

Sezione B – Informazioni fondamentali sull’Emittente

Chi è l’Emittente degli Strumenti Finanziari?

Domicilio e forma giuridica dell’Emittente

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.

Attività principali dell’Emittente

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.

Maggiori azionisti dell’Emittente

UBS Group AG detiene direttamente il 100% delle azioni in circolazione di UBS AG.

Identità dei principali amministratori delegati dell’Emittente

I principali amministratori delegati dell’emittente sono i membri del suo Consiglio di amministrazione (“CdA”): Sergio P. Ermotti, Ralph Hammers, 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. Ralph Hammers succederà a Sergio P. Ermotti nel ruolo di Presidente del CdA a decorrere dal 1° novembre 2020. Contestualmente, Sergio P. Ermotti lascerà il CdA.

Identità dei revisori legali dell’Emittente

I revisori legali dell’emittente sono la società Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basilea.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all’Emittente?

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 i nove mesi al 30 settembre 2020 e al 30 settembre 2019 sono stati tratti dalla Relazione Trimestrale di UBS AG per il terzo trimestre 2019. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards (“IFRS”) pubblicati dall’International Accounting Standards Board (“IASB”).

In milioni di USD, salvo laddove indicato	Per i nove mesi al		Per l’esercizio chiuso il		
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	Dati non certificati		Dati certificati, salvo diversa indicazione		
Risultati					
Conto economico					
Proventi operativi	24.559	22.162	29.307	30.642	30.044
Margine di interesse ¹	4.186	3.171	4.415	4.971	6.021
Commissioni attive	14.118	13.057	17.460	17.930	17.550
Rettifiche di valore per (perdite)/recuperi su crediti	(628)	(70)	(78)	(117)	(131)
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico ¹	5.483	5.457	6.833	6.953	5.640
Costi operativi	18.757	17.807	24.138	25.184	24.969
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	5.802	4.355	5.169	5.458	5.076
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	4.632	3.343	3.965	4.107	758
Stato patrimoniale ²					
Totale attivi ³	1.064.621		971.927*	958.066*	940.020
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	685.447		617.429	612.174	660.498

<i>di cui: depositi di clienti</i>	491.003		450.591	421.986	423.058
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	78.583		62.835	91.245	107.458
<i>di cui: debito subordinato</i>	7.675		7.431	7.511	9.217
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	311.983		291.452	283.717	217.814
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	58.993		66.592	57.031	50.782
Finanziamenti e anticipi a clienti	362.180		327.992	321.482	328.952
Totale patrimonio netto ³	57.753		53.896*	52.400*	52.046
Patrimonio netto di competenza degli azionisti ³	57.461		53.722*	52.224*	51.987
Redditività e crescita					
Rendimento del patrimonio netto (RoE) ³ (%)	11,0	8,4	7,4*	7,9*	1,4*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%) ³	12,4	9,6	8,5*	9,1*	1,6*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%) ³	16,8	12,7	11,3*	11,9*	2,3*
Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%)	12,0	11,2	11,2*	12,0*	12,8*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ^{3,4}	3,5	3,3	3,2*	3,4*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%) ⁵	74,5	80,1	82,1*	81,9*	82,7*
Crescita dell'utile netto (%) ⁶	38,6	(12,8)	(3,4) *	441,9*	(77,4)*
Risorse					
Patrimonio Common Equity Tier 1 ^{3,5,6}	38.652	35.165	35.233*	34.562*	34.100*
Attivi ponderati in funzione del rischio ⁵	281.442	263.777	257.831*	262.840*	242.725*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ⁵	13,7	13,3	13,7*	13,2*	14,0*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ⁵	18,8	17,8	18,3*	16,1*	15,6*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁵	34,2	32,9	33,9*	31,3*	31,4*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{3,5}	994.015	901.922	911.228*	904.455*	910.133*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria (con esenzione temporanea FINMA) ⁷	931.978	-	-	-	-
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ⁵	3,89	3,90	3,87*	3,82*	3,75*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) (con esenzione temporanea FINMA) ⁷	4,15	-	-	-	-
Indice di leva finanziaria totale (%) ⁵	5,3	5,2	5,2*	4,7*	4,2*
Indice di leva finanziaria totale (%) (con esenzione temporanea FINMA) ⁷	5,7	-	-	-	-
Indice di leva finanziaria della capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁵	9,7	9,6	9,6*	9,1*	8,4*
Altro					
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁸	3.807	3.422	3.607	3.101	3.262
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.584	47.180	47.005*	47.643*	46.009*

* non certificato

1 A decorrere dal 1° gennaio 2019, UBS AG ha perfezionato la presentazione dei proventi e oneri da dividendi. Si è quindi proceduto alla riclassificazione dei dividendi dagli Interessi attivi (passivi) da strumenti finanziari rilevati al fair value con impatto a conto economico in Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al fair value con impatto a conto economico (prima del 1° gennaio 2019: Altri proventi netti da variazioni del fair value su strumenti finanziari). Il Margine di interesse e gli Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al fair value con impatto a conto economico per i periodi precedenti sono stati riesposti di conseguenza.

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 posteriori al 31 dicembre 2017.

4 I denominatori del leverage ratio al 30 settembre 2020 e al 30 giugno 2020, utilizzato per il calcolo del rendimento, non tiene 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.