

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

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

Avsnitt B – Nyckelinformation om emittenten				
Vem är värdepappernas emittent?				
<p>Emittentens domicil och juridiska form UBS AG har upprättats och har sin hemvist i Schweiz med sina registrerade kontor på Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich, Schweiz och Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, Schweiz och verkar under schweizisk uppförandekod som ett aktiebolag, ett bolag med begränsat ansvar. UBS AG:s legala identitetsbeteckning är BFM8T61CT2L1QCEMIK50.</p> <p>Emittentens huvudsakliga verksamhet UBS AG:s verksamhet är bankrörelse. Dess verksamhet sträcker sig över alla typer av banktjänster, finansiella tjänster, rådgivningstjänster och handelsaktiviteter i Schweiz och utomlands. UBS AG kan låna och investera på penning- och kapitalmarknader. Det kan tillhandahålla lån, garantier och andra former av finansiering och säkerheter för koncernföretagen.</p> <p>Emittentens största aktieägare UBS Group AG äger 100 % av de utestående aktierna i UBS AG.</p> <p>Nyckelpersoner i emittentens ledningsgrupp Emittentens ledande nyckelpersoner är medlemmar i emittentens verkställande ledning ("EB"). Dessa är: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Sabine Keller-Busse, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil, Piero Novelli, och Markus Ronner.</p> <p>Emittentens lagstaddade revisorer Emittentens lagstaddade revisorer är Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.</p>				
Vad är emittentens finansiella nyckelinformation?				
<p>UBS AG erhöll utvald konsoliderad finansiell information, inkluderad i tabellen nedan för åren som slutade 31 december 2019, 2018 och 2017 från Årsredovisningen för 2019, utom där det anges. Den utvalda konsoliderade finansiella informationen inkluderad i tabellen nedan för året som slutade 31 december 2020 erhöles från fjärde kvartalet 2020, vilket innehåller utvald oreviderad konsoliderad finansiell delårsredovisning från UBS AG. De konsoliderade finansiella räkenskaperna har tagits fram i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), utfärdade av International Accounting Standards Board ("IASB").</p>				
		Per eller för året som slutade		
		31.12.20	31.12.19	31.12.18
			31.12.18	31.12.17
		<i>oreviderat</i>	<i>Reviderat, förutom där indikerat</i>	
Resultat				
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	32 780	29 307	30 642	30 044
Nettoränteintäkt ¹	-	4 415	4 971	6 021
Nettoavgift och provisionsintäkter ¹	-	17 460	17 930	17 550
Kreditförlust (kreditkostnad)/återvinning ¹	-	(78)	(117)	(131)
Övriga nettointäkter av finansiella instrument till verkligt värde i resultaträkningen ¹	-	6 833	6 953	5 640
Rörelsekostnader	25 009	24 138	25 184	24 969
Rörelsevinst / (förlust) före skatt	7 770	5 169	5 458	5 076
Nettovinst / (förlust) hänförlig till aktieägare	6 267	3 965	4 107	758

Balansräkning ²				
Totala tillgångar ³	1 125 327	971 927*	958 066*	940 020
Summa finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde ¹	-	617 429	612 174	660 498
<i>av vilket: kundinsättningar¹</i>	-	450 591	421 986	423 058
<i>av vilket: skuld beräknat från upplupet anskaffningsvärde¹</i>	-	62 835	91 245	107 458
<i>av vilket: efterställda skuldinstrument¹</i>	-	7 431	7 511	9 217
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹	-	291 452	283 717	217 814
<i>av vilket: utgivna skulder utställda till verkligt värde¹</i>	-	66 592	57 031	50 782
Utlåning och förskott till kunder ¹	-	327 992	321 482	328 952
Summa eget kapital ¹	-	53 896*	52 400*	52 046
Eget kapital hänförligt till aktieägare ³	57 825	53 722*	52 224*	51 987
Lönsamhet och tillväxt				
Avkastning på eget kapital (%) ³	11,1	7,4*	7,9*	1,4*
Avkastning på synligt eget kapital (%) ³	12,5	8,5*	9,1*	1,6*
Avkastning på primärkapital (%) ³	16,8	11,3*	11,9*	2,3*
Avkastning på riskvägda tillgångar, brutto (%)	11,9	11,2*	12,0*	12,8*
Avkastning på hävstångsrelationsnämnamnare, brutto (%) ^{3, 4}	3,4	3,2*	3,4*	3,4*
Kostnads / intäktsrelation (%) ⁵	74,7	82,1*	81,9*	82,7*
Nettovinsttillväxt (%) ⁶	58,1	(3,4)*	441,9*	(77,4)*
Resurser				
Primärkapital (Common equity tier 1 capital) ^{3, 5, 6}	38 192	35 233	34 562	34 100*
Riskvägda tillgångar ⁵	286 743	257 831*	262 840*	242 725*
Primärkapitalrelation (Common equity tier 1 capital ratio) (%) ⁵	13,3	13,7*	13,2*	14,0*
Kapitalrelation enligt going concern (%) ⁵	18,4	18,3*	16,1*	15,6*
Total förlustabsorberingskvot (%) ⁵	34,2	33,9*	31,3*	31,4*
Hävstångsrelationsnämnamnare ^{3, 5}	1 036 771	911 228*	904 455*	910 133*
Hävstångsrelationsnämnamnare (med temporärt undantag beviljat av FINMA) ⁷	969 396	-	-	-
Primärkapital 1 hävstångsrelation (%) ⁵	3,68	3,87*	3,82*	3,75*
Primärkapital 1 hävstångsrelation (%) (med temporärt undantag FINMA beviljat av FINMA) ⁷	3,94	-	-	-
Hävstångsrelation enligt "going concern" (%) ⁵	5,1	5,2*	4,7*	4,2*
Hävstångsrelationsnämnamnare (med temporärt undantag beviljat av FINMA) ⁷	5,4	-	-	-
Total förlustabsorberingskapacitetskvot på hävstången (%) ⁵	9,5	9,6*	9,1*	8,4*
Övrigt				

Investerade tillgångar (USD miljarder) ⁸	4 187	3 607	3 101	3 262
Anställda heltidstjänster (motsvarande)	47 546	47 005*	47 643*	46 009*

* oreviderat

¹ Information om helåret 2020 kommer bara att vara tillgänglig vid utgivning av Årsredovisningen 2020 från UBS Group AG och UBS AG den 5 mars 2021.

² Information om balansräkningen för året som avslutades 31 december 2017 härrör från Årsredovisningen för 2018.

³ UBS AG har under tredje kvartalet 2020 räknat om sin balansräkning och redogörelse för förändringar i eget kapital per den 1 januari 2018 för att korrigera en undervärdering av skulder på 43 miljoner USD i samband med en äldre Global Wealth Management uppskjuten kompensationsplan. Som ett resultat av detta har jämförande information för den 31 december 2018 och december 2019 räknats om.

⁴ Hävstångsrelationsnämndaren som använts för beräkning av avkastningen 2020 återspeglar inte effekterna av det temporära undantaget som har beviljats av FINMA i samband med COVID-19.

⁵ Baserat på de reviderade schweiziska SRB-reglerna gällande från och med den 1 januari 2020.

⁶ Informationen som publicerades i schweiziska franc i Årsredovisningen 2017 för perioden som avslutades den 31 december 2017 (CHF 33 240 miljoner) har granskats.

⁷ Inom ramen för den aktuella COVID-19-pandemin och relaterade åtgärder som vidtagits av myndigheter och tillsynsorganisationer, har FINMA tillåtit banker att temporärt utesluta avistainlåningar i centralbanken från hävstångsrelationsnämndaren i avsikt att beräkna relationerna enligt going concern till den 1 januari 2021.

⁸ Inkluderar investerade tillgångar inom Global Wealth Management, Asset Management och Personal & Corporate Banking.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

Kreditrisk i relation till UBS AG som emittent

Varje investerare i värdepapper som emitterats av UBS AG är utsatt för UBS AG:s kreditrisk. Bedömningen av UBS AG:s kreditvärdighet kan påverkas av ett antal faktorer och utvecklingar. Dessa omfattar covid-19-pandemin och därmed sammanhängande statliga åtgärder, förändringar i marknaden och makroekonomiska villkor, kreditexponering mot klienter och motparter, låga och negativa räntor, väsentliga rättsliga och lagstiftningsmässiga risker, förändrade antaganden, värderingar och redovisningsstandarder, UBS AG:s framgångar i genomförandet av sina strategiska planer och operativa risker.

Om UBS erfar finansiella svårigheter har FINMA befogenheten att starta resolutions- eller likvidationsförfaranden eller införa skyddsåtgärder avseende UBS Group AG, UBS AG eller UBS Switzerland AG, och sådana förfaranden eller åtgärder kan ha en betydande negativ inverkan för UBS:s aktieägare och borgenärer. Om omstrukturerings- eller avvecklingsförfaranden beslutas gentemot UBS AG, kan innehavare av värdepapper lida en väsentlig eller **fullständig förlust** av värdepapperna.