

## 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 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 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. Il 30 maggio 2024 è stato annunciato che George Athanasopoulos e Marco Valla diventeranno co-presidenti di Investment Bank, che Damian Vogel succederà a Christian Bluhm come Group Chief Risk Officer e che ciascuno di loro entrerà a far parte dell’EB a partire dal 1° luglio 2024, previa approvazione regolamentare finale. Iqbal Khan assumerà il ruolo di presidente di UBS Asia-Pacific, a partire dal 1° settembre 2024, e diventerà co-president Global Wealth Management, Rob Karofsky assumerà la carica di presidente di UBS Americas e co-president Global Wealth Management a partire dal 1° luglio 2024. Naureen Hassan si ritirerà da UBS a partire dal 1° luglio 2024 e Christian Bluhm e Edmund Koh si dimetteranno dall’EB rispettivamente il 1° luglio 2024 e il 1° settembre 2024.

#### 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. Le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella sottostante per il trimestre conclusosi il 31 marzo 2024 e il 31 marzo 2023 sono state ricavate dal Rapporto sul primo trimestre 2024 di UBS AG. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards (“IFRS”) pubblicati dall’International Accounting Standards Board (“IASB”).

	A partire da o per il trimestre chiuso		Per l’esercizio chiuso il	
	31.3.24	31.3.23	31.12.23	31.12.22
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>				
	<i>Dati non certificati</i>		<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>	
<b>Risultati</b>				
<b>Conto economico</b>				
Totale ricavi	9.108	8.844	33.675	34.915
Margine di interesse	806	1.388	4.566	6.517
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	2.945	2.673	9.934	7.493
Commissioni attive	5.148	4.628	18.610	19.023

Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	52	38	143	29
Costi operativi	7.677	7.350	29.011	25.927
Utile/(perdita) operativo(a) ante imposte	1.379	1.456	4.521	8.960
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	1.006	1.004	3.290	7.084
<b>Stato patrimoniale</b>				
Totale attivi	1.116.806	1.056.758	1.156.016	1.105.436
<i>di cui: Finanziamenti e anticipi a clienti</i>	390.908		405.633	390.027
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	739.282		762.840	705.442
<i>di cui: depositi di clienti</i>	536.000		555.673	527.171
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	63.788		69.784	59.499
<i>di cui: debito subordinato</i>	3.019		3.008	2.968
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	314.648		328.401	333.382
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	82.951		86.341	71.842
Totale patrimonio netto	55.363		55.569	56.940
<i>di cui: Patrimonio netto di competenza degli azionisti</i>	55.046	58.386	55.234	56.598
<b>Redditività e crescita</b>				
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	7,3	7,0	6,0*	12,6*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	8,2	7,8	6,7*	14,2*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	9,1	9,4	7,6*	16,8*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%)	3,3	3,5	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	84,3	83,1	86,2*	74,3*
Crescita dell'utile netto (%)	0,2	(49,9)	(53,6)*	0,7*
<b>Risorse</b>				
Patrimonio Common Equity Tier 1 <sup>1</sup>	43.863	42.801	44.130	42.929
Attivi ponderati in funzione del rischio <sup>1</sup>	328.732	321.224	333.979*	317.823*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) <sup>1</sup>	13,3	13,3	13,2*	13,5*
Coefficiente patrimoniale totale (%) <sup>1</sup>	17,7	17,2	17,0*	17,2*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) <sup>1</sup>	34,3	33,5	33,3*	32,0*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria <sup>1</sup>	1.078.591	1.018.023	1.104.408*	1.029.561*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) <sup>1</sup>	4,1	4,2	4,0*	4,2*
Coefficiente di copertura della liquidità (%) <sup>2,3</sup>	191,4		189,7*	
Coefficiente netto di finanziamento stabile (%) <sup>2</sup>	121,6		119,6*	
<b>Altro</b>				
Attivi investiti (miliardi di USD) <sup>4</sup>	4.672	4.184	4.505	3.981
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.635	48.105	47.590*	47.628*
* non certificato				
<sup>1</sup> Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.				
<sup>2</sup> 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.				
<sup>3</sup> I rapporti divulgati rappresentano le medie trimestrali per i trimestri presentati e sono calcolati sulla base di una media di 61 punti dati nel primo trimestre del 2024 e di 63 punti dati nel quarto trimestre del 2023.				
<sup>4</sup> 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, UBS Switzerland AG o Credit Suisse (Schweiz) 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.