

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-Idenfikator-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. 30. mai 2024 ble det kunngjort at George Athanasopoulos og Marco Valla blir co-presidenter i Investment Bank, at Damian Vogel vil etterfølge Christian Bluhm som Group Chief Risk Officer, og at begge vil bli med i EB med virkning fra 1. juli 2024 med forbehold om endelig regulatorisk godkjenning. Iqbal Khan vil overta rollen som president UBS Asia-Pacific, med virkning fra 1. september 2024, og bli Co-President Global Wealth Management, Rob Karofsky blir president UBS Americas og Co-President Global Wealth Management fra 1. juli 2024. Naureen Hassan trekker seg fra UBS med virkning fra 1. juli 2024 og Christian Bluhm og Edmund Koh trekker seg fra EB med henholdsvis 1. juli 2024 og 1. september 2024.

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. Den valgte konsoliderte finansielle informasjonen som er inkludert i tabellen nedenfor for kvartalet som ble avsluttet 31. mars 2024 og 31. mars 2023 er hentet fra UBS AGs rapport for første kvartal 2024. Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de International Financial Reporting Standards («IFRS»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («IASB»).

	Per eller for kvartalet som ble avsluttet		For året som endte	
	31.3.24	31.3.23	31.12.23	31.12.22
<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	9 108	8 844	33 675	34 915
Netto renteinntekter	806	1 388	4 566	6 517
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	2 945	2 673	9 934	7 493
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	5 148	4 628	18 610	19 023
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	52	38	143	29

Driftsutgifter	7 677	7 350	29 011	25 927
Driftsresultat / (tap) før skatt	1 379	1 456	4 521	8 960
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	1 006	1 004	3 290	7 084
Balance				
Sum eiendeler	1 116 806	1 056 758	1 156 016	1 105 436
<i>hvorav: Lån og forskudd til kunder</i>	390 908		405 633	390 027
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	739 282		762 840	705 442
<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	536 000		555 673	527 171
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i>	63 788		69 784	59 499
<i>hvorav: ansvarlig gjeld</i>	3 019		3 008	2 968
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	314 648		328 401	333 382
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	82 951		86 341	71 842
Sum egenkapital	55 363		55 569	56 940
<i>hvorav: Egenkapital som tilordnes aksjonærer</i>	55 046	58 386	55 234	56 598
Lønnsomhet og vekst				
Avkastning på egenkapital (%)	7,3	7,0	6,0*	12,6*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	8,2	7,8	6,7*	14,2*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	9,1	9,4	7,6*	16,8*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%)	3,3	3,5	3,2*	3,4*
Kostnadsgrad (%)	84,3	83,1	86,2*	74,3*
Vekst i perioderesultat (%)	0,2	(49,9)	(53,6)*	0,7*
Ressurser				
Ren kjernekapital ¹	43 863	42 801	44 130	42 929
Risikovektede aktiva ¹	328 732	321 224	333 979*	317 823*
Ren kjerne kapitalandel (%) ¹	13,3	13,3	13,2*	13,5*
Kjernekapitalandel (%) ¹	17,7	17,2	17,0*	17,2*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ¹	34,3	33,5	33,3*	32,0*
Eksponering før risikovekting ¹	1 078 591	1 018 023	1 104 408*	1 029 561*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ¹	4,1	4,2	4,0*	4,2*
Likviditetsreserve (%) ^{2,3}	191,4		189,7*	
Stabil og langsiktig finansiering (%) ²	121,6		119,6*	
Annet				
Investerte aktiva (USD milliarder) ⁴	4 672	4 184	4 505	3 981
Ansatte (årsverk)	47 635	48 105	47 590*	47 628*
* ikke revidert				
¹ Basert på anvendbart sveitsisk systematisk relevant bankrammeverk per 1. januar 2020.				
² 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.				
³ De oppgitte forholdstallene representerer kvartalsvise gjennomsnitt for kvartalene som presenteres og er beregnet basert på et gjennomsnitt på 61 datapunkter i første kvartal 2024 og 63 datapunkter i fjerde kvartal 2023.				
⁴ 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?				

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, UBS sitt rykte, driftsrisiko, risikostyring og kontrollprosesser, markedets 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 restrukturerings- eller likvideringsprosesser eller å innføre beskyttelsestiltak knyttet til UBS Group AG, UBS AG, UBS Switzerland AG eller Credit Suisse (Schweiz) AG, og slike prosesser eller tiltak kan ha en vesentlig negativ virkning på UBS AG' kreditorer. Dersom restrukturerings- eller likvideringsprosesser innledes mot UBS AG, kan eiere av verdipapirer kunne lide betydelige eller **fullstendige tap** på verdipapirene.