

Del B – Nøkkelinformasjon om Utstederen

Hvem er Utsteder av Verdipapirene?

Utstederens forretningsadresse og organisasjonsform

UBS AG er forretningsregistrert i, og hjemmehørende i Sveits, med hovedkontor på Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich, Sveits og Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, Sveits, og drives som en *Aktiengesellschaft*, underlagt sveitsisk lovkodesk, et aksjeselskap. 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 Styre («EB»). Disse er: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Markus Ronner og Sarah Youngwood. I tillegg har UBS annonsert at Christian Bluhm fratrer EB i begynnelsen av mai 2023. Samtidig blir Damian Vogel medlem av EB og etterfølger Christian Bluhm som Chief Risk Officer.

Utstederens lovpålagte revisorers identitet

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

Hva er finansiell nøkkelinformasjon vedrørende Utstederen?

UBS AG utledet den valgte konsoliderte finansielle informasjonen som er inkludert i tabellen nedenfor for årene som ble avsluttet 31. desember 2021, 2020 og 2019 fra årsrapporten 2021, unntatt der det er angitt. Den valgte konsoliderte finansielle informasjonen som er inkludert i tabellen nedenfor for året som ble avsluttet 31. desember 2022, er hentet fra UBS konsernets rapport for fjerde kvartal 2022.

Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de International Financial Reporting Standards («IFRS»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («IASB»). Ved utarbeidelsen av den ureviderte finansielle informasjonen som er inkludert i UBS konsernets rapport for fjerde kvartal 2022, er de samme regnskapsprinsippene og beregningsmetodene anvendt som beskrevet i UBS AGs konsernregnskap i årsrapporten 2021, med unntak av endringene beskrevet i "Note 1 Basis of accounting" i avsnittene "Consolidated financial statements" i UBS AGs rapporter for første, andre og tredje kvartal 2022. UBS AG har ikke ferdigstilt årsrapporten for 2022 og det uavhengige registrerte offentlige regnskapsfirmaet har ikke fullført revisjonen av konsernregnskapet for perioden. Følgelig er den finansielle informasjonen fra UBS AG som er tilgjengelig i UBS Group fjerde kvartal 2022-rapport, underlagt fullføring av årsavslutningsprosedyrer, noe som kan føre til endringer i denne informasjonen.

Potensielle investorer bør lese hele dette prospektet og dokumentene som er innlemmet ved henvisning heri, og bør ikke stole utelukkende på den oppsummerte informasjonen som er angitt nedenfor.

	For året som endte		For året som endte	
	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>				
	<i>Ikke revidert</i>	<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>		
Resultater				
Resultatregnskap				
Totale inntekter ¹	34 915	35 828	33 474	29 385

Netto renteinntekter ²	-	6 605	5 788	4 415
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner ²	-	22 438	19 207	17 460
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap ²	-	5 844	6 930	6 833
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	29	(148)	695	78
Driftsutgifter	25 927	27 012	25 081	24 138
Driftsresultat / (tap) før skatt	8 960	8 964	7 699	5 169
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	7 084	7 032	6 196	3 965
Balanse ³				
Sum eiendeler	1 105 436	1 116 145	1 125 327	971 927
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost ²	-	744 762	732 364	617 429
<i>hvorav: kundeinnskudd ²</i>	-	544 834	527 929	450 591
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad ²</i>	-	82 432	85 351	62 835
<i>hvorav: ansvarlig gjeld ²</i>	-	5 163	7 744	7 431
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap ²	-	300 916	325 080	291 452
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi ²</i>	-	71 460	59 868	66 592
Lån og forskudd til kunder ²	-	398 693	380 977	327 992
Sum egenkapital ²	-	58 442	58 073	53 896
Egenkapital som tilordnes aksjonærer	56 598	58 102	57 754	53 722
Lønnsomhet og vekst				
Avkastning på egenkapital (%)	12,6	12,3*	10,9*	7,4*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	14,2	13,9*	12,4*	8,5*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	16,8	17,6*	16,6*	11,3*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%) ⁴	3,4	3,4*	3,4*	3,2*
Kostnadsgrad (%)	74,3	75,4*	74,9*	82,1*
Vekst i perioderesultat (%)	0,7	13,5*	56,3*	(3,4)*
Ressurser				
Ren kjernekapital ⁵	42 929	41 594	38 181	35 233*
Risikovektede aktiva ⁵	317 823	299 005*	286 743*	257 831*
Ren kjerne kapitalandel (%) ⁵	13,5	13,9*	13,3*	13,7*
Kjernekapitalandel (%) ⁵	17,2	18,5*	18,3*	18,3*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ⁵	32,0	33,3*	34,2*	33,9*
Eksponering før risikovekting ^{4,5}	1 029 561	1 067 679*	1 036 771*	911 228*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ^{4,5}	4,17	3,90*	3,68*	3,87*
Annet				
Investerte aktiva (USD milliarder) ⁶	3 957	4 596	4 187	3 607
Ansatte (årsverk)	47 628	47 067*	47 546*	47 005*
* ikke revidert				
¹ Effektiv fra andre kvartal 2022, <i>Driftsinntekter</i> har blitt endret til <i>Totale inntekter</i> og ekskluderer <i>Tap på utlån (utgift) / reversering av tap</i> , som nå er oppført separat på Resultatregnskapet. Informasjon fra tidligere perioder reflekterer den nye presentasjonsstrukturen, uten effekt på <i>Driftsresultat / (tap) før skatt</i> og <i>Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene</i> .				
² Informasjonen for hele 2022 vil kun være tilgjengelig ved publisering av UBS Group AG og UBS AG årsrapport for 2022 6.				
³ Bortsett fra <i>totale eiendeler</i> , <i>total egenkapital</i> og <i>egenkapital som tilordnes aksjonærer</i> , er balanse informasjon for året avsluttet 31. desember 2019 hentet fra Årsrapporten 2020.				

⁴De uvektede eksponeringene som er brukt for beregning av avkastning for 2020 gjenspeiler ikke virkningene av det midlertidige fritaket fra 25.3.2020 til 1.1.2021 som ble innvilget av FINMA i forbindelse med COVID-19.

⁵Basert på anvendbare sveitsiske systemrelevante bankrammeverk per 1. januar 2020.

⁶Består av investerte midler for Global Wealth Management, Asset Management og Personal & Corporate Banking.

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 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, operasjonell risiko, risikostyring og prosesser 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.