

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, CH-8001 Zurigo, Svizzera, e Aeschenvorstadt 1, CH-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 direttamente 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 Consiglio di amministrazione ("CdA"): Ralph Hamers, Christian Bluhm, Mike Dargan, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil e Markus Ronner. Inoltre, UBS ha annunciato l’uscita di Markus Diethelm dal CdA; Barbara Levi subentrerà al suo posto come General Counsel con effetto dal 1° novembre 2021.

Identità dei revisori legali dell’Emittente

I revisori legali dell’emittente sono la società Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basilea.

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 2020, 2019 e 2018 dalla Relazione Annuale 2020, salvo laddove indicato. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards ("IFRS") pubblicati dall’International Accounting Standards Board ("IASB"). I principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per i trimestri chiusi al 31 marzo 2021 e al 31 marzo 2020 sono stati tratti dalla Relazione Trimestrale di UBS AG per il primo trimestre 2021.

	Per il trimestre chiuso il		Per l’esercizio chiuso il		
	31.3.21	31.3.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>					
	<i>Dati non certificati</i>		<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>		
Risultati					
Conto economico					
Proventi operativi	8.836	8.009	32.780	29.307	30.642
Margine di interesse	1.589	1.313	5.788	4.415	4.971
Commissioni attive	5.719	5.025	19.207	17.460	17.930
Rettifiche di valore per (perdite)/rilasci	28	(268)	(695)	(78)	(117)
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al	1.314	1.775	6.930	6.833	6.953

<i>fair value</i> con impatto a conto economico						
Costi operativi	6.684	6.210	25.081	24.138	25.184	
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	2.151	1.799	7.699	5.169	5.458	
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	1.710	1.421	6.196	3.965	4.107	
Stato patrimoniale						
Totale attivi	1.109.234		1.125.327	971.927	958.066	
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	719.508		732.364	617.429	612.174	
di cui: depositi di clienti	508.903		527.929	450.591	421.986	
di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato	87.495		85.351	62.835	91.245	
di cui: debito subordinato ¹	5.253		7.744	7.431	7.511	
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	324.108		325.080	291.452	283.717	
di cui: debito emesso valutato al <i>fair value</i>	64.635		59.868	66.592	57.031	
Finanziamenti e anticipi a clienti	380.141		380.977	327.992	321.482	
Totale patrimonio netto	57.753		58.073	53.896	52.400	
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	57.446		57.754	53.722	52.224	
Redditività e crescita						
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	11,9	10,2	10,9*	7,4*	7,9*	
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	13,4	11,5	12,4*	8,5*	9,1*	
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	17,8	15,9	16,6*	11,3*	11,9*	
Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%)	12,3	12,2	11,9*	11,2*	12,0*	
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ²	3,4	3,5	3,4*	3,2*	3,4*	
Rapporto costi / ricavi (%)	75,9	75,0	74,9*	82,1*	81,9*	
Crescita dell'utile netto (%)	20,3	33,0	56,3*	(3,4)*	441,9*	
Risorse						
Patrimonio Common Equity Tier 1 ³	38.826	36.162	38.181	35.233*	34.562*	
Attivi ponderati in funzione del rischio ³	285.119	284.706	286.743*	257.831*	262.840*	
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ³	13,6	12,7	13,3*	13,7*	13,2*	
Coefficiente patrimoniale totale (%) ³	18,7	16,5	18,3*	18,3*	16,1*	
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ³	34,2	32,1	34,2*	33,9*	31,3*	
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{3,4}	1.039.736	957.210	1.036.771*	911.228*	904.455*	
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ^{3,4}	3,73	3,78	3,68*	3,87*	3,82*	
Indice di leva finanziaria totale (%) ^{3,4}	5,1	4,9	5,1*	5,2*	4,7*	

Indice di leva finanziaria della capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ³	9,4	9,5	9,5*	9,6*	9,1*
Altro					
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁵	4.306	3.236	4.187	3.607	3.101
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.592	47.182	47.546*	47.005*	47.643*
* non certificato					
<p>¹ I dati al 31 dicembre 2018 sono tratti dalla Relazione Annuale 2019.</p> <p>² I denominatori del leverage ratio utilizzato per il calcolo del rendimento relativo al 2020 non tengono conto dell'esenzione temporanea concessa dalla FINMA in relazione a COVID-19.</p> <p>³ Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.</p> <p>⁴ I denominatori del leverage ratio e i leverage ratio utilizzati per i rispettivi periodi del 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.</p> <p>⁵ Include gli attivi investiti delle unità Global Wealth Management, Asset Management e Personal & Corporate Banking.</p>					

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 i quali si annoverano la pandemia da Covid-19 e la risposta alla stessa, le condizioni di mercato e il contesto macroeconomico, l'esposizione al rischio di credito di clienti e controparti, i tassi d'interesse bassi e negativi, i rischi legali e normativi rilevanti, le modifiche di ipotesi, valutazioni e principi contabili, il successo di UBS AG nella realizzazione dei suoi piani strategici, oltre ai rischi operativi.

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.