

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

3T22: utile netto USD 1,7 mld, rendimento del capitale CET1 15,5%, coefficiente patrimoniale CET1 14,4%

«In un contesto impegnativo, abbiamo ottenuto un ottimo risultato con un utile ante imposte di USD 2,3 miliardi. I nostri clienti ci hanno chiesto consulenza e affidato USD 17 miliardi di nuovi attivi netti che generano commissioni. Il nostro modello diversificato a livello globale e orientato alla clientela, abbinato a un bilancio resiliente ci conferiscono un vantaggio competitivo, che ci permette di generare rendimenti interessanti e sostenibili per gli azionisti».

Ralph Hamers, Group CEO

Elementi salienti del Gruppo



Nel contesto di mercato impegnativo abbiamo intensificato la consulenza per i nostri clienti



Abbiamo ottenuto una buona performance e continuiamo a eseguire la nostra strategia



Abbiamo mantenuto un bilancio solido e una gestione del rischio disciplinata

Principali dati finanziari del 3° trimestre 2022

2,3

USD mld

Utile ante imposte

0.52

USD

Utile diluito per azione

15,5

%

Rendimento del capitale CET1

71,8

%

Rapporto costi/ricavi

14,4

%

Coefficiente patrimoniale CET1

Il materiale relativo ai risultati di UBS del 3° trimestre 2022 è disponibile su ubs.com/investors
La presentazione dei risultati sarà trasmessa via web audio il 25 ottobre 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 3° trimestre 2022.

Elementi salienti del Gruppo



Nel contesto di mercato impegnativo abbiamo intensificato la consulenza per i nostri clienti

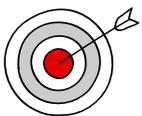
Il nostro impegno proattivo nei confronti dei clienti ha generato una dinamica positiva, permettendoci di registrare un afflusso netto di patrimoni che generano commissioni¹ per USD 17 miliardi in GWM, una raccolta netta per USD 18 miliardi in AM (di cui USD 2 miliardi di flussi non relativi al mercato monetario) e una raccolta netta di CHF 0,4 miliardi sui prodotti d'investimento in Personal Banking. Ciò corrisponde a una crescita annualizzata dell'8% in un contesto di mercato impegnativo. Mentre i nostri clienti hanno riposizionato i loro investimenti in risposta al rapido e ingente aumento dei tassi di interesse noi abbiamo continuato a gestire attivamente la nostra base di depositi, ottenendo un aumento del 14% su base annua dei proventi netti da interessi in GWM e P&C. L'attività dei clienti è stata differente tra i segmenti, poiché i clienti istituzionali sono rimasti molto attivi in un contesto di alta volatilità delle valute e dei tassi, mentre gli investitori privati sono rimasti prevalentemente cauti.

Nelle Americhe abbiamo registrato nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni pari a USD 4 miliardi, la nostra offerta di gestioni separate (SMA) ha continuato a registrare una dinamica positiva, dando un contributo di USD 5 miliardi alla raccolta netta di Asset Management (AM), e il reclutamento di consulenti ha mostrato un andamento robusto nel trimestre.

In Svizzera GWM e P&C hanno totalizzato nuovi prestiti netti per CHF 2 miliardi su base aggregata, trainati principalmente dalle ipoteche.

Nella regione EMEA il settore Global Markets ha archiviato il miglior terzo trimestre della sua storia, generando USD 6 miliardi di nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni e abbiamo completato la vendita dell'unità spagnola di Wealth Management, ottimizzando ulteriormente la nostra presenza.

Nella regione APAC i nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni si sono attestati a USD 7 miliardi e in Equity Capital Markets ci siamo classificati al primo posto tra le banche straniere.



Abbiamo ottenuto una buona performance e continuiamo a eseguire la nostra strategia

L'utile ante imposte del 3° trimestre 2022 è stato pari a USD 2323 milioni (in calo del 19% su base annua) rispetto a un trimestre particolarmente robusto l'anno scorso. Il rapporto costi/ricavi è stato del 71,8%. I ricavi totali sono diminuiti del 10% su base annua, mentre i costi operativi sono scesi del 6%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 1733 milioni (in calo del 24% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.52. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 15,5%. Abbiamo riacquisito azioni per USD 1,0 miliardi nel 3° trimestre 2022 e per USD 4,3 miliardi nei primi nove mesi dell'anno. Nell'intero esercizio 2022 prevediamo di riacquistare azioni per un totale di circa USD 5,5 miliardi. La nostra esposizione ai tassi di interesse in aumento in tutto il mondo e il controllo dei costi hanno contribuito alla solida performance del trimestre.



Abbiamo mantenuto un bilancio solido e una gestione del rischio disciplinata

Nel trimestre abbiamo mantenuto una solida base di capitale, con un coefficiente patrimoniale CET1 del 14,4% e un indice di leva finanziaria CET1 del 4,51%, entrambi significativamente superiori ai nostri obiettivi di riferimento pari a ~13%, rispettivamente >3,7%. Il nostro bilancio si conferma robusto con un portafoglio di crediti di alta qualità, in cui il 95% dei nostri crediti² è garantito e il rapporto prestito/valore medio è inferiore al 55%. Con il nostro modello di affari altamente orientato alla crescita e a bassa intensità di capitale, con un bilancio resiliente e la gestione del rischio disciplinata siamo ben posizionati per affrontare le sfide dell'attuale contesto macroeconomico.

Ralph Hamers, Group CEO

«Il contesto macroeconomico e geopolitico è diventato sempre più complesso. L'inflazione persistente, gli alti prezzi dell'energia, la guerra in Ucraina e gli effetti residui della pandemia continuano a preoccupare i clienti. In Svizzera, ci concentriamo sul sostegno di molte piccole e medie imprese che durante la crisi energetica potrebbero essere colpite da disturbi del mercato nel resto d'Europa.

Tutti questi fattori hanno avuto impatti di vasta portata a livello di quotazioni di borsa, volatilità dei mercati, tassi e clima d'investimento in tutto il mondo, e in un contesto così incerto i clienti si sono rivolti a noi in cerca di consulenza e soluzioni. Abbiamo così registrato nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni per USD 17 miliardi in Global Wealth Management e una raccolta netta di USD 18 miliardi in Asset Management.

Continuiamo a implementare la nostra strategia in tutte le principali regioni in cui operiamo. Negli Stati Uniti stiamo aumentando la scala e la produttività, migliorando il margine di profitto ante imposte e posizionando la nostra attività per la crescita futura, con il sostegno dell'ottimo

andamento del reclutamento di consulenti. Nella regione APAC vediamo opportunità di forte crescita e abbiamo preso varie misure volte ad ampliare la nostra attività Global Family and Institutional Wealth nel Sud-est asiatico. In Svizzera la stabilità della nostra attività è sostenuta da una crescita costante e robusta. E nella regione EMEA abbiamo ulteriormente ottimizzato la nostra presenza per aumentare la nostra efficienza e concentrarci sulla crescita.

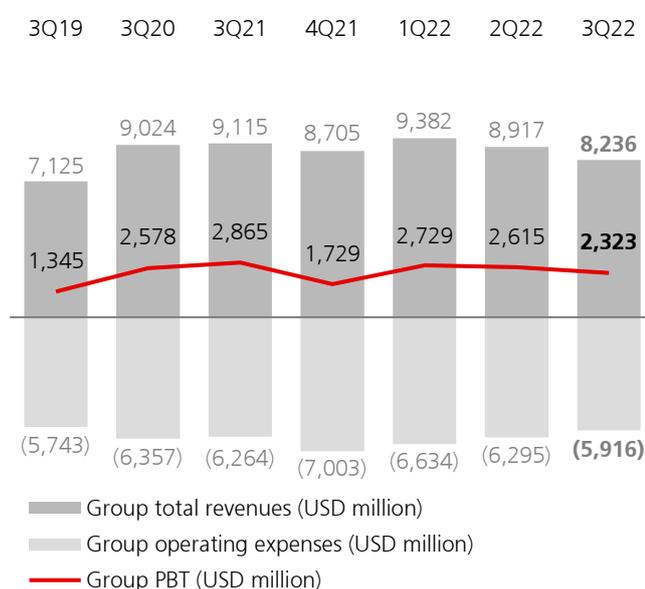
Nel trimestre di riferimento abbiamo registrato una buona performance finanziaria e i maggiori proventi netti da interessi hanno parzialmente compensato l'impatto del calo dei livelli del mercato e dell'attività dei clienti. Per quanto riguarda il quarto trimestre intendiamo mantenere un'attenta disciplina sul fronte della gestione del rischio e dell'efficienza dei costi.

Facendo leva su un rischio di credito limitato, un bilancio resiliente e un modello di business ad alta generazione di capitale, continuiamo a nutrire fiducia nella nostra capacità di produrre rendimenti sul capitale interessanti e sostenibili per i nostri azionisti».

Panoramica della performance del 3° trimestre 2022: Gruppo

| Group | 3Q22 | 9M22 | Targets/guidance |
|---|--------------|--------------|---------------------------|
| Return on CET1 capital | 15.5% | 17.8% | 15-18% |
| Return on tangible equity | 13.9% | 15.4% | |
| Cost/income ratio | 71.8% | 71.0% | 70-73% |
| Net profit attributable to shareholders | USD 1.7bn | USD 6.0bn | |
| CET1 capital ratio | 14.4% | 14.4% | ~13% |
| CET1 leverage ratio | 4.51% | 4.51% | >3.7% |
| Tangible book value per share | USD 15.57 | USD 15.57 | |
| Buybacks | USD 1.0bn | USD 4.3bn | USD ~5.5bn in FY22 |

Utile ante imposte del Gruppo pari a USD 2323 milioni, -19% su base annua

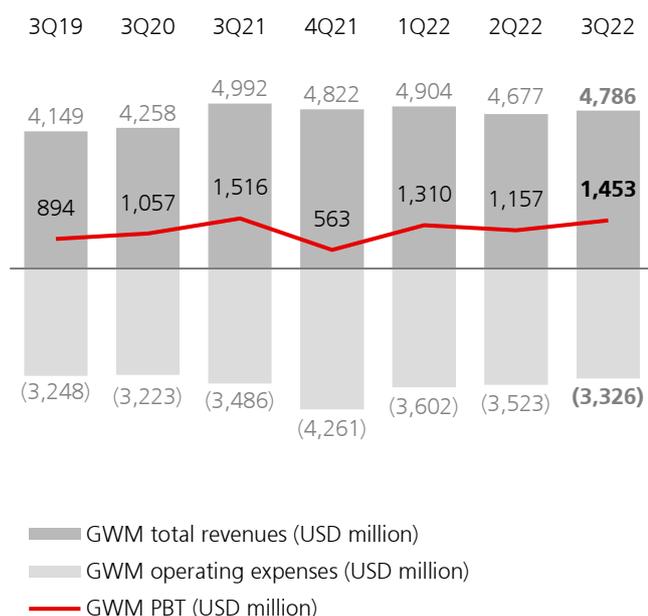


L'utile ante imposte si è attestato a USD 2323 milioni, comprese rettifiche nette per perdite di valore su crediti pari a USD 3 milioni. Il rapporto costi/ricavi è stato del 71,8%, in aumento di 3,1 punti percentuali su base annua. I ricavi totali sono diminuiti del 10% su base annua, mentre i costi operativi sono scesi del 6%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 1733 milioni (in calo del 24% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.52. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 15,5%.

Panoramica della performance del 3° trimestre 2022: divisioni e Group Functions

| Global Wealth Management | 3Q22 | 9M22 | Targets/guidance |
|--|------------------|------------------|------------------------------|
| Profit before tax | USD 1.5bn | USD 3.9bn | |
| PBT growth | (4%) YoY | (7%) YoY | 10-15% over the cycle |
| Invested assets | USD 2.7trn | USD 2.7trn | |
| Net new fee-generating assets ¹ | USD 17.1bn | USD 36.9bn | |
| Personal & Corporate Banking | | | |
| Profit before tax | CHF 0.4bn | CHF 1.2bn | |
| Return on attributed equity (CHF) | 19% | 19% | |
| Net new investment products for Personal Banking | CHF 0.4bn | CHF 1.9bn | |
| Asset Management | | | |
| Profit before tax | USD 0.1bn | USD 1.3bn | |
| Invested assets | USD 1.0trn | USD 1.0trn | |
| Net new money excl. money markets | USD 2.0bn | USD 4.0bn | |
| Investment Bank | | | |
| Profit before tax | USD 0.4bn | USD 1.8bn | |
| Return on attributed equity | 14% | 18% | |
| RWA and LRD vs. Group | 30% / 31% | 30% / 31% | Up to 1/3 |

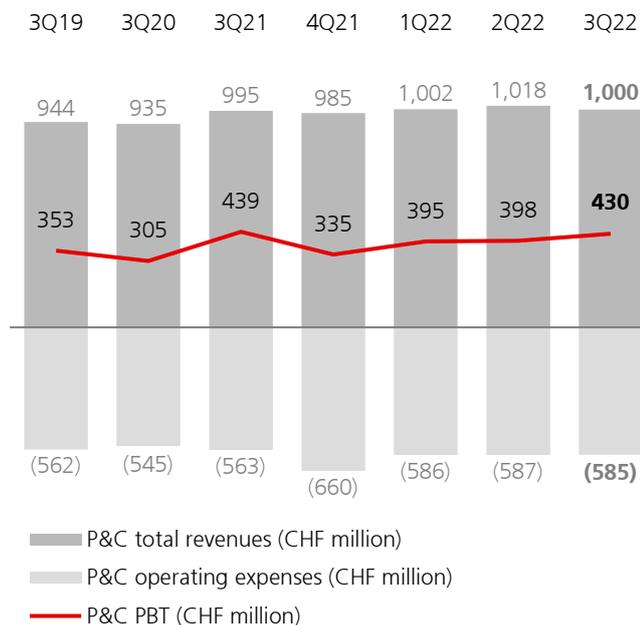
Global Wealth Management (GWM): utile ante imposte pari a USD 1453 milioni, -4% su base annua



I ricavi totali sono diminuiti del 4% su base annua a USD 4786 milioni, compresa una plusvalenza di USD 133 milioni dalla vendita dell'unità spagnola di wealth management e di USD 86 milioni dalla vendita di UBS Swiss Financial Advisers AG. [I risultati del 3° trimestre 2021

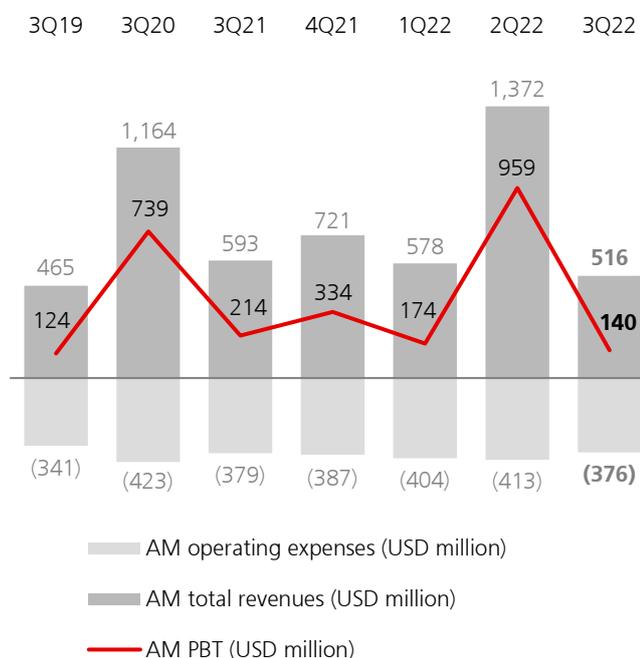
comprendevano una plusvalenza di USD 100 milioni dalla vendita dell'attività nazionale di wealth management in Austria]. I proventi netti da interessi sono saliti del 23% trainati essenzialmente da margini di deposito più elevati, a seguito dell'aumento dei tassi d'interesse, e malgrado la flessione dei volumi dei depositi. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono calati del 14% principalmente a causa della performance di mercato negativa e degli effetti cambio sfavorevoli, ma sono stati parzialmente compensati dai proventi aggiuntivi registrati grazie ai nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni. I proventi da negoziazione sono scesi del 18%, per lo più a seguito dei minori livelli di attività dei clienti in tutte le regioni. Gli accantonamenti netti per rischi di credito sono stati pari a USD 7 milioni, rispetto a rettifiche nette per perdite di valore su crediti pari a USD 11 milioni del 3° trimestre 2021. I costi operativi sono scesi del 5%, principalmente a causa della diminuzione degli oneri relativi al personale riconducibile essenzialmente alla riduzione della componente variabile della remunerazione dei consulenti finanziari. Il rapporto costi/ricavi è stato del 69,5%, in calo di 0,3 punti percentuali su base annua. Il patrimonio che genera commissioni è diminuito del 5% su base trimestrale a quota USD 1182 miliardi. Gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ si sono attestati a USD 17,1 miliardi.

Personal & Corporate Banking (P&C): utile ante imposte pari a CHF 430 milioni, -2% su base annua

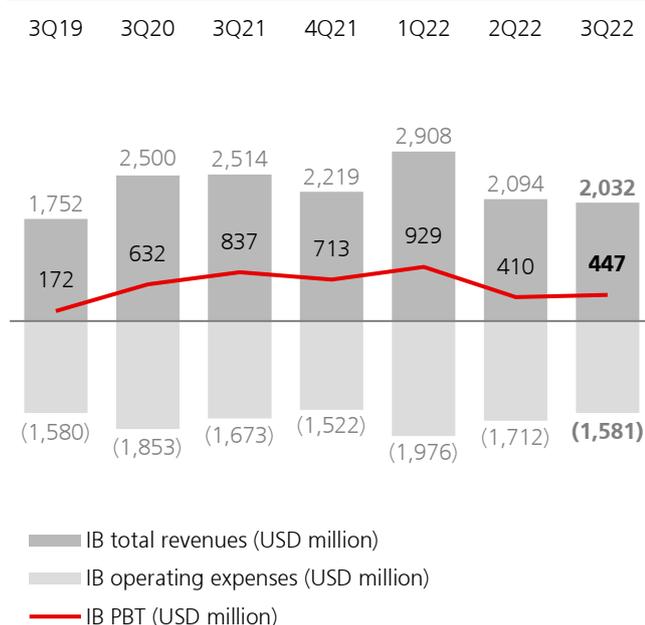


I ricavi totali sono aumentati di CHF 5 milioni su base annua. I proventi netti da interessi sono diminuiti dell'1%, essenzialmente a causa della minore esenzione concessa dalla Banca nazionale svizzera sui depositi e del calo delle commissioni sui depositi, in buona parte compensati dall'aumento dei margini sui depositi a seguito dell'aumento dei tassi di interesse. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono saliti del 3%, principalmente grazie ai maggiori proventi derivanti dalla gestione dei conti. I proventi da negoziazione sono aumentati del 2% grazie ai maggiori ricavi da FX e transazioni con carte di credito, per effetto dell'aumento delle spese dei clienti e un profitto sulla vendita di una partecipazione azionaria. Il dato comprende un guadagno una tantum. Le rettifiche nette per perdite di valore su crediti sono state pari a CHF 15 milioni, rispetto a CHF 6 milioni nel 3° trimestre 2021. I costi operativi sono saliti del 4%, principalmente a causa dell'aumento degli investimenti in tecnologia, delle spese di marketing e delle donazioni. Il rapporto costi/ricavi è stato del 58,5%, in aumento di 2,0 punti percentuali su base annua.

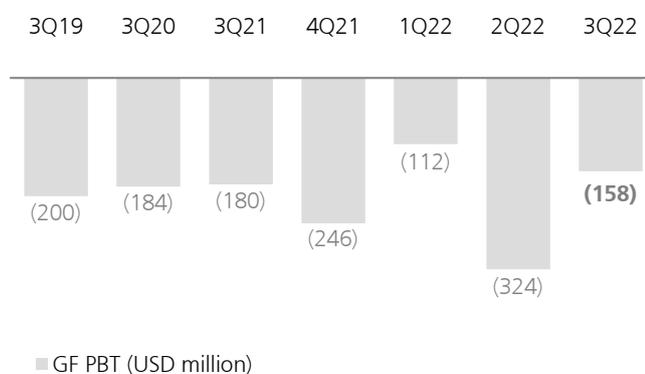
Asset Management (AM): utile ante imposte di USD 140 milioni, -34% su base annua



I ricavi totali sono diminuiti del 13% su base annua. Le commissioni nette di gestione sono calate del 10% principalmente a causa della performance di mercato negativa e degli effetti cambio sfavorevoli. Le commissioni sulla performance sono diminuite di USD 19 milioni, principalmente nei comparti Hedge Fund Businesses ed Equities. I costi operativi sono rimasti sostanzialmente stabili, riconducibili agli effetti del cambio positivi e del calo delle spese per contenziosi legali che sono stati quasi interamente compensati dall'aumento delle spese per tecnologia, personale e viaggi. Il rapporto costi/ricavi è stato del 72,8%, in aumento di 8,9 punti percentuali su base annua. Il patrimonio investito è sceso del 5% su base trimestrale a USD 979 miliardi. La raccolta netta è stata di USD 17,9 miliardi (di cui USD 2,0 miliardi di flussi non relativi al mercato monetario, trainata dal segmento Fixed Income).

Investment Bank (IB): utile ante imposte di USD 447 milioni, -47% su base annua


I ricavi totali sono calati del 19%. I ricavi di Global Markets sono diminuiti di USD 21 milioni (-1%), poiché il calo dei ricavi di Equity Derivatives, Cash Equities e Financing è stato in gran parte compensato dall'aumento dei ricavi in Foreign Exchange and Rates. I ricavi di Global Banking sono scesi di USD 463 milioni (-58%) principalmente a causa della flessione dei ricavi di Capital Markets. I costi operativi sono calati del 6% grazie principalmente agli effetti cambio positivi, in parte compensati dalle maggiori spese in tecnologia. Il rapporto costi/ricavi è stato del 77,8%, in aumento di 11,3 punti percentuali su base annua. Il rendimento del patrimonio attribuito è stato del 14,0%.

Group Functions: perdita ante imposte di USD 158 milioni rispetto a una perdita di USD 180 milioni nel 3° trimestre 2021


Rafforzamento della posizione di leadership di UBS nella finanza sostenibile

Da tempo ormai la finanza sostenibile è una priorità di UBS a livello aziendale. Miriamo a offrire soluzioni che sostengano i clienti privati e istituzionali nel raggiungimento dei loro obiettivi d'investimento, anche attraverso la finanza sostenibile. Inoltre, vogliamo affermarci come 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).

Promuoviamo il cambiamento positivo per la clientela e le comunità

Abbiamo sostenuto gli obiettivi d'investimento e sostenibilità delle e dei clienti mediante soluzioni di investimento alternative e su misura. In collaborazione con selezionati family office e un gestore di casse pensione, UBS ha completato un fondo di USD 700 milioni per sviluppare impianti di stoccaggio a freddo energeticamente efficienti negli Stati Uniti.

Abbiamo anche raccolto GBP 400 milioni per lo sviluppo di centri per il life science nel Regno Unito. Queste strutture dovrebbero creare opportunità di lavoro qualificate a sostegno delle economie locali, oltre a promuovere il progresso del settore della sanità.

In collaborazione con l'Essex Pension Fund e Hymans Robertson, abbiamo lanciato un fondo d'investimento su misura, concepito per raggiungere l'obiettivo dell'Essex Pension Fund di investire in società leader della transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio. Inoltre, il fondo di investimento dà un contributo sociale positivo privilegiando le società allineate a cinque SDG ONU.

Favoriamo la transizione energetica

A luglio è entrata in funzione Nant de Drance, una centrale idroelettrica di pompaggio e turbinaggio da 900 MW ubicata nel cantone svizzero del Vallese che favorirà la transizione energetica della Svizzera. Per questo progetto UBS ha organizzato diverse tornate di finanziamento sui mercati dei capitali nel corso dei lavori di costruzione, durati 14 anni.

Abbiamo anche annunciato collaborazioni a lungo termine con due società pioniere delle nuove tecnologie di rimozione del carbonio. Nei prossimi 13 anni queste società mirano a rimuovere dall'atmosfera un totale di 39 500 tonnellate di CO₂. A titolo di riferimento, nel 2021 le emissioni nette di gas a effetto serra (Scope 1 e 2) di UBS sono state pari a 14 300 tonnellate di CO₂ equivalente.

Aiutiamo i rifugiati della guerra in Ucraina

Al 30 settembre 2022, il fondo Ukraine Relief della UBS Optimus Foundation ha erogato quasi la metà degli oltre USD 50 milioni devoluti dalla clientela, dai collaboratori, da UBS e dal nostro partner strategico XTX Markets per sostenere le iniziative di soccorso e recupero legate alla guerra in Ucraina. Il fondo sostiene vari enti e i loro partner locali in Ucraina e nei Paesi confinanti: Polonia, Moldavia e Romania. Una delle organizzazioni beneficiarie è l'International Rescue Committee, che insieme ai suoi partner ha erogato aiuti finanziari di emergenza a più di 14 000 famiglie e ha distribuito beni di prima necessità a 7600 persone (dati a fine settembre 2022).

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.

² Crediti e anticipi alla clientela

Our key figures

| <i>USD m, except where indicated</i> | As of or for the quarter ended | | | As of or year-to-date | | |
|--|--------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|-----------|-----------|
| | 30.9.22 | 30.6.22 | 31.12.21 | 30.9.21 | 30.9.22 | 30.9.21 |
| Group results | | | | | | |
| Total revenues | 8,236 | 8,917 | 8,705 | 9,115 | 26,534 | 26,689 |
| Credit loss expense / (release) | (3) | 7 | (27) | (14) | 22 | (121) |
| Operating expenses | 5,916 | 6,295 | 7,003 | 6,264 | 18,845 | 19,054 |
| Operating profit / (loss) before tax | 2,323 | 2,615 | 1,729 | 2,865 | 7,667 | 7,755 |
| Net profit / (loss) attributable to shareholders | 1,733 | 2,108 | 1,348 | 2,279 | 5,977 | 6,109 |
| Diluted earnings per share (USD) ¹ | 0.52 | 0.61 | 0.38 | 0.63 | 1.74 | 1.68 |
| Profitability and growth² | | | | | | |
| Return on equity (%) | 12.3 | 14.6 | 8.9 | 15.3 | 13.7 | 13.8 |
| Return on tangible equity (%) | 13.9 | 16.4 | 10.0 | 17.2 | 15.4 | 15.5 |
| Return on common equity tier 1 capital (%) | 15.5 | 18.9 | 11.9 | 20.8 | 17.8 | 19.5 |
| Return on leverage ratio denominator, gross (%) | 3.3 | 3.4 | 3.3 | 3.5 | 3.4 | 3.4 |
| Cost / income ratio (%) | 71.8 | 70.6 | 80.5 | 68.7 | 71.0 | 71.4 |
| Effective tax rate (%) | 25.0 | 19.0 | 21.4 | 20.1 | 21.7 | 21.0 |
| Net profit growth (%) | (24.0) | 5.1 | (17.6) | 8.9 | (2.2) | 24.2 |
| Resources² | | | | | | |
| Total assets | 1,111,753 | 1,113,193 | 1,117,182 | 1,088,773 | 1,111,753 | 1,088,773 |
| Equity attributable to shareholders | 55,756 | 56,845 | 60,662 | 60,219 | 55,756 | 60,219 |
| Common equity tier 1 capital ³ | 44,664 | 44,798 | 45,281 | 45,022 | 44,664 | 45,022 |
| Risk-weighted assets ³ | 310,615 | 315,685 | 302,209 | 302,426 | 310,615 | 302,426 |
| Common equity tier 1 capital ratio (%) ³ | 14.4 | 14.2 | 15.0 | 14.9 | 14.4 | 14.9 |
| Going concern capital ratio (%) ³ | 19.1 | 19.0 | 20.0 | 20.0 | 19.1 | 20.0 |
| Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³ | 33.7 | 33.7 | 34.7 | 34.0 | 33.7 | 34.0 |
| Leverage ratio denominator ³ | 989,787 | 1,025,422 | 1,068,862 | 1,044,916 | 989,787 | 1,044,916 |
| Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³ | 4.51 | 4.37 | 4.24 | 4.31 | 4.51 | 4.31 |
| Liquidity coverage ratio (%) | 162.7 | 160.8 | 155.5 | 157.3 | 162.7 | 157.3 |
| Net stable funding ratio (%) | 120.4 | 120.9 | 118.5 | 118.1 | 120.4 | 118.1 |
| Other | | | | | | |
| Invested assets (USD bn) ⁴ | 3,706 | 3,912 | 4,596 | 4,432 | 3,706 | 4,432 |
| Personnel (full-time equivalents) | 72,009 | 71,294 | 71,385 | 71,427 | 72,009 | 71,427 |
| Market capitalization ¹ | 46,674 | 52,475 | 61,230 | 55,423 | 46,674 | 55,423 |
| Total book value per share (USD) ¹ | 17.52 | 17.45 | 17.84 | 17.48 | 17.52 | 17.48 |
| Tangible book value per share (USD) ¹ | 15.57 | 15.51 | 15.97 | 15.62 | 15.57 | 15.62 |

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group third 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 third quarter 2022 report for more information. ⁴ 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 | |
|---|-----------------------|---------|---------|---------------|------|--------------|---------|
| | 30.9.22 | 30.6.22 | 30.9.21 | 2Q22 | 3Q21 | 30.9.22 | 30.9.21 |
| Net interest income | 1,596 | 1,665 | 1,693 | (4) | (6) | 5,032 | 4,934 |
| Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss | 1,796 | 1,619 | 1,697 | 11 | 6 | 5,641 | 4,485 |
| Net fee and commission income | 4,481 | 4,774 | 5,610 | (6) | (20) | 14,608 | 16,858 |
| Other income | 363 | 859 | 115 | (58) | 216 | 1,254 | 412 |
| Total revenues | 8,236 | 8,917 | 9,115 | (8) | (10) | 26,534 | 26,689 |
| Credit loss expense / (release) | (3) | 7 | (14) | | (79) | 22 | (121) |
| Personnel expenses | 4,216 | 4,422 | 4,598 | (5) | (8) | 13,559 | 14,170 |
| General and administrative expenses | 1,192 | 1,370 | 1,148 | (13) | 4 | 3,769 | 3,340 |
| Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets | 508 | 503 | 518 | 1 | (2) | 1,517 | 1,544 |
| Operating expenses | 5,916 | 6,295 | 6,264 | (6) | (6) | 18,845 | 19,054 |
| Operating profit / (loss) before tax | 2,323 | 2,615 | 2,865 | (11) | (19) | 7,667 | 7,755 |
| Tax expense / (benefit) | 580 | 497 | 576 | 17 | 1 | 1,662 | 1,629 |
| Net profit / (loss) | 1,742 | 2,118 | 2,289 | (18) | (24) | 6,005 | 6,127 |
| Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests | 9 | 10 | 9 | (10) | 2 | 28 | 18 |
| Net profit / (loss) attributable to shareholders | 1,733 | 2,108 | 2,279 | (18) | (24) | 5,977 | 6,109 |
| Comprehensive income | | | | | | | |
| Total comprehensive income | (48) | 1,079 | 1,678 | | | 960 | 3,941 |
| Total comprehensive income attributable to non-controlling interests | (8) | (17) | (5) | (55) | 68 | 1 | 6 |
| Total comprehensive income attributable to shareholders | (40) | 1,097 | 1,683 | | | 959 | 3,935 |

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

| | As of or for the quarter ended 30.9.22 | | | As of or for the quarter ended 30.6.22 | | | 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) |
| <i>USD m, except where indicated</i> | | | | | | | | | |
| Income statement | | | | | | | | | |
| Total revenues | 8,236 | 8,308 | (73) | 8,917 | 9,036 | (119) | 8,705 | 8,819 | (114) |
| Credit loss expense / (release) | (3) | (3) | 0 | 7 | 7 | 0 | (27) | (27) | 0 |
| Operating expenses | 5,916 | 6,152 | (236) | 6,295 | 6,577 | (282) | 7,003 | 7,227 | (224) |
| Operating profit / (loss) before tax | 2,323 | 2,159 | 164 | 2,615 | 2,452 | 163 | 1,729 | 1,619 | 109 |
| <i>of which: Global Wealth Management</i> | 1,453 | 1,434 | 18 | 1,157 | 1,130 | 27 | 563 | 541 | 22 |
| <i>of which: Personal & Corporate Banking</i> | 442 | 437 | 5 | 413 | 409 | 4 | 365 | 362 | 3 |
| <i>of which: Asset Management</i> | 140 | 139 | 1 | 959 | 959 | 0 | 334 | 328 | 6 |
| <i>of which: Investment Bank</i> | 447 | 436 | 11 | 410 | 388 | 22 | 713 | 710 | 3 |
| <i>of which: Group Functions</i> | (158) | (287) | 129 | (324) | (433) | 110 | (246) | (321) | 75 |
| Net profit / (loss) | 1,742 | 1,608 | 135 | 2,118 | 1,974 | 144 | 1,359 | 1,266 | 93 |
| <i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i> | 1,733 | 1,598 | 135 | 2,108 | 1,964 | 144 | 1,348 | 1,255 | 93 |
| <i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i> | 9 | 9 | 0 | 10 | 10 | 0 | 11 | 11 | 0 |
| Statement of comprehensive income | | | | | | | | | |
| Other comprehensive income | (1,791) | (1,753) | (38) | (1,039) | (1,009) | (30) | (181) | (197) | 16 |
| <i>of which: attributable to shareholders</i> | (1,773) | (1,735) | (38) | (1,011) | (981) | (30) | (177) | (194) | 16 |
| <i>of which: attributable to non-controlling interests</i> | (17) | (17) | 0 | (28) | (28) | 0 | (4) | (4) | 0 |
| Total comprehensive income | (48) | (145) | 97 | 1,079 | 965 | 114 | 1,178 | 1,069 | 109 |
| <i>of which: attributable to shareholders</i> | (40) | (137) | 97 | 1,097 | 982 | 114 | 1,171 | 1,062 | 109 |
| <i>of which: attributable to non-controlling interests</i> | (8) | (8) | 0 | (17) | (17) | 0 | 7 | 7 | 0 |
| Balance sheet | | | | | | | | | |
| Total assets | 1,111,753 | 1,111,926 | (172) | 1,113,193 | 1,112,474 | 719 | 1,117,182 | 1,116,145 | 1,037 |
| Total liabilities | 1,055,666 | 1,056,985 | (1,319) | 1,056,010 | 1,057,390 | (1,380) | 1,056,180 | 1,057,702 | (1,522) |
| Total equity | 56,087 | 54,941 | 1,146 | 57,184 | 55,085 | 2,099 | 61,002 | 58,442 | 2,559 |
| <i>of which: equity attributable to shareholders</i> | 55,756 | 54,610 | 1,146 | 56,845 | 54,746 | 2,099 | 60,662 | 58,102 | 2,559 |
| <i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i> | 330 | 330 | 0 | 339 | 339 | 0 | 340 | 340 | 0 |
| Capital information | | | | | | | | | |
| Common equity tier 1 capital | 44,664 | 42,064 | 2,600 | 44,798 | 42,317 | 2,481 | 45,281 | 41,594 | 3,687 |
| Going concern capital | 59,359 | 55,733 | 3,626 | 59,907 | 56,359 | 3,548 | 60,488 | 55,434 | 5,054 |
| Risk-weighted assets | 310,615 | 308,571 | 2,044 | 315,685 | 313,448 | 2,238 | 302,209 | 299,005 | 3,204 |
| Common equity tier 1 capital ratio (%) | 14.4 | 13.6 | 0.7 | 14.2 | 13.5 | 0.7 | 15.0 | 13.9 | 1.1 |
| Going concern capital ratio (%) | 19.1 | 18.1 | 1.0 | 19.0 | 18.0 | 1.0 | 20.0 | 18.5 | 1.5 |
| Total loss-absorbing capacity ratio (%) | 33.7 | 32.8 | 1.0 | 33.7 | 32.8 | 0.9 | 34.7 | 33.3 | 1.3 |
| Leverage ratio denominator | 989,787 | 989,909 | (122) | 1,025,422 | 1,024,811 | 612 | 1,068,862 | 1,067,679 | 1,183 |
| Common equity tier 1 leverage ratio (%) | 4.51 | 4.25 | 0.26 | 4.37 | 4.13 | 0.24 | 4.24 | 3.90 | 0.34 |

Informazioni sul materiale e sulla teleconferenza riguardanti i risultati finanziari

La relazione del terzo trimestre 2022 di UBS, il comunicato e le slide di presentazione sono disponibili a partire dalle ore 06.45 CEST, martedì 25 ottobre 2022 alla pagina ubs.com/quarterlyreporting.

I risultati del terzo trimestre 2022 di UBS verranno presentati martedì 25 ottobre 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

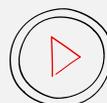
08.00 BST

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 carenze energetiche e 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, 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, in particolare il business transfrontaliero di UBS degli sviluppi in merito alle sanzioni, sviluppi fiscali o regolamentari e di eventuali modifiche delle politiche e pratiche di UBS; (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; (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 la possibilità di conflitto tra i diversi standard governativi e i regimi normativi; e (xxii) l'effetto che questi o altri fattori o eventi imprevisti 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.