

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 lovkode, 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 har trukket frem utvalgte konsoliderte finansielle størrelser i tabellen under for årene som endte 31. desember 2021, 2020 og 2019. Tallene er hentet fra årsrapporten for 2021 dersom intet annet er angitt. Den valgte konsoliderte finansielle informasjonen som er inkludert i tabellen nedenfor for de ni månedene som ble avsluttet 30. september 2022 og 30. september 2021, er hentet fra UBS AGs rapport for tredje kvartal 2022. Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de internasjonale regnskapsstandarder («**IFRS**»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («**IASB**»).

| | For første ni måneder | | For året som endte | | |
|--|-----------------------|---------|--|----------|----------|
| <i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i> | 30.9.22 | 30.9.21 | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.19 |
| | <i>Ikke revidert</i> | | <i>revidert, om ikke annet er angitt</i> | | |
| Resultater | | | | | |
| Resultatregnskap | | | | | |
| Totale inntekter ¹ | 26 838 | 27 008 | 35 828 | 33 474 | 29 385 |
| Netto renteinntekter | 4 946 | 4 860 | 6 605 | 5 788 | 4 415 |
| Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner | 14 664 | 16 897 | 22 438 | 19 207 | 17 460 |
| Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap | 5 637 | 4 480 | 5 844 | 6 930 | 6 833 |
| Tap på utlån (utgift) / reversering av tap | 22 | (121) | (148) | 695 | 78 |
| Driftsutgifter | 19 644 | 19 785 | 27 012 | 25 081 | 24 138 |
| Driftsresultat / (tap) før skatt | 7 171 | 7 345 | 8 964 | 7 699 | 5 169 |

| | | | | | |
|---|-----------|-----------|------------|------------|----------|
| Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene | 5 566 | 5 777 | 7 032 | 6 196 | 3 965 |
| Balanse | | | | | |
| Sum eiendeler | 1 111 926 | | 1 116 145 | 1 125 327 | 971 927 |
| Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost | 682 047 | | 744 762 | 732 364 | 617 429 |
| <i>hvorav: kundeinnskudd</i> | 498 239 | | 544 834 | 527 929 | 450 591 |
| <i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i> | 55 425 | | 82 432 | 85 351 | 62 835 |
| <i>hvorav: ansvarlig gjeld¹</i> | 2 959 | | 5 163 | 7 744 | 7 431 |
| Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap | 365 946 | | 300 916 | 325 080 | 291 452 |
| <i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i> | 67 696 | | 71 460 | 59 868 | 66 592 |
| Lån og forskudd til kunder | 374 747 | | 398 693 | 380 977 | 327 992 |
| Sum egenkapital | 54 941 | | 58 442 | 58 073 | 53 896 |
| Egenkapital som tilordnes aksjonærer | 54 610 | | 58 102 | 57 754 | 53 722 |
| Lønnsomhet og vekst | | | | | |
| Avkastning på egenkapital (%) | 13,2 | 13,6 | 12,3* | 10,9* | 7,4* |
| Avkastning på materiell egenkapital (%) | 14,8 | 15,3 | 13,9* | 12,4* | 8,5* |
| Avkastning på ren kjernekapital (%) | 17,7 | 19,5 | 17,6* | 16,6* | 11,3* |
| Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%) ³ | 3,4 | 3,5 | 3,4* | 3,4* | 3,2* |
| Kostnadsgrad (%) | 73,2 | 73,3 | 75,4* | 74,9* | 82,1* |
| Vekst i perioderesultat (%) | (3,6) | 24,7 | 13,5* | 56,3* | (3,4)* |
| Ressurser | | | | | |
| Ren kjernekapital ⁴ | 42 064 | 41 356 | 41 594 | 38 181 | 35 233* |
| Risikovektede aktiva ⁴ | 308 571 | 299 612 | 299 005* | 286 743* | 257 831* |
| Ren kjerne kapitalandel (%) ⁴ | 13,6 | 13,8 | 13,9* | 13,3* | 13,7* |
| Kjernekapitalandel (%) ⁴ | 18,1 | 18,5 | 18,5* | 18,3* | 18,3* |
| Samlet tapsabsorberende andel (%) ⁴ | 32,8 | 32,6 | 33,3* | 34,2* | 33,9* |
| Eksponering før risikovekting ^{3,4} | 989 909 | 1 044 438 | 1 067 679* | 1 036 771* | 911 228* |
| Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ^{3,4} | 4,25 | 3,96 | 3,90* | 3,68* | 3,87* |
| Annet | | | | | |
| Investerte aktiva (USD milliarder) ⁵ | 3 706 | 4 432 | 4 596 | 4 187 | 3 607 |
| Ansatte (årsverk) | 47 429 | 47 293 | 47 067* | 47 546* | 47 005* |

* ikke revidert

¹ Effektivt fra andre kvartal 2022, *Driftsinntekter* har blitt endret til *Totale inntekter* og ekskluderer *Tap på utlån (utgift) / reversering av tap*, som nå er oppført separat på Resultatregnskapet. Informasjon fra tidligere perioder reflekterer den nye presentasjonsstrukturen, uten effekt på *Driftsresultat / (tap) før skatt* og *Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene*.

² Bortsett fra *totale eiendeler*, *total egenkapital* og *egenkapital som tilordnes aksjonærer*, er balanse informasjon for året avsluttet 31. desember 2019 hentet fra Årsrapporten 2020.

³ De 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.

⁴ Basert på anvendbare sveitsiske systemrelevante bankrammeverk per 1. januar 2020.

⁵ Består 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 lowerket, 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.