

## 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, George Athanasopoulos, Michelle Beraux, Mike Dargan, Aleksandar Ivanovic, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler, Todd Tuckner, Marco Valla e Damian Vogel.

#### 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 semestre conclusosi il 30 giugno 2024 e il 30 giugno 2023 sono state ricavate dal Rapporto sul secondo 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 semestre chiuso		Per l'esercizio chiuso il	
	30.6.24	30.6.23	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	19.008	17.313	33.675	34.915
Margine di interesse	1.528	2.694	4.566	6.517
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	6.216	5.009	9.934	7.493
Commissioni attive	10.750	9.217	18.610	19.023
Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	136	54	143	29
Costi operativi	17.689	14.346	29.011	25.927
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	1.183	2.912	4.521	8.960
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	742	2.124	3.290	7.084

#### Stato patrimoniale\*\*\*

Totale attivi	1.564.664		1.156.016	1.105.436
<i>di cui: Finanziamenti e anticipi a clienti</i>	608.910		405.633	390.027
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	1.082.350		762.840	705.442
<i>di cui: depositi di clienti</i>	760.693		555.673	527.171
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	112.520		69.784	59.499
<i>di cui: debito subordinato</i>	715		3.008	2.968
Totale passività finanziarie rilevate al fair value con impatto a conto economico	374.019		328.401	333.382
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	108.405		86.341	71.842
Totale patrimonio netto	94.247		55.569	56.940
<i>di cui: Patrimonio netto di competenza degli azionisti</i>	93.392		55.234	56.598
<b>Redditività e crescita</b>				
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	2,3	7,5	6,0*	12,6*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	2,5	8,4	6,7*	14,2*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	2,8	9,9	7,6*	16,8*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%)	3,2	3,4	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	93,1	82,9	86,2*	74,3*
Crescita dell'utile netto (%)	(65,1)	(46,5)	(53,6)*	0,7*
<b>Risorse</b>				
Patrimonio Common Equity Tier 1 <sup>1</sup>	73.001	43.300	44.130	42.929
Attivi ponderati in funzione del rischio <sup>1</sup>	509.953	323.406	333.979*	317.823*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) <sup>1</sup>	16,3	13,4	13,2*	13,5*
Coefficiente patrimoniale totale (%) <sup>1</sup>	19,2	17,0	17,0*	17,2*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) <sup>1</sup>	38,6	33,0	33,3*	32,0*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria <sup>1</sup>	1.564.001	1.048.313	1.104.408*	1.029.561*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) <sup>1</sup>	5,3	4,1	4,0*	4,2*
Coefficiente di copertura della liquidità (%) <sup>2, 3</sup>	194,1	170,9	189,7*	
Coefficiente netto di finanziamento stabile (%) <sup>2</sup>	127,7	118,2	119,6*	
<b>Altro</b>				
Attivi investiti (miliardi di USD) <sup>4</sup>	5.871	4.310	4.505	3.981
Personale (equivalenti a tempo pieno)	70.750	47.889	47.590*	47.628*
* non certificato				
** Le informazioni sul conto economico per il semestre conclusosi il 30 giugno 2024 includono sei mesi di dati per UBS AG e un mese (giugno 2024) per Credit Suisse AG. Le informazioni comparative anno su anno per il 2023 includono solo i dati di UBS AG prima della fusione.				
*** Le informazioni sullo stato patrimoniale al 30 giugno 2024 includono le informazioni consolidate di UBS AG e Credit Suisse AG. Le date di bilancio precedenti al 30 giugno 2024 riflettono solo le informazioni di UBS AG prima della fusione.				
<sup>1</sup> Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.				
<sup>2</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 secondo trimestre del 2024, di cui 40 punti dati si riferiscono a prima della fusione di UBS AG e Credit Suisse AG (ossia dal 2 aprile 2024 fino al 30 maggio 2024) e 21 punti dati si riferiscono a dopo la fusione (ossia dal 31 maggio 2024 al 30 giugno 2024), 61 punti dati nel primo trimestre del 2024, 63 punti dati nel quarto trimestre del 2023 e 15 punti dati nel secondo trimestre 2023 dalla data di acquisizione formale del Gruppo Credit Suisse il 12 giugno 2023.				
<sup>3</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 gli attivi investiti delle società collegate della divisione Asset Management, al fine di illustrare meglio la strategia aziendale. I dati comparativi per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2022 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.