

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 dell’Emittente

I principali amministratori dell’emittente sono i membri del suo Consiglio di amministrazione (“**EB**”): Sergio P. Ermotti, Michelle Beraux, Christian Bluhm, Mike Dargan, Suni Harford, Naureen Hassan, 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 ricavato dal rapporto di gestione 2022 le informazioni finanziarie consolidate selezionate e incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi il 31 dicembre 2022, 2021 e 2020, salvo dove indicato. I principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per i sei mesi chiusi il 30 giugno 2023 e il 30 giugno 2022 sono stati tratti dalla relazione trimestrale di UBS AG per il primo trimestre 2023.

I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards (“**IFRS**”) pubblicati dall’International Accounting Standards Board (“**IASB**”).

	Per i sei mesi chiusi il		Per l’esercizio chiuso il		
	30.6.23	30.6.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>	<i>Dati non certificati</i>		<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>		
Risultati					
Conto economico					
Totale ricavi ¹	17.313	18.529	34.915	35.828	33.474
Margine di interesse	2.694	3.380	6.517	6.605	5.788
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	5.009	3.845	7.493	5.844	6.930
Commissioni attive	9.217	10.169	19.023	22.438	19.207
Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	54	25	29	(148)	695
Costi operativi	14.346	13.492	25.927	27.012	25.081
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	2.912	5.012	8.960	8.964	7.699

Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	2.124	3.968	7.084	7.032	6.196
Stato patrimoniale					
Totale attivi	1.096.318		1.105.436	1.116.145	1.125.327
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	717.392		705.442	744.762	732.364
di cui: depositi di clienti	521.657		527.171	544.834	527.929
di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato	62.561		59.499	82.432	85.351
di cui: debito subordinato ²	2.976		2.968	5.163	7.744
Totale passività finanziarie rilevate al fair value con impatto a conto economico	316.506		333.382	300.916	325.080
di cui: debito emesso valutato al fair value	78.741		71.842	71.460	59.868
Finanziamenti e anticipi a clienti	397.596		390.027	398.693	380.977
Totale patrimonio netto	53.274		56.940	58.442	58.073
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	52.922		56.598	58.102	57.754
Redditività e crescita					
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	7,5	13,9	12,6*	12,3*	10,9*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	8,4	15,6	14,2*	13,9*	12,4*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	9,9	19,0	16,8*	17,6*	16,6*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ³	3,4	3,5	3,4*	3,4*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	82,9	72,8	74,3*	75,4*	74,9*
Crescita dell'utile netto (%)	(46,5)	9,5	0,7*	13,5*	56,3*
Risorse					
Patrimonio Common Equity Tier 1 ⁴	43.300	42.317	42.929	41.594	38.181
Attivi ponderati in funzione del rischio ⁴	323.406	313.448	317.823*	299.005*	286.743*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ⁴	13,4	13,5	13,5*	13,9*	13,3*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ⁴	17,0	18,0	17,2*	18,5*	18,3*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁴	33,0	32,8	32,0*	33,3*	34,2*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{3,4}	1.048.313	1.024.811	1.029.561*	1.067.679*	1.036.771*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ^{3,4}	4,13	4,13	4,17*	3,90*	3,68*
Altro					
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁵	4.310	3.933	3.981	4.614	4.197
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.889	46.807	47.628*	47.067*	47.546*

* 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 I dati relativi allo stato patrimoniale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sono tratti dalla Relazione Annuale 2021.

³ 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.

⁴ Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.

⁵ Include gli attivi investiti delle unità Global Wealth Management, Asset Management e Personal & Corporate Banking. I dati comparativi sono stati riesposti per includere gli asset investiti dalle società collegate nella divisione Asset Management, per meglio riflettere la strategia aziendale.

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 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.