

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

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

| Sección B - Información clave sobre el emisor | | | | |
|--|--------------------|--|--|----------|
| ¿Quién es el Emisor de los valores? | | | | |
| <p>Domicilio y forma jurídica del Emisor UBS AG está constituida y tiene su sede en Suiza, con domicilios sociales sitios en Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zúrich, Suiza, y en Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea, Suiza, cuyas operaciones están sujetas al Código de Obligaciones suizo en calidad de <i>Aktiengesellschaft</i> (sociedad limitada por acciones). El identificador de entidad jurídica (<i>Legal Entity Identifier, LEI</i>) de UBS AG es BFM8T61CT2L1QCCEMIK50.</p> <p>Actividades principales del Emisor El objeto social de UBS AG es la explotación de una actividad bancaria. Su ámbito de operación se extiende a todo tipo de actividades bancarias, financieras, de asesoramiento, de negociación y de servicios en Suiza y otros países. UBS AG puede tomar en préstamo e invertir dinero en los mercados de capitales. Puede conceder préstamos, garantías y otros tipos de financiación y garantías reales para empresas del grupo.</p> <p>Principales accionistas del Emisor UBS Group AG posee el 100 % de las acciones en circulación de UBS AG.</p> <p>Identidad del personal clave de la dirección del Emisor El personal clave de la dirección del Emisor está formado por los miembros del Consejo Ejecutivo del Emisor. Se trata de: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, Piero Novelli y Markus Ronner.</p> <p>Identidad de los auditores legales del Emisor Los auditores legales del Emisor son Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basilea, Suiza.</p> | | | | |
| ¿Cuál es la información financiera clave relativa al Emisor? | | | | |
| <p>UBS AG obtuvo la información financiera consolidada seleccionada incluida en la siguiente tabla para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 del Informe Anual de 2019, salvo en los casos indicados. La información financiera consolidada seleccionada incluida en la siguiente tabla para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se obtuvo del Informe del Cuarto Trimestre de 2020, que contiene información financiera consolidada intermedia sin auditar seleccionada de UBS AG. Los estados financieros consolidados se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera («NIIF») emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad («CNIC»).</p> | | | | |
| | | A la fecha de o para el periodo de 1 año finalizado el | A la fecha de o para el periodo de 1 año finalizado el | |
| <i>Millones de USD, excepto cuando se indique otra cosa</i> | 31.12.20 | 31.12.19 | 31.12.18 | 31.12.17 |
| | <i>sin auditar</i> | <i>auditado, salvo que se indique lo contrario</i> | | |
| Resultados | | | | |
| Cuenta de pérdidas y ganancias | | | | |
| Ingresos de explotación | 32.780 | 29.307 | 30.642 | 30.044 |

| | | | | |
|--|-----------|----------|----------|----------|
| Ingresos netos por intereses ¹ | - | 4.415 | 4.971 | 6.021 |
| Ingresos netos por honorarios y comisiones ¹ | - | 17.460 | 17.930 | 17.550 |
| Pérdidas por créditos (gasto)/recuperación ¹ | - | (78) | (117) | (131) |
| Otros ingresos netos por instrumentos financieros contabilizados por su valor razonable mediante ganancias o pérdidas ¹ | - | 6.833 | 6.953 | 5.640 |
| Gastos de explotación | 25.009 | 24.138 | 25.184 | 24.969 |
| Ganancias/(pérdidas) de explotación antes de impuestos | 7.770 | 5.169 | 5.458 | 5.076 |
| Ganancias/(pérdidas) netas atribuibles a los accionistas | 6.267 | 3.965 | 4.107 | 758 |
| Balance ² | | | | |
| Total activos ³ | 1.125.327 | 971.927* | 958.066* | 940.020 |
| Pasivos financieros totales contabilizados por su coste amortizado ¹ | - | 617.429 | 612.174 | 660.498 |
| <i>de los cuales: depósitos de clientes ¹</i> | - | 450.591 | 421.986 | 423.058 |
| <i>de los cuales: deuda emitida medida al coste amortizado¹</i> | - | 62.835 | 91.245 | 107.458 |
| <i>de los cuales: deuda subordinada ¹</i> | - | 7.431 | 7.511 | 9.217 |
| Pasivos financieros totales contabilizados por su valor razonable mediante ganancias o pérdidas ¹ | - | 291.452 | 283.717 | 217.814 |
| <i>de los cuales: deuda emitida designada por su valor razonable ¹</i> | - | 66.592 | 57.031 | 50.782 |
| Préstamos y anticipos a clientes ¹ | - | 327.992 | 321.482 | 328.952 |
| Total patrimonio neto ^{1,3} | - | 53.896* | 52.400* | 52.046 |
| Patrimonio neto atribuible a los accionistas ³ | 57.825 | 53.722* | 52.224* | 51.987 |
| Rentabilidad y crecimiento | | | | |
| Rentabilidad del capital (%) ³ | 11,1 | 7,4* | 7,9* | 1,4* |
| Rentabilidad del capital tangible (%) ³ | 12,5 | 8,5* | 9,1* | 1,6* |
| Rentabilidad del capital social ordinario de primer nivel (%) ³ | 16,8 | 11,3* | 11,9* | 2,3* |
| Rentabilidad de los activos ponderados según el riesgo, bruta (%) | 11,9 | 11,2* | 12,0* | 12,8* |
| Rentabilidad del denominador de ratio de apalancamiento, bruta (%) ^{3,4} | 3,4 | 3,2* | 3,4* | 3,4* |
| Ratio coste/ingresos (%) ⁵ | 74,7 | 82,1* | 81,9* | 82,7* |
| Crecimiento de ganancias netas (%) ⁶ | 58,1 | (3,4)* | 441,9* | (77,4)* |
| Recursos | | | | |
| Capital social ordinario de primer nivel ^{3,5,6} | 38.192 | 35.233* | 34.562* | 34.100* |
| Activos ponderados según el riesgo ⁵ | 286.743 | 257.831* | 262.840* | 242.725* |
| Ratio de capital ordinario de primer nivel (%) ⁵ | 13,3 | 13,7* | 13,2* | 14,0* |
| Ratio de capital de empresa en funcionamiento (%) ⁵ | 18,4 | 18,3* | 16,1* | 15,6* |
| Ratio de capacidad total de absorción de pérdidas (%) ⁵ | 34,2 | 33,9* | 31,3* | 31,4* |
| Denominador de ratio de apalancamiento ^{3,5} | 1.036.771 | 911.228* | 904.455* | 910.133* |
| Denominador de ratio de apalancamiento (con exención temporal de la FINMA) ⁷ | 969.396 | - | - | - |
| Ratio de apalancamiento de primer nivel de capital ordinario (%) ⁵ | 3,68 | 3,87* | 3,82* | 3,75* |
| Ratio de apalancamiento de primer nivel de capital ordinario (%) (con exención temporal de la FINMA) ⁷ | 3,94 | - | - | - |
| Ratio de apalancamiento de empresa en funcionamiento (%) ⁵ | 5,1 | 5,2* | 4,7* | 4,2* |

| | | | | |
|---|--------|---------|---------|---------|
| Ratio de apalancamiento de empresa en funcionamiento (%) (con exención temporal de la FINMA) ⁷ | 5,4 | - | - | - |
| Ratio de apalancamiento de capacidad total de absorción de pérdidas (%) ⁵ | 9,5 | 9,6* | 9,1* | 8,4* |
| Otros | | | | |
| Activos invertidos (miles de millones de USD) ⁸ | 4.187 | 3.607 | 3.101 | 3.262 |
| Personal (equivalentes a tiempo completo) | 47.546 | 47.005* | 47.643* | 46.009* |

* sin auditar

¹ La información relativa al ejercicio completo 2020 solo estará disponible con la publicación del Informe Anual de 2020 de UBS Group AG y UBS AG el 5 de marzo de 2021.

² La información del balance para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 se deriva del Informe Anual de 2018.

³ Durante el tercer trimestre de 2020, UBS AG actualizó su balance y su estado de cambios en el patrimonio neto a 1 de enero de 2018 para corregir una infravaloración de pasivos por valor de USD 43 millones en relación con un plan precedente de compensación diferida de Global Wealth Management. Por consiguiente, se ha actualizado la información comparativa para el 31 de diciembre de 2018 y diciembre de 2019.

⁴ Los denominadores del ratio de apalancamiento usados para el cálculo de la rentabilidad en 2020 no reflejan los efectos de la exención temporal concedida por la FINMA en relación con la COVID-19.

⁵ Basado en el marco suizo de banco de importancia estructural a 1 de enero de 2020.

⁶ La información publicada en francos suizos en el Informe Anual de 2017 para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2017 (CHF 33.240 millones) fue auditada.

⁷ En el contexto de la actual pandemia de COVID-19 y de las medidas relativas a esta adoptadas por los Gobiernos y los reguladores, la FINMA ha permitido a los bancos excluir temporalmente los depósitos a la vista en bancos centrales del denominador del ratio de apalancamiento a efectos del cálculo de los ratios relativos al supuesto de empresa en funcionamiento hasta el 1 de enero de 2021.

⁸ Incluye activos invertidos para Global Wealth Management, Asset Management y Personal & Corporate Banking.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?

Riesgo de crédito en relación con UBS AG en calidad de Emisor

Todo inversor en valores emitidos por UBS AG en calidad de Emisor está expuesto al riesgo de crédito de UBS AG. La evaluación de la solvencia de UBS AG puede verse afectada por diversos factores y acontecimientos. Entre estos se incluyen la pandemia de COVID-19 y las medidas gubernamentales asociadas a esta, los cambios en las condiciones de mercado y macroeconómicas, la exposición al riesgo de crédito de clientes y contrapartes, los tipos de interés bajos y negativos, los riesgos jurídicos y reglamentarios importantes, cambios en los supuestos, las normas de valoración y las normas contables, el éxito que UBS AG pueda tener en la ejecución de sus planes estratégicos, y los riesgos operativos.

Si UBS tuviese problemas financieros, la FINMA tendrá la facultad de iniciar un procedimiento de reestructuración o liquidación o imponer medidas cautelares en relación con UBS Group AG, UBS AG o UBS Switzerland AG, pudiendo tales procedimientos o medidas tener un efecto adverso importante para los accionistas y acreedores de UBS. Si se emprendiesen procedimientos de reestructuración o liquidación contra UBS AG, los titulares de los valores pueden sufrir una pérdida considerable o la **pérdida total** de su inversión en los valores.