

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

Utile netto 2022 di USD 7,6 mld, rendimento del capitale CET1 pari al 17,0%

«Abbiamo ottenuto buoni risultati d'esercizio e un solido risultato per il quarto trimestre in un contesto macroeconomico e geopolitico difficile. La performance registrata dimostra che la nostra strategia è quella giusta. I clienti si sono rivolti a noi per consulenza e stabilità, affidandoci nuovi attivi netti che generano commissioni per USD 60 miliardi nell'intero anno e USD 23 miliardi nel quarto trimestre. Abbiamo mantenuto una solida base di capitale e, nello stesso tempo, restituito capitale agli azionisti per USD 7,3 miliardi nel 2022». **Ralph Hamers, Group CEO**

Elementi salienti del Gruppo



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



Esecuzione della nostra strategia centrando gli obiettivi del Gruppo nel 2022



Siamo ben posizionati per la crescita e ottenere robusti rendimenti sul capitale nel 2023

Principali dati finanziari dell'esercizio 2022

9,6

USD mld

Utile ante imposte

2.25

USD

Utile diluito per azione

17,0

%

Rendimento del capitale CET1

72,1

%

Rapporto costi/ricavi

14,2

%

Coefficiente patrimoniale CET1

Principali dati finanziari del 4° trimestre 2022

1,9

USD mld

Utile ante imposte

0.50

USD

Utile diluito per azione

14,7

%

Rendimento del capitale CET1

75,8

%

Rapporto costi/ricavi

14,2

%

Coefficiente patrimoniale CET1

Il materiale relativo ai risultati di UBS del 4° trimestre 2022 è disponibile su ubs.com/investors

La presentazione dei risultati sarà trasmessa via web audio il 31 gennaio 2023 alle 09:00 CET

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 4° trimestre 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).

Elementi salienti del Gruppo



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

Nel 2022 l'effetto combinato dell'inflazione persistente, del rapido inasprimento monetario da parte delle banche centrali, della guerra tra Russia e Ucraina e di altre tensioni geopolitiche ha colpito i livelli dei prezzi degli asset finanziari e il sentiment degli investitori. Il nostro impegno costante nei confronti dei nostri clienti ci ha consentito di mantenere una dinamica positiva in tutte le aree aziendali. In tale contesto, nell'intero esercizio abbiamo registrato un afflusso netto di patrimoni che generano commissioni¹ pari a USD 60 miliardi in GWM, una raccolta netta di USD 25 miliardi in AM (di cui USD 26 miliardi sul mercato monetario) e una raccolta netta di CHF 2 miliardi sui prodotti di investimento in Personal Banking, pari a un tasso di crescita dell'8%. Mentre i clienti hanno riposizionato i loro investimenti a seguito dei rialzi dei tassi di interesse, abbiamo risposto alla richiesta di rendimenti superiori con i nostri prodotti di risparmio, certificati di deposito e fondi del mercato monetario. Nel 2022 abbiamo ottenuto un aumento del 17% su base annua dei proventi netti da interessi in GWM e P&C. Se da un lato i clienti privati sono rimasti prevalentemente cauti nel corso dell'anno a causa dell'elevata incertezza e delle tendenze di mercato sfavorevoli, i clienti istituzionali sono stati molto attivi nel contesto della forte volatilità dei mercati azionari nel 1° semestre 2022 e del robusto andamento dei mercati valutari e dei tassi nel 2° semestre 2022.

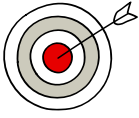
Nelle Americhe GWM ha registrato nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ pari a USD 17 miliardi per l'intero esercizio e abbiamo chiuso l'anno con un altro ottimo trimestre sul fronte del reclutamento di consulenti. Abbiamo continuato a registrare una dinamica positiva sui mercati privati, con nuovi impegni netti pari a USD 10 miliardi, e nella nostra offerta SMA², che ha dato un contributo di USD 21 miliardi alla raccolta netta di AM.

In Svizzera abbiamo mantenuto la nostra posizione di banca numero uno³. Nel 2022 abbiamo totalizzato nuovi prestiti netti per USD 7 miliardi e nuovi depositi netti per USD 9 miliardi in GWM e P&C su base aggregata, segnando così volumi record di prestiti e depositi, e abbiamo registrato un afflusso netto di patrimoni che generano commissioni¹ per USD 9 miliardi.

Nella regione EMEA abbiamo registrato USD 20 miliardi di nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ e abbiamo completato la vendita dell'unità spagnola di Wealth Management, ottimizzando ulteriormente la nostra impronta geografica. In IB il settore Global Markets ha archiviato il miglior esercizio della sua storia e Global Banking ha ottenuto risultati superiori in termini di volume delle commissioni.

Nella regione APAC abbiamo registrato nuovi afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ pari a USD 14 miliardi per l'intero anno e sui mercati di capitali azionari⁴ ci siamo classificati al primo posto tra le banche straniere. Abbiamo inoltre archiviato il miglior esercizio di sempre⁵ nell'ambito delle operazioni di fusione e acquisizione (M&A) e di recente siamo stati nominati la migliore banca di investimento⁶ in Asia e Australia da Finance Asia.

Abbiamo continuato a perfezionare il modo in cui gestiamo, modifichiamo e sviluppiamo la tecnologia e a promuovere la nostra cultura ingegneristica. Ad esempio, il 65% delle nostre applicazioni è basato su cloud e i team tecnologici che hanno compiuto la transizione ad Agile sono composti per il 68% da ingegneri. Abbiamo ottenuto questi risultati pur continuando a mantenere una rigorosa disciplina dei costi, a progredire nel programma di risparmio sui costi come previsto nei nostri piani e a investire nelle iniziative di crescita.



Esecuzione della nostra strategia centrando gli obiettivi del Gruppo nel 2022

Nel 2022 abbiamo continuato ad attuare la nostra strategia e abbiamo ottenuto un rendimento del capitale CET1 del 17,0% e un rapporto costi/ricavi del 72,1%, in linea con i nostri obiettivi per il Gruppo. L'utile ante imposte è stato pari a USD 9604 milioni (+1% su base annua). I ricavi totali sono diminuiti del 2% su base annua, mentre i costi operativi sono scesi del 4%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 7630 milioni (+2% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 2.25.

L'utile ante imposte del 4° trimestre 2022 è stato pari a USD 1937 milioni (+12% su base annua). I ricavi totali sono scesi dell'8% su base annua, mentre i costi operativi sono calati del 13%. Il rapporto costi/ricavi è stato del 75,8%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 1653 milioni (+23% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.50. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 14,7%. Nel 4° trimestre 2022 abbiamo riacquistato azioni per un valore di USD 1,3 miliardi.



Siamo ben posizionati per la crescita e ottenere robusti rendimenti sul capitale nel 2023

Abbiamo mantenuto una solida base di capitale, chiudendo l'esercizio con un coefficiente patrimoniale CET1 del 14,2% e un indice di leva finanziaria CET1 del 4,42%, 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 crediti⁷ è garantito e il rapporto prestito/valore medio è inferiore al 55%.

Per l'esercizio finanziario 2022 intendiamo proporre un dividendo ordinario pari a USD 0.55 per azione⁸. Nel 2022 abbiamo riacquistato azioni per USD 5,6 miliardi e nel 2023 ci aspettiamo di riacquistare azioni per oltre USD 5 miliardi. Con il nostro modello di business altamente orientato alla crescita e a bassa intensità di capitale, un bilancio resiliente e una gestione del rischio disciplinata siamo ben posizionati per continuare ad attuare la nostra strategia di crescita e ottenere robusti rendimenti sul capitale malgrado le sfide dell'attuale contesto macroeconomico.

1 In GWM 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** Gestioni separate. **3** Euromoney, 2022. **4** Dealogic. **5** 2017–2022. **6** Finance Asia, dicembre 2022.

7 Crediti e anticipi alla clientela. **8** Gli azionisti le cui azioni sono custodite presso la SIX (ISIN CH0244767585) riceveranno il dividendo in CHF.

L'ammontare in CHF sarà calcolato conformemente al tasso di cambio a cinque decimali pubblicato immediatamente prima della data ex-dividendo. Il dividendo verrà pagato in USD agli azionisti le cui azioni sono depositate tramite intermediari presso il sistema DTC (ISIN: CH0244767585; CUSIP: H42097107). Previa approvazione degli azionisti in occasione dell'Assemblea generale annuale prevista per il 5 aprile 2023, il dividendo sarà corrisposto il 14 aprile 2023 agli azionisti iscritti nel registro il 13 aprile 2023. La data ex-dividendo sarà il 12 aprile 2023. Conformemente alla regolamentazione fiscale svizzera, metà del dividendo sarà prelevata dagli utili non distribuiti e metà dalle riserve da apporti di capitale. I dividendi versati a partire dalle riserve da apporti di capitale non sono soggetti all'imposta alla fonte svizzera. La porzione del dividendo prelevata dagli utili non distribuiti sarà soggetta all'imposta alla fonte svizzera del 35%. Ai fini dell'imposta sul reddito statunitense, prevediamo che il dividendo sarà prelevato dagli utili correnti o accumulati.

Ralph Hamers, Group CEO

«Siamo rimasti vicini ai nostri clienti fornendo loro una consulenza di prim'ordine, servizi personalizzati e soluzioni integrate, che ci hanno permesso di registrare nuovi attivi netti che generano commissioni per USD 60 miliardi nell'intero esercizio e USD 23 miliardi nel quarto trimestre. Abbiamo ottenuto questo risultato in un anno caratterizzato da un contesto macroeconomico difficile, l'inflazione persistente, il rapido inasprimento monetario da parte delle banche centrali, la guerra tra Russia e Ucraina, l'impatto del COVID in Cina e altre tensioni geopolitiche.

Continuiamo a eseguire la nostra strategia per cogliere le opportunità di crescita. Negli Stati Uniti e nella regione APAC rafforziamo il nostro approccio OneBank per i nostri clienti del core business della gestione patrimoniale e del Global Family and Institutional Wealth. Negli Stati Uniti vantiamo il 20% dei primi 100 team di consulenti di private wealth management della classifica stilata da Barron's e nel 2° semestre dell'anno abbiamo reclutato consulenti patrimoniali di alta qualità. Nella regione EMEA, abbiamo ulteriormente rafforzato le relazioni con i nostri clienti e perseguito opportunità di crescita in Europa e in Medio Oriente. E in Svizzera ci siamo affermati come leader di mercato indiscusso, chiudendo l'anno con volumi record di prestiti e depositi.

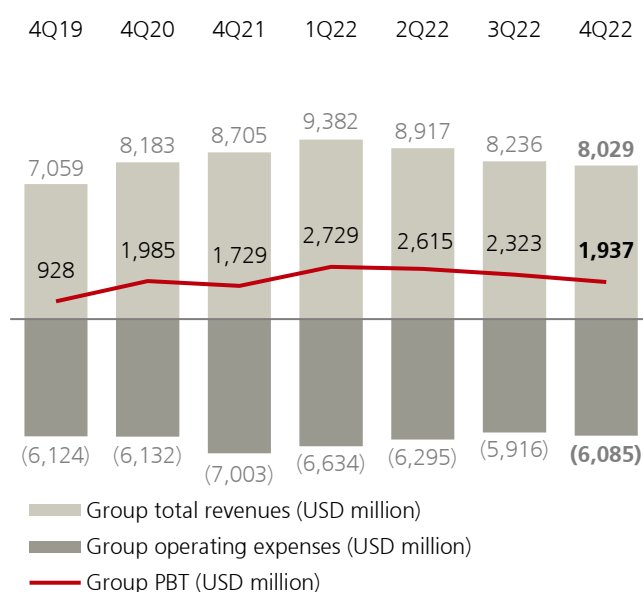
Il nostro impegno nei confronti dei nostri clienti e l'esecuzione disciplinata della nostra strategia ci hanno permesso di conseguire buoni risultati nel 2022. Abbiamo centrato i nostri obiettivi per il Gruppo e siamo fiduciosi che riusciremo a farlo anche nel 2023. Nel 2022 abbiamo riacquistato azioni per USD 5,6 miliardi e aumentato il dividendo del 10% su base annua a USD 0.55 per azione, portando il rendimento sul capitale totale a USD 7,3 miliardi.

Iniziamo il 2023 partendo da una posizione solida. Nonostante le prospettive macroeconomiche appaiano ancora incerte, grazie alla nostra resilienza operativa, solidità patrimoniale e generazione di capitale siamo in grado di continuare ad assistere i nostri clienti, finanziare la nostra crescita e realizzare robusti rendimenti sul capitale per gli azionisti. Manteniamo il nostro impegno per la distribuzione di un dividendo in progressivo aumento e ci aspettiamo di riacquistare azioni per oltre USD 5 miliardi nel 2023».

Panoramica della performance del 4° trimestre 2022: Gruppo

Group	4Q22	FY22	Targets/guidance
Return on CET1 capital	14.7%	17.0%	15–18%
Return on tangible equity	13.2%	14.9%	
Cost/income ratio	75.8%	72.1%	70–73%
Net profit attributable to shareholders	USD 1.7bn	USD 7.6bn	
CET1 capital ratio	14.2%	14.2%	~13%
CET1 leverage ratio	4.42%	4.42%	>3.7%
Tangible book value per share	USD 16.28	USD 16.28	
Buybacks	USD 1.3bn	USD 5.6bn	USD ~5.5bn in FY22

Utile ante imposte del Gruppo pari a USD 1937 milioni, +12% su base annua

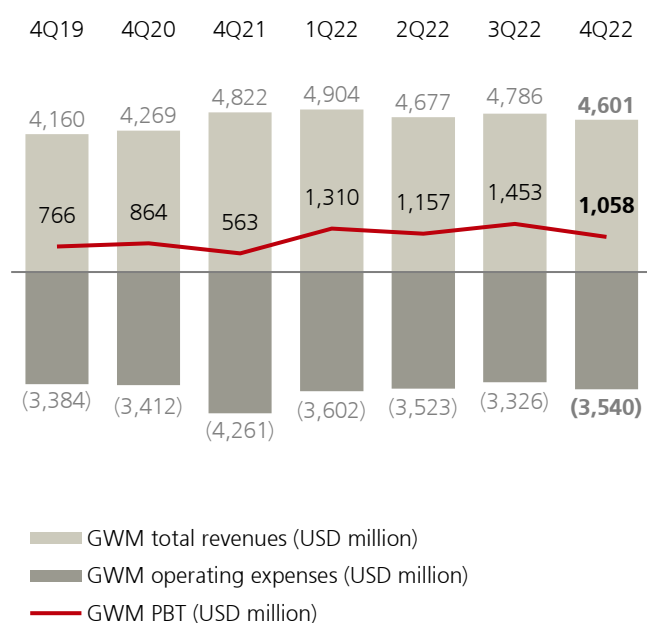


L'utile ante imposte si è attestato a USD 1937 milioni, compresi accantonamenti netti per rischi di credito pari a USD 7 milioni. Il rapporto costi/ricavi è stato del 75,8%, in calo di 4,7 punti percentuali su base annua. I ricavi totali sono diminuiti dell'8% su base annua, mentre i costi operativi sono calati del 13%, principalmente perché la cifra del 4° trimestre 2021 comprendeva USD 740 milioni relativi ad accantonamenti per contenziosi legali riguardanti la tematica transfrontaliera francese. Al netto di questi accantonamenti, i costi operativi sarebbero scesi del 3% e l'utile ante imposte sarebbe diminuito del 22%. L'utile netto attribuibile agli azionisti è stato di USD 1653 milioni (+23% su base annua), con un utile diluito per azione di USD 0.50. Il rendimento del capitale CET1 è stato del 14,7%.

Panoramica della performance del 4° trimestre 2022: divisioni e Group Functions

Global Wealth Management	4Q22	FY22	Targets/guidance
Profit before tax	USD 1.1bn	USD 5.0bn	
PBT growth	+88% YoY	+4% YoY	10–15% over the cycle
Invested assets	USD 2.8trn	USD 2.8trn	
Net new fee-generating assets ¹	USD 23.3bn	USD 60.1bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.5bn	CHF 1.7bn	
Return on attributed equity (CHF)	22%	20%	
Net new investment products for Personal Banking	CHF 0.1bn	CHF 2.0bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 0.1bn	USD 1.4bn	
Invested assets	USD 1.1trn	USD 1.1trn	
Net new money	USD 10.8bn	USD 24.8bn	
Net new money excl. money markets	USD (5.6)bn	USD (1.6)bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.1bn	USD 1.9bn	
Return on attributed equity	4%	15%	
RWA and LRD vs. Group	29% / 31%	29% / 31%	Up to 1/3

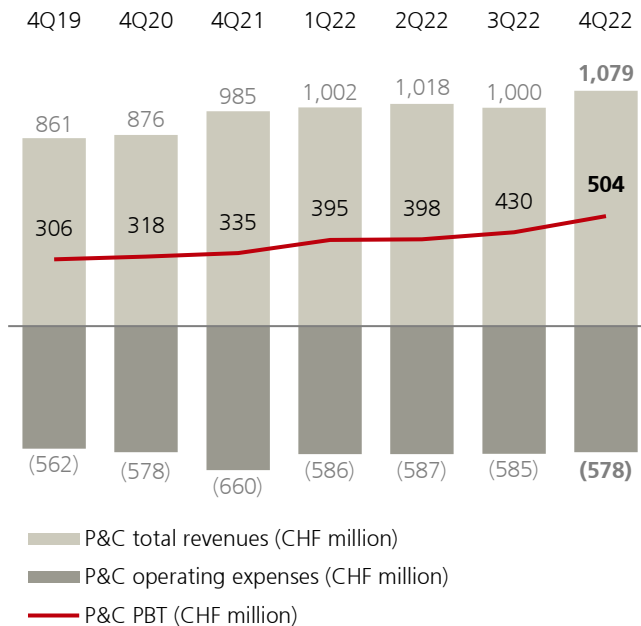
Global Wealth Management (GWM): utile ante imposte pari a USD 1058 milioni, +88% su base annua



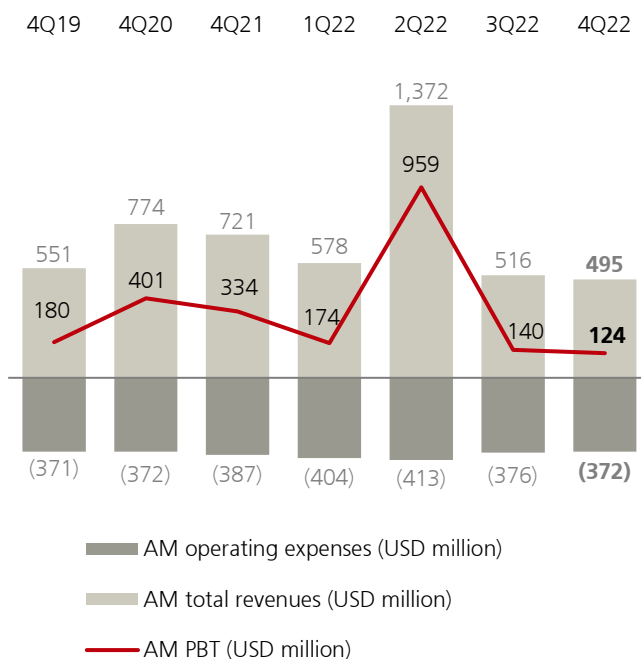
I ricavi totali sono diminuiti del 5% su base annua a USD 4601 milioni, compresa una plusvalenza di USD 41 milioni dalla vendita dell'unità statunitense di amministrazione di investimenti alternativi. I proventi netti da interessi sono saliti del 35% principalmente grazie ai maggiori ricavi da depositi, poiché l'aumento dei tassi di interesse ha generato margini sui depositi più elevati. L'incremento è stato parzialmente compensato dal passaggio a prodotti con margine più basso e dai tassi di

interesse più alti versati ai clienti, nonché da un calo dei volumi medi dei depositi. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono calati del 17% 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 commissioni¹. I proventi da negoziazione sono scesi del 19%, per lo più a seguito dei minori livelli di attività dei clienti. Gli accantonamenti netti per rischi di credito sono stati pari a USD 3 milioni, rispetto a rettifiche nette per perdite di valore su crediti pari a USD 2 milioni nel 4° trimestre 2021. I costi operativi sono scesi del 17%, principalmente perché la cifra del 4° trimestre 2021 comprendeva accantonamenti per contenziosi legali di USD 657 milioni effettuati a causa della tematica transfrontaliera francese. Il dato del 4° trimestre 2022 comprende una diminuzione degli oneri relativi al personale, riconducibile essenzialmente alla riduzione della componente variabile della remunerazione dei consulenti finanziari a seguito del calo dei ricavi remunerabili, e beneficia di effetti cambio favorevoli. Il rapporto costi/ricavi è stato del 76,9%, in calo di 11,4 punti percentuali su base annua. Il patrimonio che genera commissioni è aumentato dell'8% su base trimestrale a quota USD 1271 miliardi. Gli afflussi netti di patrimonio che genera commissioni¹ si sono attestati a USD 23,3 miliardi.

¹ In GWM 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.

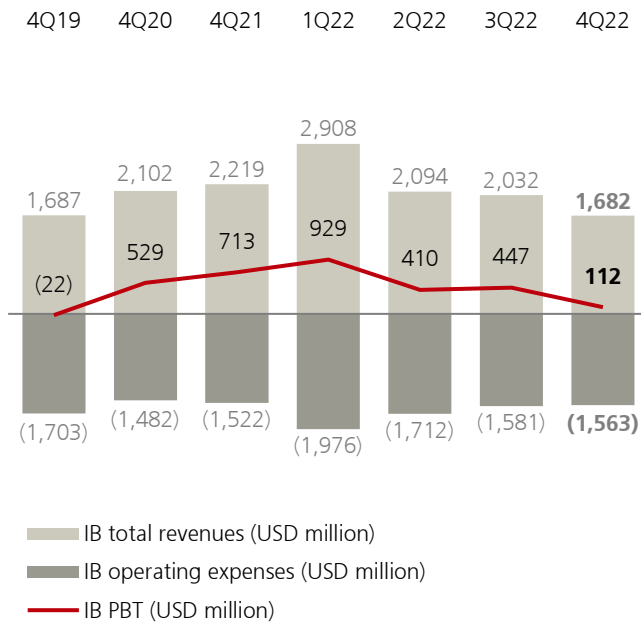
Personal & Corporate Banking (P&C): utile ante imposte pari a CHF 504 milioni, +51% su base annua


I ricavi totali sono aumentati del 10% su base annua. I proventi netti da interessi sono saliti del 21%, essenzialmente grazie ai maggiori margini sui depositi, a seguito dell'aumento dei tassi di interesse, e ai ricavi da prestiti più elevati, parzialmente compensati dal calo delle commissioni sui depositi. La cifra del 4° trimestre 2021 includeva l'impatto positivo dell'esenzione concessa dalla Banca nazionale svizzera sui depositi. I proventi netti ricorrenti da commissioni sono diminuiti del 6% principalmente a causa del calo delle commissioni su fondi di investimento, attività di custodia e mandati, in linea con la performance di mercato negativa. I proventi da negoziazione sono scesi dell'1%, per lo più a seguito delle minori commissioni d'intermediazione. Le rettifiche nette per perdite di valore su crediti sono state pari a CHF 3 milioni, rispetto a CHF 9 milioni nel 4° trimestre 2021. I costi operativi sono scesi del 12%, principalmente perché la cifra del 4° trimestre 2021 comprendeva un incremento di CHF 76 milioni (USD 83 milioni) degli accantonamenti per contenziosi legali effettuati per la tematica transfrontaliera francese. Il rapporto costi/ricavi è stato del 53,6%, in calo di 13,4 punti percentuali su base annua.

Asset Management (AM): utile ante imposte di USD 124 milioni, -63% su base annua


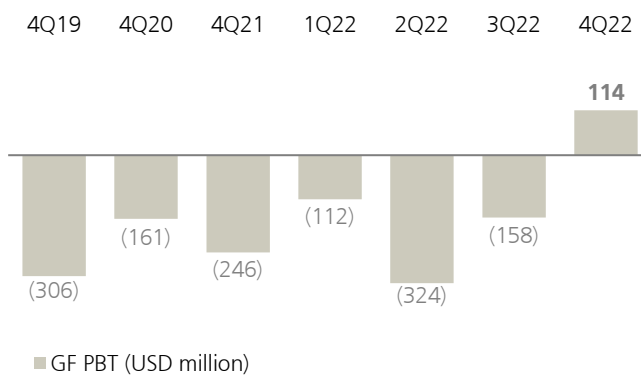
I ricavi totali sono diminuiti del 31% su base annua. Le commissioni nette di gestione sono calate del 25% principalmente a causa della performance di mercato negativa e degli effetti cambio sfavorevoli. Il dato del 4° trimestre 2021 comprendeva una posta straordinaria di USD 35 milioni dovuta a una variazione nella metodologia di rilevazione contabile delle commissioni sui fondi di investimento svizzeri. Le commissioni sulla performance sono diminuite di USD 70 milioni, principalmente nel comparto Hedge Fund Businesses. I costi operativi sono calati del 4% essenzialmente a causa della flessione degli oneri relativi al personale, dovuta in parte agli effetti cambio positivi. Il rapporto costi/ricavi è stato del 75,1%, in aumento di 21,5 punti percentuali su base annua. Il patrimonio investito è aumentato del 9% rispetto al trimestre precedente a USD 1064 miliardi. La raccolta netta è stata di USD 10,8 miliardi (USD -5,6 miliardi esclusi i flussi relativi al mercato monetario).

Investment Bank (IB): utile ante imposte di USD 112 milioni, -84% su base annua



I ricavi totali sono calati del 24%. I ricavi di Global Markets sono scesi di USD 172 milioni (-11%) principalmente a causa della flessione dei ricavi di Derivatives & Solutions e di Execution Services. I ricavi di Global Banking sono diminuiti di USD 365 milioni (-52%) prevalentemente per effetto del calo dei ricavi di Capital Markets. I costi operativi sono aumentati del 3%, principalmente perché la componente variabile della remunerazione è stata più alta che nel 4° trimestre 2021, ma è stata in parte compensata dagli effetti cambio favorevoli. Il rapporto costi/ricavi è stato del 92,9%, in aumento di 24,3 punti percentuali su base annua. Il rendimento del patrimonio attribuito è stato del 3,5%.

Group Functions: utile ante imposte di USD 114 milioni rispetto a una perdita di USD 246 milioni nel 4° trimestre 2021



Rafforzamento della posizione di leadership di UBS nella sostenibilità

Da tempo ormai la sostenibilità è una priorità di UBS a livello aziendale. Miriamo a offrire soluzioni che sostengano i clienti privati e istituzionali nel raggiungimento dei loro obiettivi di 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.

Ai primi posti secondo le principali classifiche di sostenibilità

UBS si attesta ancora una volta tra le società leader nel settore dei servizi finanziari diversificati del Dow Jones Sustainability Index. Il nostro rating MSCI ESG di AA è rimasto invariato. UBS è stata anche inserita di nuovo nella «A List» della CDP per le sue iniziative climatiche. Dalla valutazione di Sustainalytics è emerso che UBS ha un basso rischio di essere esposta a impatti finanziari rilevanti per fattori ESG, con un punteggio in miglioramento rispetto all'anno scorso.

Nel 4° trimestre 2022 abbiamo annunciato il lancio del nostro nuovo Sustainability and Impact Forum con la nomina dei suoi primi quattro membri. Il forum riunirà i leader con ampie prospettive per promuovere il dibattito intersettoriale sugli aspetti cruciali della finanza sostenibile nel contesto attuale.

Contribuiamo alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio

UBS è uno dei membri fondatori e azionisti di Carbonplace. Questa piattaforma si basa sulla tecnologia blockchain e consentirà il regolamento simultaneo dei crediti di carbonio e il trasferimento immediato della proprietà al pagamento, consentendo così un processo di trasferimento tracciabile e registrazioni della proprietà attendibili. Il lancio commerciale della piattaforma è previsto per il 2023.

La componente «Low Carbon Transition» per i mandati UBS Manage Advanced [My Way] consente ai clienti di posizionare il loro patrimonio per la transizione al net zero tramite un mix di strategie incentrate sulle società leader in ambito ESG e sulle tematiche ESG. Si tratta della prima componente di investimenti sostenibili con focus particolare sui rischi e sulle opportunità derivanti dalla transizione climatica.

Il nostro Energy Storage Fund ha acquisito un secondo portafoglio di progetti in Texas, raddoppiando le dimensioni del portafoglio ESIF da 740MW a oltre 1500MW a fronte di un capitale investibile di USD 525 milioni. La nostra soluzione di investimento per le infrastrutture energetiche pulite – CEIS 3, un'iniziativa sviluppata in collaborazione con Swiss Life Asset Managers – ha raggiunto il suo primo closing raccogliendo impegni totali degli investitori istituzionali per CHF 772 milioni. Infine, abbiamo assistito la Nuova Zelanda nel lancio del suo primo green bond sovrano, che ha riscosso grande successo raccogliendo NZD 3 miliardi.

Supporto alle iniziative umanitarie e filantropiche

Al 31 dicembre 2022 il fondo Ukraine Relief ha erogato oltre la metà degli USD 56 milioni devoluti dalla clientela, dai collaboratori, da UBS e dal nostro partner strategico XTX Markets per sostenere le iniziative umanitarie e di ricostruzione legate alla guerra tra Russia e Ucraina. Il fondo sostiene più di 25 enti e i loro partner locali in Ucraina e nei Paesi confinanti: Polonia, Moldavia e Romania. Tra le organizzazioni beneficiarie figurano l'International Rescue Committee, che insieme ai suoi partner ha erogato aiuti finanziari di emergenza a più di 72 000 famiglie, e il progetto HOPE, che ha assistito 26 000 persone mediante unità mediche mobili (dati a fine dicembre 2022).

La UBS Optimus Foundation ha annunciato il lancio della sua nuova sezione australiana per soddisfare la crescente domanda locale di attività filantropiche. Si tratta dell'ottavo ufficio della fondazione in tutto il mondo e il quarto nella regione Asia-Pacifico, dopo Hong Kong, Pechino e Singapore. La fondazione sostiene più di 320 programmi in 60 Paesi.

Our key figures

<i>USD m, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended			As of or for the year ended	
	31.12.22	30.9.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Group results					
Total revenues	8,029	8,236	8,705	34,563	35,393
Credit loss expense / (release)	7	(3)	(27)	29	(148)
Operating expenses	6,085	5,916	7,003	24,930	26,058
Operating profit / (loss) before tax	1,937	2,323	1,729	9,604	9,484
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,653	1,733	1,348	7,630	7,457
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.50	0.52	0.38	2.25	2.06
Profitability and growth²					
Return on equity (%)	11.7	12.3	8.9	13.3	12.6
Return on tangible equity (%)	13.2	13.9	10.0	14.9	14.1
Return on common equity tier 1 capital (%)	14.7	15.5	11.9	17.0	17.5
Return on leverage ratio denominator, gross (%)	3.2	3.3	3.3	3.3	3.4
Cost / income ratio (%)	75.8	71.8	80.5	72.1	73.6
Effective tax rate (%)	14.5	25.0	21.4	20.2	21.1
Net profit growth (%)	22.6	(24.0)	(17.6)	2.3	13.7
Resources²					
Total assets	1,104,364	1,111,753	1,117,182	1,104,364	1,117,182
Equity attributable to shareholders	56,876	55,756	60,662	56,876	60,662
Common equity tier 1 capital ³	45,457	44,664	45,281	45,457	45,281
Risk-weighted assets ³	319,585	310,615	302,209	319,585	302,209
Common equity tier 1 capital ratio (%) ³	14.2	14.4	15.0	14.2	15.0
Going concern capital ratio (%) ³	18.2	19.1	20.0	18.2	20.0
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³	33.0	33.7	34.7	33.0	34.7
Leverage ratio denominator ³	1,028,461	989,787	1,068,862	1,028,461	1,068,862
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³	4.42	4.51	4.24	4.42	4.24
Liquidity coverage ratio (%)	163.7	162.7	155.5	163.7	155.5
Net stable funding ratio (%)	119.8	120.4	118.5	119.8	118.5
Other					
Invested assets (USD bn) ⁴	3,957	3,706	4,596	3,957	4,596
Personnel (full-time equivalents)	72,597	72,009	71,385	72,597	71,385
Market capitalization ¹	57,848	46,674	61,230	57,848	61,230
Total book value per share (USD) ¹	18.30	17.52	17.84	18.30	17.84
Tangible book value per share (USD) ¹	16.28	15.57	15.97	16.28	15.97

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group fourth 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 fourth 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		For the year ended	
	31.12.22	30.9.22	31.12.21	3Q22	4Q21	31.12.22	31.12.21
Net interest income	1,589	1,596	1,770	(0)	(10)	6,621	6,705
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,876	1,796	1,365	4	37	7,517	5,850
Net fee and commission income	4,359	4,481	5,529	(3)	(21)	18,966	22,387
Other income	206	363	40	(43)	415	1,459	452
Total revenues	8,029	8,236	8,705	(3)	(8)	34,563	35,393
Credit loss expense / (release)	7	(3)	(27)			29	(148)
Personnel expenses	4,122	4,216	4,216	(2)	(2)	17,680	18,387
General and administrative expenses	1,420	1,192	2,212	19	(36)	5,189	5,553
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	543	508	574	7	(5)	2,061	2,118
Operating expenses	6,085	5,916	7,003	3	(13)	24,930	26,058
Operating profit / (loss) before tax	1,937	2,323	1,729	(17)	12	9,604	9,484
Tax expense / (benefit)	280	580	370	(52)	(24)	1,942	1,998
Net profit / (loss)	1,657	1,742	1,359	(5)	22	7,661	7,486
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	4	9	11	(60)	(65)	32	29
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,653	1,733	1,348	(5)	23	7,630	7,457
Comprehensive income							
Total comprehensive income	2,208	(48)	1,178		87	3,167	5,119
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	17	(8)	7		137	18	13
Total comprehensive income attributable to shareholders	2,190	(40)	1,171		87	3,149	5,106

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

	As of or for the quarter ended 31.12.22			As of or for the quarter ended 30.9.22			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	8,029	8,078	(49)	8,236	8,308	(73)	8,705	8,819	(114)
Credit loss expense / (release)	7	7	0	(3)	(3)	0	(27)	(27)	0
Operating expenses	6,085	6,282	(198)	5,916	6,152	(236)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	1,937	1,788	148	2,323	2,159	164	1,729	1,619	109
<i>of which: Global Wealth Management</i>	1,058	1,047	11	1,453	1,434	18	563	541	22
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	529	525	4	442	437	5	365	362	3
<i>of which: Asset Management</i>	124	122	2	140	139	1	334	328	6
<i>of which: Investment Bank</i>	112	108	4	447	436	11	713	710	3
<i>of which: Group Functions</i>	114	(13)	127	(158)	(287)	129	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	1,657	1,522	135	1,742	1,608	135	1,359	1,266	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	1,653	1,518	135	1,733	1,598	135	1,348	1,255	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	4	4	0	9	9	0	11	11	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	551	499	52	(1,791)	(1,753)	(38)	(181)	(197)	16
<i>of which: attributable to shareholders</i>	538	485	52	(1,773)	(1,735)	(38)	(177)	(194)	16
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	13	13	0	(17)	(17)	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	2,208	2,020	187	(48)	(145)	97	1,178	1,069	109
<i>of which: attributable to shareholders</i>	2,190	2,003	187	(40)	(137)	97	1,171	1,062	109
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	17	17	0	(8)	(8)	0	7	7	0
Balance sheet									
Total assets	1,104,364	1,105,436	(1,072)	1,111,753	1,111,926	(172)	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,047,146	1,048,496	(1,349)	1,055,666	1,056,985	(1,319)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	57,218	56,940	278	56,087	54,941	1,146	61,002	58,442	2,559
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	56,876	56,598	278	55,756	54,610	1,146	60,662	58,102	2,559
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	342	342	0	330	330	0	340	340	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	45,457	42,929	2,528	44,664	42,064	2,600	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	58,321	54,770	3,551	59,359	55,733	3,626	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	319,585	317,823	1,762	310,615	308,571	2,044	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.2	13.5	0.7	14.4	13.6	0.7	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	18.2	17.2	1.0	19.1	18.1	1.0	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	33.0	32.0	0.9	33.7	32.8	1.0	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	1,028,461	1,029,561	(1,100)	989,787	989,909	(122)	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.42	4.17	0.25	4.51	4.25	0.26	4.24	3.90	0.34

Informazioni sul materiale e sulla teleconferenza riguardanti i risultati finanziari

La relazione del quarto trimestre 2022 di UBS, il comunicato e le slide di presentazione sono disponibili a partire dalle ore 06.45 CET, martedì 31 gennaio 2023 alla pagina ubs.com/quarterlyreporting.

I risultati del quarto trimestre 2022 di UBS verranno presentati martedì 31 gennaio 2022 da Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Sarah Youngwood (Group Chief Financial Officer), Sarah Mackey (Head of Investor Relations) e Marsha Askins (Group Head Communications & Branding).

UBS Group SA e UBS SA

Contatto per gli investitori

Svizzera: +41 44 234 41 00

Americhe +1 212 882 57 34

Contatto per i media

Svizzera: +41 44 234 85 00

Regno Unito: +44 207 567 47 14

Americhe: +1 212 882 58 58

APAC: +852 297 1 82 00

ubs.com

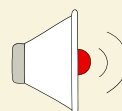


Orari

09.00 CET

08.00 GMT

03.00 US EST



Web audio

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



Replica web

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

Nota cautelativa in merito a dichiarazioni previsionali

Il presente comunicato contiene affermazioni che costituiscono «dichiarazioni previsionali» comprese, a titolo non esaustivo, le prospettive del management in merito ai risultati finanziari di UBS, affermazioni relative al previsto effetto di transazioni e iniziative strategiche sull'attività e sullo sviluppo futuro di UBS e scopi o progetti al fine di raggiungere obiettivi sul clima, sulla sostenibilità e altri obiettivi sociali. Queste dichiarazioni previsionali riflettono la valutazione, le aspettative e gli obiettivi di UBS in merito alle questioni descritte. Tuttavia, gli sviluppi e i risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente dalle aspettative di UBS a causa di vari rischi, incertezze e altri importanti fattori. La guerra della Russia contro l'Ucraina ha portato a una considerevole volatilità sui mercati globali, esacerbato l'inflazione a livello globale e rallentato la crescita globale. 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 prima necessità, tra cui carenze energetiche e l'insicurezza alimentare. Inoltre, la rapidità di attuazione e la portata delle sanzioni coordinate contro la Russia e la Bielorussia e nei confronti di entità e cittadini russi e bielorusi, 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, dei tassi di cambio, gli effetti esercitati dalle condizioni economiche, compreso l'aumento delle pressioni inflazionistiche, dagli sviluppi di mercato, 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 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.