

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, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Barbara Levi, Tom Naratil e Markus Ronner.

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 nove mesi al 30 settembre 2021 e al 30 settembre 2020 sono stati tratti dalla Relazione Trimestrale di UBS AG per il terzo trimestre 2021.

	Per i nove mesi al		Per l’esercizio chiuso il		
<i>In milioni di USD, salvo laddove indicato</i>	30.9.21	30.9.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18
	<i>Dati non certificati</i>		<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>		
Risultati					
Conto economico					
Proventi operativi	27.130	24.559	32.780	29.307	30.642
Margine di interesse	4.860	4.186	5.788	4.415	4.971
Commissioni attive	16.897	14.118	19.207	17.460	17.930
Rettifiche di valore per (perdite)/rilasci	121	(628)	(695)	(78)	(117)
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	4.480	5.483	6.930	6.833	6.953
Costi operativi	19.785	18.757	25.081	24.138	25.184

Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	7.345	5.802	7.699	5.169	5.458
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	5.777	4.632	6.196	3.965	4.107
Stato patrimoniale					
Totale attivi	1.088.246		1.125.327	971.927	958.066
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	717.615		732.364	617.429	612.174
<i>di cui: depositi di clienti</i>	521.643		527.929	450.591	421.986
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	80.070		85.351	62.835	91.245
<i>di cui: debito subordinato ¹</i>	5.215		7.744	7.431	7.511
Totale passività finanziarie rilevate al fair value con impatto a conto economico	303.517		325.080	291.452	283.717
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	69.571		59.868	66.592	57.031
Finanziamenti e anticipi a clienti	391.769		380.977	327.992	321.482
Totale patrimonio netto	57.418		58.073	53.896	52.400
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	57.085		57.754	53.722	52.224
Redditività e crescita					
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	13,6	11,0	10,9*	7,4*	7,9*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	15,3	12,4	12,4*	8,5*	9,1*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	19,5	16,8	16,6*	11,3*	11,9*
Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%)	12,4	12,0	11,9*	11,2*	12,0*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ²	3,5	3,5	3,4*	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	73,3	74,5	74,9*	82,1*	81,9*
Crescita dell'utile netto (%)	24,7	38,6	56,3*	(3,4)*	441,9*
Risorse					
Patrimonio Common Equity Tier 1 ³	41.356	38.652	38.181	35.233*	34.562*
Attivi ponderati in funzione del rischio ³	299.612	281.442	286.743*	257.831*	262.840*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ³	13,8	13,7	13,3*	13,7*	13,2*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ³	18,5	18,8	18,3*	18,3*	16,1*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ³	32,6	34,2	34,2*	33,9*	31,3*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{2,3}	1.044.438	994.015	1.036.771*	911.228*	904.455*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ^{2,3}	3,96	3,89	3,68*	3,87*	3,82*
Indice di leva finanziaria totale (%) ^{2,3}	5,3	5,3	5,1*	5,2*	4,7*
Indice di leva finanziaria della capacità di	9,4	9,7	9,5*	9,6*	9,1*

assorbimento delle perdite totale (%) ³					
Altro					
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁴	4.432	3.807	4.187	3.607	3.101
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.293	47.584	47.546*	47.005*	47.643*
* non certificato					
¹ I dati al 31 dicembre 2018 sono tratti dalla Relazione Annuale 2019. ² 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. ³ Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020. ⁴ Include gli attivi investiti delle unità Global Wealth Management, Asset Management e Personal & Corporate Banking.					

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 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, rischi operativi, i processi di controllo e gestione del rischio 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.