

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, 8001 Zurigo, Svizzera, e Aeschenvorstadt 1, 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.

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 delegati dell’Emittente

I principali amministratori delegati dell’emittente sono i membri del suo Executive Board (“**EB**”): Sergio P. Ermotti, Michelle Beraux, Christian Bluhm, Mike Dargan, Naureen Hassan, Aleksandar Ivanovic, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler e Todd Tuckner.

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 tratto i principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022 dalla Relazione Annuale 2023. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards (“**IFRS**”) pubblicati dall’International Accounting Standards Board (“**IASB**”).

	Per l'esercizio chiuso il	
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>	31.12.23	31.12.22
	<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>	
Risultati		
Conto economico		
Totale ricavi ¹	33.675	34.915
Margine di interesse	4.566	6.517
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	9.934	7.493
Commissioni attive	18.610	19.023
Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	143	29
Costi operativi	29.011	25.927
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	4.521	8.960
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	3.290	7.084
Stato patrimoniale		
Totale attivi	1.156.016	1.105.436
<i>di cui: Finanziamenti e anticipi a clienti</i>	405.633	390.027
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	762.840	705.442

<i>di cui: depositi di clienti</i>	555.673	527.171
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	69.784	59.499
<i>di cui: debito subordinato</i>	3.008	2.968
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	328.401	333.382
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	86.341	71.842
Totale patrimonio netto	55.569	56.940
<i>di cui: Patrimonio netto di competenza degli azionisti</i>	55.234	56.598

Redditività e crescita

Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	6,0*	12,6*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	6,7*	14,2*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	7,6*	16,8*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%)	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	86,2*	74,3*
Crescita dell'utile netto (%)	(53,6)*	0,7*

Risorse

Patrimonio Common Equity Tier 1 ²	44.130	42.929
Attivi ponderati in funzione del rischio ²	333.979*	317.823*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ²	13,2*	13,5*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ²	17,0*	17,2*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ²	33,3*	32,0*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ²	1.104.408*	1.029.561*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ²	4,0*	4,2*
Coefficiente di copertura della liquidità (%) ^{3,4}	189,7*	-
Coefficiente netto di finanziamento stabile (%) ³	119,6*	-

Altro

Attivi investiti (miliardi di USD) ⁵	4.505	3.981
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.590*	47.628*

* non certificato

¹ Con effetto dal secondo trimestre del 2022, i *Proventi operativi* sono stati rinominati *Totale ricavi* ed escludono le *Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)*, 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'*Utile/(perdita) operativo(a) ante imposte* e sull'*Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti*.

² Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.

³ A seguito dell'acquisizione di Credit Suisse Group e dei relativi obblighi di pubblicazione aggiuntivi ai sensi della Circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazione – banche", UBS AG ha pubblicato per la prima volta il coefficiente di copertura della liquidità e il coefficiente netto di finanziamento stabile su base consolidata nel secondo trimestre del 2023.

⁴ Il rapporto divulgato rappresenta una media per il quarto trimestre dell'anno presentato, che è stata calcolata sulla base di una media di 63 punti dati.

⁵ Include gli attivi investiti delle unità Global Wealth Management, Asset Management e Personal & Corporate Banking. A partire dal secondo trimestre del 2023, gli attivi investiti includono il gli attivi investiti delle società collegate della divisione Asset Management, al fine di illustrare meglio la strategia aziendale. I dati comparativi sono stati riesposti per riflettere questa modifica.

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 questi figurano l'acquisizione di Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG e l'integrazione dei gruppi, la reputazione, i rischi operativi, la gestione del rischio e i processi di controllo, 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 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 creditori di UBS AG. 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.