

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

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

Abschnitt B – Basisinformationen über den Emittenten				
Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?				
<i>Sitz und Rechtsform der Emittentin</i>				
UBS AG ist in der Schweiz gegründet, hat ihren Sitz in der Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich, Schweiz, und in Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, Schweiz, und ist nach dem Schweizerischen Obligationenrecht als Aktiengesellschaft tätig. Die Rechtsträgerkennung (Legal Entity Identifier, "LEI") der UBS AG ist BFM8T61CT2L1QCEMIK50.				
<i>Hauptgeschäftstätigkeiten der Emittentin</i>				
Zweck der UBS AG ist der Betrieb einer Bank. Ihr Geschäftskreis umfasst alle Arten von Bank-, Finanz-, Beratungs-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften in der Schweiz und in anderen Jurisdiktionen. UBS AG kann Mittel am Kapitalmarkt aufnehmen und anlegen. Sie kann Darlehen, Garantien und andere Arten der Finanzierung und von Sicherheitsleistungen für Konzerngesellschaften gewähren.				
<i>Wesentliche Aktionäre der Emittentin</i>				
Die UBS Group AG ist Eigentümerin von 100 Prozent der ausstehenden Aktien der UBS AG.				
<i>Identität der wesentlichen Geschäftsleiter der Emittentin</i>				
Die wesentlichen Geschäftsleiter der Emittentin sind die Mitglieder ihrer Geschäftsleitung. Die Mitglieder sind: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, Piero Novelli und Markus Ronner.				
<i>Identität des Abschlussprüfers der Emittentin</i>				
Der Abschlussprüfer der Emittentin ist Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.				
Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?				
Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen in der folgenden Tabelle für die am 31. Dezember 2019, 2018 und 2017 endenden Geschäftsjahre stammen aus dem Geschäftsbericht 2019, sofern nicht anders angegeben. Die ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen in der folgenden Tabelle für das Jahr endend am 31. Dezember 2020 stammen aus dem vierten Quartalsbericht 2020, der ausgewählte ungeprüfte konsolidierte Zwischeninformationen der UBS AG enthält. Die konsolidierten Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("IFRS") des International Accounting Standards Board ("IASB") erstellt.				
		Für das Jahr endend am oder per	Für das Jahr endend am oder per	
<i>Mio, USD, Ausnahmen sind angegeben</i>	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
	<i>ungeprüft</i>	<i>Geprüft, Ausnahmen sind angegeben</i>		
Ergebnisse				
Gewinn- und Verlustrechnung				
Geschäftsertrag	32.780	29.307	30.642	30.044
Nettozinserträge ¹	-	4.971	6.021	
Provisionsüberschuss ¹	-	17.460	17.930	17.550
Wertberichtigungen für Kreditrisiken ¹	-	(78)	(117)	(131)
Andere Erträge aus erfolgswirksam zum Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumenten ¹	-	6.833	6.953	5.640
Geschäftsaufwand	25.009	24.138	25.184	24.969

Ergebnis vor Steuern	7.770	5.169	5.458	5.076
Den Aktionären zurechenbares Ergebnis	6.267	3.965	4.107	758
Bilanz ²				
Bilanzsumme ³	1.125.327	971.927*	958.066*	940.020
Gesamte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzverbindlichkeiten ¹	-	617.429	612.174	660.498
<i>davon: Kundeneinlagen ¹</i>	-	450.591	421.986	423.058
<i>davon: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Schuldtitel ¹</i>	-	62.835	91.245	107.458
<i>davon: nachrangige Verbindlichkeiten ¹</i>	-	7.431	7.511	9.217
Gesamte finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden ¹	-	291.452	283.717	217.814
<i>davon: Schuldtitel, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden ¹</i>	-	66.592	57.031	50.782
Forderungen an Kunden ¹	-	327.992	321.482	328.952
Gesamteigenkapital ^{1,3}	-	53.896*	52.400*	52.046
Den Aktionären zurechenbares Eigenkapital ³	57.825	53.722*	52.224*	51.987
Profitabilität und Wachstum				
Rendite auf Eigenkapital (%) ³	11,1	7,4*	7,9*	1,4*
Rendite auf das materielle Eigenkapital (%) ³	12,5	8,5*	9,1*	1,6*
Rendite auf Hartes Kernkapital (CET1) (%) ³	16,8	11,3*	11,9*	2,3*
Rendite auf risikogewichteten Aktiven brutto (%)	11,9	11,2*	12,0*	12,8*
Rendite auf den Leverage Ratio-Nenner brutto (%) ^{3,4}	3,4	3,2*	3,4*	3,4*
Verhältnis von Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (%) ⁵	74,7	82,1*	81,9*	82,7*
Wachstum des Ergebnisses (%) ⁶	58,1	(3,4)*	441,9*	(77,4)*
Resourcen				
Hartes Kernkapital (CET1) ^{3, 5, 6}	38.192	35.233*	34.562*	34.100*
Risikogewichtige Aktiven ⁵	286.743	257.831*	262.840*	242.725*
Harte Kernkapitalquote (CET1) (%) ⁵	13,3	13,7*	13,2*	14,0*
Going Concern Kapitalquote (%) ⁵	18,4	18,3*	16,1*	15,6*
Total Verlustabsorptionsfähigkeit Ratio (%) ⁵	34,2	33,9*	31,3*	31,4*
Leverage Ratio-Nenner ^{3, 5}	1.036.771	911.228*	904.455*	910.133*
Leverage Ratio-Nenner (mit vorübergehender FINMA-Freistellung) ⁷	969.396	-	-	-
Harte Kernkapitalquote (CET1) Leverage Ratio (%) ⁵	3,68	3,87*	3,82*	3,75*
Harte Kernkapitalquote (CET1) Leverage Ratio (%) (mit vorübergehender FINMA-Freistellung) ⁷	3,94	-	-	-
Going Concern Leverage ratio (%) ⁵	5,1	5,2*	4,7*	4,2*

Going Concern Leverage Ratio (%) (mit vorübergehender FINMA-Freistellung) ⁷	5,4	-	-	-
Total Verlustabsorptionsfähigkeit Leverage Ratio (%) ⁵	9,5	9,6*	9,1*	8,4*
Andere				
Verwaltete Vermögen (in Mrd, USD) ⁸	4.187	3.607	3.101	3.262
Personal (auf Vollzeitbasis)	47.546	47.005*	47.643*	46.009*

*ungeprüft

¹ Die Informationen für das Gesamtjahr 2020 werden erst mit der Veröffentlichung des Geschäftsberichts 2020 der UBS Group AG und der UBS AG am 5. März 2021 verfügbar sein.

² Die Bilanzinformationen für das am 31. Dezember 2017 abgelaufene Geschäftsjahr stammen aus dem Geschäftsbericht 2018.

³ Im dritten Quartal 2020 hat die UBS AG ihre Bilanz und ihre Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 1. Januar 2018 überarbeitet, um eine 33-Millionen-Dollar-Haftungsuntertreibung im Zusammenhang mit einem altlastbaren Vergütungsplan von Global Wealth Management zu korrigieren. Daher wurden die vergleichende Informationen zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2019 wieder aufgenommen.

⁴ Die für die Renditeberechnung im Jahr 2020 verwendeten Leverage Ratio-Nenner spiegeln nicht die Auswirkungen der von der FINMA im Zusammenhang mit COVID-19 gewährten vorübergehenden Freistellung wider.

⁵ Basiert auf den Regeln für Schweizer systemrelevante Banken (SRB) ab dem 1. Januar 2020.

⁶ Die im Geschäftsbericht 2017 in Schweizer Franken veröffentlichten Informationen für die am 31. Dezember 2017 endende Periode (CHF 33.240 Millionen) wurden geprüft.

⁷ Im Rahmen der aktuellen COVID-19-Pandemie und damit zusammenhängender Maßnahmen von Regierungen und Aufsichtsbehörden hat die FINMA den Banken erlaubt, Zentralbanksichteinlagen bis zum 1. Januar 2021 vorübergehend vom Nenner der Leverage Ratio auszuschließen, um die laufenden Konzernquoten zu berechnen.

⁸ Enthält Vermögen unter der Verwaltung von Global Wealth Management, Asset Management und Personal & Corporate Banking.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Kreditrisiko im Zusammenhang mit UBS AG als Emittentin

Jeder Anleger in Wertpapieren, die von der UBS AG als Emittentin ausgegebenen werden, unterliegt dem Kreditrisiko der UBS AG. Die Bewertung der Bonität der UBS AG kann durch eine Reihe von Faktoren und Entwicklungen beeinflusst werden. Dazu gehören die COVID-19-Pandemie und damit verbundene staatliche Maßnahmen, Änderungen der Marktbedingungen und der makroökonomischen Gegebenheiten, das Kreditrisiko in Bezug auf Kunden und Gegenparteien, niedrige und negative Zinssätze, wesentliche rechtliche und regulatorische Risiken, Änderungen von Annahmen, Bewertungen und Rechnungslegungsstandards, der Erfolg der UBS AG bei der Umsetzung ihrer strategischen Pläne und betriebliche Risiken.

Falls UBS in finanzielle Schwierigkeiten gerät, hat FINMA die Befugnis, in Bezug auf UBS Group AG, UBS AG oder UBS Switzerland AG Sanierungs- oder Liquidationsverfahren zu eröffnen oder Schutzmaßnahmen aufzuerlegen, und solche Verfahren oder Maßnahmen können eine wesentlich nachteilige Auswirkung auf Aktionäre und Gläubiger der UBS haben. Falls Sanierungs- oder Liquidationsverfahren in Bezug auf UBS AG eröffnet werden, können Inhaber von Wertpapieren einen erheblichen oder vollständigen Verlust in Bezug auf die Wertpapiere erleiden.