

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. I principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per i nove mesi al 30 settembre 2024 e al 30 settembre 2023 sono stati tratti dalla Relazione Trimestrale di UBS AG per il terzo trimestre 2024. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards ("IFRS") pubblicati dall’International Accounting Standards Board ("IASB").

	Per i nove mesi al		Per l'esercizio chiuso il	
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>	30.9.24	30.9.23	31.12.23	31.12.22
	<i>Dati non certificati</i>		<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>	
Risultati				
Conto economico**				
Totale ricavi	31.006	25.661	33.675	34.915
Margine di interesse	3.088	3.678	4.566	6.517
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	9.809	7.476	9.934	7.493
Commissioni attive	17.084	13.883	18.610	19.023
Altri ricavi	1.025	624	566	1.882
Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	303	80	143	29
Costi operativi	28.329	21.393	29.011	25.927
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	2.374	4.188	4.521	8.960

Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	1.738	3.055	3.290	7.084
Stato patrimoniale***				
Totale attivi	1.626.893	1.097.536	1.156.016	1.105.436
<i>di cui: Finanziamenti e anticipi a clienti</i>	625.249	386.315	405.633	390.027
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	1.101.933	716.283	762.840	705.442
<i>di cui: depositi di clienti</i>	779.604	521.540	555.673	527.171
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	109.460	65.285	69.784	59.499
<i>di cui: debito subordinato</i>	720	2.988	3.008	2.968
Totale passività finanziarie rilevate al fair value con impatto a conto economico	410.875	319.962	328.401	333.382
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	106.527	83.601	86.341	71.842
Totale passività	1.529.071	1.044.355	1.100.448	1.048.496
Totale patrimonio netto	97.822	53.181	55.569	56.940
<i>di cui: Patrimonio netto di competenza degli azionisti</i>	96.943	52.836	55.234	56.598
Redditività e crescita				
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	3,1	7,4	6,0*	12,6*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	3,4	8,3	6,7*	14,2*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	3,6	9,5	7,6*	16,8*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%)	3,1	3,3	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	91,4	83,4	86,2*	74,3*
Crescita dell'utile netto (%)	(43,1)	(45,1)	(53,6)*	0,7*
Risorse				
Patrimonio Common Equity Tier 1 ¹	84.423	43.378	44.130	42.929
Attivi ponderati in funzione del rischio ¹	515.520	321.134	333.979*	317.823*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ¹	16,4	13,5	13,2*	13,5*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ¹	19,5	17,1	17,0*	17,2*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ¹	38,2	33,8	33,3*	32,0*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ¹	1.611.151	1.042.106	1.104.408*	1.029.561*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ¹	5,2	4,2	4,0*	4,2*
Coefficiente di copertura della liquidità (%) ²	196,3	176,6	189,7*	
Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)	126,8	121,7	119,6*	
Altro				
Attivi investiti (miliardi di USD) ³	6.199	4.227	4.505	3.981
Personale (equivalenti a tempo pieno)	69.185	48.015	47.590*	47.628*
* non certificato				
** Le informazioni sul conto economico per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2024 comprendono nove mesi di dati per UBS AG e quattro mesi (dopo la fusione della banca capogruppo il 31 maggio 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 date di bilancio precedenti al 30 giugno 2024 riflettono solo le informazioni di UBS AG prima della fusione.				
¹ Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.				
² I rapporti divulgati rappresentano medie trimestrali per i trimestri presentati e sono calcolati sulla base di una media di 65 punti dati nel terzo trimestre del 2024, 61 punti dati nel secondo trimestre del 2024, di cui 40 punti dati prima della fusione di UBS AG e Credit Suisse AG (ossia dal 2 aprile 2024 al 30 maggio 2024) e 21 punti dati 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 63 punti dati nel terzo trimestre del 2023.

³Incluse 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 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.