

## 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 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 Executive Board ("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 tratto i principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022, 2021 e 2020 dalla Relazione Annuale 2022, salvo laddove indicato. I principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per i nove mesi al 30 settembre 2023 e al 30 settembre 2022 sono stati tratti dalla relazione trimestrale di UBS AG per il terzo trimestre 2023. I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità agli International Financial Reporting Standards ("IFRS") pubblicati dall’International Accounting Standards Board ("IASB").

In milioni di USD, salvo laddove indicato	Per i nove mesi al		Per l’esercizio chiuso il		
	30.9.23	30.9.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20
	<i>Dati non certificati</i>		<i>Dati certificati, salvo laddove indicato</i>		
<b>Risultati</b>					
<b>Conto economico</b>					
Totale ricavi <sup>1</sup>	25.661	26.838	34.915	35.828	33.474
Margine di interesse	3.678	4.946	6.517	6.605	5.788
Altri proventi netti da strumenti finanziari rilevati al fair value con impatto a conto economico	7.476	5.637	7.493	5.844	6.930
Commissioni attive	13.883	14.664	19.023	22.438	19.207
Rettifiche di valore per perdite/(rilasci)	80	22	29	(148)	695
Costi operativi	21.393	19.644	25.927	27.012	25.081
Utile/(perdita) operativo/(a) ante imposte	4.188	7.171	8.960	8.964	7.699

Utile/(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti	3.055	5.566	7.084	7.032	6.196
<b>Stato patrimoniale</b>					
Totale attivi	1.097.536		1.105.436	1.116.145	1.125.327
Totale passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato	716.283		705.442	744.762	732.364
di cui: depositi di clienti	521.540		527.171	544.834	527.929
di cui: debito emesso valutato al costo ammortizzato	65.285		59.499	82.432	85.351
di cui: debito subordinato <sup>2</sup>	2.988		2.968	5.163	7.744
Totale passività finanziarie rilevate al fair value con impatto a conto economico	319.962		333.382	300.916	325.080
di cui: debito emesso valutato al fair value	83.601		71.842	71.460	59.868
Finanziamenti e anticipi a clienti	386.315		390.027	398.693	380.977
Totale patrimonio netto	53.181		56.940	58.442	58.073
Patrimonio netto di competenza degli azionisti	52.836		56.598	58.102	57.754
<b>Redditività e crescita</b>					
Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%)	7,4	13,2	12,6*	12,3*	10,9*
Rendimento del patrimonio netto tangibile (%)	8,3	14,8	14,2*	13,9*	12,4*
Rendimento del Patrimonio Common Equity Tier 1 (%)	9,5	17,7	16,8*	17,6*	16,6*
Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) <sup>3</sup>	3,3	3,4	3,4*	3,4*	3,4*
Rapporto costi / ricavi (%)	83,4	73,2	74,3*	75,4*	74,9*
Crescita dell'utile netto (%)	(45,1)	(3,6)	0,7*	13,5*	56,3*
<b>Risorse</b>					
Patrimonio Common Equity Tier 1 <sup>4</sup>	43.378	42.064	42.929	41.594	38.181
Attivi ponderati in funzione del rischio <sup>4</sup>	321.134	308.571	317.823*	299.005*	286.743*
Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (%) <sup>4</sup>	13,5	13,6	13,5*	13,9*	13,3*
Coefficiente patrimoniale totale (%) <sup>4</sup>	17,1	18,1	17,2*	18,5*	18,3*
Indice di capacità di assorbimento delle perdite totale (%) <sup>4</sup>	33,8	32,8	32,0*	33,3*	34,2*
Denominatore dell'indice di leva finanziaria <sup>3,4</sup>	1.042.106	989.909	1.029.561*	1.067.679*	1.036.771*
Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (%) <sup>3,4</sup>	4,2	4,2	4,2*	3,9*	3,7*
Coefficiente di copertura della liquidità (%) <sup>5,6</sup>	176,6	-	-	-	-
Coefficiente netto di finanziamento stabile (%) <sup>5</sup>	121,7	-	-	-	-
<b>Altro</b>					
Attivi investiti (miliardi di USD) <sup>7</sup>	4.227	3.731	3.981	4.614	4.197
Personale (equivalenti a tempo pieno)	48.015	47.429	47.628*	47.067*	47.546*
* non certificato					
<sup>1</sup> Con effetto dal secondo trimestre del 2022, i Proventi operativi sono stati rinominati Totale ricavi ed escludono le Rettifiche di valore per perdite/(rilasci), 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'*Utile(perdita) operativo(a) ante imposte* e sull'*Utile(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti*.

<sup>2</sup> I dati relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sono tratti dalla Relazione Annuale 2021.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Conformemente al quadro normativo applicabile per le banche svizzere di rilevanza sistemica al 1° gennaio 2020.

<sup>5</sup> A seguito dell'acquisizione di Credit Suisse Group e dei relativi obblighi di pubblicazione aggiuntivi ai sensi della Circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazione – banche", UBS AG ha pubblicato per la prima volta il coefficiente di copertura della liquidità e il coefficiente netto di finanziamento stabile su base consolidata nel secondo trimestre del 2023.

<sup>6</sup> Il coefficiente pubblicato rappresenta una media trimestrale ed è calcolato sulla base di una media di 63 punti dati nel terzo trimestre del 2023.

<sup>7</sup> Include 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 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 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.