

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

1T22: utile netto di USD 2,1 mld, rendimento del capitale CET1 del 19,0%

«Nel 1° trimestre abbiamo continuato ad attuare la nostra strategia, a fornire stabilità ai nostri clienti e a gestire i rischi. I nostri solidi risultati odierni testimoniano la nostra capacità di raggiungere i nostri obiettivi persino nell'attuale contesto di mercato».

Ralph Hamers, Group CEO

Elementi salienti del Gruppo



Continuiamo a eseguire la nostra strategia per promuovere la crescita e l'efficienza



Continuiamo ad aiutare i nostri clienti ad affrontare un contesto di mercato impegnativo



Abbiamo ottenuto risultati robusti a livello aziendale e gestito i rischi

Principali dati finanziari del 1° trimestre 2022

2,7

USD mld

Utile ante
imposte

2,1

USD mld

Utile netto di
competenza degli
azionisti di UBS
Group SA

0,61

USD

Utile diluito per
azione

19,0

%

Rendimento del
capitale CET1
(RoCET1)

14,3

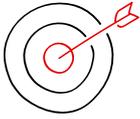
%

Coefficiente
patrimoniale CET1

Il materiale relativo ai risultati di UBS del 1° trimestre 2022 è disponibile su ubs.com/investors
La presentazione dei risultati sarà trasmessa via web audio il 26 aprile 2022 alle 09:00 CEST

La definizione di ogni indicatore di performance alternativo, il metodo utilizzato per calcolarlo e il contenuto delle informazioni sono presentati nella sezione «Indicatori di performance alternativi» dell'appendice alla nostra relazione per il 1° trimestre 2022.

Elementi salienti del Gruppo



Continuiamo a eseguire la nostra strategia per promuovere la crescita e l'efficienza

Nel 1° trimestre abbiamo continuato ad attuare la nostra strategia. La sostenibilità rimane un tema importante per i nostri clienti e per noi; questo trimestre abbiamo lanciato un fondo innovativo incentrato sulla transizione climatica in collaborazione con Aon. I nostri clienti dei servizi di gestione patrimoniale hanno assicurato impegni per USD 8 miliardi sui mercati privati, avvalendosi delle nostre dimensioni per ottenere accesso e prezzi solitamente riservati ai clienti istituzionali. Abbiamo anche continuato a migliorare le nostre applicazioni mobili, aiutando i clienti a connettersi comodamente con noi. Nel corso del trimestre, più della metà dei nostri clienti privati in Svizzera ha usufruito del mobile banking.



Continuiamo ad aiutare i nostri clienti ad affrontare un contesto di mercato impegnativo

I fattori macroeconomici, geopolitici e di mercato hanno creato grande incertezza nel 1° trimestre, con l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, le restrizioni e i lockdown legati al COVID, la maggiore volatilità dei mercati, le prospettive di crescita economica più deboli e la preoccupazione per l'aumento dell'inflazione e la reazione delle politiche monetarie. I nostri clienti hanno continuato a riporre fiducia in noi per affrontare queste circostanze. GWM ha quindi registrato afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ pari a USD 19 miliardi, AM ha totalizzato una raccolta netta di USD 14 miliardi (esclusi i flussi relativi al mercato monetario) e Personal Banking ha ottenuto una raccolta netta di CHF 1 miliardo sui prodotti di investimento.



Abbiamo ottenuto risultati robusti a livello aziendale e gestito i rischi

Nel 1° trimestre 2022 l'utile ante imposte si è attestato a USD 2729 milioni (in aumento del 19% su base annua), tenendo conto degli accantonamenti netti per rischi di credito pari a USD 18 milioni. Il rapporto costi/ricavi è stato del 70,7%, in calo di 3,1 punti percentuali su base annua. I proventi operativi sono cresciuti dell'8% su base annua, mentre i costi operativi sono saliti del 4%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 2136 milioni (pari a un aumento del 17% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.61. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 19,0%. A fine trimestre il coefficiente patrimoniale CET1 si è attestato al 14,3% (obiettivo di riferimento: ~13%) e l'indice di leva finanziaria CET1 al 4,16% (obiettivo di riferimento: >3,7%). Nel 1° trimestre 2022 abbiamo riacquistato azioni per USD 1,7 miliardi e nell'intero esercizio 2022 intendiamo riacquistare azioni per un totale di circa USD 5 miliardi.

Ralph Hamers, Group CEO di UBS

«Il 1° trimestre è stato dominato da eventi geopolitici e macroeconomici di carattere straordinario. In questo contesto, abbiamo continuato a rivolgere tutta la nostra attenzione all'attuazione dei nostri piani strategici, a fornire stabilità ai nostri clienti e a gestire i rischi.

Abbiamo continuato a costruire il nostro ecosistema a beneficio dei clienti. Ad esempio, abbiamo lanciato alcuni prodotti di finanza sostenibile, tra cui un fondo concentrato sulla transizione climatica in collaborazione con il gruppo assicurativo e previdenziale Aon.

Abbiamo anche semplificato le modalità di accesso dei clienti ai nostri servizi, migliorando i login biometrici, i tempi di gestione e la trasparenza dei tassi di cambio applicati alle transazioni estere nei pagamenti mobili.

Per riuscire a soddisfare ancora meglio le esigenze dei nostri clienti, stiamo eliminando i compartimenti stagni nelle nostre modalità operative per riunire competenze di diversa natura: 10 000 collaboratrici e collaboratori partecipano oggi al nostro nuovo modo di lavorare agile e unificato. Abbiamo anche continuato a supportare modelli di lavoro ibrido, compreso un

approccio aggiornato negli Stati Uniti che offre ai collaboratori idonei l'opportunità di lavorare al 100% da remoto.

I clienti si sono rivolti a noi per sapere come affrontare il contesto di mercato difficile e noi siamo rimasti al loro fianco, fornendo ricerca, consulenza e indicazioni per guidarli nelle loro decisioni di investimento. Poiché i mercati volatili hanno portato a un aumento dei volumi di trading, abbiamo intermediato alti volumi di transazioni, gestito i rischi e fornito accesso alla liquidità, permettendo a Global Markets di generare i ricavi più alti della sua storia.

Al contempo, abbiamo gestito i nostri rischi con prudenza. La collaborazione tra le nostre divisioni e funzioni di controllo ci ha consentito di ridurre ulteriormente la nostra esposizione alla Russia.

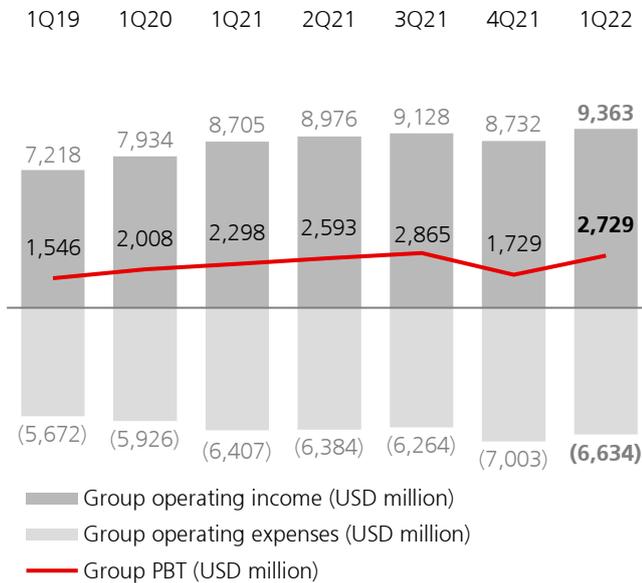
Tutti questi fattori hanno contribuito ai solidi risultati finanziari di questo trimestre. Continueremo altresì a sfruttare le opportunità di promuovere la crescita mentre attuiamo i nostri piani strategici e la nostra visione per creare l'ecosistema globale di investimenti per eccellenza».

Performance finanziaria – punti salienti selezionati

Group	1Q22	Targets/guidance
Return on CET1 capital	19.0%	15–18%
Return on tangible equity	16.0%	
Cost/income ratio	70.7%	70–73%
Net profit attributable to shareholders	USD 2.1bn	
CET1 capital ratio	14.3%	~13%
CET1 leverage ratio	4.16%	>3.7%
Global Wealth Management		
Profit before tax	USD 1.3bn	
PBT growth	(7%) YoY	10–15% over the cycle
Invested assets	USD 3.1trn	
Net new fee-generating assets ¹	USD 19bn	
Personal & Corporate Banking		
Profit before tax	CHF 0.4bn	
Return on attributed equity (CHF)	18%	
Net new loans, Personal Banking	CHF 0.6bn	
Asset Management		
Profit before tax	USD 0.2bn	
Invested assets	USD 1.2trn	
Net new money excl. money markets	USD 14bn	
Investment Bank		
Profit before tax	USD 0.9bn	
Return on attributed equity	28%	
RWA and LRD vs. Group	31% / 31%	Up to 1/3

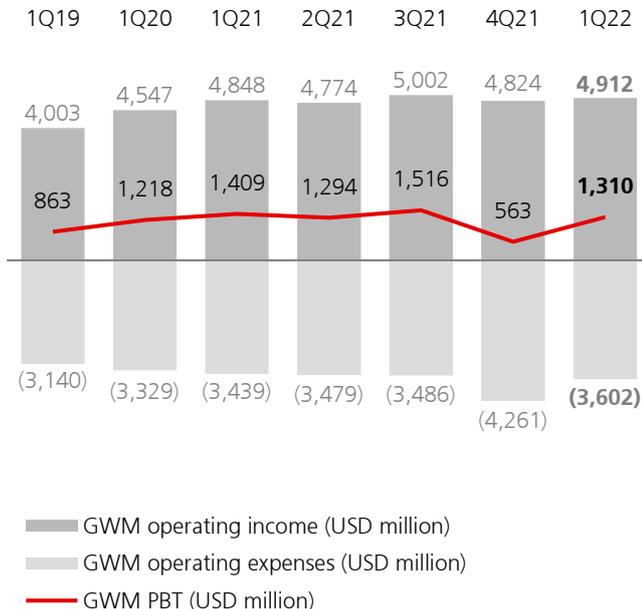
1° trimestre 2022: panoramica della performance

Utile ante imposte del Gruppo pari a USD 2729 milioni, +19% su base annua

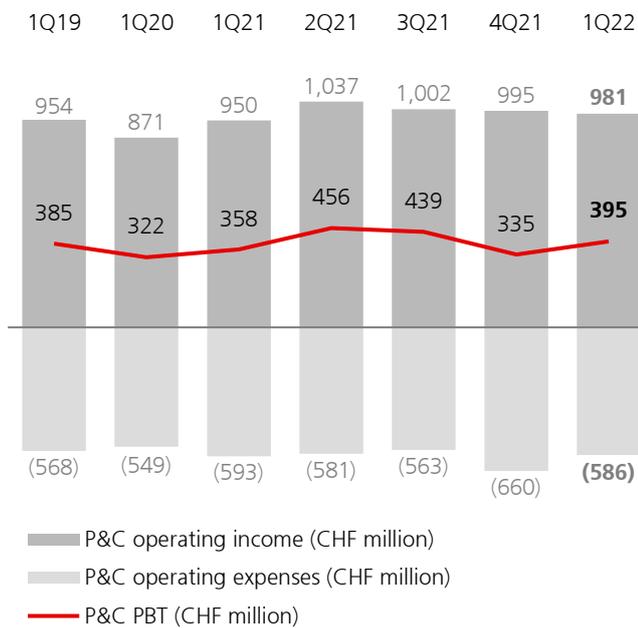


L'utile ante imposte si è attestato a USD 2729 milioni (in aumento del 19% su base annua), tenendo conto degli accantonamenti netti per rischi di credito pari a USD 18 milioni. Il rapporto costi/ricavi è stato del 70,7%, in calo di 3,1 punti percentuali su base annua. I proventi operativi sono cresciuti dell'8% su base annua, mentre i costi operativi sono saliti del 4%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 2136 milioni (pari a un aumento del 17% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.61. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 19,0%.

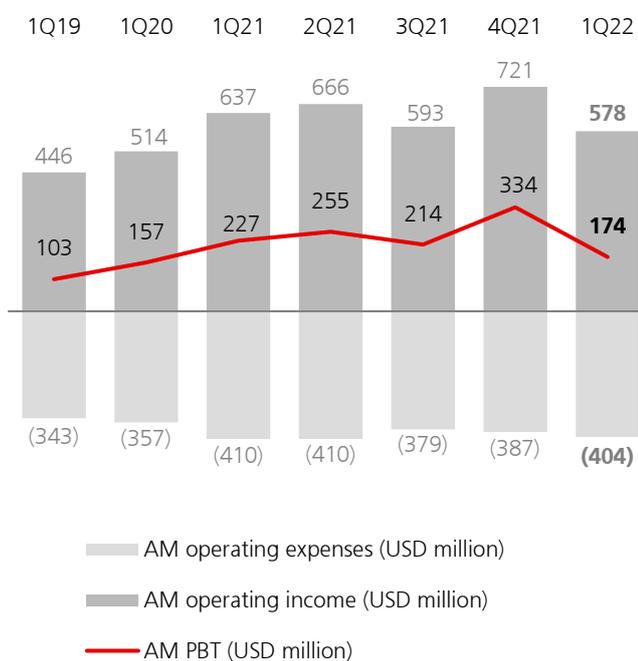
Global Wealth Management (GWM): utile ante imposte pari a USD 1310 milioni, -7% su base annua



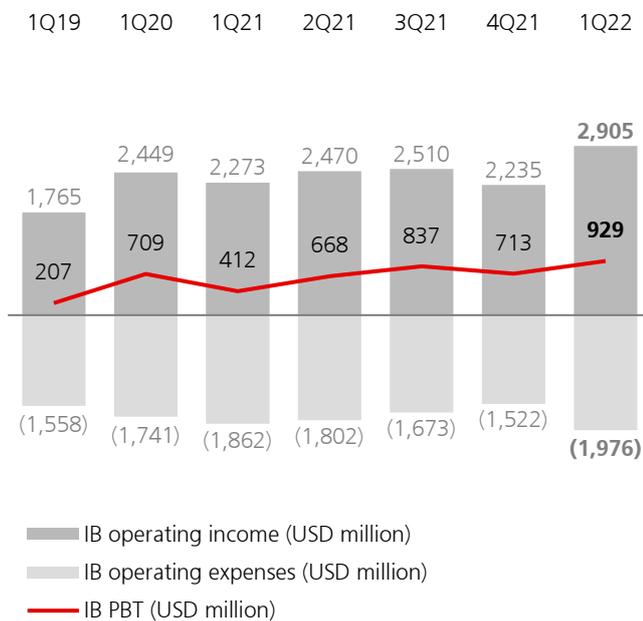
I proventi operativi sono cresciuti dell'1% su base annua. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono aumentati del 7%, principalmente grazie agli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni e alla performance di mercato positiva. I proventi netti da interessi sono saliti del 14%, essenzialmente per effetto dei ricavi su depositi ascrivibili all'aumento dei volumi e dei margini, nonché dell'incremento dei ricavi da prestiti dovuto alla crescita dei volumi. I proventi da negoziazione sono scesi del 19%, per lo più a causa dei minori livelli di attività dei clienti, in particolare nella regione APAC. Le rettifiche nette per perdite di valore su crediti sono state pari a USD 7 milioni, rispetto a USD 3 milioni nel 1° trimestre 2021. Il rapporto costi/ricavi si è attestato al 73,4%, in aumento di 2,5 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono saliti dell'1% e i costi operativi del 5%, sospinti dall'incremento della remunerazione dei consulenti finanziari, degli accantonamenti per contenziosi legali e delle spese di ristrutturazione. I prestiti sono diminuiti su base trimestrale a quota USD 230 miliardi, con nuovi prestiti netti pari a USD 0,5 miliardi. Il patrimonio investito è sceso del 5% su base trimestrale a USD 3145 miliardi. Il patrimonio che genera commissioni è diminuito del 5% su base trimestrale a quota USD 1414 miliardi. I nuovi attivi netti che generano commissioni¹ si sono attestati a USD 19,4 miliardi, pari a un tasso di crescita annualizzato del 5% nel trimestre.

Personal & Corporate Banking (P&C): utile ante imposte pari a CHF 395 milioni, +10% su base annua


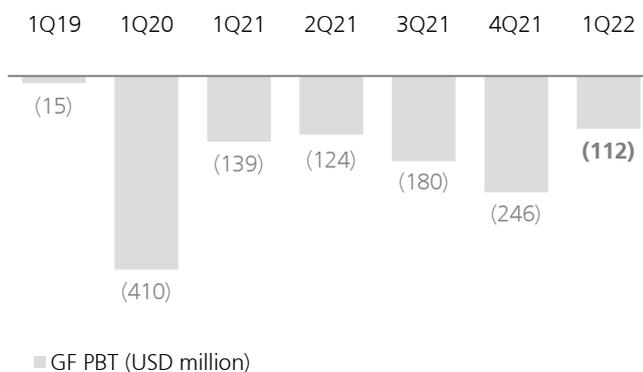
I proventi operativi sono aumentati del 3% trainati da un aumento di CHF 112 milioni dovuto al forte slancio del business, in parte controbilanciato da una perdita di valutazione di CHF 16 milioni (rispetto a una plusvalenza di CHF 26 milioni nel 1° trimestre 2021), insieme a spese per perdite su crediti di CHF 21 milioni (rispetto a rettifiche di valore su crediti pari a CHF 22 milioni nel 1° trimestre 2021). Il rapporto costi/ricavi è stato del 58,5%, con un calo di 5,3 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono aumentati dell'8% mentre i costi operativi sono scesi dell'1%, principalmente a causa della riduzione delle spese immobiliari per la nostra rete di filiali, parzialmente compensata dai maggiori investimenti in tecnologia.

Asset Management (AM): utile ante imposte di USD 174 milioni, -23% su base annua


I proventi operativi sono diminuiti del 9% su base annua, poiché l'aumento delle commissioni nette di gestione è stato più che compensato dal calo delle commissioni sulla performance rispetto ai livelli particolarmente elevati del 1° trimestre 2021. Il rapporto costi/ricavi è stato del 69,8%, con un aumento di 5,5 punti percentuali su base annua, poiché i proventi sono diminuiti del 9% su base annua e i costi operativi sono calati del 2%. Il patrimonio investito è sceso del 5% su base trimestrale a USD 1154 miliardi. La raccolta netta è stata di USD 7,7 miliardi (USD 14,2 miliardi esclusi i flussi relativi al mercato monetario).

Investment Bank (IB): utile ante imposte di USD 929 milioni, +126% su base annua


I proventi operativi sono cresciuti del 28% su base annua. Al netto di una perdita di USD 774 milioni a seguito dell'inadempienza di un cliente con sede negli Stati Uniti della nostra attività di prime brokerage nel 1° trimestre 2021, i proventi operativi avrebbero registrato una flessione del 5%. I ricavi di Global Markets sono aumentati del 59% o di USD 875 milioni. Al netto di sopraccitata perdita, l'incremento dei ricavi di Global Markets sarebbe stato del 4% o USD 101 milioni, trainato principalmente dai maggiori ricavi di Equity Derivatives, Rates and Foreign Exchange che sono stati parzialmente compensati dal calo dei ricavi di Capital Market Financing. I ricavi di Global Banking sono scesi del 30% o USD 238 milioni a causa dei minori ricavi di Capital Markets, in particolare Equity Capital Markets. Il rapporto costi/ricavi è stato del 67,9%, con un miglioramento di 14,0 punti percentuali su base annua, a fronte della crescita del 28% dei proventi e dell'incremento del 6% dei costi operativi. Il rendimento del patrimonio attribuito è stato del 28,2%.

Group Functions: perdita ante imposte di USD 112 milioni rispetto a una perdita di USD 139 milioni nel 1° trimestre 2021


Rafforzare la leadership di UBS nella finanza sostenibile

Da anni ormai la finanza sostenibile è una priorità di UBS a livello aziendale. L'obiettivo di UBS è continuare a sostenere i clienti privati e istituzionali nel raggiungimento dei loro obiettivi di investimento attraverso la finanza sostenibile, facendone una componente essenziale della nostra strategia. Inoltre, l'azienda mira ad affermarsi quale banca di prima scelta per i clienti che vogliono mobilitare capitali a favore del raggiungimento dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

A marzo UBS ha ricevuto un solido rating in base alla valutazione di S&P Global Ratings secondo criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), superiore di 11 punti alla media globale di tutte le società valutate da S&P al 24 marzo 2022. Ciò riflette gli sforzi compiuti da UBS su più fronti per integrare la sostenibilità all'interno dell'intera azienda, il suo grado di preparazione per il futuro e il suo impegno a essere trasparente riguardo alla sua performance.

Gli azionisti di UBS sostengono la roadmap climatica

A marzo abbiamo pubblicato la nostra roadmap climatica strategica per ottenere l'azzeramento netto delle emissioni di gas a effetto serra generate in tutti gli ambiti della nostra attività entro il 2050. Inoltre, sono state fissate tappe intermedie per assicurare l'avanzamento del progetto. Ciò include la definizione di obiettivi idonei, nonché di parametri e indicatori chiave di performance per misurare i progressi compiuti. La nostra roadmap climatica strategica è stata ratificata dagli azionisti di UBS con un voto consultivo all'Assemblea generale annuale di aprile 2022.

Come annunciato a febbraio, siamo orgogliosi che UBS faccia parte del Supplier Engagement Leaderboard 2021 di CDP, un riconoscimento degli sforzi compiuti dall'azienda per misurare e ridurre il rischio climatico nella sua catena di approvvigionamento. CDP è un'organizzazione internazionale senza fini di lucro che fornisce un sistema di informazione sulle pratiche ambientali su scala mondiale per aziende, città, Stati e regioni.

Avvio di nuove partnership per un maggiore impatto

Nell'ambito del suo costante impegno a favore di pratiche più sostenibili, UBS è entrata a far parte della Green Software Foundation nel ruolo di membro direttivo per individuare modalità di riduzione delle emissioni associate al suo vasto patrimonio tecnologico. Uno dei progetti in corso riguarda l'esplorazione di applicazioni consapevoli dell'anidride carbonica, che consentono all'utente di selezionare opzioni di calcolo a più basse emissioni. Formare una partnership con la Green Software Foundation per condividere con altri membri queste migliori pratiche e conoscenze è la prossima fase del cammino verso lo zero netto.

Stiamo anche lavorando con un gruppo di altri istituti finanziari per sviluppare Carbonplace, una piattaforma volontaria di regolamento dei crediti di carbonio che dovrebbe essere pienamente operativa entro la fine del 2022, permettendo di negoziare crediti di carbonio certificati in modo affidabile, sicuro e scalabile. Su questa piattaforma saranno trattati solo i crediti di carbonio verificati in base a standard riconosciuti a livello internazionale.

Infine, abbiamo lanciato un fondo innovativo incentrato sulla transizione climatica, sviluppato in collaborazione con Aon. La strategia del fondo supporta le esigenze in continua evoluzione dei clienti che vogliono proteggere i loro patrimoni dagli effetti del cambiamento climatico e tiene conto degli impatti sociali per contribuire a una transizione climatica equa e giusta. La strategia prevede di investire preferibilmente in aziende i cui ricavi sono allineati ai cinque Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU selezionati.

Come parte del nostro continuo sforzo per migliorare le best practice relative al reporting delle emissioni, abbiamo anche aderito alla Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Attraverso partnership come questa, miriamo a contribuire allo sviluppo e all'implementazione di un approccio armonizzato per valutare e informare circa le emissioni di gas serra associate a prestiti, attività del mercato dei capitali e investimenti. Questi standard dovrebbero consentirci di espandere la nostra divulgazione dello Scope 3 in futuro.

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 Gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni escludono gli effetti sugli attivi che generano commissioni legati a decisioni strategiche di UBS di ritirarsi da mercati o di cessare servizi.

Performance of our business divisions and Group Functions¹
For the quarter ended 31.3.22

<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,912	1,064	578	2,905	(95)	9,363
Operating expenses	3,602	635	404	1,976	18	6,634
<i>of which: net restructuring expenses</i>	17	7	1	23	0	49
Operating profit / (loss) before tax	1,310	428	174	929	(112)	2,729

For the quarter ended 31.3.21

<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,848	1,037	637	2,273	(90)	8,705
Operating expenses	3,439	647	410	1,862	49	6,407
Operating profit / (loss) before tax	1,409	389	227	412	(139)	2,298

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.

Our key figures

	As of or for the quarter ended		
<i>USD million, except where indicated</i>	31.3.22	31.12.21	31.3.21
Group results			
Operating income	9,363	8,732	8,705
Operating expenses	6,634	7,003	6,407
Operating profit / (loss) before tax	2,729	1,729	2,298
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,136	1,348	1,824
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.61	0.38	0.49
Profitability and growth²			
Return on equity (%)	14.3	8.9	12.4
Return on tangible equity (%)	16.0	10.0	14.0
Return on common equity tier 1 capital (%)	19.0	11.9	18.2
Return on risk-weighted assets, gross (%)	12.2	11.5	12.0
Return on leverage ratio denominator, gross (%)	3.5	3.3	3.3
Cost / income ratio (%)	70.7	80.5	73.8
Effective tax rate (%)	21.4	21.4	20.5
Net profit growth (%)	17.1	(17.6)	14.3
Resources²			
Total assets	1,139,922	1,117,182	1,107,712
Equity attributable to shareholders	58,855	60,662	58,026
Common equity tier 1 capital ³	44,593	45,281	40,426
Risk-weighted assets ³	312,037	302,209	287,828
Common equity tier 1 capital ratio (%) ³	14.3	15.0	14.0
Going concern capital ratio (%) ³	19.2	20.0	19.6
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³	34.2	34.7	35.0
Leverage ratio denominator ³	1,072,953	1,068,862	1,038,225
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³	4.16	4.24	3.89
Going concern leverage ratio (%) ³	5.6	5.7	5.4
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) ³	9.9	9.8	9.7
Liquidity coverage ratio (%) ⁴	160	155	151
Net stable funding ratio (%) ⁴	122	119	114
Other			
Invested assets (USD billion) ⁵	4,380	4,596	4,306
Personnel (full-time equivalents)	71,697	71,385	71,779
Market capitalization ¹	65,775	61,230	54,536
Total book value per share (USD) ¹	17.57	17.84	16.47
Total book value per share (CHF) ¹	16.24	16.27	15.57
Tangible book value per share (USD) ¹	15.67	15.97	14.65
Tangible book value per share (CHF) ¹	14.48	14.56	13.85

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group first quarter 2022 report for more information. ² Refer to the "Targets, aspirations and capital guidance" section of our Annual Report 2021 for more information about our performance targets. ³ Based on the Swiss systemically relevant bank framework as of 1 January 2020. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group first quarter 2022 report for more information. ⁴ The final Swiss net stable funding ratio (NSFR) regulation became effective on 1 July 2021. Prior to this date, the NSFR was based on estimated pro forma reporting. Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group first quarter 2022 report for more information. ⁵ 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 2021 for more information.

Income statement

<i>USD million</i>	For the quarter ended			% change from	
	31.3.22	31.12.21	31.3.21	4Q21	1Q21
Net interest income	1,771	1,770	1,613	0	10
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	2,226	1,365	1,309	63	70
Credit loss (expense) / release	(18)	27	28		
Fee and commission income	5,837	6,042	6,169	(3)	(5)
Fee and commission expense	(484)	(513)	(478)	(6)	1
Net fee and commission income	5,353	5,529	5,691	(3)	(6)
Other income	32	40	64	(21)	(50)
Total operating income	9,363	8,732	8,705	7	8
Personnel expenses	4,920	4,216	4,801	17	2
General and administrative expenses	1,208	2,212	1,089	(45)	11
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	506	574	517	(12)	(2)
Total operating expenses	6,634	7,003	6,407	(5)	4
Operating profit / (loss) before tax	2,729	1,729	2,298	58	19
Tax expense / (benefit)	585	370	471	58	24
Net profit / (loss)	2,144	1,359	1,827	58	17
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	8	11	3	(26)	165
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,136	1,348	1,824	58	17

Comprehensive income

Total comprehensive income	(72)	1,178	(339)		(79)
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	26	7	(9)	271	
Total comprehensive income attributable to shareholders	(98)	1,171	(330)		(70)

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 31.3.22			As of or for the quarter ended 31.12.21		
	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
Income statement						
Operating income	9,363	9,475	(112)	8,732	8,846	(114)
Operating expenses	6,634	6,916	(282)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	2,729	2,559	170	1,729	1,619	109
<i>of which: Global Wealth Management</i>	1,310	1,283	27	563	541	22
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	428	420	8	365	362	3
<i>of which: Asset Management</i>	174	176	(2)	334	328	6
<i>of which: Investment Bank</i>	929	908	21	713	710	3
<i>of which: Group Functions</i>	(112)	(227)	115	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	2,144	2,012	132	1,359	1,266	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	2,136	2,004	132	1,348	1,255	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	8	8	0	11	11	0
Statement of comprehensive income						
Other comprehensive income	(2,216)	(2,134)	(82)	(181)	(197)	16
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(2,234)	(2,152)	(82)	(177)	(194)	16
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	18	18	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	(72)	(121)	50	1,178	1,069	109
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(98)	(148)	50	1,171	1,062	109
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	26	26	0	7	7	0
Balance sheet						
Total assets	1,139,922	1,139,876	46	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,080,711	1,081,558	(847)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	59,212	58,319	893	61,002	58,442	2,559
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	58,855	57,962	893	60,662	58,102	2,559
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	356	356	0	340	340	0
Capital information						
Common equity tier 1 capital	44,593	41,577	3,016	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	60,053	55,956	4,097	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	312,037	309,374	2,664	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.3	13.4	0.9	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	19.2	18.1	1.2	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	34.2	33.1	1.0	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	1,072,953	1,072,766	186	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.16	3.88	0.28	4.24	3.90	0.34
Going concern leverage ratio (%)	5.6	5.2	0.4	5.7	5.2	0.5
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.9	9.6	0.4	9.8	9.3	0.5

Informazioni sul materiale e sulla teleconferenza riguardanti i risultati finanziari

La relazione del primo trimestre 2022 di UBS, il comunicato e le slide di presentazione sono disponibili a partire dalle ore 06.45 CEST, martedì 26 aprile 2022 alla pagina ubs.com/quarterlyreporting.

I risultati del primo trimestre 2022 di UBS verranno presentati martedì 26 aprile 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



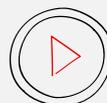
Orari

09.00 CEST
08.00 BST
03.00 US EDT



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. L'invasione russa dell'Ucraina ha portato a una considerevole volatilità sui mercati globali, all'attuazione coordinata delle sanzioni contro Russia e Bielorussia, contro entità e cittadini russi e bielorusi e ad un aumento delle tensioni politiche in tutto il mondo. Inoltre, la guerra ha causato ingenti spostamenti di popolazione e, se il conflitto continua, la portata dello stravolgimento aumenterà e potrebbe innescare carenze su larga scala di beni di base, come cibo, fattori che provocano l'insicurezza alimentare. La rapidità di attuazione e la portata delle sanzioni, nonché l'incertezza sull'evoluzione della situazione, possono avere effetti negativi significativi sul mercato e sulle condizioni macroeconomiche, anche in modi che non possono essere previsti. Questo crea un'incertezza significativamente maggiore sulle dichiarazioni previsionali. La pandemia di COVID-19 e le misure di risposta adottate per contenerla hanno avuto e probabilmente continueranno anche ad avere un effetto negativo significativo sull'attività economica globale e regionale, comprese interruzioni delle filiere produttive globali, pressioni inflazionari e perturbazioni sul mercato del lavoro. I fattori che generalmente possono influire sui 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 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 adeguati per garantire il rispetto delle sanzioni e per il rilevamento e la prevenzione del riciclaggio di denaro al fine di soddisfare i requisiti normativi e le aspettative in continua evoluzione in particolare nelle attuali turbolenze geopolitiche; (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 in merito alle sanzioni, 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 è aumentato con le minacce di attacchi informatici da parte di Stati sovrani 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 US Securities and Exchange Commission (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 2021. 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.