

**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>Nøkkelinformasjon om Utstederen</b>					
<b>Hvem er utstederen av Verdipapirene?</b>					
<b>Utstederens forretningsadresse og organisasjonsform</b>					
UBS AG er registrert og hjemhørende i Sveits og driver under den sveitsiske Loven om forpliktelser som en Aktiengesellschaft, et aksjeselskap. UBS AG sin Legal Entity Identifier-kode (LEI) er BFM8T61CT2L1QCEMIK50.					
<b>Utsteders hovedvirksomheter</b>					
Formålet til UBS AG er å drive en bank. Omfanget av virksomheten strekker seg til alle typer bank-, finans-, rådgivnings-, handels- og tjenestevirksomhet i Sveits og i 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.					
<b>Største aksjonærer hos Utsteder</b>					
UBS Group AG eier 100 % av aksjene i UBS AG.					
<b>Identiteten til ledende administrerende direktører hos utstederen</b>					
De ledende administrerende direktører hos utstederen er medlemmer i utstederens Styre. Disse er: Sergio P. Ermotti, 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.					
<b>Identiteten til Utstederens lovpålagte revisorer</b>					
Utstederens lovpålagte revisor er Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.					
<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 2019, 2018 og 2017 fra årsrapporten for 2019, unntatt der annet er angitt. De utvalgte konsoliderte finansielle størrelser i tabellen under for halvåret som sluttet 30. juni 2020 og 30. juni 2019 er hentet fra kvartalsrapporten til UBS AG for 2. kvartal 2020.					
Det konsoliderte årsregnskapet ble utarbeidet i henhold til de internasjonale regnskapsstandarder («IFRS»), som er fastsatt av International Accounting Standards Board («IASB»).					
		Per eller for halvåret som sluttet		Per eller for året som sluttet	
<i>Millioner USD, om ikke annet er angitt</i>	30.6.20	30.6.19	31.12.19	31.12.18	31.12.17
	<i>ikke revidert</i>		<i>revidert, om ikke annet er angitt</i>		
<b>Resultater</b>					
<b>Resultatregnskap</b>					
Driftsinntekter	15 521	14 975	29 307	30 642	30 044
Netto renteinntekter <sup>1</sup>	2 689	2 104	4 415	4 971	6 021
Netto inntekt fra gebyrer og kommisjoner	9 336	8 631	17 460	17 930	17 550
Tap på utlån (utgift) / gjenvinning	(540)	(33)	(78)	(117)	(131)
Annen netto inntekt fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap <sup>1</sup>	3 719	3 872	6 833	6 953	5 640
Driftsutgifter	12 197	11 864	24 138	25 184	24 969
Driftsresultat / (tap) før skatt	3 324	3 110	5 169	5 458	5 076
Netto gevinst / (tap) som tilordnes aksjonærene	2 615	2 375	3 965	4 107	758

<b>Balanse <sup>2</sup></b>					
Sum eiendeler	1 063 435		971 916	958 055	940 020
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	675 446		617 429	612 174	660 498
<i>hvorav: kundeinnskudd</i>	477 145		450 591	421 986	423 058
<i>hvorav: utlån målt til amortisert kost</i>	77 186		62 835	91 245	107 458
<i>hvorav: ansvarlig lån</i>	7 598		7 431	7 511	9 217
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap	323 729		291 452	283 717	217 814
<i>hvorav: utstedt gjeld til virkelig verdi</i>	57 644		66 592	57 031	50 782
Lån og forskudd til kunder	345 783		327 992	321 482	328 952
Sum egenkapital	55 589		53 928	52 432	52 046
Egenkapital som tilordnes aksjonærer	55 416		53 754	52 256	51 987
<b>Lønnsomhet og vekst</b>					
Avkastning på egenkapital (%)	9,3	9,0	7,4*	7,9*	1,4*
Avkastning på materiell egenkapital (%)	10,5	10,3	8,5*	9,1*	1,6*
Avkastning på ren kjernekapital (%)	14,4	13,5	11,3*	11,9*	2,3*
Avkastning på risikovektede aktiva, brutto (%)	11,6	11,4	11,2*	12,0*	12,8*
Avkastning på eksponering før risikovekting, brutto (%) <sup>3</sup>	3,4	3,3	3,2*	3,4*	3,4*
Kostnadsgrad (%)	75,9	79,1	82,1*	81,9*	82,7*
Vekst i perioderesultat (%)	10,1	(11,8)	(3,4)*	441,9*	(77,4)*
<b>Ressurser</b>					
Ren kjernekapital <sup>4,5</sup>	37 435	35 881	35 280	34 608	34 100*
Risikovektede aktiva <sup>4</sup>	284 798	261 364	257 831*	262 840*	242 725*
Ren kjerne kapitalandel (%) <sup>4</sup>	13,1	13,7	13,7*	13,2*	14,0*
Kjernekapitalandel (%) <sup>4</sup>	17,9	17,8	18,3*	16,1*	15,6*
Samlet tapsabsorberende andel (%) <sup>4</sup>	32,0	33,0	33,9*	31,3*	31,4*
Eksponering før risikovekting <sup>4</sup>	974 124	911 601	911 232*	904 458*	910 133*
Eksponering før risikovekting (med midlertidig fritak fra FINMA) <sup>6</sup>	910 070	-	-	-	-
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) <sup>4</sup>	3,84	3,94	3,87*	3,83*	3,75*
Uvektet ren kjernekapitalandel (%) (med midlertidig fritak fra FINMA) <sup>6</sup>	4,11	-	-	-	-
Uvektet kjernekapitalandel (%) <sup>4</sup>	5,2	5,1	5,2*	4,7*	4,2*
Uvektet kjernekapitalandel (%) (med midlertidig fritak fra FINMA) <sup>6</sup>	5,6	-	-	-	-
Samlet tapsabsorberende uvektet kjernekapitalandel (%) <sup>4</sup>	9,3	9,5	9,6*	9,1*	8,4*
<b>Annet</b>					
Investerte aktiva (USD milliarder) <sup>7</sup>	3 588	3 381	3 607	3 101	3 262
Ansatte (årsverk)	47 120	47 072	47 005*	47 643*	46 009*
* ikke revidert					
<p><sup>1</sup> Med virkning 1. januar 2019, forandret UBS AG fremleggelsen av inntekt og utgifter fra utbytte. Dette medførte en reklassifisering av utbytte fra <i>Renteinntekt (-utgift) fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap</i> til <i>Andre nettoinntekter fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap</i> (før 1. januar 2019: <i>Andre nettoinntekter fra endringer i virkelig verdi på finansielle instrumenter</i>). <i>Netto renteinntekter og Andre nettoinntekter fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ved gevinst eller tap</i> for foregående år ble justert tilsvarende for sammenligning.</p> <p><sup>2</sup> Informasjon fra Balansen for året som sluttet 31. desember 2017 er hentet fra årsrapporten for 2018.</p> <p><sup>3</sup> De uvektede eksponeringene per 30. juni 2020, som brukes for beregningen av avkastningen, gjenspeiler ikke virkningene av det midlertidige fritaket som har blitt innvilget av FINMA i forbindelse med COVID-19.</p> <p><sup>4</sup> Bygger på det sveitsiske rammeverket for systemviktige banker per 1. januar 2020.</p> <p><sup>5</sup> Informasjonen som er oppgitt i sveitsiske franc i årsrapporten for 2017 for perioden som sluttet den 31. desember 2017 (CHF 33 240 millioner) har blitt revidert.</p> <p><sup>6</sup> I rammen av den nåværende COVID-19-pandemien og tiltak som er iverksatt av myndigheter i den forbindelse, har FINMA tillatt at banker midlertidig ekskluderer innskudd hos sentralbanken ved beregning av kapitaldekningsandelene frem til 1. januar 2021.</p>					

<sup>7</sup> Omfatter investerte midler for Global Wealth Management, Asset Management og Personal & Corporate Banking. Beregnet som samlet forvaltet fondskapital, forvaltet institusjonell kapital, aktivt forvaltede og formuesforvaltede porteføljer, forvaltede innskudd, tidsinnskudd, sparekontoer, og formuesforvaltnings- eller meglerkontoer. Dette tallet gir informasjon om størrelsen på kundemidlene som forvaltes av eller som er innskudd hos UBS med investeringsformål.

#### **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 AG sin kredittrisiko. Vurderingen av UBS AG sin kredittverdighet kan påvirkes av flere faktorer og begivenheter. Disse omfatter endringer i markeds- og makroøkonomiske forhold, eksponering mot kredittrisiko fra kunder og motparter, utfall av krav, tvister, rettslige behandlinger og myndighetsgranskning, tilgang til finansieringskilder, endringer i lov og regulering som gjelder finansielle institusjoner, økte forventninger fra regulerende myndigheter og regulatoriske endringer, skade på omdømme og operasjonell risiko.

Dersom UBS opplever finansielle vansker, har FINMA myndighet til å starte restrukturerings- eller likvideringsprosesser eller til 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 sine aksjeeiere og kreditorer.

Dersom restrukturerings- eller likvideringsprosesser innledes mot UBS AG, vil eiere av verdipapirer kunne lide betydelige eller fullstendige tap på verdipapirene.