

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 il 100% delle azioni in circolazione di UBS AG.

Identità dei principali amministratori dell'Emittente

I principali amministratori dell'emittente sono i membri del suo Consiglio di amministrazione ("EB"): Ralph Hamers, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Markus Ronner e Sarah Youngwood. UBS ha inoltre annunciato che Christian Bluhm lascerà il EB all'inizio di maggio 2023. Allo stesso tempo, Damian Vogel diventerà membro del EB e succederà a Christian Bluhm come Chief Risk Officer.

Identità dei revisori legali dell'Emittente

I revisori legali dell'emittente sono la società Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 27, 4051 Basilea, Svizzera.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

UBS AG ha ricavato dal rapporto di gestione 2021 le informazioni finanziarie consolidate selezionate e incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi il 31 dicembre 2021, 2020 e 2019, salvo dove indicato. Le informazioni finanziarie consolidate selezionate e incluse nella tabella seguente per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2022 sono state ricavate dal Rapporto UBS Group per il quarto trimestre 2022.

I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards ("IFRS") pubblicati dall'International Accounting Standards Board ("IASB"). Nella redazione delle informazioni finanziarie non sottoposte a revisione incluse nella Relazione del quarto trimestre 2022 del Gruppo UBS, sono stati applicati gli stessi principi contabili e metodi di calcolo descritti nel bilancio consolidato di UBS AG all'interno della Relazione annuale 2021, fatte salve le modifiche descritte nella "Note 1 Basis of accounting" nelle sezioni "Consolidated financial statements" dei Rapporti UBS AG del primo, secondo e terzo trimestre 2022. UBS AG non ha completato il suo rapporto annuale 2022 e la sua società di contabilità pubblica registrata indipendente non ha completato la revisione del bilancio consolidato per l'esercizio. Di conseguenza, le informazioni finanziarie di UBS AG disponibili nella relazione del quarto trimestre 2022 del Gruppo UBS sono soggette al completamento delle procedure di fine anno, che possono comportare modifiche a tali informazioni.

I potenziali investitori devono leggere l'intero presente Prospetto e i documenti incorporati per riferimento nel presente documento e non devono fare affidamento esclusivamente sulle informazioni riassuntive riportate di seguito.

| | Per l'esercizio chiuso il | Per l'esercizio chiuso il | | |
|--|-----------------------------|---|----------|----------|
| <i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i> | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.19 |
| | <i>Dati non certificati</i> | <i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i> | | |

Risultati

| Conto economico | | | | | |
|--|--|-----------|------------|------------|----------|
| Totale ricavi ¹ | | 34.915 | 35.828 | 33.474 | 29.385 |
| Margine di interesse ² | | - | 6.605 | 5.788 | 4.415 |
| Commissioni attive ² | | - | 22.438 | 19.207 | 17.460 |
| Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico ² | | - | 5.844 | 6.930 | 6.833 |
| Rettifiche di valore per perdite/(rilasci) | | 29 | (148) | 695 | 78 |
| Costi operativi | | 25.927 | 27.012 | 25.081 | 24.138 |
| Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte | | 8.960 | 8.964 | 7.699 | 5.169 |
| Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti | | 7.084 | 7.032 | 6.196 | 3.965 |
| Stato patrimoniale ³ | | | | | |
| Totale attivi | | 1.105.436 | 1.116.145 | 1.125.327 | 971.927 |
| Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato ² | | - | 744.762 | 732.364 | 617.429 |
| <i>di cui: depositi di clienti</i> ² | | - | 544.834 | 527.929 | 450.591 |
| <i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i> ² | | - | 82.432 | 85.351 | 62.835 |
| <i>di cui: debito subordinato</i> ² | | - | 5.163 | 7.744 | 7.431 |
| Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico ² | | - | 300.916 | 325.080 | 291.452 |
| <i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i> ² | | - | 71.460 | 59.868 | 66.592 |
| Finanziamenti e anticipi a clienti ² | | - | 398.693 | 380.977 | 327.992 |
| Totale patrimonio netto ² | | - | 58.442 | 58.073 | 53.896 |
| Patrimonio netto di competenza degli azionisti | | 56.598 | 58.102 | 57.754 | 53.722 |
| Redditività e crescita | | | | | |
| Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%) | | 12,6 | 12,3* | 10,9* | 7,4* |
| Rendimento del patrimonio netto tangibile (%) | | 14,2 | 13,9* | 12,4* | 8,5* |
| Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%) | | 16,8 | 17,6* | 16,6* | 11,3* |
| Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ⁴ | | 3,4 | 3,4* | 3,4* | 3,2* |
| Rapporto costi / ricavi (%) | | 74,3 | 75,4* | 74,9* | 82,1* |
| Crescita dell'utile netto (%) | | 0,7 | 13,5* | 56,3* | (3,4)* |
| Risorse | | | | | |
| Patrimonio Common Equity Tier 1 ⁵ | | 42.929 | 41.594 | 38.181 | 35.233* |
| Attivi ponderati in funzione del rischio ⁵ | | 317.823 | 299.005* | 286.743* | 257.831* |
| Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ⁵ | | 13,5 | 13,9* | 13,3* | 13,7* |
| Coefficiente patrimoniale totale (%) ⁵ | | 17,2 | 18,5* | 18,3* | 18,3* |
| Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁵ | | 32,0 | 33,3* | 34,2* | 33,9* |
| Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{4,5} | | 1.029.561 | 1.067.679* | 1.036.771* | 911.228* |
| Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ^{4,5} | | 4,17 | 3,90* | 3,68* | 3,87* |
| Altro | | | | | |
| Attivi investiti (miliardi di USD) ⁶ | | 3.957 | 4.596 | 4.187 | 3.607 |
| Personale (equivalenti a tempo pieno) | | 47.628 | 47.067* | 47.546* | 47.005* |
| * non certificato | | | | | |
| ¹ Con effetto dal secondo trimestre del 2022, i <i>Proventi operativi</i> sono stati rinominati <i>Totale ricavi</i> ed escludono le <i>Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)</i> , che ora sono presentate in una voce separata del Conto economico. I dati relativi al periodo precedente rispecchiano la nuova struttura di presentazione, senza produrre effetti sull' <i>Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte</i> e sull' <i>Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti</i> . | | | | | |

² Le informazioni per l'intero esercizio 2022 saranno disponibili solo con la pubblicazione del rapporto annuale UBS Group AG e UBS AG 2022 il 6 marzo 2023.

³ Fatta eccezione per le voci *Totale attivi e Patrimonio netto di competenza degli azionisti*, i dati relativi allo stato patrimoniale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono tratti dalla Relazione Annuale 2020.

⁴ I denominatori del leverage ratio e i leverage ratio utilizzati per l'esercizio 2020 non tengono conto dell'esenzione temporanea concessa dalla FINMA in relazione a COVID-19 e applicata dal 25 marzo 2020 al 1° gennaio 2021.

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

⁶ 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 le condizioni di mercato e il contesto macroeconomico, l'esposizione al rischio di credito di clienti e controparti, rischi legali e normativi rilevanti, cambiamenti sostanziali della regolamentazione, il successo di UBS AG nella realizzazione dei suoi piani strategici, rischi operativi, i processi di controllo e gestione del rischio e la gestione della liquidità e dei finanziamenti.

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.