

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

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

Sezione B – Informazioni fondamentali sull'Emittente				
Chi è l'Emittente degli Strumenti Finanziari?				
<p>Domicilio e forma giuridica dell'Emittente</p> <p>UBS AG è una società costituita e domiciliata in Svizzera, con sede legale all'indirizzo Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo, Svizzera, e Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea, Svizzera, costituita in forma di Aktiengesellschaft, società per azioni, ai sensi del Codice delle obbligazioni svizzero. Il codice identificativo LEI (Legal Entity Identifier) di UBS AG è BFM8T61CT2L1QCEMIK50.</p> <p>Attività principali dell'Emittente</p> <p>UBS AG ha per oggetto l'esercizio dell'attività bancaria. L'ambito operativo abbraccia tutte le tipologie di attività bancarie, finanziarie, di consulenza, di trading e di servizi in Svizzera e in altre giurisdizioni. UBS AG può contrarre prestiti e investire denaro sui mercati dei capitali. Può fornire prestiti, fidejussioni e altre tipologie di finanziamenti e garanzie per le società del gruppo.</p> <p>Maggiori azionisti dell'Emittente</p> <p>UBS Group AG detiene direttamente il 100% delle azioni in circolazione di UBS AG.</p> <p>Identità dei principali amministratori delegati dell'Emittente</p> <p>I principali amministratori delegati dell'emittente sono i membri del suo Consiglio di amministrazione ("CdA"): Ralph Hamers, Christian Bluhm, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, Piero Novelli e Markus Ronner.</p> <p>Identità dei revisori legali dell'Emittente</p> <p>I revisori legali dell'emittente sono la società Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basilea.</p>				
Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?				
<p>UBS AG ha tratto i principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2018, 2017 e 2016 dalla Relazione Annuale 2018, salvo laddove indicato. I principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 sono stati tratti dalla Relazione Trimestrale per il quarto trimestre 2020, che contiene alcuni dati finanziari consolidati non certificati relativi a UBS AG. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards ("IFRS") pubblicati dall'International Accounting Standards Board ("IASB").</p>				
		Per l'esercizio chiuso il	Per l'esercizio chiuso il	
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	<i>Dati non certificati</i>	<i>Dati certificati, salvo diversa indicazione</i>		
Risultati				
Conto economico				
Proventi operativi	32.780	29.307	30.642	30.044
Margine di interesse ¹	-	4.415	4.971	6.021
Commissioni attive ¹	-	17.460	17.930	17.550
Rettifiche di valore per (perdite)/recuperi su crediti ¹	-	(78)	(117)	(131)

Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico ¹	-	6.833	6.953	5.640
Costi operativi	25.009	24.138	25.184	24.969
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	7.770	5.169	5.458	5.076
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	6.267	3.965	4.107	758
Stato patrimoniale ²				
Totale attivi ³	1.125.327	971.927*	958.066*	940.020
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato ¹	-	617.429	612.174	660.498
<i>di cui: depositi di clienti</i> ¹	-	450.591	421.986	423.058
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i> ¹	-	62.835	91.245	107.458
<i>di cui: debito subordinato</i> ¹	-	7.431	7.511	9.217
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico ¹	-	291.452	283.717	217.814
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i> ¹	-	66.592	57.031	50.782
Finanziamenti e anticipi a clienti ¹	-	327.992	321.482	328.952
Totale patrimonio netto ^{1,3}	-	53.896*	52.400*	52.046
Patrimonio netto di competenza degli azionisti ³	57.825	53.722*	52.224*	51.987
Redditività e crescita				
Rendimento del patrimonio netto (RoE) ³ (%)	11,1	7,4*	7,9*	1,4*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%) ³	12,5	8,5*	9,1*	1,6*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%) ³	16,8	11,3*	11,9*	2,3*
Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%)	11,9	11,2*	12,0*	12,8*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ^{3,4}	3,4	3,2*	3,4*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%) ⁵	74,7	82,1*	81,9*	82,7*
Crescita dell'utile netto (%) ⁶	58,1	(3,4)*	441,9*	(77,4)*
Risorse				
Patrimonio Common Equity Tier 1 ^{3,5,6}	38.192	35.233*	34.562*	34.100*
Attivi ponderati in funzione del rischio ⁵	286.743	257.831*	262.840*	242.725*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ⁵	13,3	13,7*	13,2*	14,0*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ⁵	18,4	18,3*	16,1*	15,6*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁵	34,2	33,9*	31,3*	31,4*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{3,5}	1.036.771	911.228*	904.455*	910.133*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria (con esenzione temporanea FINMA) ⁷	969.396	-	-	-
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ⁵	3,68	3,87*	3,82*	3,75*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) (con esenzione temporanea FINMA) ⁷	3,94	-	-	-
Indice di leva finanziaria totale (%) ⁵	5,1	5,2*	4,7*	4,2*
Indice di leva finanziaria totale (%) (con esenzione temporanea FINMA) ⁷	5,4	-	-	-

Indice di leva finanziaria della capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁵	9,5	9,6*	9,1*	8,4*
Altro				
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁸	4.187	3.607	3.101	3.262
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.546	47.005*	47.643*	46.009*

* non certificato

1 I dati per l'intero esercizio 2020 saranno disponibili solo con la pubblicazione della Relazione Annuale 2020 di UBS Group AG e di UBS AG il 5 marzo 2021.

2 I dati relativi allo stato patrimoniale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 sono tratti dalla Relazione Annuale 2018.

3 Nel terzo trimestre del 2020, UBS AG ha riclassificato lo stato patrimoniale e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 1° gennaio 2018 a rettifica della sottovalutazione di una passività di 43 milioni di dollari USA relativa a un piano di retribuzione differita ereditato da Global Wealth Management. Di conseguenza, sono stati riclassificati anche i dati comparativi per il 31 dicembre 2018 e per il 31 dicembre 2019.

4 I denominatori del leverage ratio utilizzato per il calcolo del rendimento relativo al 2020 non tengono conto dell'esenzione temporanea concessa dalla FINMA in relazione a COVID-19. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Eventi recenti" della Relazione del primo trimestre 2020 del Gruppo UBS. Calcolati come proventi operativi al lordo delle rettifiche di valore per perdite/recuperi su crediti (su base annua, ove applicabile) / media del denominatore dell'indice di leva finanziaria. Questo indicatore fornisce informazioni sui ricavi dell'attività in relazione al denominatore dell'indice di leva finanziaria.

5 Conformemente al quadro normativo per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.

6 I dati pubblicati in franchi svizzeri nella Relazione Annuale 2017 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 (CHF 33.240 milioni) sono stati sottoposti a revisione.

7 Nell'attuale contesto della pandemia COVID-19 e delle relative misure adottate dai governi e dalle autorità di vigilanza, la FINMA ha consentito alle banche di escludere temporaneamente, fino al 1° gennaio 2021, i depositi a vista presso le banche centrali dal denominatore dell'indice di leva finanziaria ai fini del calcolo dei coefficienti patrimoniali totali.

8 Include gli attivi investiti delle unità Global Wealth Management, Asset Management e Personal & Corporate Banking.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischio di credito in relazione a UBS AG in qualità di Emittente

Ciascun investitore in strumenti finanziari emessi da UBS AG in qualità di Emittente è esposto al rischio di credito di UBS AG. La valutazione della solvibilità di UBS AG può essere influenzata da diversi fattori e sviluppi, tra i quali si annoverano la pandemia da Covid-19 e le conseguenti misure adottate dai governi, i cambiamenti delle condizioni macroeconomiche e di mercato, l'esposizione al rischio di credito di clienti e controparti, i tassi d'interesse bassi e negativi, i rischi legali e normativi rilevanti, le modifiche di ipotesi, valutazioni e principi contabili, il successo di UBS AG nella realizzazione dei suoi piani strategici, oltre ai rischi operativi.

In caso di difficoltà finanziarie di UBS, la FINMA ha facoltà di avviare procedure di ristrutturazione o di liquidazione ovvero di imporre misure protettive in relazione a UBS Group AG, UBS AG o UBS Switzerland AG, e tali procedure o misure potranno avere un effetto negativo sostanziale sugli azionisti e creditori di UBS. Se dovessero essere avviate procedure di ristrutturazione o di liquidazione nei confronti di UBS AG, i portatori di strumenti finanziari potrebbero subire una perdita rilevante o la **perdita totale** degli strumenti finanziari.