

Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten

Vem är Värdepappernas Emittent?

Emittentens domicil och juridiska form

UBS AG har upprättats och har sin hemvist i Schweiz med sina registrerade kontor på Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz och Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz och verkar under schweizisk uppförandekod som ett aktiebolag, ett bolag med begränsat ansvar. UBS AG:s legala identitetsbeteckning är BFM8T61CT2L1QCEMIK50.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

UBS AG:s verksamhet är bankrörelse. Dess verksamhet sträcker sig över alla typer av banktjänster, finansiella tjänster, rådgivningstjänster och handelsaktiviteter i Schweiz och utomlands. UBS AG kan låna och investera på penning- och kapitalmarknader. Det kan tillhandahålla lån, garantier och andra former av finansiering och säkerheter för koncernföretagen.

Emittentens största aktieägare

UBS Group AG äger 100 % av de utestående aktierna i UBS AG.

Nyckelpersoner i Emittentens ledningsgrupp

Emittentens ledande nyckelpersoner är medlemmar i emittentens Executive Board ("EB"). Dessa är: 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 och Todd Tuckner.

Emittentens lagstadda revisorer

Emittentens lagstadda revisorer är Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 27, 4051 Basel, Schweiz.

Vad är Emittentens finansiella nyckelinformation?

UBS AG erhöll utvald konsoliderad finansiell information, inkluderad i tabellen nedan för åren som slutade 31 december 2022, 2021 och 2020 från Årsredovisningen för 2022, utom där det anges. Den utvalda konsoliderade finansiella informationen inkluderad i tabellen nedan för de nio månader som slutade den 30 september 2023 och 30 september 2022 erhöles från det tredje kvartalets redovisning 2023 från UBS AG. De konsoliderade finansiella räkenskaperna har tagits fram i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), utfärdade av International Accounting Standards Board ("IASB").

	Per eller för de nio månader som slutade		Per eller för året som slutade		
USD miljoner, förutom där indikerat	30.9.23	30.9.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20
	Oreviderat		Reviderat, förutom där indikerat		

Resultat

Resultaträkning

Totala intäkter ¹	25 661	26 838	34 915	35 828	33 474
Nettoränteintäkt	3 678	4 946	6 517	6 605	5 788
Övriga nettointäkter av finansiella instrument till verkligt värde i resultaträkningen	7 476	5 637	7 493	5 844	6 930
Nettoavgift och provisionsintäkter	13 883	14 664	19 023	22 438	19 207
Kreditförlustkostnad / (frigörande)	80	22	29	(148)	695
Rörelsekostnader	21 393	19 644	25 927	27 012	25 081
Rörelsevinst / (förlust) före skatt	4 188	7 171	8 960	8 964	7 699
Nettovinst / (förlust) hänförlig till aktieägare	3 055	5 566	7 084	7 032	6 196

Balansräkning					
Totala tillgångar	1 097 536		1 105 436	1 116 145	1 125 327
Summa finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde	716 283		705 442	744 762	732 364
<i>av vilket: kundinsättningar</i>	521 540		527 171	544 834	527 929
<i>av vilket: skuld beräknat från upplupet anskaffningsvärde</i>	65 285		59 499	82 432	85 351
<i>av vilket: efterställd skuld ²</i>	2 988		2 968	5 163	7 744
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	319 962		333 382	300 916	325 080
<i>av vilket: utgivna skulder utställda till verkligt värde</i>	83 601		71 842	71 460	59 868
Utlåning och förskott till kunder	386 315		390 027	398 693	380 977
Summa eget kapital	53 181		56 940	58 442	58 073
Eget kapital hänförligt till aktieägare	52 836		56 598	58 102	57 754
Lönsamhet och tillväxt					
Avkastning på eget kapital (%)	7,4	13,2	12,6*	12,3*	10,9*
Avkastning på synligt eget kapital (%)	8,3	14,8	14,2*	13,9*	12,4*
Avkastning på primärkapital (%)	9,5	17,7	16,8*	17,6*	16,6*
Avkastning på hävstångsrelationsnämnamre, brutto (%) ³	3,3	3,4	3,4*	3,4*	3,4*
Kostnads / intäktsrelation (%)	83,4	73,2	74,3*	75,4*	74,9*
Nettovinsttillväxt (%)	(45,1)	(3,6)	0,7*	13,5*	56,3*
Resurser					
Primärkapital (Common equity tier 1 capital) ⁴	43 378	42 064	42 929	41 594	38 181
Riskvägda tillgångar ⁴	321 134	308 571	317 823*	299 005*	286 743*
Primärkapitalrelation (Common equity tier 1 capital ratio) (%) ⁴	13,5	13,6	13,5*	13,9*	13,3*
Kapitalrelation enligt going concern (%) ⁴	17,1	18,1	17,2*	18,5*	18,3*
Total förlustabsorberingskvot (%) ⁴	33,8	32,8	32,0*	33,3*	34,2*
Bruttotalsnämnamre ^{3, 4}	1 042 106	989 909	1 029 561*	1 067 679*	1 036 771*
Hävstångsrelation för primärkapitalrelation (%) ^{3,4}	4,2	4,2	4,2*	3,9*	3,7*
Likviditetstäckningsgrad (%) ^{5, 6}	176,6	-	-	-	-
Stabil nettofinansieringskvot (%) ⁵	121,7	-	-	-	-
Övrigt					
Investerade tillgångar (USD miljarder) ⁷	4 227	3 731	3 981	4 614	4 197
Anställda (motsvarande heltidstjänster)	48 015	47 429	47 628*	47 067*	47 546*
* oreviderat					
<p>¹ Från och med andra kvartalet 2022 har <i>Rörelseresultat</i> bytt namn till <i>Totala intäkter</i> och exkluderar <i>Kreditförlustkostnad / (frigörande)</i>, som nu presenteras separat i Resultaträkningen. Information från tidigare perioder återspeglar den nya presentationsstrukturen, utan påverkan på <i>Rörelsevinst / (förlust) före skatt</i> och <i>Nettoresultat / (förlust) hänförlig till aktieägarna</i>.</p> <p>² Information för året som slutade den 31 december 2020 har hämtats från årsredovisningen 2021.</p> <p>³ Hävstångsrelationsnämnamre och hävstångsrelationer för respektive perioder under 2020 återspeglar inte effekterna av det tillfälliga undantaget som tillämpades från den 25 mars 2020 fram till den 1 januari 2021 som beviljades av FINMA i samband med covid-19.</p>					

⁴ Baserat på tillämpliga schweiziska SRB-regler gällande från och med den 1 januari 2020.

⁵ Efter förvärvet av Credit Suisse Group och motsvarande ytterligare informationskrav enligt FINMA-cirkulär 2016/1 "Disclosure - banks", redovisade UBS AG likviditetstäckningsgraden och den stabila nettofinansieringskvoten på konsoliderad basis för första gången under andra kvartalet 2023.

⁶ Den redovisade kvoten representerar ett kvartalsgenomsnitt och beräknas baserat på ett genomsnitt av 63 datapunkter under det tredje kvartalet 2023.

⁷ Består av investerade tillgångar inom Global Wealth Management, Asset Management och Personal & Corporate Banking. Från och med andra kvartalet 2023, inkluderar investerade tillgångar investerade tillgångar från intresseföretag i affärsdivisionen Asset Management, för att bättre återspegla affärsstrategin. Jämförelsetalen har räknats om för att återspegla denna förändring.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för Emittenten?

Kreditrisk i relation till UBS AG som Emittent

Varje investerare i värdepapper som emitterats av UBS AG är utsatt för UBS AG:s kreditrisk. Bedömningen av UBS AG:s kreditvärdighet kan påverkas av ett antal faktorer och utvecklingar. Dessa omfattar UBS Group AG:s förvärv av Credit Suisse Group AG och integrationen av koncernerna, UBS anseende, operativa risker, riskhantering och kontrollprocesser, marknadsvillkor och makroekonomiskt klimat, kreditexponering mot klienter och motparter, väsentliga rättsliga och lagstiftningsmässiga risker, betydande förändringar i regleringen, UBS AG:s framgångar i genomförandet av sina strategiska planer samt likviditets- och finansieringshantering.

Om UBS erfar finansiella svårigheter har FINMA befogenheten att starta resolutions- eller likvidationsförfaranden eller införa skyddsåtgärder avseende UBS Group AG, UBS AG eller UBS Switzerland AG, och sådana förfaranden eller åtgärder kan ha en betydande negativ inverkan för UBS:s aktieägare och borgenärer. Om omstrukturerings- eller avvecklingsförfaranden beslutas gentemot UBS AG, kan innehavare av värdepapper lida en väsentlig eller **fullständig förlust** av värdepapperna.