

**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):

<b>Del B – Nøkkelinformasjon om Utstederen</b>			
<b>Hvem er utsteder av Verdipapirene?</b>			
<p><b>Utstederens forretningsadresse og organisasjonsform</b>            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><b>Utsteders hovedvirksomheter</b>            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><b>Utsteders største aksjonærer</b>            UBS Group AG eier 100 % av aksjene i UBS AG.</p> <p><b>Ledende administrerende direktørers identitet hos utstederen</b>            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. UBS har i en pressemelding annonsert at Piero Novelli, Co-President for UBS Investment Bank, trekker seg fra EB med virkning fra 31. mars 2021. Fra 1.april 2021, vil Robert Karofsky bli eneste President for UBS Investment Bank.</p> <p><b>Utstederens lovpålagte revisorers identitet</b>            Utstederens lovpålagte revisor er Ernst &amp; Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.</p>			
<b>Hva er finansiell nøkkelinformasjon vedrørende utstederen?</b>			
UBS AG har trukket frem utvalgte konsoliderte finansielle størrelser i tabellen under for årene som sluttet 31. desember 2020, 2019 og 2018. Tallene er hentet fra årsrapporten for 2020 dersom intet annet er angitt. 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		
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>		
<b>Resultater</b>			
<b>Resultatregnskap</b>			
Driftsinntekter	32 780	29 307	30 642
Netto renteinntekter	5 788	4 415	4 971
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	19 207	17 460	17 930
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	(695)	(78)	(117)
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	6 930	6 833	6 953
Driftsutgifter	25 081	24 138	25 184
Driftsresultat / (tap) før skatt	7 699	5 169	5 458
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	6 196	3 965	4 107
<b>Balanse <sup>1</sup></b>			
Sum eiendeler	1 125 327	971 927	958 066*

Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	732 364	617 429	612 174
<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	527 929	450 591	421 986
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i>	85 351	62 835	91 245
<i>hvorav: ansvarlige lån</i>	7 744	7 431	7 511
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	325 080	291 452	283 717
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	59 868	66 592	57 031
Lån og forskudd til kunder	380 977	327 992	321 482
Sum egenkapital	58 073	53 896	52 400*
Egenkapital som tilordnes aksjonærer	57 754	53 722	52 224*
<b>Lønnsomhet og vekst</b>			
Avkastning på egenkapital (%)	10,9*	7,4*	7,9*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	12,4*	8,5*	9,1*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	16,6*	11,3*	11,9*
Avkastning på risikovektede aktiva, brutto (%)	11,9*	11,2*	12,0*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%) <sup>2</sup>	3,4*	3,2*	3,4*
Kostnadsgrad (%)	74,9*	82,1*	81,9*
Vekst i perioderesultat (%)	56,3*	(3,4)*	441,9*
<b>Ressurser</b>			
Ren kjernekapital <sup>3</sup>	38 181	35 233*	34 562*
Risikovektede aktiva <sup>3</sup>	286 743*	257 831*	262 840*
Ren kjerne kapitalandel (%) <sup>3</sup>	13,3*	13,7*	13,2*
Kjernekapitalandel (%) <sup>3</sup>	18,3*	18,3*	16,1*
Samlet tapsabsorberende andel (%) <sup>3</sup>	34,2*	33,9*	31,3*
Eksponering før risikovekting <sup>3</sup>	1 036 771*	911 228*	904 455*
Eksponering før risikovekting (med midlertidig fritak fra FINMA) <sup>3</sup>	969 396*	-	-
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) <sup>3</sup>	3,68*	3,87*	3,82*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) (med midlertidig fritak fra FINMA) <sup>4</sup>	3,94*	-	-
Uvektet kjernekapitalandel (%) <sup>3</sup>	5,1*	5,2*	4,7*
Uvektet kjernekapitalandel (%) (med midlertidig fritak fra FINMA) <sup>4</sup>	5,4*	-	-
Samlet tapsabsorberende uvektet kjernekapitalandel (%) <sup>3</sup>	9,5*	9,6*	9,1*
<b>Annet</b>			
Investerte aktiva (USD milliarder) <sup>5</sup>	4 187	3 607	3 101
Ansatte (årsverk)	47 546*	47 005*	47 643*

\* ikke revidert

<sup>1</sup> Balanseinformasjon for året 2018 er hentet fra årsrapporten for 2019. I løpet av 2020 omarbeidet UBS AG sin balanse og sin beregning av endring i egenkapital med virkning fra 1. januar 2018 for å korrigere en \$43 millioner undervurdering av forpliktelser i forbindelse med en etterkompensasjonsplan for Global Wealth Management. Som et resultat er Totale eiendeler, Total egenkapital og Egenkapital som tilordnes aksjonærer for 2018 endret og avviker derfor fra informasjonen gitt i årsrapporten for 2019.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Bygger på det sveitsiske rammeverket for systemviktige banker per 1. januar 2020.

<sup>4</sup> I rammen av nåværende COVID-19-pandemien og tiltak som er iverksatt av myndigheter i den forbindelse, tillater FINMA at banker midlertidig ekskluderer innskudd hos sentralbanken ved beregning av kapitaldekningsandelene frem til 1. januar 2021.

<sup>5</sup> Omfatter investerte midler for Global Wealth Management, Asset Management og Personal & Corporate Banking.

#### 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 COVID-19-pandemien og relatert respons til denne, markeds forhold og makroøkonomisk klima, 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.