

Comunicazione ad hoc ai sensi dell'art. 53 del Regolamento di quotazione della SIX Exchange Regulation

Utile netto 2021 di USD 7,5 miliardi, rendimento del capitale CET1 pari al 17,5%

«Un quarto trimestre robusto ha coronato un anno di crescita sostenuta. Abbiamo continuato a implementare la nostra strategia e a costruire il nostro ecosistema globale. Porteremo avanti con lo stesso slancio l'attuazione dei nostri piani strategici e dei nuovi obiettivi ambiziosi. Questo successo ci permette di proporre un dividendo di USD 0,50 per azione per il 2021».

Ralph Hamers, Group CEO

Elementi salienti del Gruppo



Continuiamo a impegnarci incessantemente per i nostri clienti



Promuoviamo la crescita perseguendo una gestione dei rischi e dei costi disciplinata



Ci impegniamo a generare rendimenti più elevati sbloccando il potenziale di UBS

Principali dati finanziari del 4° trimestre 2021

1,7

USD mld

Utile ante imposte

1,3

USD mld

Utile netto di competenza degli azionisti di UBS Group SA

0,38

USD

Utile diluito per azione

11,9

%

Rendimento del capitale CET1 (RoCET1)¹

15,0

%

Coefficiente patrimoniale CET1

Il materiale relativo ai risultati di UBS del 4° trimestre 2021 è disponibile su ubs.com/investors
La presentazione dei risultati sarà trasmessa via web audio il 1° febbraio 2022 alle 09:00 CET

Elementi salienti del Gruppo



Continuiamo a impegnarci incessantemente per i nostri clienti

I nostri clienti hanno continuato a riporre fiducia in noi, come dimostra la costante crescita dinamica degli afflussi e dei volumi durante tutto l'anno. Questo fattore, insieme alle condizioni di mercato favorevoli e al clima d'investimento positivo, ha contribuito alla crescita di tutti i settori dell'azienda. Nel 2021 GWM ha registrato afflussi netti di patrimonio che genera commissioni pari a USD 107 miliardi con il contributo di tutte le regioni; inoltre, GWM e P&C Personal Banking hanno totalizzato nuovi prestiti netti per USD 28 miliardi, mentre la vivace attività dei clienti ha determinato un incremento del 7% su base annua dei proventi da negoziazione di GWM e un aumento del 33% dei ricavi di Global Banking.



Promuoviamo la crescita perseguendo una gestione dei rischi e dei costi disciplinata

Orientamento alla crescita

Il nostro ecosistema globale mette il potere degli investimenti al servizio dei nostri clienti e UBS dirige il flusso di valore attraverso i partner e i clienti. Il nostro ecosistema è cresciuto fino a raggiungere un patrimonio investito di USD 4600 miliardi, poiché abbiamo supportato i nostri clienti, promosso una leva operativa positiva e questo ha generato un altro anno di robusta performance. Le esigenze dei nostri clienti sono al centro della nostra strategia e ci dedichiamo ad assisterli in modi sempre più efficaci con l'ausilio della tecnologia.

Espansione in nuovi segmenti di clientela

Stiamo procedendo a espanderci in nuovi segmenti di clientela, a costruire nuove capacità, ampliare la nostra presenza e lanciare soluzioni rese possibili dalla tecnologia per creare nuove opportunità di crescita. Sfrutteremo il digitale per estendere il nostro raggio d'azione a partire dagli Stati Uniti, dove abbiamo annunciato l'intenzione di acquisire Wealthfront per offrire servizi digitali di gestione patrimoniale agli investitori facoltosi delle generazioni Millennials e Z. Insieme possiamo rafforzare il nostro share of wallet, raggiungere nuovi clienti, ridurre il cost to serve e promuovere la crescita a lungo termine. In prospettiva, stiamo mettendo a punto modelli analoghi da implementare nel resto del mondo.

Accelerazione degli investimenti strategici in tecnologia

Stiamo accelerando i nostri investimenti strategici in tecnologia, fattore che farà la differenza a livello concorrenziale. L'obiettivo è mantenere la spesa in tecnologia intorno al 10% dei ricavi e al contempo incrementare gli investimenti strategici in tecnologia.

Gestione disciplinata dei rischi e dei costi

In tutta l'azienda continueremo ad attuare una gestione disciplinata dei rischi e dei costi per sostenere i nostri piani di crescita. Intendiamo snellire la nostra struttura, ottimizzare la nostra presenza, uscire da alcuni mercati, lanciare iniziative di semplificazione e lavorare in modo più agile con l'obiettivo di ottenere una riduzione lorda dei costi pari a circa USD 1 miliardo entro il 2023, che saranno destinati a finanziare le nostre iniziative di crescita. Siamo sulla strada giusta verso la realizzazione di questi risparmi, che nel 2021 ammontavano già a USD 0,2 miliardi. Manteniamo un forte orientamento alla gestione del rischio, con un miglioramento in tutte le nostre attività giornaliere.



Ci impegniamo a generare rendimenti più elevati sbloccando il potenziale di UBS

L'utile ante imposte dell'esercizio 2021 si è attestato a USD 9484 milioni (in aumento del 16% su base annua), comprese rettifiche nette di valore su crediti pari a USD 148 milioni, rispetto alla costituzione di accantonamenti netti per rischi di credito per USD 694 milioni nel 2020. Il rapporto costi/ricavi è stato del 73,6%, con un incremento di 0,4 punti percentuali su base annua. I proventi operativi sono aumentati del 10% su base annua e i costi operativi dell'8%, parzialmente per effetto di una crescita degli accantonamenti per contenziosi legali pari a USD 740 milioni (EUR 650 milioni) effettuati a causa della tematica transfrontaliera francese. Al netto del suddetto accantonamento, i costi operativi sarebbero saliti del 4% e l'utile ante imposte sarebbe aumentato del 25%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 7457 milioni (pari a un aumento del 14% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 2.06. Il rendimento del capitale CET1¹ è stato del 17,5%. A fine trimestre il coefficiente patrimoniale CET1 si è attestato al 15,0% (obiettivo di riferimento: ~13%) e l'indice di leva finanziaria CET1 al 4,24% (obiettivo di riferimento: >3,7%), entrambi in aumento su base annua. Intendiamo proporre un dividendo ordinario per il 2021 pari a USD 0.50 per azione^{2,3}. Nel 2021 abbiamo riacquisito azioni per USD 2,6 miliardi e nel 2022 intendiamo riacquistare azioni per un massimo di USD 5 miliardi.

Obiettivi e ambizioni

Miriamo a creare valore sostenibile nell'intero ciclo. Per riflettere il miglioramento della nostra performance operativa degli ultimi due anni, abbiamo aggiornato i nostri obiettivi finanziari, senza però modificare i nostri obiettivi patrimoniali. Inoltre abbiamo delineato alcune principali ambizioni sul piano commerciale e in ambito ESG che ci supportano a raggiungere questi obiettivi.

Principali ambizioni ESG

Zero netto
per le proprie attività aziendali (scope 1, 2) entro il 2025

USD 235 mld di patrimonio investito
in linea con lo zero netto entro il 2030 AM

USD 1 mld di donazioni filantropiche
per sostenere 25 milioni di beneficiari entro il 2025

USD 400 mld di patrimonio investito
con orientamento alla sostenibilità o all'impatto* entro il 2025

Principali ambizioni Commerciali

>USD 6000 mld
patrimonio investito di GWM, AM, P&C

>5% di crescita **
dei nuovi attivi netti che generano commissioni di GWM

Obiettivi Indicatori finanziari

15–18%
rendimento del capitale CET1

70–73%
coefficiente costi/ricavi

10–15% **
crescita dell'utile ante imposte di GWM

* Orientamento alla sostenibilità e all'impatto: le strategie con orientamento alla sostenibilità perseguono esplicitamente la sostenibilità a livello di direttive, universo e/o processo d'investimento e/o di selezione degli investimenti; le strategie con orientamento all'impatto (impact investing) hanno l'intenzione esplicita di generare risultati di sostenibilità positivi misurabili e verificabili e l'impatto generato è ascrivibile alle azioni e/o al contributo degli investitori.

** Nell'intero ciclo

Ralph Hamers, Group CEO

«Nel 2021 i clienti hanno continuato a riporre fiducia in noi e ad avvalersi dei nostri contenuti, della nostra consulenza e delle nostre soluzioni. Il patrimonio che gestiamo ha raggiunto quota USD 4600 miliardi e nel 2021 quello investito in strategie con orientamento alla sostenibilità o all'impatto è cresciuto del 78% a livello aziendale.

Stiamo modificando i nostri modelli di copertura per offrire una consulenza più digitale e scalabile oltre a soluzioni su misura. Stiamo espandendo le nostre capacità nei principali servizi bancari, mentre continuiamo a concentrarci sugli strumenti alternativi e sugli investimenti sostenibili. Inoltre, stiamo potenziando gli investimenti mirati in tecnologia, oltre ad attuare una gestione disciplinata e rigorosa dei costi.

Il nostro obiettivo è offrire ai nostri clienti una scelta più ampia a livello di modalità d'interazione con il nostro ecosistema e di funzioni e competenze disponibili. La nostra recente acquisizione di Wealthfront, una piattaforma d'avanguardia

esclusivamente digitale attiva negli Stati Uniti e mirata alla prossima generazione di investitori facoltosi, è solo un esempio di come stiamo già intervenendo per soddisfare le esigenze differenti e in continua evoluzione dei clienti.

UBS si trova in condizioni migliori che mai. Per il secondo anno consecutivo abbiamo centrato i nostri obiettivi, mantenuto la disciplina sul fronte dei costi e registrato solidi contributi da parte di tutte le regioni e divisioni. E questo è solo l'inizio di ciò che siamo capaci di fare. Per sfruttare appieno l'impulso accumulato finora abbiamo aggiornato i nostri obiettivi, concentrandoci sulle aree che ci sembrano offrire le maggiori opportunità.

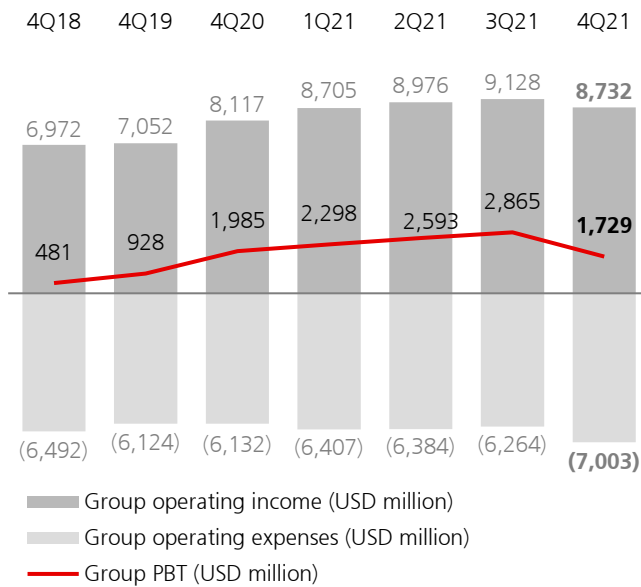
Le nuove aspirazioni, le mete e gli obiettivi che abbiamo definito sono stati pensati per aiutarci a mettere in pratica la nostra purpose, assistere al meglio i nostri clienti, impiegare la tecnologia in modi differenziati e ad alto impatto e ad aprire il nostro ecosistema ai clienti nuovi ed esistenti».

Performance finanziaria – punti salienti

Group	4Q21	FY21	Previous targets/guidance
Return on CET1 capital	11.9%	17.5%	Target: 12–15%
Return on tangible equity	10.0%	14.1%	
Cost/income ratio	80.5%	73.6%	Target: 75–78%
Net profit attributable to shareholders	USD 1.3bn	USD 7.5bn	
CET1 capital ratio	15.0%	15.0%	Guidance: ~13%
CET1 leverage ratio	4.24%	4.24%	Guidance: >3.7%
Tangible book value per share	USD 15.97	USD 15.97	
Global Wealth Management			
Profit before tax	USD 0.6bn	USD 4.8bn	
PBT growth	-35% YoY	19% YoY	Target: 10–15% over the cycle
Invested assets	USD 3.3trn	USD 3.3trn	
Net new fee-generating assets	USD 27bn	USD 107bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.3bn	CHF 1.6bn	
Return on attributed equity (CHF)	16%	19%	
Net new loans, Personal Banking	CHF 0.1bn	CHF 2.2bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 0.3bn	USD 1.0bn	
Invested assets	USD 1.2trn	USD 1.2trn	
Net new money excl. money markets	USD 16bn	USD 48bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.7bn	USD 2.6bn	
Return on attributed equity	22%	20%	
RWA and LRD vs. Group	31% / 30%	31% / 30%	Guidance: up to 1/3

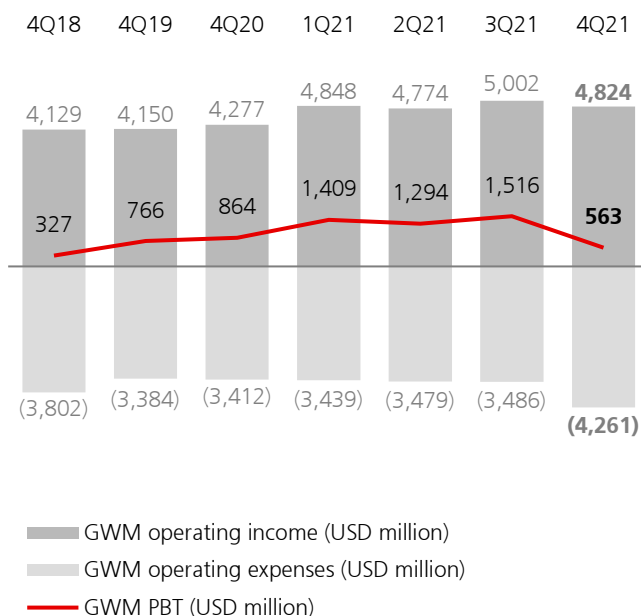
4° trimestre 2021: panoramica della performance

Utile ante imposte del Gruppo pari a USD 1729 milioni, -13% su base annua



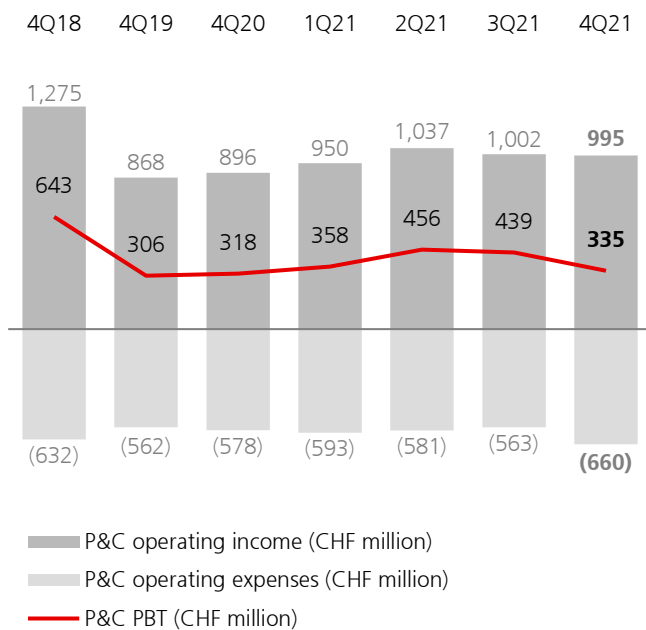
L'utile ante imposte si è attestato a USD 1729 milioni (in calo del 13% su base annua), comprese rettifiche nette di valore su crediti pari a USD 27 milioni. Il rapporto costi/ricavi è stato dell'80,5%, in aumento di 5,5 punti percentuali su base annua. I proventi operativi sono saliti dell'8% su base annua e i costi operativi del 14%, principalmente per effetto di un aumento degli accantonamenti per contenziosi legali pari a USD 740 milioni (EUR 650 milioni) effettuati a causa della tematica transfrontaliera francese. Al netto di tale accantonamento, i costi operativi sarebbero saliti del 2% e l'utile ante imposte sarebbe aumentato del 24%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 1348 milioni (in calo del 18% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.38. Il rendimento del capitale CET1¹ è stato dell'11,9%.

Global Wealth Management (GWM): utile ante imposte pari a USD 563 milioni, -35% su base annua

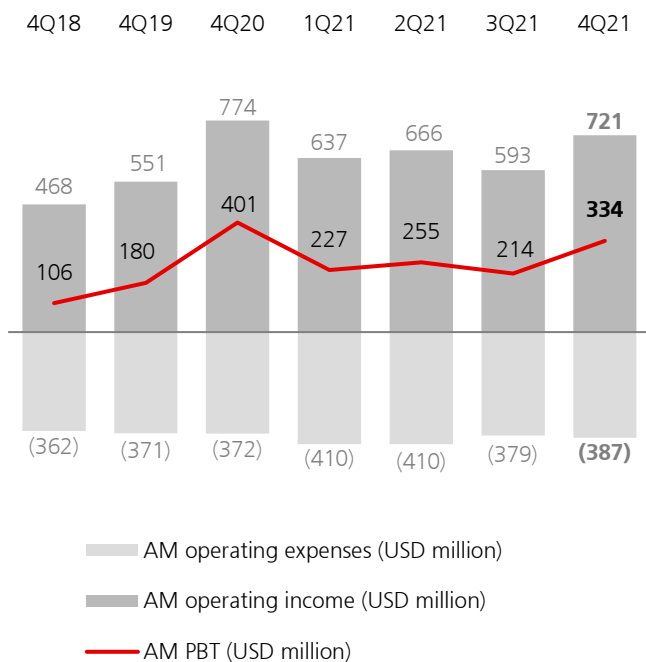


ricorrenti da commissioni sono aumentati del 17%, principalmente per effetto dell'incremento del patrimonio medio che genera commissioni, grazie a una performance di mercato positiva, e degli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni. I proventi netti da interessi sono saliti del 10% per effetto dell'aumento dei ricavi da prestiti e depositi riconducibile ai maggiori volumi. I proventi da negoziazione sono aumentati del 4% principalmente grazie agli elevati livelli di attività dei clienti nelle Americhe, nell'EMEA e in Svizzera. Le rettifiche nette per perdite di valore su crediti sono state pari a USD 2 milioni, rispetto a USD 7 milioni nel 4° trimestre 2020. Il rapporto costi/ricavi si è attestato all'88,4%, in aumento di 8,4 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono saliti del 13% e i costi operativi sono aumentati del 25%, sospinti dall'incremento degli accantonamenti per contenziosi legali e della componente variabile della remunerazione dei consulenti finanziari. I prestiti sono cresciuti rispetto al periodo precedente a quota USD 234 miliardi, con nuovi prestiti netti pari a USD 4 miliardi, trainati dalle Americhe. Il patrimonio investito è aumentato del 3% rispetto al periodo precedente a USD 3030 miliardi. Il patrimonio che genera commissioni⁴ è salito del 5% rispetto al periodo precedente a USD 1482 miliardi. I nuovi attivi netti che generano commissioni⁴ si sono attestati a USD 26,9 miliardi, pari a un tasso di crescita annualizzato dell'8% nel trimestre, con afflussi in tutte le regioni.

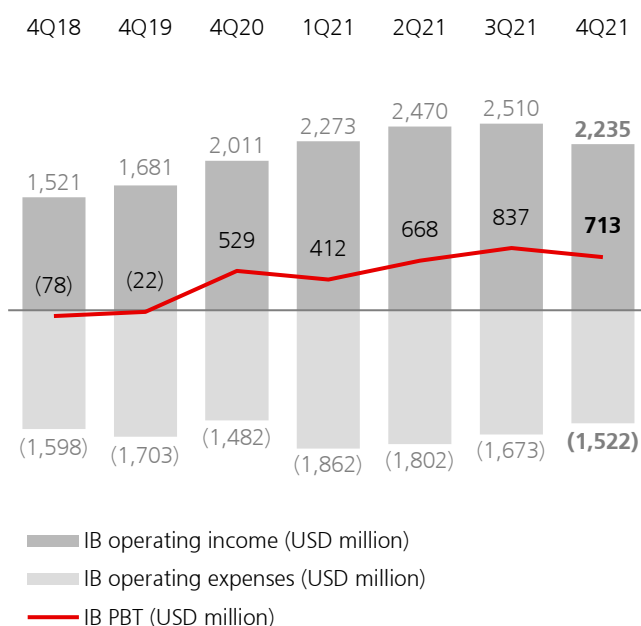
L'utile ante imposte di GWM pari a USD 563 milioni include accantonamenti per contenziosi legali pari a USD 657 milioni effettuati a causa della tematica transfrontaliera francese. Al netto di questa voce, GWM avrebbe registrato una crescita a doppia cifra dell'utile ante imposte in tutte le regioni. I proventi operativi sono cresciuti del 13% su base annua. I proventi netti

Personal & Corporate Banking (P&C): utile ante imposte pari a CHF 335 milioni, +5% su base annua


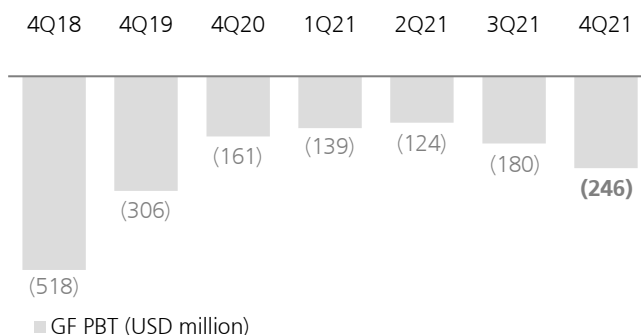
I proventi operativi sono aumentati dell'11% grazie alla crescita dei proventi netti da interessi, dei proventi da negoziazione e dei proventi netti ricorrenti da commissioni. I proventi netti da interessi sono saliti del 9% principalmente per effetto della gestione proattiva dei depositi. I ricavi da carte di credito e da operazioni su cambi sono stati i principali fattori del miglioramento del 18% dei proventi da negoziazione, grazie alla costante crescita della spesa dei clienti per viaggi e tempo libero legata all'allentamento delle restrizioni pandemiche. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono aumentati del 16%, principalmente a causa delle maggiori commissioni percepite su fondi d'investimento, depositi e mandati derivanti in larga misura dall'incremento dei patrimoni medi in custodia ascrivibile alla raccolta netta dei prodotti d'investimento e alla performance di mercato positiva. Le rettifiche nette per perdite di valore su crediti sono state pari a CHF 9 milioni, rispetto a CHF 20 milioni nel 4° trimestre 2020. Il rapporto costi/ricavi è stato del 67,0%, con un incremento di 1,0 punto percentuale su base annua, poiché i proventi sono aumentati del 13% mentre i costi operativi sono saliti del 14%, principalmente a causa dei maggiori accantonamenti per contenziosi legali compresi CHF 76 milioni (USD 83 milioni) per la tematica transfrontaliera francese.

Asset Management (AM): utile ante imposte di USD 334 milioni, -17% su base annua


I proventi operativi sono diminuiti del 7% su base annua, poiché l'aumento delle commissioni nette di gestione è stato più che compensato dal calo delle commissioni sulla performance a livelli più normali rispetto a quelli particolarmente elevati nel 4° trimestre 2020. Il rapporto costi/ricavi è stato del 53,6%, con un aumento di 5,5 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono scesi del 7% su base annua e i costi operativi sono saliti del 4%. Il patrimonio investito è aumentato del 5% rispetto al periodo precedente a USD 1211 miliardi. La raccolta netta è stata di USD 15,1 miliardi (USD 16,2 miliardi esclusi i flussi relativi al mercato monetario).

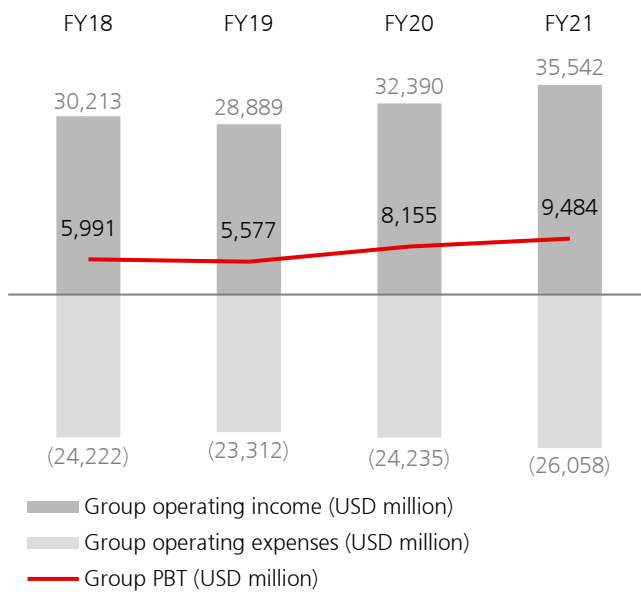
Investment Bank (IB): utile ante imposte di USD 713 milioni, +35% su base annua


I proventi operativi sono cresciuti dell'11% su base annua. I ricavi di Global Markets sono aumentati del 6%, o USD 90 milioni, principalmente grazie all'incremento dei ricavi sui cambi, finanziamenti sui mercati dei capitali, prime brokerage e prodotti azionari. I ricavi di Global Banking sono saliti del 4%, o USD 27 milioni, trainati dai settori Capital Markets, in particolare Leveraged Capital Markets e Advisory. Le rettifiche nette di valore su crediti sono state pari a USD 16 milioni, rispetto alla costituzione di accantonamenti per rischi di credito per USD 91 milioni nel 4° trimestre 2020. Il rapporto costi/ricavi è stato del 68,6%, con un miglioramento di 1,9 punti percentuali su base annua, a fronte dell'incremento del 6% dei proventi e del 3% dei costi operativi. Il rendimento annualizzato del patrimonio attribuito è stato del 21,5%.

Group Functions: perdita ante imposte di USD 246 milioni rispetto a una perdita di USD 161 milioni nel 4° trimestre 2020


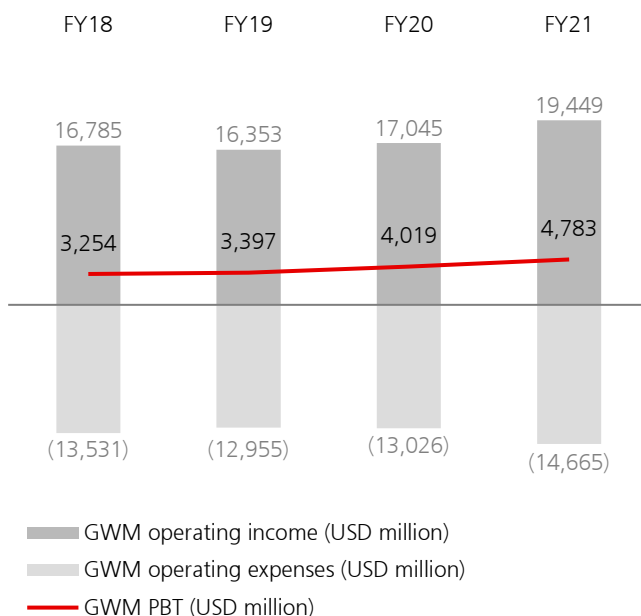
Panoramica della performance 2021

Utile ante imposte del Gruppo pari a USD 9484 milioni, +16% su base annua



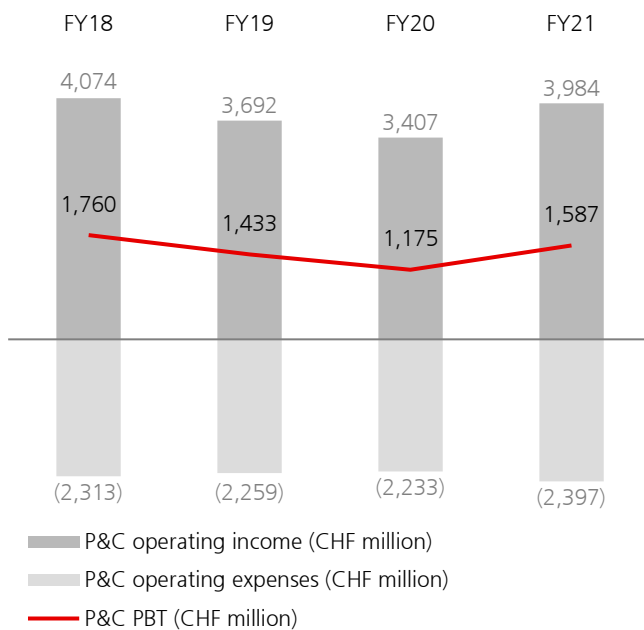
L'utile ante imposte dell'esercizio 2021 si è attestato a USD 9484 milioni (in rialzo del 16% su base annua), comprese rettifiche nette di valore su crediti pari a USD 148 milioni, rispetto alla costituzione di accantonamenti netti per rischi di credito per USD 694 milioni nel 2020. Il rapporto costi/ricavi è stato del 73,6%, con un aumento di 0,4 punti percentuali su base annua. I proventi operativi sono aumentati del 10% su base annua e i costi operativi dell'8%, parzialmente per effetto di un aumento degli accantonamenti per contenziosi legali di USD 740 milioni (EUR 650 milioni) effettuati a causa della tematica transfrontaliera francese. Al netto di tale accantonamento, i costi operativi sarebbero saliti del 4% e l'utile ante imposte sarebbe aumentato del 25%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 7457 milioni (pari a un aumento del 14% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 2.06. Il rendimento del capitale CET1¹ è stato del 17,5%.

Global Wealth Management (GWM): utile ante imposte pari a USD 4783 milioni, +19% su base annua

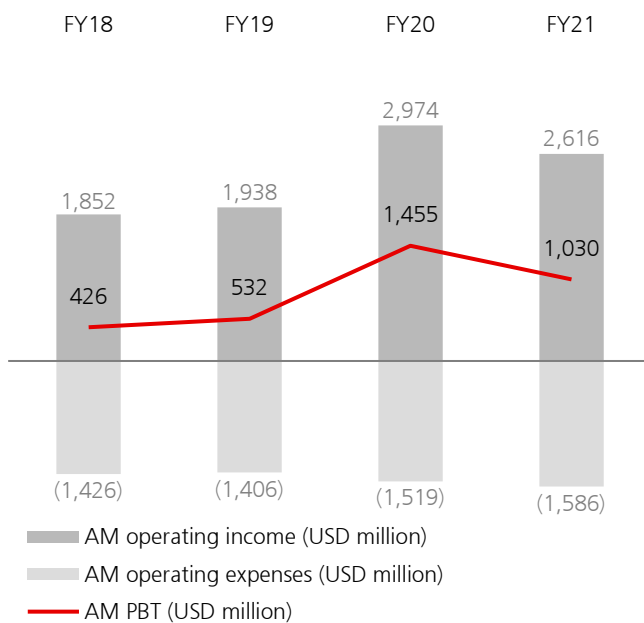


I proventi operativi sono cresciuti del 14% su base annua. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono aumentati del 19%, principalmente a causa dell'incremento del patrimonio medio che genera commissioni, grazie alla performance di mercato positiva, e agli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni. I proventi da negoziazione sono aumentati del 7% principalmente grazie agli elevati livelli di attività dei clienti nelle Americhe, nell'EMEA e in Svizzera. I proventi netti da interessi sono saliti del 5% grazie all'aumento dei ricavi da prestiti dovuto all'incremento dei volumi e dei margini in parte compensati da ricavi da depositi minori. Le rettifiche nette di valore su crediti sono state pari a USD 29 milioni, rispetto alla costituzione di accantonamenti per rischi di credito per USD 88 milioni nel 2020. Il rapporto costi/ricavi è migliorato al 75,5%, in calo di 0,5 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono saliti del 13% e i costi operativi del 13%, sospinti dalla componente variabile della remunerazione dei consulenti finanziari e dagli accantonamenti per contenziosi legali. I prestiti sono cresciuti a USD 234 miliardi, con nuovi prestiti netti pari a USD 25 miliardi, trainati in particolare dalle Americhe. Il patrimonio investito è salito del 10% a USD 3303 miliardi. Il patrimonio che genera commissioni⁴ è salito del 16% a USD 1482 miliardi. I nuovi attivi netti che generano commissioni⁴ si sono attestati a USD 106,9 miliardi, pari a un tasso di crescita dell'8%, con afflussi in tutte le regioni.

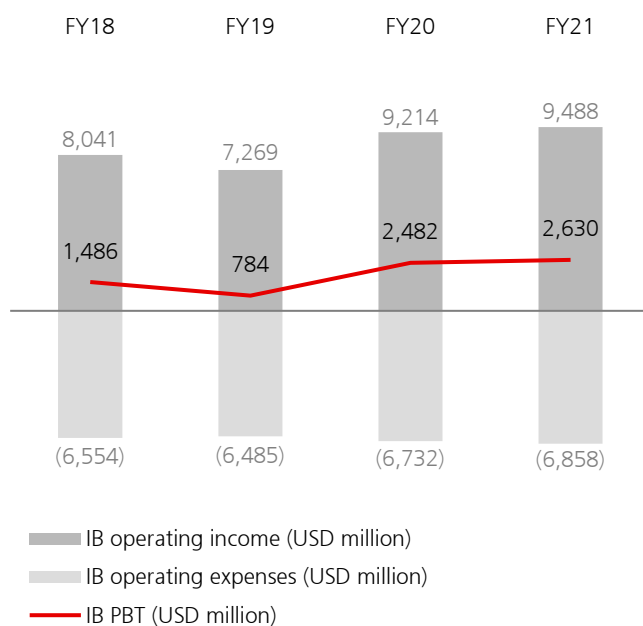
L'utile ante imposte di GWM pari a USD 4783 milioni include accantonamenti per contenziosi legali di USD 657 milioni effettuati per la tematica transfrontaliera francese nel 4° trimestre 2021. Al netto di questa voce, GWM avrebbe registrato una crescita a doppia cifra dell'utile ante imposte in tutte le regioni.

Personal & Corporate Banking (P&C): utile ante imposte pari a CHF 1587 milioni, +35% su base annua


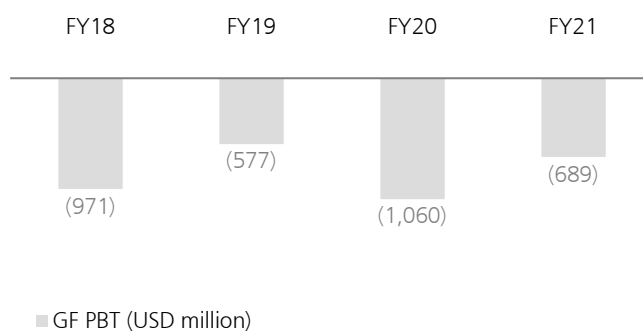
I proventi operativi sono cresciuti del 17% con aumenti dei proventi in tutte le aree di attività, con un contributo positivo delle rettifiche nette di valore su crediti per CHF 79 milioni rispetto a perdite nette su crediti di CHF 243 milioni nel 2020. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono saliti del 15%, principalmente grazie all'incremento delle commissioni su attività di custodia, mandati e fondi d'investimento. I ricavi da carte di credito e da operazioni su cambi sono stati i principali fattori del miglioramento del 10% dei proventi da negoziazione, grazie alla costante crescita della spesa dei clienti per viaggi e tempo libero legata all'allentamento delle restrizioni pandemiche. I proventi netti da interessi sono saliti dell'1% principalmente per effetto della gestione proattiva dei depositi. Il rapporto costi/ricavi è stato del 61,4%, con un aumento di 0,2 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono saliti del 7% e i costi operativi a loro volta del 7%, principalmente a causa degli incrementi registrati dagli accantonamenti per contenziosi legali – compresi CHF 76 milioni (USD 83 milioni) per la tematica transfrontaliera francese –, dagli investimenti in tecnologia e dalla componente variabile della remunerazione.

Asset Management (AM): utile ante imposte di USD 1030 milioni, -29% su base annua


L'utile ante imposte di AM è sceso del 29% su base annua. Al netto delle plusvalenze generate dalla vendita del Fondcenter AG (oggi Clearstream Fund Centre AG) nel 3° trimestre 2020 (USD 571 milioni) e nel 2° trimestre 2021 (USD 37 milioni), senza le quali l'utile ante imposte sarebbe cresciuto del 12%. Al netto delle suddette plusvalenze, i proventi operativi sarebbero saliti del 7% su base annua, poiché l'aumento delle commissioni nette di gestione ha più che compensato il calo delle commissioni sulla performance a livelli più normali. Sempre al netto di tali plusvalenze, il rapporto costi/ricavi sarebbe stato del 61,5%, con un miglioramento di 1,7 punti percentuali su base annua, a fronte di un aumento dei proventi del 7% su base annua e di un incremento del 4% dei costi operativi. Il patrimonio investito è aumentato dell'11% a USD 1211 miliardi. La raccolta netta è stata di USD 44,9 miliardi (USD 48,0 miliardi esclusi i flussi relativi al mercato monetario).

Investment Bank (IB): utile ante imposte di USD 2630 milioni, +6% su base annua


I proventi operativi sono aumentati del 3% su base annua, o del 5% al netto di una plusvalenza di USD 215 milioni derivante dalla vendita di diritti di proprietà intellettuale collegati alla famiglia di indici Bloomberg Commodity nel 3° trimestre 2020. Nel 1° semestre 2021 IB ha registrato una perdita di USD 861 milioni legata all'inadempienza di un cliente con sede negli Stati Uniti della nostra attività di prime brokerage. I ricavi di Global Banking sono saliti del 33%, o USD 780 milioni, trainati dai settori Capital Markets e Advisory. I ricavi di Global Markets sono diminuiti del 12%, o USD 845 milioni, a causa della perdita summenzionata. Al netto di tale perdita e della plusvalenza legata alla vendita nel 2020, il risultato di Global Markets avrebbe registrato una crescita del 3%, grazie all'aumento dei ricavi generati da derivati su azioni, prime brokerage e prodotti azionari in un contesto di mercato positivo. Le rettifiche nette di valore su crediti sono state pari a USD 34 milioni, rispetto alla costituzione di accantonamenti per rischi di credito per USD 305 milioni nel 2020. Il rapporto costi/ricavi è stato del 72,5%, con un incremento di 1,8 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono scesi dell'1% e i costi operativi sono aumentati del 2%. Il rendimento del patrimonio attribuito è stato del 20,3%.

Group Functions: perdita ante imposte di USD 689 milioni rispetto a una perdita di USD 1060 milioni nel 2020


Rafforzare la leadership di UBS nella finanza sostenibile

UBS si impegna a creare valore positivo a lungo termine per i suoi clienti, collaboratori, investitori e per la società. L'azienda ha compiuto notevoli progressi su questo fronte nel 2021, come testimoniano i riconoscimenti ottenuti da UBS nel corso dell'anno per la sua determinazione a migliorare i risultati in linea con i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) e per l'impegno con cui offre ai clienti prodotti e servizi finanziari sostenibili.

Leader riconosciuto nel campo della sostenibilità

Nel 2021 UBS è stata nuovamente inclusa tra i membri del Dow Jones Sustainability Index, pubblicato da S&P Global. Questo indice è considerato il rating di sostenibilità più importante a livello mondiale, in quanto seleziona ogni anno il primo decile delle società che ottengono i migliori punteggi in base a tre dimensioni: governance ed economia; ambiente; e società. Per UBS è motivo di orgoglio essere riconosciuta ancora una volta leader di settore nella dimensione ambiente.

UBS è stata anche inserita di nuovo nella «A List» della CDP per le sue iniziative volte a ridurre le emissioni, mitigare i rischi climatici e sviluppare un'economia a basse emissioni di carbonio. CDP è un'organizzazione internazionale senza scopo di lucro che fornisce un sistema globale con cui aziende e città possono misurare, comunicare e gestire le informazioni collegate al cambiamento climatico. Inoltre, MSCI ESG Research ha confermato il rating AA di UBS, che rimane quindi leader di settore.

Rafforzare l'orientamento verso una finanza sostenibile

La finanza sostenibile è da lungo tempo una priorità a livello aziendale e UBS continua ad aiutare i clienti a compiere la transizione verso un futuro a basse emissioni. Ad esempio, in veste di socio fondatore della Net Zero Asset Managers Initiative, a novembre 2021 UBS ha annunciato l'impegno ad allineare allo zero netto una quota di USD 235 miliardi del suo patrimonio gestito entro il 2030. Si tratta di uno degli impegni assoluti più significativi assunti dalle società aderenti.

Stando all'ultimo sondaggio UBS Investor Sentiment, gli investimenti sostenibili sono più importanti che mai per gli investitori e più di tre quarti degli intervistati si aspettano che gli investimenti sostenibili producano rendimenti pari o superiori a quelli degli investimenti tradizionali. Nel complesso, gli investimenti di UBS con orientamento alla sostenibilità e all'impatto hanno registrato un incremento significativo a USD 251 miliardi, rispetto a USD 141 miliardi un anno fa. Inoltre, l'offerta UBS Strategy Funds, un segmento del valore di USD 11 miliardi che rappresenta un'importante soluzione «core» di Global Wealth Management e Personal Banking, è stata riposizionata per includere la sostenibilità lungo l'intero processo d'investimento.

In qualità di socio fondatore della Swiss Better Gold Association, UBS promuove lo sviluppo sostenibile di comunità dedicate all'estrazione mineraria artigianale su scala ridotta. Il modesto premio sul prezzo di USD 1 il grammo applicato alla nuova offerta di oro a produzione sostenibile lanciata da UBS a dicembre 2021 viene reinvestito direttamente per migliorare le condizioni lavorative oltre che sociali e ambientali delle comunità locali presso le miniere.

Salvo diversamente specificato, le informazioni contenute nel presente comunicato si riferiscono a UBS Group SA su base consolidata. Le informazioni finanziarie riferite a UBS SA (su base consolidata) non differiscono in modo sostanziale da quelle concernenti UBS Group SA (su base consolidata). Alla fine del presente comunicato è incluso un confronto tra UBS Group SA (su base consolidata) e UBS SA (su base consolidata).

1 Il rendimento del capitale CET1 è calcolato come utile netto annualizzato attribuibile agli azionisti, diviso per la media del capitale Common Equity Tier 1.

2 Gli azionisti le cui azioni sono custodite presso la SIX (ISIN CH0244767585) riceveranno il dividendo in CHF. L'ammontare in CHF sarà calcolato conformemente al tasso di cambio a cinque decimali pubblicato immediatamente prima della data ex-dividendo. Il dividendo verrà pagato in USD agli azionisti le cui azioni sono depositate tramite intermediari presso il sistema DTC (ISIN: CH0244767585; CUSIP: H42097107).

3 Fatta salva l'approvazione degli azionisti in occasione dell'Assemblea generale annuale prevista per il 6 aprile 2022, il dividendo sarà corrisposto il 14 aprile 2022 agli azionisti iscritti nel registro al 13 aprile 2022. La data ex-dividendo sarà il 12 aprile 2022. Conformemente alla regolamentazione fiscale svizzera, metà del dividendo sarà prelevata dagli utili non distribuiti e metà dalle riserve da apporti di capitale. I dividendi versati a partire dalle riserve da apporti di capitale non sono soggetti all'imposta alla fonte svizzera. La porzione del dividendo prelevata dagli utili non distribuiti sarà soggetta all'imposta alla fonte svizzera del 35%. Ai fini dell'imposta sul reddito statunitense, prevediamo che il dividendo sarà prelevato dagli utili correnti o accumulati.

4 Nuovo indicatore di performance per Global Wealth Management: a partire dal 1° trimestre 2021 abbiamo introdotto un nuovo indicatore di performance per Global Wealth Management, gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni. Questo indicatore misura la crescita del patrimonio investito dei clienti in base agli afflussi netti relativi a mandati, fondi d'investimento con commissioni ricorrenti, hedge fund e investimenti nei mercati privati, sommati ai pagamenti da dividendi e interessi ricevuti dai mandati, al netto delle commissioni versate a UBS dai clienti. Gli attivi e i prodotti sottostanti generano la maggior parte dei proventi netti ricorrenti da commissioni di Global Wealth Management e una quota dei suoi proventi da negoziazione. Rispetto alla raccolta netta, gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni escludono gli afflussi relativi ad attivi che principalmente generano ricavi se negoziati sotto forma di commissioni e spread di transazione, o presi in prestito sotto forma di interessi netti, ed escludono altresì gli afflussi dei depositi che generano proventi netti da interessi e da posizioni di deposito titoli che generano proventi da depositi. La raccolta netta di Global Wealth Management non sarà più riportata nelle relazioni trimestrali, ma continuerà a essere indicata nelle relazioni annue.

Performance of our business divisions and Group Functions¹

For the quarter ended 31.12.21						
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,824	1,086	721	2,235	(134)	8,732
Operating expenses	4,261	721	387	1,522	113	7,003
<i>of which: net restructuring expenses²</i>	23	4	4	27	2	60
Operating profit / (loss) before tax	563	365	334	713	(246)	1,729
For the quarter ended 31.12.20						
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,277	992	774	2,011	63	8,117
<i>of which: valuation gain on auction rate securities³</i>					134	134
Operating expenses	3,412	640	372	1,482	225	6,132
<i>of which: impairment of internally generated software⁴</i>				67		67
Operating profit / (loss) before tax	864	353	401	529	(161)	1,985

¹ The "of which" components of operating income and operating expenses disclosed in this table are items that are not recurring or necessarily representative of the underlying business performance for the reporting period specified. ² Includes curtailment gains of USD 14 million for the fourth quarter of 2021 (third quarter of 2021: USD 8 million), which represent a reduction in the defined benefit obligation related to the Swiss pension plan resulting from a decrease in headcount following restructuring activities. ³ Reflects a valuation gain recognized in the fourth quarter of 2020 as a result of a recovery in underlying market conditions, following a change in valuation methodology. ⁴ Relates to impairment of internally generated software resulting from a decision in the fourth quarter of 2020 to not proceed with an internal business transfer from UBS Switzerland AG to UBS AG.

Our key figures

<i>USD million, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended			As of or for the year ended	
	31.12.21	30.9.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Group results					
Operating income	8,732	9,128	8,117	35,542	32,390
Operating expenses	7,003	6,264	6,132	26,058	24,235
Operating profit / (loss) before tax	1,729	2,865	1,985	9,484	8,155
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,348	2,279	1,636	7,457	6,557
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.38	0.63	0.44	2.06	1.77
Profitability and growth²					
Return on equity (%)	8.9	15.3	11.0	12.6	11.3
Return on tangible equity (%)	10.0	17.2	12.4	14.1	12.8
Return on common equity tier 1 capital (%)	11.9	20.8	16.8	17.5	17.4
Return on risk-weighted assets, gross (%)	11.5	12.2	11.4	12.0	11.7
Return on leverage ratio denominator, gross (%) ³	3.3	3.5	3.2	3.4	3.4
Cost / income ratio (%)	80.5	68.7	74.9	73.6	73.3
Effective tax rate (%)	21.4	20.1	17.2	21.1	19.4
Net profit growth (%)	(17.6)	8.9	126.7	13.7	52.3
Resources²					
Total assets	1,117,182	1,088,773	1,125,765	1,117,182	1,125,765
Equity attributable to shareholders	60,662	60,219	59,445	60,662	59,445
Common equity tier 1 capital ⁴	45,281	45,022	39,890	45,281	39,890
Risk-weighted assets ⁴	302,209	302,426	289,101	302,209	289,101
Common equity tier 1 capital ratio (%) ⁴	15.0	14.9	13.8	15.0	13.8
Going concern capital ratio (%) ⁴	20.0	20.0	19.4	20.0	19.4
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ⁴	34.7	34.0	35.2	34.7	35.2
Leverage ratio denominator ^{3,4}	1,068,862	1,044,916	1,037,150	1,068,862	1,037,150
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ^{3,4}	4.24	4.31	3.85	4.24	3.85
Going concern leverage ratio (%) ^{3,4}	5.7	5.8	5.4	5.7	5.4
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) ⁴	9.8	9.8	9.8	9.8	9.8
Liquidity coverage ratio (%) ⁵	155	157	152	155	152
Net stable funding ratio (%) ⁵	119	118	119	119	119
Other					
Invested assets (USD billion) ⁶	4,596	4,432	4,187	4,596	4,187
Personnel (full-time equivalents)	71,385	71,427	71,551	71,385	71,551
Market capitalization ¹	61,230	55,423	50,013	61,230	50,013
Total book value per share (USD) ¹	17.84	17.48	16.74	17.84	16.74
Total book value per share (CHF) ¹	16.27	16.30	14.82	16.27	14.82
Tangible book value per share (USD) ¹	15.97	15.62	14.91	15.97	14.91
Tangible book value per share (CHF) ¹	14.56	14.57	13.21	14.56	13.21

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group fourth quarter 2021 report for more information. ² Refer to the "Performance targets and capital guidance" section of our Annual Report 2020 for more information about our performance targets. ³ Leverage ratio denominators and leverage ratios for the respective periods in 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that applied from 25 March 2020 until 1 January 2021 and was granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Regulatory and legal developments" section of our Annual Report 2020 for more information. ⁴ Based on the Swiss systemically relevant bank framework as of 1 January 2020. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group fourth quarter 2021 report for more information. ⁵ Prior to 30 September 2021 "Net stable funding ratio" is based on estimated pro forma reporting. Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group fourth quarter 2021 report for more information. ⁶ Consists of invested assets for Global Wealth Management, Asset Management and Personal & Corporate Banking. Refer to "Note 32 Invested assets and net new money" in the "Consolidated financial statements" section of our Annual Report 2020 for more information.

Income statement

<i>USD million</i>	For the quarter ended			% change from		For the year ended	
	31.12.21	30.9.21	31.12.20	3Q21	4Q20	31.12.21	31.12.20
Net interest income	1,770	1,693	1,622	5	9	6,705	5,862
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,365	1,697	1,453	(20)	(6)	5,850	6,960
Credit loss (expense) / release	27	14	(66)	100		148	(694)
Fee and commission income	6,042	6,119	5,543	(1)	9	24,372	20,961
Fee and commission expense	(513)	(510)	(459)	1	12	(1,985)	(1,775)
Net fee and commission income	5,529	5,610	5,084	(1)	9	22,387	19,186
Other income	40	115	24	(65)	64	452	1,076
Total operating income	8,732	9,128	8,117	(4)	8	35,542	32,390
Personnel expenses	4,216	4,598	3,989	(8)	6	18,387	17,224
General and administrative expenses	2,212	1,148	1,515	93	46	5,553	4,885
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	574	518	627	11	(8)	2,118	2,126
Total operating expenses	7,003	6,264	6,132	12	14	26,058	24,235
Operating profit / (loss) before tax	1,729	2,865	1,985	(40)	(13)	9,484	8,155
Tax expense / (benefit)	370	576	341	(36)	9	1,998	1,583
Net profit / (loss)	1,359	2,289	1,645	(41)	(17)	7,486	6,572
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	11	9	9	18	26	29	15
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,348	2,279	1,636	(41)	(18)	7,457	6,557

Comprehensive income

Total comprehensive income	1,178	1,678	1,728	(30)	(32)	5,119	8,312
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	7	(5)	27		(73)	13	36
Total comprehensive income attributable to shareholders	1,171	1,683	1,701	(30)	(31)	5,106	8,276

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

	As of or for the quarter ended 31.12.21			As of or for the quarter ended 30.9.21			As of or for the quarter ended 31.12.20		
	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
<i>USD million, except where indicated</i>									
Income statement									
Operating income	8,732	8,846	(114)	9,128	9,224	(95)	8,117	8,220	(103)
Operating expenses	7,003	7,227	(224)	6,264	6,512	(248)	6,132	6,324	(192)
Operating profit / (loss) before tax	1,729	1,619	109	2,865	2,712	152	1,985	1,896	89
<i>of which: Global Wealth Management</i>	563	541	22	1,516	1,500	16	864	855	9
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	365	362	3	478	479	(1)	353	353	(1)
<i>of which: Asset Management</i>	334	328	6	214	214	0	401	401	0
<i>of which: Investment Bank</i>	713	710	3	837	833	4	529	528	1
<i>of which: Group Functions</i>	(246)	(321)	75	(180)	(314)	134	(161)	(241)	79
Net profit / (loss)	1,359	1,266	93	2,289	2,163	125	1,645	1,572	73
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	1,348	1,255	93	2,279	2,154	125	1,636	1,563	73
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	11	11	0	9	9	0	9	9	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	(181)	(197)	16	(610)	(598)	(12)	83	54	29
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(177)	(194)	16	(596)	(584)	(12)	65	36	29
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	(4)	(4)	0	(14)	(14)	0	18	18	0
Total comprehensive income	1,178	1,069	109	1,678	1,565	113	1,728	1,626	102
<i>of which: attributable to shareholders</i>	1,171	1,062	109	1,683	1,570	113	1,701	1,599	102
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	7	7	0	(5)	(5)	0	27	27	0
Balance sheet									
Total assets	1,117,182	1,116,145	1,037	1,088,773	1,088,246	528	1,125,765	1,125,327	438
Total liabilities	1,056,180	1,057,702	(1,522)	1,028,221	1,030,828	(2,607)	1,066,000	1,067,254	(1,254)
Total equity	61,002	58,442	2,559	60,552	57,418	3,134	59,765	58,073	1,691
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	60,662	58,102	2,559	60,219	57,085	3,134	59,445	57,754	1,691
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	340	340	0	333	333	0	319	319	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	45,281	41,594	3,687	45,022	41,356	3,665	39,890	38,181	1,709
Going concern capital	60,488	55,434	5,054	60,369	55,334	5,035	56,178	52,610	3,567
Risk-weighted assets	302,209	299,005	3,204	302,426	299,612	2,814	289,101	286,743	2,358
Common equity tier 1 capital ratio (%)	15.0	13.9	1.1	14.9	13.8	1.1	13.8	13.3	0.5
Going concern capital ratio (%)	20.0	18.5	1.5	20.0	18.5	1.5	19.4	18.3	1.1
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	34.7	33.3	1.3	34.0	32.6	1.4	35.2	34.2	1.0
Leverage ratio denominator	1,068,862	1,067,679	1,183	1,044,916	1,044,438	479	1,037,150	1,036,771	379
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.24	3.90	0.34	4.31	3.96	0.35	3.85	3.68	0.16
Going concern leverage ratio (%)	5.7	5.2	0.5	5.8	5.3	0.5	5.4	5.1	0.3
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.8	9.3	0.5	9.8	9.4	0.5	9.8	9.5	0.3

Informazioni sul materiale e sulla teleconferenza riguardanti i risultati finanziari

La relazione del quarto trimestre 2021 di UBS, il comunicato e le slide di presentazione sono disponibili a partire dalle ore 06.45 CET, martedì 1° febbraio 2022 alla pagina ubs.com/quarterlyreporting.

I risultati del quarto trimestre 2021 di UBS verranno presentati martedì 1° febbraio 2022 da Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Kirt Gardner (Group Chief Financial Officer), Sarah Mackey (Head of Investor Relations) e Marsha Askins (Head Communications & Branding).

UBS Group SA e UBS SA

Contatto per gli investitori

Svizzera: +41-44-234 41 00
Americhe +1-212-882 57 34

Contatto per i media

Svizzera: +41-44-234 85 00
Regno Unito: +44-207-567 47 14
Americhe: +1-212-882 58 58
APAC: +852-297-1 82 00

ubs.com



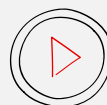
Orari

09.00 CET
08.00 GMT
03.00 US EST



Web audio

La presentazione per gli analisti può essere seguita in diretta streaming su ubs.com/quarterlyreporting con uno slideshow simultaneo.



Replica web

Una replica della registrazione audio della presentazione dei risultati sarà disponibile alla pagina ubs.com/investors più tardi nel corso della giornata.

Nota cautelativa in merito a dichiarazioni previsionali

Il presente comunicato contiene affermazioni che costituiscono «dichiarazioni previsionali» comprese, a titolo non esaustivo, le prospettive del management in merito ai risultati finanziari di UBS, affermazioni relative al previsto effetto di transazioni e iniziative strategiche sull'attività e sullo sviluppo futuro di UBS e scopi o progetti al fine di raggiungere obiettivi sul clima, sulla sostenibilità e altri obiettivi sociali. Queste dichiarazioni previsionali riflettono la valutazione, le aspettative e gli obiettivi di UBS in merito alle questioni descritte. Tuttavia, gli sviluppi e i risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente dalle aspettative di UBS a causa di vari rischi, incertezze e altri importanti fattori. La pandemia di COVID-19 e le misure di risposta che sono state adottate hanno avuto e probabilmente continueranno ad avere un effetto negativo significativo sull'attività economica globale e un effetto negativo sul profilo di credito di alcuni dei nostri clienti e di altri operatori di mercato, comprese interruzioni delle filiere produttive globali, il che ha comportato e potrebbe ulteriormente comportare un aumento delle spese relative a perdite su crediti e delle svalutazioni dei crediti. Inoltre, ci troviamo di fronte a maggiori rischi operativi dovuti alla modalità di lavoro a distanza, compresi i rischi per attività di supervisione e sorveglianza, nonché all'aumento dei rischi connessi a possibili frodi e alla sicurezza dei dati. La portata senza precedenti delle misure adottate per controllare l'epidemia di COVID-19 nonché l'incertezza che circonda l'approvvigionamento, la distribuzione e l'efficacia dei vaccini contro i ceppi di virus mutati creano una maggiore incertezza sulle dichiarazioni previsionali. I fattori che generalmente possono colpire i nostri risultati, le nostre capacità di raggiungere i nostri piani, le nostre prospettive e altri obiettivi includono ugualmente, ma non si limitano a: (i) il grado di successo di UBS nell'attuare i propri piani strategici, comprese le sue iniziative di riduzione dei costi e di efficienza e la propria capacità di gestire i suoi livelli di attivi ponderati in funzione del rischio (RWA) e il denominatore dell'indice di leva finanziaria (LRD), il suo coefficiente di copertura della liquidità e di altre risorse finanziarie, comprese le variazioni delle attività e delle passività RWA derivanti da una maggiore volatilità del mercato; (ii) il grado di successo di UBS nell'attuazione di adattamenti delle proprie attività per allinearsi ai mutamenti delle condizioni di mercato, regolamentari e di ulteriori condizioni; (iii) il persistente contesto di tassi d'interesse bassi o negativi in Svizzera e in altre giurisdizioni; (iv) l'andamento (anche come risultato della pandemia di COVID-19) riguardo alle condizioni macroeconomiche e dei mercati nei quali UBS opera o verso cui è esposta, incluse le fluttuazioni delle quotazioni o della liquidità, degli spread creditizi e dei tassi di cambio, nonché gli effetti esercitati dalle condizioni economiche, dagli sviluppi di mercato e dalle crescenti tensioni geopolitiche e le modifiche alle politiche commerciali nazionali sulla posizione finanziaria o sul merito creditizio dei clienti e delle controparti di UBS, nonché dal clima di fiducia dei clienti e dal loro livello di attività; (v) cambiamenti nella disponibilità di capitale e di finanziamenti, incluse le eventuali variazioni degli spread creditizi e dei rating di UBS, nonché la disponibilità e i costi di finanziamento per ottemperare ai requisiti relativi al debito che risponde ai requisiti riguardanti la capacità di assorbimento totale delle perdite (TLAC); (vi) cambiamenti delle politiche monetarie della banca centrale o nell'implementazione della legislazione finanziaria e nella regolamentazione in Svizzera, negli Stati Uniti, nel Regno Unito, nell'Unione europea e in altri centri finanziari che hanno imposto, portato o che in futuro potrebbero condurre a requisiti patrimoniali, TLAC, leverage ratio, coefficiente di finanziamento stabile netto, requisiti di liquidità e di finanziamento, requisiti di resilienza operativa più severi, maggiori requisiti fiscali, ulteriori imposte, vincoli alle attività consentite, limiti sulla remunerazione, limiti al trasferimento di capitali, liquidità e condivisione dei costi operativi all'interno del Gruppo o altre misure, e l'effetto che questi avranno o avrebbero sulle attività di UBS; (vii) l'abilità di UBS di implementare con successo la capacità di risanamento e di liquidazione e i requisiti regolamentari in materia nonché l'eventuale bisogno di apportare ulteriori cambiamenti riguardo alla struttura dell'entità giuridica o del modello di booking del Gruppo UBS in risposta a requisiti legali o regolamentari o altri sviluppi esterni; (viii) la capacità di UBS di mantenere e migliorare i suoi sistemi e controlli di rilevamento e prevenzione del riciclaggio di denaro e di applicare le sanzioni al fine di soddisfare i requisiti normativi e le aspettative in continua evoluzione in particolare negli Stati Uniti; (ix) l'incertezza derivante da tensioni interne in alcune delle principali economie; (x) cambiamenti relativi alla posizione concorrenziale di UBS, tra cui la possibilità che differenze nei requisiti patrimoniali o di altro tipo tra i maggiori centri finanziari si ripercuotano negativamente sulla capacità di UBS di competere in alcune linee d'affari; (xi) cambiamenti degli standard di condotta applicabili alle nostre attività a causa di possibili nuove regolamentazioni o dell'implementazione di norme esistenti, incluse le misure per imporre nuovi e più rigidi doveri in riferimento all'interazione con clienti e all'esecuzione e gestione di transazioni per clienti; (xii) la responsabilità a cui UBS può essere esposta, o i possibili vincoli o sanzioni che le autorità di regolamentazione potrebbero imporre a UBS a seguito di contenziosi, vertenze contrattuali e indagini, inclusa la potenziale esclusione da alcuni business, le multe potenzialmente elevate o le sanzioni pecuniarie o la perdita di licenze o di privilegi dovuta a sanzioni delle autorità di regolamentazione o del governo, nonché l'effetto che i contenziosi legali, le questioni regolamentari e simili producono sulla componente di rischio operativo degli attivi ponderati in funzione del rischio di UBS nonché il capitale disponibile nel quadro della politica di remunerazione del capitale per gli azionisti; (xiii) gli effetti sulle attività bancarie transfrontaliere di UBS degli sviluppi fiscali o regolamentari e di eventuali modifiche delle politiche e pratiche di UBS relative a queste attività; (xiv) la capacità di UBS di mantenere e attrarre i collaboratori necessari a generare ricavi e a gestire, sostenere e controllare le sue attività; una capacità che può essere influenzata da fattori competitivi; (xv) cambiamenti nei principi e nelle politiche contabili o tributarie, nelle rilevazioni e interpretazioni contabili, che hanno un'influenza sul riconoscimento di profitti o perdite, sulla valutazione dell'avviamento, nell'identificazione di crediti d'imposta differiti e altri aspetti; (xvi) la capacità di UBS di implementare nuove tecnologie e tecniche d'affari, compresi servizi e tecnologie digitali e la capacità di competere con successo sul mercato con fornitori di servizi finanziari esistenti e nuovi, tra i quali alcuni che non sono regolamentati nella stessa misura; (xvii) limitazioni dell'efficacia dei processi interni di UBS in materia di gestione, controllo, misurazione e modellizzazione del rischio e dei modelli finanziari in generale; (xviii) il verificarsi di carenze operative, quali: frodi, cattiva condotta, trading non autorizzato, criminalità finanziaria, attacchi informatici, fughe di dati e avarie dei sistemi, il cui rischio aumenta mentre le misure di controllo COVID-19 richiedono che gran parte del personale di UBS e dei suoi fornitori di servizi lavori da remoto; (xix) restrizioni in merito alla capacità di UBS Group SA di effettuare pagamenti o restituzione di capitale, incluse restrizioni per le sussidiarie in merito alla loro capacità di concessione, sia in modo diretto sia in modo indiretto, di prestiti o distribuzioni in caso di difficoltà finanziarie, dovute all'esercizio da parte della FINMA o dei regolatori delle operations di UBS in altri paesi dei propri ampi poteri regolamentari in merito a misure protettive, di ristrutturazione e di liquidazione; (xx) il grado in cui i cambiamenti relativi alla regolamentazione, al capitale o alla struttura giuridica, ai risultati finanziari o ad altri fattori possono influenzare la capacità di UBS nel mantenere il suo obiettivo dichiarato di restituzione di capitale; (xxi) l'incertezza sulla portata delle azioni che possono essere richieste da UBS, dai governi e da altri per raggiungere gli obiettivi relativi alle questioni climatiche, ambientali e sociali, nonché la natura evolutiva della scienza e dei settori sottostanti e gli standard governativi, e (xxii) l'effetto che questi o altri fattori o eventi imprevedibili possono avere sulla reputazione di UBS e le ulteriori conseguenze che questo può avere sulla sua attività e performance. La sequenza con la quale si presentano i summenzionati fattori non indica la loro probabilità nel manifestarsi o la rilevanza delle loro conseguenze. L'attività e la performance finanziaria di UBS potrebbero essere influenzate da altri fattori identificati nei suoi documenti registrati e nei suoi rapporti passati e futuri, inclusi quelli depositati presso la SEC. Ulteriori dettagli circa tali fattori sono riportati nei documenti prodotti da UBS e in quelli presentati da UBS alla SEC, incluso il Bilancio Annuale di UBS sul Modulo 20-F per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e la relazione finanziaria di UBS del primo trimestre 2021 sul Modulo 6K. UBS non è soggetta ad alcun obbligo (e nega espressamente ogni obbligo) di aggiornare o modificare le proprie dichiarazioni basate su previsioni future a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro.

Arrotondamento

Le cifre presentate in questo comunicato, se sommate, possono non dare il risultato totale esatto indicato nelle tabelle e nel testo. Le percentuali e le variazioni percentuali pubblicate nel testo e nelle tabelle sono calcolati sulla base delle cifre non arrotondate. Variazioni assolute tra i periodi di segnalazione fornite nel testo che possono essere ricavate dai numeri nelle relative tabelle sono calcolate sulla base di cifre arrotondate.

Tabelle

Nelle tabelle, i campi vuoti indicano in genere la loro non applicabilità o che la presentazione di qualsiasi contenuto non sarebbe significativo o che le informazioni non sono disponibili alla data relativa o per il periodo relativo. Un valore pari a zero indica in genere che il dato corrispondente è zero su base effettiva o arrotondata. Valori pari a zero su base arrotondata possono essere negativi o positivi su base reale.

Lingua

Parti di questo documento sono pubblicate in versione italiana per facilitarne la fruizione da parte del lettore. In caso di divergenze con il testo originale in inglese, quest'ultimo prevale.