

**APPENDIX 1 – INFORMATION FOR THE PURPOSES
OF ART. 26 (4) OF THE REGULATION (EU) 2017/1129**

Norwegian language version (non-binding translation of the English language version):

Del B – Nøkkelinformasjon om Utstederen				
Hvem er utsteder av Verdipapirene?				
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Utsteders største aksjonærer UBS Group AG eier 100 % av aksjene i UBS AG.</p> <p>Ledende administrerende direktørers identitet hos utstederen Ledende administrerende direktører hos utstederen er medlemmer i utstederens Styre («EB»). Disse er: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, Piero Novelli og Markus Ronner.</p> <p>Utstederens lovpålagte revisorers identitet Utstederens lovpålagte revisor er Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.</p>				
Hva er finansiell nøkkelinformasjon vedrørende utstederen?				
UBS AG har trukket frem utvalgte konsoliderte finansielle størrelser i tabellen under for årene som sluttet 31. desember 2019, 2018 og 2017 fra årsrapporten for 2019, unntatt hvor annet er angitt. De utvalgte konsoliderte finansielle størrelser i tabellen under for året som sluttet den 31. desember 2020 er hentet fra UBS AGs kvartalsrapport for 4. kvartal 2020 som inneholder enkelte ureviderte konsoliderte poster for UBS AG. Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de internasjonale regnskapsstandarder («IFRS»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («IASB»).				
		For året som endte		For året som endte
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
				31.12.2017
	<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	<i>ikke revidert</i>	<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>	
Resultater				
Resultatregnskap				
Driftsinntekter	32 780	29 307	30 642	30 044
Netto renteinntekter ¹	-	4 415	4 971	6 021
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner ¹	-	17 460	17 930	17 550
Tap på utlån (utgift) / gjenvinning ¹	-	(78)	(117)	(131)
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap ¹	-	6 833	6 953	5 640
Driftsutgifter	25 009	24 138	25 184	24 969
Driftsresultat / (tap) før skatt	7 770	5 169	5 458	5 076
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	6 267	3 965	4 107	758
Balanse ²				

Sum eiendeler ³	1 125 327	971 927*	958 066*	940 020
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost ¹	-	617 429	612 174	660 498
<i>hvorav: kundeinnskudd ¹</i>	-	450 591	421 986	423 058
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad ¹</i>	-	62 835	91 245	107 458
<i>hvorav: ansvarlige lån ¹</i>	-	7 431	7 511	9 217
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap ¹	-	291 452	283 717	217 814
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi ¹</i>	-	66 592	57 031	50 782
Lån og forskudd til kunder ¹	-	327 992	321 482	328 952
Sum egenkapital ^{1,3}	-	53 896*	52 400*	52 046
Egenkapital som tilordnes aksjonærer ³	57 825	53 722*	52 224*	51 987
Lønnsomhet og vekst				
Avkastning på egenkapital (%) ³	11,1	7,4*	7,9*	1,4*
Avkastning på materiell egenkapital (%) ³	12,5	8,5*	9,1*	1,6*
Avkastning på ren kjernekapital (%) ³	16,8	11,3*	11,9*	2,3*
Avkastning på risikovektede aktiva, brutto (%)	11,9	11,2*	12,0*	12,8*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%) ^{3,4}	3,4	3,2*	3,4*	3,4*
Kostnadsgrad (%) ⁵	74,7	82,1*	81,9*	82,7*
Vekst i perioderesultat (%) ⁶	58,1	(3,4)*	441,9*	(77,4)*
Ressurser				
Ren kjernekapital ^{3,5,6}	38 192	35 233*	34 562*	34 100*
Risikovektede aktiva ⁵	286 743	257 831*	262 840*	242 725*
Ren kjerne kapitalandel (%) ⁵	13,3	13,7*	13,2*	14,0*
Kjernekapitalandel (%) ⁵	18,4	18,3*	16,1*	15,6*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ⁵	34,2	33,9*	31,3*	31,4*
Eksponering før risikovekting ^{3,5}	1 036 771	911 228*	904 455*	910 133*
Eksponering før risikovekting (med midlertidig fritak fra FINMA) ⁷	969 396	-	-	-
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ⁵	3,68	3,87*	3,82*	3,75*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) (med midlertidig fritak fra FINMA) ⁷	3,94	-	-	-
Uvektet kjernekapitalandel (%) ⁵	5,1	5,2*	4,7*	4,2*
Uvektet kjernekapitalandel (%) (med midlertidig fritak fra FINMA) ⁷	5,4	-	-	-
Samlet tapsabsorberende uvektet kjernekapitalandel (%) ⁵	9,5	9,6*	9,1*	8,4*
Annet				
Investerte aktiva (USD milliarder) ⁸	4 187	3 607	3 101	3 262
Ansatte (årsverk)	47 546	47 005*	47 643*	46 009*
* ikke revidert				
<p>¹ Informasjonen for helåret 2020 vil ikke være tilgjengelig før publiseringen av årsrapportene for UBS Group AG og UBS AG som vil finne sted den 5. mars 2021.</p> <p>² Informasjon fra saldo for året som sluttet 31. desember 2017 er hentet fra årsrapporten for 2018.</p> <p>³ I løpet av tredje kvartal 2020 endret UBS AG sitt regnskap og erklæring om endring av egenkapital fra 1. januar 2018 for å korrigere en lav angivelse på \$43 millioner i forbindelse med en etterkompensasjonsplan for Global Wealth Management. Som et resultat har sammenligningstall for 2018 og 2019 blitt endret.</p> <p>⁴ De uvektede eksponeringene som er brukt for beregning av avkastning for 2020, gjenspeiler ikke virkningene av det midlertidige fritaket som ble innvilget av FINMA i forbindelse med COVID-19.</p> <p>⁵ Bygger på det sveitsiske rammeverket for systemviktige banker per 1. januar 2020.</p> <p>⁶ Informasjonen som er oppgitt i sveitsiske franc i årsrapporten for 2017 for perioden som sluttet den 31. desember 2017 (CHF 33 240 millioner) er revidert.</p> <p>⁷ I rammen av nåværende COVID-19-pandemien og tiltak som er iverksatt av myndigheter i den forbindelse, har FINMA tillatt at banker midlertidig ekskluderer innskudd hos sentralbanken ved beregning av kapitaldekningsandelene frem til 1. januar 2021.</p> <p>⁸ Omfatter investerte midler for Global Wealth Management, Asset Management og Personal & Corporate Banking.</p>				

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 myndighetstiltak for COVID-19-pandemien og relaterte tiltak, endringer i markeds- og makroøkonomiske forhold, eksponering mot kredittrisiko fra kunder og motparter, lave og negative styringsrenter, materielle juridiske og lovmessige risikoer, endringer i antagelser, vurderinger og regnskapsregler, UBS AGs suksess ved utføring av sine strategiske planer og operasjonell risiko.

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.