

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 Breaux, 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 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 halvåret som ble avsluttet 30. juni 2024 og 30. juni 2023 er hentet fra UBS AGs rapport for andre 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 halvåret som ble avsluttet		For året som endte	
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	30.6.24	30.6.23	31.12.23	31.12.22
	<i>Ikke revidert</i>		<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>	
Resultater				
Resultatregnskap**				
Totale inntekter	19 008	17 313	33 675	34 915
Netto renteinntekter	1 528	2 694	4 566	6 517
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	6 216	5 009	9 934	7 493
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	10 750	9 217	18 610	19 023
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	136	54	143	29
Driftsutgifter	17 689	14 346	29 011	25 927
Driftsresultat / (tap) før skatt	1 183	2 912	4 521	8 960
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	742	2 124	3 290	7 084
Balanse***				
Sum eiendeler	1 564 664		1 156 016	1 105 436

<i>hvorav: Lån og forskudd til kunder</i>	608 910		405 633	390 027
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	1 082 350		762 840	705 442
<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	760 693		555 673	527 171
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i>	112 520		69 784	59 499
<i>hvorav: ansvarlig gjeld</i>	715		3 008	2 968
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	374 019		328 401	333 382
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	108 405		86 341	71 842
Sum egenkapital	94 247		55 569	56 940
<i>hvorav: Egenkapital som tilordnes aksjonærer</i>	93 392		55 234	56 598

Lønnsomhet og vekst

Avkastning på egenkapital (%)	2,3	7,5	6,0*	12,6*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	2,5	8,4	6,7*	14,2*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	2,8	9,9	7,6*	16,8*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%)	3,2	3,4	3,2*	3,4*
Kostnadsgrad (%)	93,1	82,9	86,2*	74,3*
Vekst i perioderesultat (%)	(65,1)	(46,5)	(53,6)*	0,7*

Ressurser

Ren kjernekapital ¹	83 001	43 300	44 130	42 929
Risikovektede aktiva ¹	509 953	323 406	333 979*	317 823*
Ren kjerne kapitalandel (%) ¹	16,3	13,4	13,2*	13,5*
Kjernekapitalandel (%) ¹	19,2	17,0	17,0*	17,2*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ¹	38,6	33,0	33,3*	32,0*
Eksponering før risikovekting ¹	1 564 001	1 048 313	1 104 408*	1 029 561*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ¹	5,3	4,1	4,0*	4,2*
Likviditetsreserve (%) ²	194,1	170,9	189,7*	
Stabil og langsiktig finansiering (%) ²	127,7	118,2	119,6*	

Annet

Investerte aktiva (USD milliarder) ³	5 871	4 310	4 505	3 981
Ansatte (årsverk)	70 750	47 889	47 590*	47 628*

* ikke revidert

** Resultatregnskapsinformasjon for halvåret som ble avsluttet 30. juni 2024, inkluderer halvårsdata for UBS AG og én måned (juni 2024) for Credit Suisse AG. Sammenlignbar informasjon for 2023 inkluderer kun data for UBS AG før fusjonen.

*** Balanseinformasjon per 30. juni 2024 inkluderer konsolidert informasjon for UBS AG og Credit Suisse AG

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

² De oppgitte forholdstallene representerer kvartalsvise gjennomsnitt for kvartalene som presenteres og er beregnet basert på et gjennomsnitt på 61 datapunkter i andre kvartal 2024, hvorav 40 datapunkter var før fusjonen mellom UBS AG og Credit Suisse AG (dvs. fra 2. april 2024 til 30. mai 2024), og 21 datapunkter var etter fusjonen (dvs. fra 31. mai 2024 til 30. juni 2024), 61 datapunkter i første kvartal 2024, 63 datapunkter i fjerde kvartal 2023 og 15 datapunkter i andre kvartal 2023 fra den formelle overtakelsesdatoen for Credit Suisse Group 12. juni 2023.

³ 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 for året som endte 31. desember 2022 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 lowerket, 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.