

**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 BFM8T61CT2L1QCCEMIK50.</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. Inoltre, UBS ha annunciato che Piero Novelli lascerà la sua posizione di Co-Presidente di UBS Investment Bank nell'ambito del CdA il 31 marzo 2021. A decorrere dal 1° aprile 2021, Robert Karofsky sarà l'unico Presidente di UBS Investment Bank</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 2020, 2019 e 2018 dalla Relazione Annuale 2020, salvo laddove indicato. 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		
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	<i>Dati certificati, salvo diversa indicazione</i>		
Risultati			
Conto economico			
Proventi operativi	32.780	29.307	30.642
Margine di interesse	5.788	4.415	4.971
Commissioni attive	19.207	17.460	17.930
Rettifiche di valore per (perdite)/recuperi su crediti	(695)	(78)	(117)

Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	6.930	6.833	6.953
Costi operativi	25.081	24.138	25.184
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	7.699	5.169	5.458
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	6.196	3.965	4.107
Stato patrimoniale ¹			
Totale attivi	1.125.327	971.927	958.066*
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	732.364	617.429	612.174
<i>di cui: depositi di clienti</i>	527.929	450.591	421.986
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	85.351	62.835	91.245
<i>di cui: debito subordinato</i>	7.744	7.431	7.511
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	325.080	291.452	283.717
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	59.868	66.592	57.031
Finanziamenti e anticipi a clienti	380.977	327.992	321.482
Totale patrimonio netto	58.073	53.896	52.400*
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	57.754	53.722	52.224*
Redditività e crescita			
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	10,9*	7,4*	7,9*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	12,4*	8,5*	9,1*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	16,6*	11,3*	11,9*
Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%)	11,9*	11,2*	12,0*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ²	3,4*	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	74,9*	82,1*	81,9*
Crescita dell'utile netto (%)	56,3*	(3,4) *	441,9*
Risorse			
Patrimonio Common Equity Tier 1 ³	38.181	35.233*	34.562*
Attivi ponderati in funzione del rischio ³	286.743*	257.831*	262.840*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ³	13,3*	13,7*	13,2*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ³	18,3*	18,3*	16,1*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ³	34,2*	33,9*	31,3*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ³	1.036.771*	911.228*	904.455*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria (con esenzione temporanea FINMA) ³	969.396*	-	-
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ³	3,68*	3,87*	3,82*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) (con esenzione temporanea FINMA) ⁴	3,94*	-	-
Indice di leva finanziaria totale (%) ³	5,1*	5,2*	4,7*
Indice di leva finanziaria totale (%) (con esenzione temporanea FINMA) ⁴	5,4*	-	-

Indice di leva finanziaria della capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ³	9,5*	9,6*	9,1*
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁵	4.187	3.607	3.101
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.546*	47.005*	47.643*

* non certificato

¹ I dati relativi allo stato patrimoniale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 sono tratti dalla Relazione Annuale 2019.

Nel 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, il *Totale attivi*, il *Totale patrimonio netto* e il *Patrimonio netto di competenza degli azionisti* sono stati riclassificati per il 31 dicembre 2018, per cui si differenziano dai dati riportati nella Relazione Annuale 2019.

² 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.

³ Conformemente al quadro normativo per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.

⁴ 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.

⁵ 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 la risposta alla stessa, le condizioni di mercato e il contesto macroeconomico, 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.