 868 |
| Lån og forskudd til kunder | 386 315 | | 390 027 | 398 693 | 380 977 |
| Sum egenkapital | 53 181 | | 56 940 | 58 442 | 58 073 |
| Egenkapital som tilordnes aksjonærer | 52 836 | | 56 598 | 58 102 | 57 754 |
| Lønnsomhet og vekst | | | | | |
| Avkastning på egenkapital (%) | 7,4 | 13,2 | 12,6* | 12,3* | 10,9* |
| Avkastning på materiell egenkapital (%) | 8,3 | 14,8 | 14,2* | 13,9* | 12,4* |
| Avkastning på ren kjernekapital (%) | 9,5 | 17,7 | 16,8* | 17,6* | 16,6* |
| Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%) ³ | 3,3 | 3,4 | 3,4* | 3,4* | 3,4* |
| Kostnadsgrad (%) | 83,4 | 73,2 | 74,3* | 75,4* | 74,9* |
| Vekst i perioderesultat (%) | (45,1) | (3,6) | 0,7* | 13,5* | 56,3* |
| Ressurser | | | | | |
| Ren kjernekapital ⁴ | 43 378 | 42 064 | 42 929 | 41 594 | 38 181 |
| Risikovektede aktiva ⁴ | 321 134 | 308 571 | 317 823* | 299 005* | 286 743* |
| Ren kjerne kapitalandel (%) ⁴ | 13,5 | 13,6 | 13,5* | 13,9* | 13,3* |
| Kjernekapitalandel (%) ⁴ | 17,1 | 18,1 | 17,2* | 18,5* | 18,3* |
| Samlet tapsabsorberende andel (%) ⁴ | 33,8 | 32,8 | 32,0* | 33,3* | 34,2* |
| Eksponering før risikovekting ^{3, 4} | 1 042 106 | 989 909 | 1 029 561* | 1 067 679* | 1 036 771* |
| Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ^{3, 4} | 4,2 | 4,2 | 4,2* | 3,9* | 3,7* |
| Likviditetsreserve (%) ^{5, 6} | 176,6 | - | - | - | - |
| Stabil og langsiktig finansiering (%) ⁵ | 121,7 | - | - | - | - |
| Annet | | | | | |
| Investerte aktiva (USD milliarder) ⁷ | 4 227 | 3 731 | 3 981 | 4 614 | 4 197 |
| Ansatte (årsverk) | 48 015 | 47 429 | 47 628* | 47 067* | 47 546* |
| * ikke revidert | | | | | |
| <p>¹ Med virkning fra og med andre kvartal 2022, er <i>Driftsinntekter</i> nå blitt kalt <i>Totale inntekter</i> og utelukker <i>Tap på utlån (utgift) / reversering av tap</i>, som nå framkommer separat i resultatregnskapet. Tidligere periode informasjon gjenspeiler den nye presentasjonsstrukturen uten virkning på <i>Driftsresultat I (tap) før skatt</i> og <i>Netto gevinst I (tap) som forordnes til aksjonærene</i>.</p> <p>² Informasjon for årsavslutning 31 desember 2020 er hentet fra årsrapport 2021.</p> <p>³ Uvektet kjernekapitalandel som er brukt for beregning av avkastning for 2020 gjenspeiler ikke virkningene av det midlertidige fritaket fra 25. mars 2020 til 1. januar 2021 som ble innvilget av FINMA i forbindelse med COVID-19.</p> <p>⁴ Basert på anvendbart sveitsisk systematisk relevant bankrammeverk per 1. januar 2020.</p> <p>⁵ Etter oppkjøpet av Credit Suisse Group og medfølgende tilleggsavtaler for offentliggjøringskrav i samsvar med FINMA Circular 2016/1 "Disclosure – banks", åpnet UBS AG likviditetsreserve og stabil langsiktig finansiering på en konsolidert basis for første</p> | | | | | |

gang i andre kvartal av 2023.

⁶ Andelen viser et kvartalsgjennomsnitt og er beregnet på grunnlag av 63 datapunkter i tredje kvartal av 2023.

⁷ Består av investerte midler for Global Wealth Management, Asset Management og Personal & Corporate Banking. Begynner med andre kvartal i 2023, investerte eiendeler inkluderer investerte eiendeler fra medlemmer i Asset Management forretningsavdeling, for bedre å gjenspeile forretningsstrategien. Sammenligningstall er gjengitt for å vise denne endringen.

Hva er de fremste risikoene som er spesifikke for Utstederen?

Kredittrisiko i forbindelsene med UBS AG som Utsteder

Enhver investor i verdipapirer som er utstedt av UBS AG som Utsteder er eksponert mot UBS AGs kredittrisiko. Vurderingen av UBS AGs kredittverdighet kan påvirkes av flere faktorer og begivenheter. Disse omfatter UBS Group AG sitt oppkjøp av Credit Suisse Group AG og integreringen av gruppene, UBS sitt rykte, driftsrisiko, risikostyring og kontrollprosesser, markeds forhold og makroøkonomisk klima, eksponering mot kredittrisiko fra kunder og motparter, materielle juridiske og lovmessige risikoer, betydelige endringer i lovverket, UBS AGs suksess ved utføring av sine strategiske planer, samt styring av likviditet og finansiering.

Dersom UBS opplever finansielle vansker, har FINMA myndighet til å starte restrukturerings- eller likvideringsprosesser eller å innføre beskyttelsestiltak knyttet til UBS Group AG, UBS AG eller UBS Switzerland AG, og slike prosesser eller tiltak kan ha en vesentlig negativ virkning på UBS' aksjeeiere og kreditorer. Dersom restrukturerings- eller likvideringsprosesser innledes mot UBS AG, kan eiere av verdipapirer kunne lide betydelige eller **fullstendige tap** på verdipapirene.