

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-Idenfikator-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 de utestående 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, Aleksandar Ivanovic, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler og Todd Tuckner.

Utstederens lovpålagte revisorer 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.