

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

2T22: utile netto di USD 2,1 mld, rendimento del capitale CET1 del 18,9%

«In questi tempi incerti, siamo rimasti vicini ai nostri clienti. Ci siamo concentrati sul miglioramento del nostro ecosistema e su come i clienti vi accedono. Insieme alla nostra strategia, al modello di affari diversificato e al bilancio solido, ciò ha prodotto risultati robusti e una buona performance sottostante».

Ralph Hamers, Group CEO

Elementi salienti del Gruppo



Aiutiamo i nostri clienti ad affrontare un contesto di mercato impegnativo



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



Abbiamo ottenuto risultati robusti e una buona performance sottostante

Principali dati finanziari del 2° trimestre 2022

2,6

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

18,9

%

Rendimento del capitale CET1 (RoCET1)

14,2

%

Coefficiente patrimoniale CET1

Il materiale relativo ai risultati di UBS del 2° trimestre 2022 è disponibile su ubs.com/investors
La presentazione dei risultati sarà trasmessa via web audio il 26 luglio 2022 alle 09:00 CEST

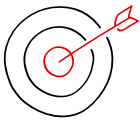
La definizione di ogni indicatore di performance alternativo, il metodo utilizzato per calcolarlo e il contenuto delle informazioni sono presentati nella sezione «Indicatori di performance alternativi» dell'appendice alla nostra relazione per il 2° trimestre 2022.

Elementi salienti del Gruppo



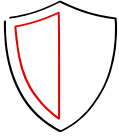
Aiutiamo i nostri clienti ad affrontare un contesto di mercato impegnativo

A fronte del calo accelerato dei mercati azionari e obbligazionari, siamo rimasti vicini ai nostri clienti per sostenerli con le prestazioni di consulenza, capacità di liquidità e l'attuazione del nostro ecosistema da USD 3,9 bilioni. In questo contesto, gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni di Global Wealth Management sono stati modesti a quota USD 0,4 miliardi su scala globale, ma nella regione APAC sono stati positivi per oltre USD 3 miliardi. Asset Management ha registrato deflussi di fondi pari a USD 12 miliardi, che hanno interessato principalmente il reparto azionario. Con prestiti per quasi USD 400 miliardi e depositi per oltre USD 500 miliardi, abbiamo registrato un aumento dei proventi netti da interessi combinati del 15% su base annua per GWM e P&C. L'attività dei clienti è stata robusta seppur differenziata tra i segmenti, poiché i clienti istituzionali sono rimasti molto attivi in un contesto di alta volatilità, con una crescita del 10% dei ricavi di Global Markets, mentre gli investitori privati si sono tenuti per lo più in disparte. Tuttavia, i nostri clienti hanno assicurato impegni per USD 3,9 miliardi sui mercati privati e hanno investito USD 4 miliardi nelle gestioni separate. La dinamica è rimasta positiva anche per la nostra offerta di mandati digitali modulari My Way e per i prodotti di investimento in Svizzera, con afflussi di capitali pari a USD 0,5 miliardi per ciascuna delle due categorie. Infine, con un patrimonio investito di USD 239 miliardi nella Finanza sostenibile, siamo a più di metà strada verso l'ambizione di USD 400 miliardi fissato per il 2025.



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

Utilizziamo la tecnologia per migliorare le modalità di interazione dei clienti con noi e il modo in cui lavoriamo. I nostri clienti retail che operano esclusivamente tramite dispositivo mobile in Svizzera rappresentano ormai circa un terzo della nostra base di clienti, il che corrisponde a una crescita del 30% rispetto all'anno scorso. Per assisterli abbiamo ampliato la nostra offerta e le nostre capacità con UBS key4. Nella regione APAC abbiamo lanciato Circle One, una piattaforma che porterà il meglio dell'ecosistema globale di UBS direttamente ai nostri clienti. Perfezioniamo il modo in cui gestiamo, modifichiamo e sviluppiamo la tecnologia e promuoviamo la nostra cultura ingegneristica. Ad esempio, il 60% delle nostre applicazioni è basato su cloud, metà nel cloud pubblico e metà in quello privato. I team tecnologici che hanno compiuto la transizione al lavoro agile sono composti per il 65% da tecnici, 10 punti percentuali in più rispetto all'era pre-agile. Abbiamo impiegato nuove tecnologie basate sull'intelligenza artificiale in oltre 500 applicazioni e ne abbiamo cessate circa 300 da inizio anno per semplificare il nostro patrimonio tecnologico. Abbiamo ottenuto questi risultati pur continuando a mantenere la disciplina dei costi, a progredire nel programma di risparmio sui costi come previsto nei nostri piani e a investire nelle iniziative di crescita.



Abbiamo ottenuto risultati robusti e una buona performance sottostante

L'utile ante imposte del 2° trimestre 2022 è stato pari a USD 2615 milioni (+1% su base annua). Questo risultato comprende la vendita della nostra quota in una joint venture, annunciata nel 1° trimestre 2022. Il nostro modello di affari a basso assorbimento di capitale, la gestione del rischio proattiva e l'esposizione ai tassi di interesse in aumento hanno contribuito alla buona performance del trimestre. Il rapporto costi/ricavi è stato del 70,6%, con un miglioramento di 1,2 punti percentuali su base annua. I ricavi totali sono rimasti sostanzialmente invariati su base annua, mentre i costi operativi sono scesi dell'1%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 2108 milioni (pari a un aumento del 5% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.61. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 18,9%. A fine trimestre il coefficiente patrimoniale CET1 si è attestato al 14,2% (obiettivo di riferimento: ~13%) e l'indice di leva finanziaria CET1 al 4,37% (obiettivo di riferimento: >3,7%). Abbiamo riacquistato azioni per USD 1,6 miliardi nel 2° trimestre 2022 e per USD 3,3 miliardi nella prima metà dell'anno. Nell'intero esercizio 2022 prevediamo di riacquistare azioni per un totale di circa USD 5 miliardi, come previsto.

Ralph Hamers, Group CEO di UBS

«Il secondo trimestre è stato uno dei periodi più impegnativi degli ultimi 10 anni per gli investitori. L'inflazione rimane alta, la guerra in Ucraina continua a imperversare e le restrizioni anti-Covid restano in vigore in diverse parti dell'Asia. In questi tempi incerti, i nostri clienti fanno affidamento sul nostro potente ecosistema per affrontare i mercati e investire in un'ottica di lungo periodo.

I clienti istituzionali sono rimasti attivi in questa fase di alta volatilità. Li abbiamo assistiti con le nostre prestazioni di consulenza e capacità di attuare il nostro ecosistema, facendo fronte a volumi molto elevati. I clienti privati invece si sono tenuti in disparte. Abbiamo continuato ad assisterli con la nostra offerta di depositi e prestiti, che nelle Americhe hanno registrato una crescita particolarmente robusta su base annua.

Abbiamo anche sviluppato ulteriormente il nostro ecosistema a beneficio dei clienti. Ad esempio, la nostra offerta di gestioni separate negli Stati Uniti e le nostre piattaforme digitali hanno continuato ad attrarre afflussi di capitali. Inoltre, i mercati privati hanno registrato un aumento della domanda e degli impegni assunti dai clienti come fonte di diversificazione e rendimenti. A nostro avviso quest'area presenta un grande potenziale di ulteriore crescita.

Abbiamo preso nuove misure per offrire ai nostri clienti un'esperienza più personalizzata, pertinente, puntuale e senza frizione. Abbiamo lanciato la nostra app di servizi bancari UBS key4, un'offerta esclusivamente digitale disponibile 24 ore su 24, 7 giorni su 7 che si rivolge al segmento in rapida crescita dei clienti che operano solo su dispositivi mobili in Svizzera. Nell'area Asia Pacific abbiamo lanciato la nostra nuova app Circle One, che mette i clienti in contatto con esperti, leader di pensiero e idee d'investimento attuabili. Abbiamo ampliato la nostra piattaforma My Way per includere un modulo a gestione attiva dedicato alle materie prime. Tutti questi sviluppi sono stati resi possibili dai nostri team agili.

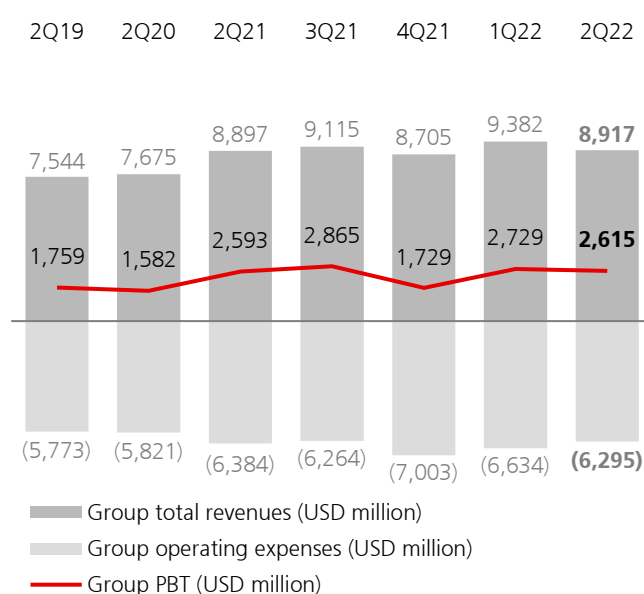
Le nostre cifre chiave per il trimestre sono state robuste. La nostra performance sottostante rispecchia il buon risultato ottenuto in un contesto di diminuzione dei patrimoni, aumento della volatilità e rialzi dei tassi, a conferma della solidità della nostra strategia e del nostro modello di affari diversificato su scala globale.

In vista della seconda metà dell'anno, siamo ben posizionati per assistere i nostri clienti in un contesto operativo che rimane incerto».

Panoramica della performance del 2° trimestre 2022: Gruppo

Group	2Q22	1H22	Targets/guidance
Return on CET1 capital	18.9%	18.9%	15-18%
Return on tangible equity	16.4%	16.2%	
Cost/income ratio	70.6%	70.7%	70-73%
Net profit attributable to shareholders	USD 2.1bn	USD 4.2bn	
CET1 capital ratio	14.2%	14.2%	~13%
CET1 leverage ratio	4.37%	4.37%	>3.7%
Tangible book value per share	USD 15.51	USD 15.51	
Buybacks	USD 1.6bn	USD 3.3bn	~5bn in FY22

Utile ante imposte del Gruppo pari a USD 2615 milioni, +1% su base annua

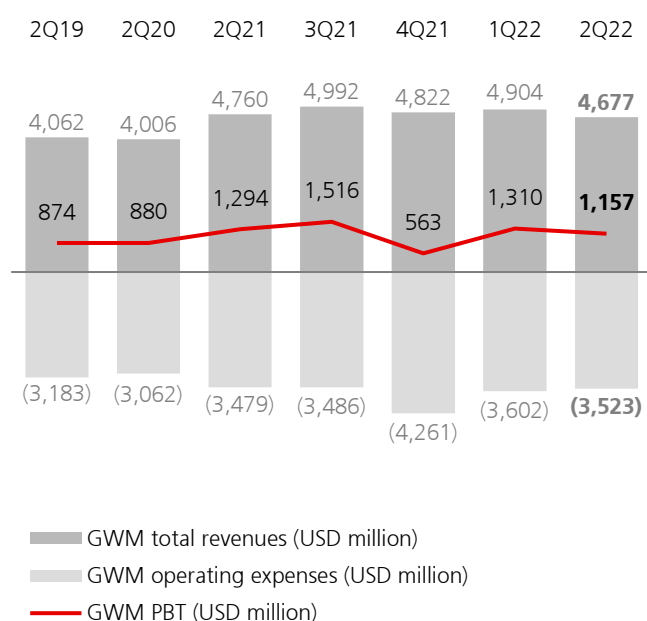


L'utile ante imposte si è attestato a USD 2615 milioni, tenendo conto degli accantonamenti netti per rischi di credito pari a USD 7 milioni. Il rapporto costi/ricavi è stato del 70,6%, in calo di 1,2 punti percentuali su base annua. I ricavi totali sono rimasti invariati su base annua, principalmente grazie ai proventi di USD 848 milioni derivanti dalla vendita di una quota di minoranza nella joint venture Mitsubishi Corp.-UBS Realty Inc. a KKR & Co Inc., mentre i costi operativi sono diminuiti dell'1%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 2108 milioni (pari a un aumento del 5% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.61. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 18,9%.

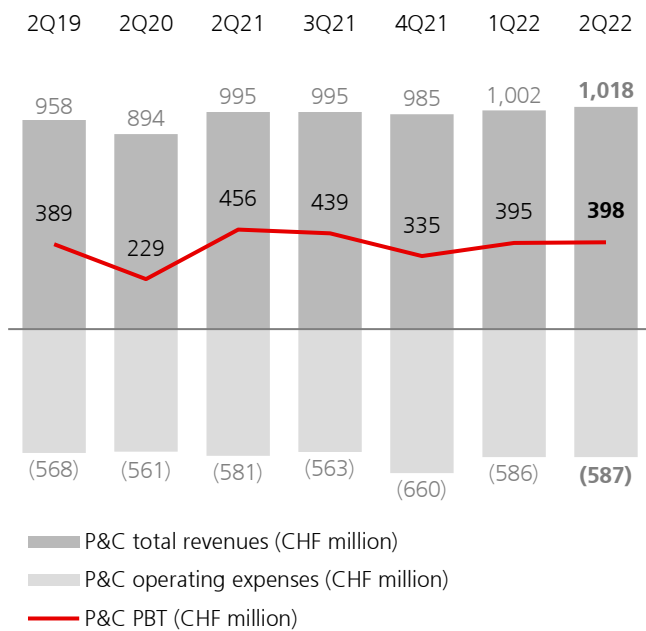
Panoramica della performance del 2° trimestre 2022: divisioni e Group Functions

Global Wealth Management	2Q22	1H22	Targets/guidance
Profit before tax	USD 1.2bn	USD 2.5bn	
PBT growth	(11%) YoY	(9%) YoY	10-15% over the cycle
Invested assets	USD 2.8trn	USD 2.8trn	
Net new fee-generating assets ¹	USD 0.4bn	USD 19.8bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.4bn	CHF 0.8bn	
Return on attributed equity (CHF)	18%	18%	
Net new investment products	CHF 0.5bn	CHF 1.4bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 1.0bn	USD 1.1bn	
Invested assets	USD 1.0trn	USD 1.0trn	
Net new money excl. money markets	USD (12bn)	USD 2bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.4bn	USD 1.3bn	
Return on attributed equity	12%	20%	
RWA and LRD vs. Group	32% / 30%	32% / 30%	Up to 1/3

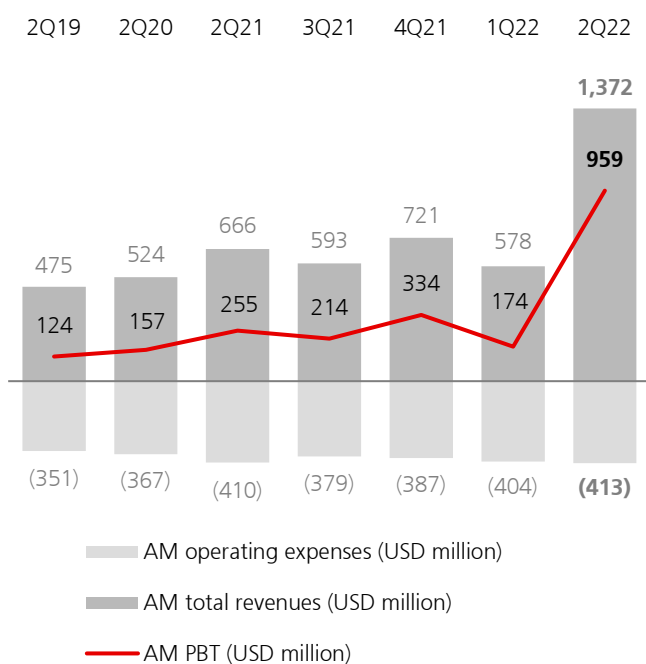
Global Wealth Management (GWM): utile ante imposte pari a USD 1157 milioni, -11% su base annua



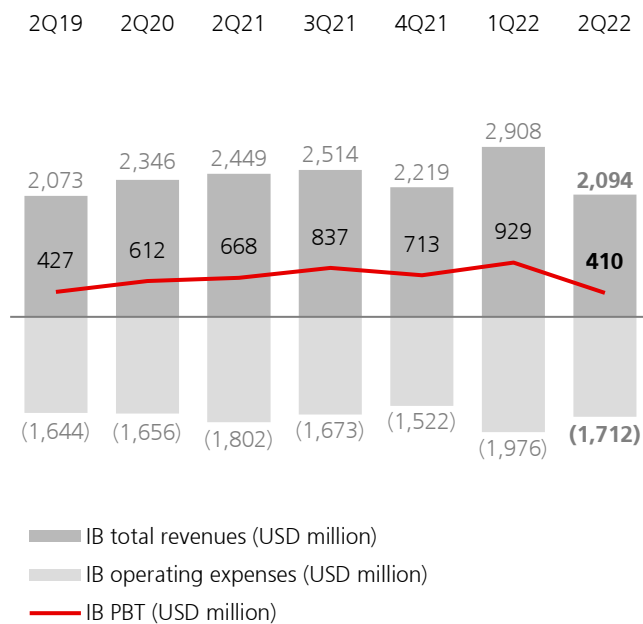
I ricavi totali sono diminuiti del 2% su base annua. I proventi netti da interessi sono saliti del 24% essenzialmente grazie ai maggiori ricavi su depositi, ascrivibili sia all'aumento dei margini sui depositi derivante dall'incremento dei tassi di interesse che alla crescita dei volumi dei depositi. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono calati del 6%, principalmente per effetto della performance di mercato negativa e degli effetti cambio, e sono stati parzialmente compensati dagli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni negli ultimi 12 mesi. I proventi da negoziazione sono scesi del 17%, per lo più a causa dei minori livelli di attività dei clienti, in particolare nelle Americhe e nell'area Asia Pacific. Le rettifiche nette per perdite di valore su crediti sono state pari a USD 3 milioni, rispetto a USD 14 milioni nel 2° trimestre 2021. I costi operativi sono aumentati dell'1% causato soprattutto dall'aumento degli oneri per accantonamenti per contenziosi legali, questioni regolamentari e simili, nonché dall'incremento delle spese di viaggio e di rappresentanza, degli onorari professionali e di outsourcing. Il rapporto costi/ricavi è stato del 75,3%, in aumento di 2,2 punti percentuali su base annua. I prestiti sono diminuiti su base trimestrale a quota USD 227 miliardi, con nuovi prestiti netti pari a USD 0,9 miliardi. Il patrimonio investito è sceso dell'11% su base trimestrale a USD 281 miliardi. Il patrimonio che genera commissioni è calato del 12% su base trimestrale a quota USD 1244 miliardi. Gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ si sono attestati a USD 0,4 miliardi.

Personal & Corporate Banking (P&C): utile ante imposte pari a CHF 398 milioni, -13% su base annua


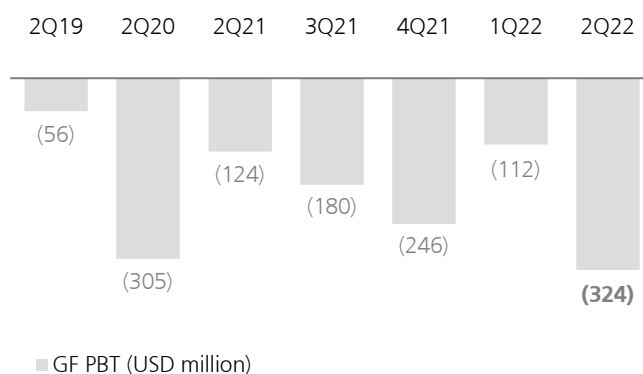
I ricavi totali sono aumentati di CHF 49 milioni (+2%) grazie alla robusta dinamica operativa, che ha portato a un incremento dei proventi netti da interessi, dei proventi netti ricorrenti da commissioni e dei proventi da negoziazione. Questi afflussi sono stati in parte compensati dal calo degli altri proventi. Gli accantonamenti netti per rischi di credito sono stati pari a CHF 33 milioni, rispetto a CHF 42 milioni nel 2° trimestre 2021. I costi operativi sono saliti dell'1%, particolarmente a causa di maggiori investimenti in tecnologia nel 2° trimestre 2022 e rettifiche di valore relative agli accantonamenti per contenziosi legali, questioni regolamentari e simili effettuati nel 2° trimestre 2021. Questi effetti sono stati quasi interamente compensati dalla diminuzione degli oneri relativi al personale nel 2° trimestre 2022. Il rapporto costi/ricavi è stato del 57,7%, con un calo di 0,7 punti percentuali su base annua.

Asset Management (AM): utile ante imposte di USD 959 milioni, +276% su base annua


I ricavi totali pari a USD 1372 milioni comprendono i proventi di USD 848 milioni derivanti dalla vendita della nostra quota di partecipazione nella joint venture Mitsubishi Corp.-UBS Realty Inc. Le commissioni nette di gestione sono calate del 12%, per effetto della performance di mercato negativa e degli effetti cambio sfavorevoli, compensati in parte dalla raccolta netta negli ultimi 12 mesi. Le commissioni sulla performance sono diminuite di USD 31 milioni, principalmente nei comparti Hedge Fund Businesses ed Equities. Il patrimonio investito è sceso dell'11% su base trimestrale a USD 1026 miliardi. La raccolta netta è stata negativa, a quota USD -11,7 miliardi (USD -12,1 miliardi esclusi i flussi relativi al mercato monetario, per lo più a causa dell'andamento nell'area Equities).

Investment Bank (IB): utile ante imposte di USD 410 milioni, -39% su base annua


I ricavi totali sono calati del 14%. I ricavi di Global Markets sono aumentati del 10%, o USD 151 milioni, in parte per effetto della perdita di USD 87 milioni contabilizzata nel 2° trimestre 2021 a causa della chiusura dell'esposizione residua in relazione all'inadempienza di un cliente statunitense della nostra attività prime brokerage nel 1° trimestre 2021. Al netto di tale perdita, i ricavi sono saliti di USD 64 milioni, o +4%, principalmente grazie ai maggiori ricavi di Rates e Foreign Exchange, parzialmente compensati dal calo dei ricavi di Credit e Cash Equities. I ricavi di Global Banking sono scesi del 57%, o USD 504 milioni, principalmente a causa del calo dei ricavi di Capital Markets, rispetto a una diminuzione del 51% per il volume globale delle commissioni. I costi operativi sono calati del 5%, principalmente a causa degli effetti cambio positivi e della diminuzione della componente variabile della remunerazione in parte compensata da maggiori spese di tecnologia e incrementi su una serie di altre linee di spesa. Il rapporto costi/ricavi si è attestato all'81,8%, in aumento di 8,2 punti percentuali su base annua. Il rendimento del patrimonio attribuito è stato del 12,3%.

Group Functions: perdita ante imposte di USD 324 milioni rispetto a una perdita di USD 124 milioni nel 2° trimestre 2021


Rafforzare la leadership di UBS nella finanza sostenibile

Da anni ormai la finanza sostenibile è una priorità di UBS a livello aziendale. Il nostro obiettivo è di 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 (SDG ONU).

Contributo a un sistema comune

Per aumentare la trasparenza sull'impatto ambientale degli investimenti finanziari, il governo federale svizzero, insieme all'industria finanziaria e ad alcune ONG, ha sviluppato e lanciato la versione pilota del programma «Swiss Climate Scores». Si tratta di sei indicatori (emissioni di gas a effetto serra, esposizione ai combustibili fossili, potenziale di riscaldamento globale, dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero, dialogo credibile sul clima e gestione con obiettivo zero netto) definiti in base a criteri e metodi esistenti e riconosciuti a livello internazionale che misurano l'allineamento dei prodotti finanziari agli obiettivi dell'accordo di Parigi, creando un sistema comune per gli istituti finanziari. UBS ha svolto un ruolo di primo piano nello sviluppo di questo sistema partecipando al gruppo di lavoro e in questa fase stiamo valutando quali prodotti UBS rientrano nel campo di applicazione del nostro programma pilota.

Dall'ozono all'ossigeno

Tutti noi di UBS siamo consapevoli che il clima e la natura sono strettamente collegati. Come nel mondo finanziario, in cui esistono attivi che generano flussi di ricavi, la natura è composta da attivi ambientali che generano flussi di benefici per le persone e l'economia. La biodiversità è una caratteristica essenziale della natura, indispensabile per mantenere la qualità, la resilienza e la quantità degli attivi dell'ecosistema e assicurare la fornitura dei servizi dell'ecosistema su cui fanno affidamento le imprese e l'intera società.

Il concetto di perdita di capitale naturale e di biodiversità è espresso in modo più diretto dagli SDG 14 e 15 (rispettivamente «Vita sott'acqua» e «Vita sulla terra»), ma è collegato anche ad altri SDG, ad esempio l'SDG 13 «Agire per il clima» e l'SDG 2 «Fame zero». Il nostro impegno nei con-

fronti dei Principi per l'attività bancaria responsabile (Principles for Responsible Banking) e la nostra partecipazione alla Taskforce on Nature-related Financial Disclosures e all'iniziativa Banking for Impact dimostrano la nostra volontà di produrre impatti positivi e ridurre i potenziali impatti avversi sulla biodiversità e sul capitale naturale.

In un recente libro bianco intitolato «From ozone to oxygen» (Dall'ozono all'ossigeno), i nostri esperti in materia di sostenibilità in tutta l'azienda riflettono su come l'industria finanziaria potrebbe contribuire alla protezione e al recupero del capitale naturale del pianeta, in termini di geologia, suolo, aria, acqua e tutti gli organismi viventi. La pubblicazione si concentra su diverse aree, tra cui le innovazioni necessarie a livello di politiche, l'implementazione di strutture e sistemi e il ruolo che gli investitori e il settore privato possono svolgere per migliorare la nostra risposta collettiva alle sfide imminenti collegate al capitale naturale.

Avvio di nuove partnership per un maggiore impatto

Neuberger Berman, una società di gestione privata e indipendente di proprietà dei suoi collaboratori, ha ridefinito il suo fondo high yield globale esistente in stretta collaborazione con UBS. Il nuovo prodotto OICVM (Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) investirà in obbligazioni high yield su scala globale con l'obiettivo principale di impegnarsi sistematicamente con gli emittenti per raggiungere obiettivi legati agli SDG ONU, cercando al contempo di generare redditi e rendimenti totali competitivi. Il fondo sarà disponibile in via esclusiva ai clienti UBS in Svizzera e in altri mercati internazionali selezionati per sei mesi e dopo tale periodo sarà aperto a tutti gli investitori globali idonei al di fuori degli Stati Uniti.

Nel quadro della transizione mondiale verso un futuro a basse emissioni di carbonio, UBS si impegna a collaborare con altre entità leader per individuare e promuovere soluzioni innovative e scalabili mirate a far avanzare il progresso tecnologico. Per favorire il raggiungimento di questo obiettivo, siamo orgogliosi di partecipare al lancio dell'iniziativa globale NextGen CDR Facility per la rimozione del carbonio, un importante passo avanti verso lo sviluppo delle soluzioni necessarie per azzerare le emissioni nette entro il 2050.

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.

Our key figures

<i>USD m, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended				As of or year-to-date	
	30.6.22	31.3.22	31.12.21	30.6.21	30.6.22	30.6.21
Group results						
Total revenues	8,917	9,382	8,705	8,897	18,299	17,574
Credit loss expense / (release)	7	18	(27)	(80)	25	(108)
Operating expenses	6,295	6,634	7,003	6,384	12,929	12,790
Operating profit / (loss) before tax	2,615	2,729	1,729	2,593	5,344	4,891
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,108	2,136	1,348	2,006	4,244	3,830
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.61	0.61	0.38	0.55	1.22	1.04
Profitability and growth²						
Return on equity (%)	14.6	14.3	8.9	13.7	14.4	13.1
Return on tangible equity (%)	16.4	16.0	10.0	15.4	16.2	14.7
Return on common equity tier 1 capital (%)	18.9	19.0	11.9	19.3	18.9	18.8
Return on leverage ratio denominator, gross (%)	3.4	3.5	3.3	3.4	3.5	3.4
Cost / income ratio (%)	70.6	70.7	80.5	71.8	70.7	72.8
Effective tax rate (%)	19.0	21.4	21.4	22.4	20.2	21.5
Net profit growth (%)	5.1	17.1	(17.6)	62.8	10.8	35.5
Resources²						
Total assets	1,113,193	1,139,922	1,117,182	1,086,519	1,113,193	1,086,519
Equity attributable to shareholders	56,845	58,855	60,662	58,765	56,845	58,765
Common equity tier 1 capital ³	44,798	44,593	45,281	42,583	44,798	42,583
Risk-weighted assets ³	315,685	312,037	302,209	293,277	315,685	293,277
Common equity tier 1 capital ratio (%) ³	14.2	14.3	15.0	14.5	14.2	14.5
Going concern capital ratio (%) ³	19.0	19.2	20.0	20.2	19.0	20.2
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³	33.7	34.2	34.7	35.6	33.7	35.6
Leverage ratio denominator ³	1,025,422	1,072,953	1,068,862	1,039,939	1,025,422	1,039,939
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³	4.37	4.16	4.24	4.09	4.37	4.09
Liquidity coverage ratio (%) ⁴	161	160	155	156	161	156
Net stable funding ratio (%) ⁴	121	122	119	115	121	115
Other						
Invested assets (USD bn) ⁵	3,912	4,380	4,596	4,485	3,912	4,485
Personnel (full-time equivalents)	71,294	71,697	71,385	71,304	71,294	71,304
Market capitalization ¹	52,475	65,775	61,230	53,218	52,475	53,218
Total book value per share (USD) ¹	17.45	17.57	17.84	16.90	17.45	16.90
Tangible book value per share (USD) ¹	15.51	15.67	15.97	15.05	15.51	15.05

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group second 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 second 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 second 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 m</i>	For the quarter ended			% change from		Year-to-date	
	30.6.22	31.3.22	30.6.21	1Q22	2Q21	30.6.22	30.6.21
Net interest income	1,665	1,771	1,628	(6)	2	3,436	3,241
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,619	2,226	1,479	(27)	9	3,845	2,787
Net fee and commission income	4,774	5,353	5,557	(11)	(14)	10,127	11,248
Other income	859	32	233		268	891	297
Total revenues	8,917	9,382	8,897	(5)	0	18,299	17,574
Credit loss expense / (release)	7	18	(80)	(64)		25	(108)
Personnel expenses	4,422	4,920	4,772	(10)	(7)	9,343	9,573
General and administrative expenses	1,370	1,208	1,103	13	24	2,578	2,192
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	503	506	509	(1)	(1)	1,009	1,026
Operating expenses	6,295	6,634	6,384	(5)	(1)	12,929	12,790
Operating profit / (loss) before tax	2,615	2,729	2,593	(4)	1	5,344	4,891
Tax expense / (benefit)	497	585	581	(15)	(15)	1,082	1,053
Net profit / (loss)	2,118	2,144	2,012	(1)	5	4,262	3,838
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	10	8	6	29	89	18	9
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,108	2,136	2,006	(1)	5	4,244	3,830

Comprehensive income

Total comprehensive income	1,079	(72)	2,602		(59)	1,008	2,263
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	(17)	26	20			9	10
Total comprehensive income attributable to shareholders	1,097	(98)	2,582		(58)	999	2,252

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD m, except where indicated	As of or for the quarter ended 30.6.22			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)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
Income statement									
Total revenues	8,917	9,036	(119)	9,382	9,494	(112)	8,705	8,819	(114)
Credit loss expense / (release)	7	7	0	18	18	0	(27)	(27)	0
Operating expenses	6,295	6,577	(282)	6,634	6,916	(282)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	2,615	2,452	163	2,729	2,559	170	1,729	1,619	109
of which: Global Wealth Management	1,157	1,130	27	1,310	1,283	27	563	541	22
of which: Personal & Corporate Banking	413	409	4	428	420	8	365	362	3
of which: Asset Management	959	959	0	174	176	(2)	334	328	6
of which: Investment Bank	410	388	22	929	908	21	713	710	3
of which: Group Functions	(324)	(433)	110	(112)	(227)	115	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	2,118	1,974	144	2,144	2,012	132	1,359	1,266	93
of which: net profit / (loss) attributable to shareholders	2,108	1,964	144	2,136	2,004	132	1,348	1,255	93
of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	10	10	0	8	8	0	11	11	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	(1,039)	(1,009)	(30)	(2,216)	(2,134)	(82)	(181)	(197)	16
of which: attributable to shareholders	(1,011)	(981)	(30)	(2,234)	(2,152)	(82)	(177)	(194)	16
of which: attributable to non-controlling interests	(28)	(28)	0	18	18	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	1,079	965	114	(72)	(121)	50	1,178	1,069	109
of which: attributable to shareholders	1,097	982	114	(98)	(148)	50	1,171	1,062	109
of which: attributable to non-controlling interests	(17)	(17)	0	26	26	0	7	7	0
Balance sheet									
Total assets	1,113,193	1,112,474	719	1,139,922	1,139,876	46	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,056,010	1,057,390	(1,380)	1,080,711	1,081,558	(847)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	57,184	55,085	2,099	59,212	58,319	893	61,002	58,442	2,559
of which: equity attributable to shareholders	56,845	54,746	2,099	58,855	57,962	893	60,662	58,102	2,559
of which: equity attributable to non-controlling interests	339	339	0	356	356	0	340	340	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	44,798	42,317	2,481	44,593	41,577	3,016	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	59,907	56,359	3,548	60,053	55,956	4,097	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	315,685	313,448	2,238	312,037	309,374	2,664	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.2	13.5	0.7	14.3	13.4	0.9	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	19.0	18.0	1.0	19.2	18.1	1.2	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	33.7	32.8	0.9	34.2	33.1	1.0	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	1,025,422	1,024,811	612	1,072,953	1,072,766	186	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.37	4.13	0.24	4.16	3.88	0.28	4.24	3.90	0.34

Informazioni sul materiale e sulla teleconferenza riguardanti i risultati finanziari

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

I risultati del secondo trimestre 2022 di UBS verranno presentati martedì 26 luglio 2022 da Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Sarah Youngwood (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 bielorussi 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. Altri 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) l'aumento della volatilità dei tassi d'interesse nei principali mercati; (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, compreso l'aumento delle pressioni inflazionistiche, 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, compresa la pandemia di COVID-19 e le misure di risposta adottate per contenerla, le quali hanno avuto e probabilmente continueranno ad avere un effetto negativo significativo sull'attività economica globale e regionale, comprese interruzioni delle catene di approvvigionamento e gli spostamenti nel mercato del lavoro; (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 in modo tempestivo 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 e i regolamenti governativi, e (xxii) l'effetto che questi o altri fattori o eventi imprevisi 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.