

**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 lovkodesk, 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 direktørs identitet hos utstederen Ledende administrerende direktører hos utstederen er medlemmer i utstederens Styre («EB»). Disse er: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Mark Dargan, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, og Markus Ronner. UBS har i en pressemelding annonsert at Markus Diethelm trekker seg fra EB og at han vil bli erstattet av Barbara Levi som General Counsel fra 1. november 2021.</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 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»). I tabellen under er den utvalgte finansielle informasjon for første kvartal 2021 og 2020 hentet fra UBS AG's offisielle kvartalsrapport for første kvartal 2021.					
	For kvartalet som endte		For året som endte		
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	<i>Ikke revidert</i>		<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>		
Resultater					
Resultatregnskap					
Driftsinntekter	8 836	8 009	32 780	29 307	30 642
Netto renteinntekter	1 589	1 313	5 788	4 415	4 971
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	5 719	5 025	19 207	17 460	17 930
Tap på utlån (utgift) / reversering av tap	28	(268)	(695)	(78)	(117)
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	1 314	1 775	6 930	6 833	6 953
Driftsutgifter	6 684	6 210	25 081	24 138	25 184
Driftsresultat / (tap) før skatt	2 151	1 799	7 699	5 169	5 458

Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	1 710	1 421	6 196	3 965	4 107
Balanse					
Sum eiendeler	1 109 234		1 125 327	971 927	958 066
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	719 508		732 364	617 429	612 174
<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	508 903		527 929	450 591	421 986
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kostnad</i>	87 495		85 351	62 835	91 245
<i>hvorav: ansvarlige lån¹</i>	5 253		7 744	7 431	7 511
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	324 108		325 080	291 452	283 717
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	64 635		59 868	66 592	57 031
Lån og forskudd til kunder	380 141		380 977	327 992	321 482
Sum egenkapital	57 753		58 073	53 896	52 400
Egenkapital som tilordnes aksjonærer	57 446		57 754	53 722	52 224
Lønnsomhet og vekst					
Avkastning på egenkapital (%)	11,9	10,2	10,9*	7,4*	7,9*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	13,4	11,5	12,4*	8,5*	9,1*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	17,8	15,9	16,6*	11,3*	11,9*
Avkastning på risikovektede aktiva, brutto (%)	12,3	12,2	11,9*	11,2*	12,0*
Avkastning på eksponering før risikovektning, brutto (%) ²	3,4	3,5	3,4*	3,2*	3,4*
Kostnadsgrad (%)	75,9	75,0	74,9*	82,1*	81,9*
Vekst i perioderesultat (%)	20,3	33,0	56,3*	(3,4) *	441,9*
Ressurser					
Ren kjernekapital ³	38 826	36 162	38 181	35 233*	34 562*
Risikovektede aktiva ³	285 119	284 706	286 743*	257 831*	262 840*
Ren kjerne kapitalandel (%) ³	13,6	12,7	13,3*	13,7*	13,2*
Kjernekapitalandel (%) ³	18,7	16,5	18,3*	18,3*	16,1*
Samlet tapsabsorberende andel (%) ³	34,2	32,1	34,2*	33,9*	31,3*
Eksponering før risikovektning ^{3,4}	1 039 736	957 210	1 036 771*	911 228*	904 455*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) ^{3,4}	3,73	3,78	3,68*	3,87*	3,82*
Uvektet kjernekapitalandel (%) ^{3,4}	5,1	4,9	5,1*	5,2*	4,7*
Samlet tapsabsorberende uvektet kjernekapitalandel (%) ³	9,4	9,5	9,5*	9,6*	9,1*
Annet					
Investerte aktiva (USD milliarder) ⁵	4 306	3 236	4 187	3 607	3 101
Ansatte (årsverk)	47 592	47 182	47 546*	47 005*	47 643*
* ikke revidert					
¹ Balanseinformasjon for året 2018 er hentet fra årsrapporten for 2019. ² 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. ³ Bygger på det gjeldende sveitsiske rammeverket for systemviktige banker per 1. januar 2020. ⁴ De uvektede eksponeringene og kapitaldekningsandeler for de respektive perioder i 2020 gjenspeiler ikke effekten av det midlertidige unntaket for perioden fra 25. mars 2020 til 1. januar 2021 innvilget av FINMA i forbindelse med COVID-19. ⁵ 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 kreditrisiko 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.