

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, Michelle Beraux, Christian Bluhm, Mike Dargan, Naureen Hassan, Aleksandar Ivanovic, 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 2023 og 2022. Tallene er hentet fra årsrapporten for 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 året som endte	
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	31.12.23	31.12.22
	<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>	
Resultater		
Resultatregnskap		
Totale inntekter ¹	33 675	34 915
Netto renteinntekter	4 566	6 517
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	9 934	7 493
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	18 610	19 023
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	143	29
Driftsutgifter	29 011	25 927
Driftsresultat / (tap) før skatt	4 521	8 960
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	3 290	7 084
Balanse		
Sum eiendeler	1 156 016	1 105 436
<i>hvorav: Lån og forskudd til kunder</i>	405 633	390 027
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	762 840	705 442

<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	555 673	527 171
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i>	69 784	59 499
<i>hvorav: ansvarlig gjeld</i>	3 008	2 968
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	328 401	333 382
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	86 341	71 842
Sum egenkapital	55 569	56 940
<i>hvorav: Egenkapital som tilordnes aksjonærer</i>	55 234	56 598

Lønnsomhet og vekst

Avkastning på egenkapital (%)	6,0*	12,6*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	6,7*	14,2*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	7,6*	16,8*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%)	3,2*	3,4*
Kostnadsgrad (%)	86,2*	74,3*
Vekst i perioderesultat (%)	(53,6)*	0,7*

Ressurser

Ren kjernekapital ²	44 130	42 929
Risikovektede aktiva ²	333 979*	317 823*
Ren kjerne kapitalandel (%) ²	13,2*	13,5*
Kjernekapitalandel (%) ²	17,0*	17,2*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ²	33,3*	32,0*
Eksponering før risikovekting ²	1 104 408*	1 029 561*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ²	4,0*	4,2*
Likviditetsreserve (%) ^{3, 4}	189,7*	-
Stabil og langsiktig finansiering (%) ³	119,6*	-

Annet

Investerte aktiva (USD milliarder) ⁵	4 505	3 981
Ansatte (årsverk)	47 590*	47 628*

* ikke revidert

¹ Med virkning fra og med andre kvartal 2022, er *Driftsinntekter* nå blitt kalt *Totale inntekter* og utelukker *Tap på utlån (utgift) / reversering av tap*, som nå framkommer separat i resultatregnskapet. Tidligere periode informasjon gjenspeiler den nye presentasjonsstrukturen uten virkning på *Driftsresultat / (tap) før skatt* og *Netto gevinst / (tap) som forordnes til aksjonærene*.

² Basert på anvendbart sveitsisk systematisk relevant bankrammeverk per 1. januar 2020.

³ 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 gang i andre kvartal av 2023.

⁴ Det oppgitte forholdet representerer et gjennomsnitt for fjerde kvartal i året som ble presentert, som ble beregnet basert på et gjennomsnitt på 63 datapunkter.

⁵ 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?

Kredittrisiki 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 restrukturings- 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 AG' kreditorer. Dersom restrukturings- eller likvideringsprosesser innledes mot UBS AG, kan eiere av verdipapirer kunne lide betydelige eller **fullstendige tap** på verdipapirene.