

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 trimestri chiusi al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 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 il trimestre chiuso il		Per l’esercizio chiuso il		
	31.3.23	31.3.22	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	8.844	9.494	34.915	35.828	33.474
Margine di interesse	1.388	1.746	6.517	6.605	5.788
Commissioni attive	4.628	5.384	19.023	22.438	19.207
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	2.673	2.225	7.493	5.844	6.930
Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	38	18	29	(148)	695
Costi operativi	7.350	6.916	25.927	27.012	25.081
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	1.456	2.559	8.960	8.964	7.699
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	1.004	2.004	7.084	7.032	6.196

Stato patrimoniale					
Totale attivi	1.056.758		1.105.436	1.116.145	1.125.327
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	692.071		705.442	744.762	732.364
<i>di cui: depositi di clienti</i>	507.844		527.171	544.834	527.929
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i>	54.733		59.499	82.432	85.351
<i>di cui: debito subordinato</i> ²	2.975		2.968	5.163	7.744
Totale passività finanziarie rilevate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	297.391		333.382	300.916	325.080
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i>	74.974		71.842	71.460	59.868
Finanziamenti e anticipi a clienti	395.429		390.027	398.693	380.977
Totale patrimonio netto	58.738		56.940	58.442	58.073
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	58.386		56.598	58.102	57.754
Redditività e crescita					
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	7,0	13,8	12,6*	12,3*	10,9*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	7,8	15,5	14,2*	13,9*	12,4*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	9,4	19,3	16,8*	17,6*	16,6*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ³	3,5	3,5	3,4*	3,4*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	83,1	72,8	74,3*	75,4*	74,9*
Crescita dell'utile netto (%)	(49,9)	17,2	0,7*	13,5*	56,3*
Risorse					
Patrimonio Common Equity Tier 1 ⁴	42.801	41.577	42.929	41.594	38.181
Attivi ponderati in funzione del rischio ⁴	321.224	309.374	317.823*	299.005*	286.743*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ⁴	13,3	13,4	13,5*	13,9*	13,3*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ⁴	17,2	18,1	17,2*	18,5*	18,3*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁴	33,5	33,1	32,0*	33,3*	34,2*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{3,4}	1.018.023	1.072.766	1.029.561*	1.067.679*	1.036.771*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ^{3,4}	4,20	3,88	4,17*	3,90*	3,68*
Altro					
Attivi investiti (miliardi di USD) ⁵	4.160	4.380	3.957	4.596	4.187
Personale (equivalenti a tempo pieno)	48.105	47.139	47.628*	47.067*	47.546*
* non certificato					
<p>¹ Con effetto dal secondo trimestre del 2022, i <i>Proventi operativi</i> sono stati rinominati <i>Totale ricavi</i> ed escludono le <i>Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)</i>, 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'<i>Utile/(perdita) operativo(a) ante imposte</i> e sull'<i>Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti</i>.</p> <p>² I dati relativi allo stato patrimoniale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sono tratti dalla Relazione Annuale 2021.</p> <p>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.</p> <p>⁴ Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.</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 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 significativi di integrazione connessi all'acquisizione di Credit Suisse Group AG da parte di UBS Group AG, 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.