

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. Inoltre, UBS ha annunciato che Sarah Youngwood entrerà a far parte del CdA a inizio marzo 2022 e assumerà la carica di Chief Financial Officer del Gruppo a maggio, in sostituzione di Kirt Gardner, che lascerà la banca.

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 l’esercizio al 31 dicembre 2021 sono stati tratti dalla Relazione Trimestrale per il quarto trimestre 2021.

In milioni di USD, salvo laddove indicato	Per l’esercizio chiuso il		Per l’esercizio chiuso il	
	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
	Dati non certificati		Dati certificati, salvo laddove indicato	
Risultati				
Conto economico				
Proventi operativi	35.976	32.780	29.307	30.642
Margine di interesse ¹		5.788	4.415	4.971
Commissioni attive ¹		19.207	17.460	17.930
Rettifiche di valore per (perdite)/rilasci ¹		(695)	(78)	(117)
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al fair value con impatto a conto economico ¹		6.930	6.833	6.953

Costi operativi	27.012	25.081	24.138	25.184
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	8.964	7.699	5.169	5.458
Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	7.032	6.196	3.965	4.107
Stato patrimoniale				
Totale attivi	1.116.145	1.125.327	971.927	958.066
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato ¹		732.364	617.429	612.174
<i>di cui: depositi di clienti</i> ¹		527.929	450.591	421.986
<i>di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato</i> ¹		85.351	62.835	91.245
<i>di cui: debito subordinato</i> ^{1,2}		7.744	7.431	7.511
Totale passività finanziarie rilevate al fair value con impatto a conto economico ¹		325.080	291.452	283.717
<i>di cui: debito emesso valutato al fair value</i> ¹		59.868	66.592	57.031
Finanziamenti e anticipi a clienti ¹		380.977	327.992	321.482
Totale patrimonio netto ¹		58.073	53.896	52.400
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	58.102	57.754	53.722	52.224
Redditività e crescita				
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	12,3	10,9*	7,4*	7,9*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	13,9	12,4*	8,5*	9,1*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	17,6	16,6*	11,3*	11,9*
Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%)	12,3	11,9*	11,2*	12,0*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ³	3,4	3,4*	3,2*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	75,4	74,9*	82,1*	81,9*
Crescita dell'utile netto (%)	13,5	56,3*	(3,4)*	441,9*
Risorse				
Patrimonio Common Equity Tier 1 ⁴	41.594	38.181	35,233*	34,562*
Attivi ponderati in funzione del rischio ⁴	299.005	286,743*	257,831*	262,840*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) ⁴	13,9	13,3*	13,7*	13,2*
Coefficiente patrimoniale totale (%) ⁴	18,5	18,3*	18,3*	16,1*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁴	33,3	34,2*	33,9*	31,3*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria ^{3,4}	1.067.679	1,036,771*	911,228*	904,455*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) ^{3,4}	3,90	3,68*	3,87*	3,82*
Indice di leva finanziaria totale (%) ^{3,4}	5,2	5,1*	5,2*	4,7*
Indice di leva finanziaria della capacità di assorbimento delle perdite totale (%) ⁴	9,3	9,5*	9,6*	9,1*
Altro				

Attivi investiti (miliardi di USD) 5	4.596	4.187	3.607	3.101
Personale (equivalenti a tempo pieno)	47.067	47,546*	47,005*	47,643*

* non certificato

¹ I dati relativi all'intero esercizio 2021 saranno disponibili solo con la pubblicazione della Relazione Annuale di UBS Group AG e di UBS AG del 2021 il 7 marzo 2022.

² I dati al 31 dicembre 2018 sono tratti dalla Relazione Annuale 2019.

³ 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.

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.

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.