

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 Bereaux, 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. Den utvalgte og konsoliderte informasjonen som er inkludert i tabellen nedenfor for kvartalene som ble avsluttet 31. mars 2025 og 31. mars 2024 ble hentet fra rapporten fra første kvartal i 2025. Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de International Financial Reporting Standards («**IFRS**»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («**IASB**»).

	For kvartalet som endte		For året som endte	
Millioner USD, om ikke annet er angitt	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.12.23
	ikke revidert		revidert, om ikke annet er angitt	
Resultater				
Næringsoppgave*				
Totale inntekter	12 163	9 108	42 323	33 675
Netto renteinntekter	1 328	806	4 678	4 566
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	3 924	2 945	12 959	9 934
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	6 630	5 148	23 438	18 610
Andre inntekter	281	209	1 248	566
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	124	52	544	143
Driftsutgifter	10 701	7 677	39 346	29 011
Driftsresultat / (tap) før skatt	1 339	1 379	2 433	4 521
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	1 028	1 006	1 481	3 290
Balanseregnskap*				
Sum eiendeler	1 547 489		1 568 060	1 156 016

<i>hvorav: Lån og forskudd til kunder</i>	603 233		587 347	405 633
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	1 051 412		1 054 796	762 840
<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	747 452		749 476	555 673
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i>	98 259		101 104	69 784
<i>hvorav: ansvarlig gjeld</i>	676		689	3 008
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	385 436		401 555	328 401
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	107 393		102 567	86 341
Sum passiva	1 450 367		1 473 394	1 100 448
Sum egenkapital	97 123		94 666	55 569
<i>hvorav: Egenkapital som tilordnes aksjonærer</i>	96 553		94 003	55 234
Lønnsomhet og vekst*				
Avkastning på egenkapital (%)	4,3	7,3	1,9**	6,0**
Avkastning på materiell egenkapital (%)	4,6	8,2	2,0**	6,7**
Avkastning på ren kjernekapital (%)	5,7	9,1	2,2**	7,6**
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%)	3,1	3,3	3,0**	3,2**
Kostnadsgrad (%)	88,0	84,3	93,0**	86,2**
Vekst i perioderesultat (%)	2,2	0,2	(55,0)**	(53,6)**
Ressurser*				
Ren kjernekapital ¹	70 756	43 863	73 792	44 130
Risikovektede aktiva ¹	481 539	328 732	495 110**	333 979**
Ren kjerne kapitalandel (%) ¹	14,7	13,3	14,9**	13,2**
Kjernekapitalandel (%) ¹	18,5	17,7	18,1**	17,0**
Samlet tapsabsorberende andel (%) ¹	38,0	34,3	36,7**	33,3**
Eksponering før risikovekting ¹	1 565 845	1 078 591	1 523 277**	1 104 408**
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ¹	4,5	4,1	4,8**	4,0**
Likviditetsreserve (%) ²	180,3	191,4	186,1**	189,7**
Stabil og langsiktig finansiering (%)	122,8	121,6	124,1**	119,6**
Annet*				
Investerte aktiva (USD milliarder) ³	6 153	4 672	6 087	4 505
Ansatte (årsverk)	67 373	47 635	68 982**	47 590**
* Sammenlignbarhet: Sammenlignbar informasjon i denne tabellen presenteres på følgende måte. Informasjon om tap og fortjeneste samt annen flytbasert informasjon for det første kvartalet i 2025 og det fjerde kvartalet i 2024 er basert i sin helhet på konsoliderte data i etterkant av fusjonen mellom UBS AG og Credit Suisse AG. Informasjon om tap og fortjeneste samt annen flytbasert informasjon for det første kvartalet i 2024 inkluderer bare data fra UBS AG før fusjonen. Balanseregnskapsinformasjon per 31. mars 2025 og 31. desember 2024 inkluderer informasjon som er konsolidert etter fusjonen. Balanseregnskapsdatoer før 30. juni 2024 viser bare informasjon relevant før sammenslåingen av UBS AG. ** ikke revidert ¹ Basert på det sveitsiske gjennomgripende og relevante bankrammeverket. Mer informasjon finner du under seksjonen «Capital management» i rapporten for første kvartal 2025. ² De framlagte andelene viser gjennomsnittstall for det fjerde kvartalet for hvert år som vises, og disse ble utregnet basert på et gjennomsnitt av 62 datapoeng i første kvartal 2025, 64 datapoeng i fjerde kvartal 2024 samt 61 datapoeng i første kvartal 2024. Mer informasjon finner du under seksjonen «Liquidity and funding management» i rapporten for første kvartal 2025. 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 «Note 31 Invested assets and net new money» som er oppført under «Consolidated financial statements».				
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.