

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 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, George Athanasopoulos, Michelle Breaux, Mike Dargan, Aleksandar Ivanovic, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler, Todd Tuckner, Marco Valla og Damian Vogel.

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 hentet den utvalgte, konsoliderte og finansielle informasjonen i tabellen under for årene som sluttet 31. desember 2024 og 31. desember 2023 fra årsrapporten 2024. Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de International Financial Reporting Standards («IFRS»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («IASB»).

	For året som endte	
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	31.12.24	31.12.23
	<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>	
Resultater		
Næringsoppgave		
Totale inntekter	42 323	33 675
Netto renteinntekter	4 678	4 566
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	12 959	9 934
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	23 438	18 610
Andre inntekter	1 248	566
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	544	143
Driftsutgifter	39 346	29 011
Driftsresultat / (tap) før skatt	2 433	4 521
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	1 481	3 290

Balanseregnskap**				
Sum eiendeler			1 568 060	1 156 016
<i> </i> hvorav: Lån og forskudd til kunder			587 347	405 633
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost			1 054 796	762 840
<i> </i> hvorav: kundeinnskudd			749 476	555 673
<i> </i> hvorav: utlån målt til amortisert kostnad			101 104	69 784
<i> </i> hvorav: ansvarlig gjeld			689	3 008
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap			401 555	328 401
<i> </i> hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi			102 567	86 341
Sum passiva			1 473 394	1 100 448
Sum egenkapital			94 666	55 569
<i> </i> hvorav: Egenkapital som tilordnes aksjonærer			94 003	55 234
Lønnsomhet og vekst				
Avkastning på egenkapital (%)			1,9*	6,0*
Avkastning på materiell egenkapital (%)			2,0*	6,7*
Avkastning på ren kjernekapital (%)			2,2*	7,6*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%)			3,0*	3,2*
Kostnadsgrad (%)			93,0*	86,2*
Vekst i perioderesultat (%)			(55,0)*	(53,6)*
Ressurser				
Ren kjernekapital ¹			73 792	44 130
Risikovektede aktiva ¹			495 110*	333 979*
Ren kjerne kapitalandel (%) ¹			14,9*	13,2*
Kjernekapitalandel (%) ¹			18,1*	17,0*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ¹			36,7*	33,3*
Eksponering før risikovekting ¹			1 523 277*	1 104 408*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ¹			4,8*	4,0*
Likviditetsreserve (%) ²			186,1*	189,7*
Stabil og langsiktig finansiering (%)			124,1*	119,6*
Annet				
Investerte aktiva (USD milliarder) ³			6 087	4 505
Ansatte (årsverk)			68 982*	47 590*
* ikke revidert				
** Balanseregnskapsdatoer før 30. juni 2024 viser bare informasjon relevant før sammenslåingen av UBS AG.				
¹ Basert på anvendbart sveitsisk systematisk relevant bankrammeverk per 1. januar 2020. Du kan lese mer i årsrapporten 2024 sin seksjon «Kapital, likviditet og finansiering».				
² De framlagte andelene viser gjennomsnittstall for det fjerde kvartalet for hvert år som vises, og disse ble utregnet basert på et gjennomsnitt av 64 datapoeng i fjerde kvartal 2024 og 63 datapoeng i fjerde kvartal 2023. Du kan lese mer i årsrapporten 2024 sin seksjon «Kapital, likviditet og finansiering».				

³ Består av investerte midler for Global Wealth Management, Asset Management (inkludert investerte ressurser fra forretningsforbindelser) samt Personal & Corporate Banking. Mer informasjon finner du i årsrapporten for 2024 under seksjonen «Notat 31 Investerte ressurser og netto nye penger» som er oppført under «Konsoliderte årsregnskaper».

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, betydelig endring av lovgivningen, UBS sitt rykte, driftsrisiko, risikostyring og kontrollprosesser, markedsforhold og makroøkonomisk klima, eksponering mot kredittrisiko fra kunder og motparter, materielle juridiske og lovmessige risikoer, hvor godt UBS AG har lykket med utføringen av sine strategiske planer samt styring av hvordan likviditet og finansiering håndteres.

Hvis UBS havner i økonomiske problemer, har FINMA myndighet til å starte restrukturerings- eller likvideringsprosesser eller innføre beskyttelsestiltak knyttet til UBS Group AG, UBS AG eller UBS Switzerland AG. Slike prosesser eller tiltak kan ha en vesentlig negativ materiell påvirkning på UBS AG sine kreditorer. Dersom restrukturerings- eller likvideringsprosesser innledes mot UBS AG, kan eiere av verdipapirer kunne lide betydelige eller **fullstendige tap** på verdipapirene.