

Les documents relatifs aux résultats d'UBS au quatrième trimestre 2020 sont disponibles sous ubs.com/investors.
Le webcast audio de la conférence sur les résultats commencera le 26 janvier 2021 à 9H00 HNEC.

Résultat net de 6,6 milliards d'USD en 2020; rendement sur fonds propres CET1 de 17,6%

La performance du Groupe en bref

- **Les clients, en quête de stabilité, ont continué d'accorder leur confiance à UBS durant cette année difficile.** Nous les avons aidés à faire face aux incertitudes liées à la pandémie en leur offrant des conseils et des solutions. La solidité et la résilience d'UBS nous ont permis de continuer à déployer les ressources de manière responsable dans l'intérêt des clients, du personnel et de la collectivité. A l'échelle mondiale, les prêts à la clientèle et les crédits par engagement¹ ont augmenté de plus de 65 milliards d'USD en glissement annuel, y compris 3 milliards de CHF aux PME suisses dans le cadre du programme de la Confédération et 656 millions d'USD dans le cadre du Paycheck Protection Program américain.
- **Chiffres financiers du quatrième trimestre 2020:** le bénéfice avant impôts s'est établi à 2057 millions d'USD (+122%/4T19), y compris des charges nettes pour pertes sur crédits de 66 millions d'USD. A 74,1%, le ratio charges/produits s'est amélioré de 12,7 points de pourcentage en glissement annuel: les produits (avant charges pour pertes sur crédits) sont en hausse de 16% et le total des charges d'exploitation, en baisse de 1%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 1708 millions d'USD (+137%/4T19) avec un résultat dilué par action de 0,46 USD. Le rendement sur fonds propres CET1² a été de 17,5%.
- **Chiffres financiers de l'exercice 2020:** le bénéfice avant impôts s'est établi à 8226 millions d'USD (+47%/2019), y compris des charges nettes pour pertes sur crédits de 694 millions d'USD. A 73,0%, le ratio charges/produits s'est amélioré de 7,4 points de pourcentage en glissement annuel: les produits (avant charges pour pertes sur crédits) et le total des charges d'exploitation sont en hausse de respectivement 14% et 4%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 6629 millions d'USD (+54%/2019) avec un résultat dilué par action de 1,79 USD. Le rendement sur fonds propres CET1² a été de 17,6%.
- **Tous les objectifs financiers ont été atteints ou dépassés en 2020:** le rendement sur fonds propres CET1² a été de 17,6% (objectif: 12–15%) et le rendement des actifs corporels, de 12,9%, avec le plus faible ratio charges/produits depuis 2006 (73,0% pour un objectif de 75–78%). Notre diversification géographique et commerciale a porté ses fruits puisque chaque région et chaque division a contribué au résultat à hauteur de plus de 1 milliard d'USD.
- **Notre solide base de fonds propres soutient la croissance, les dividendes à venir et la reprise des rachats:** à la fin de l'exercice sous revue, le ratio de fonds propres CET1 était de 13,8% (valeur cible: ~13%) et le ratio de levier CET1, de 3,85% (valeur cible: >3,7%). Nous proposerons un dividende ordinaire de 0,37 USD par action^{3,4} pour 2020. Au cours de l'exercice écoulé, nous avons racheté pour 0,4 milliard d'USD d'actions et provisionné 2,0 milliards d'USD de capital pour d'éventuels futurs rachats d'actions. UBS prévoit de racheter jusqu'à 1,1 milliard d'USD d'actions au premier trimestre 2021.

Ralph Hamers, CEO d'UBS, a déclaré:

«La robustesse de nos résultats en 2020 est l'expression on ne peut plus claire de la solidité de nos activités et de l'engagement de notre personnel. L'année a été difficile, que ce soit pour nos clients, pour nos collègues ou pour nos collectivités. Ces résultats en sont d'autant plus gratifiants.

«Nous avons assuré la stabilité, nous avons maintenu le contact et nous avons fourni les conseils et les solutions dont nos clients avaient besoin. En contrepartie, ils nous ont accordé leur confiance avec un afflux net d'argent frais de plus de 100 milliards d'USD. Les actifs investis dans les activités de gestion de fortune et de gestion d'actifs ont atteint des niveaux records, pour s'établir actuellement à 4100 milliards d'USD. Les produits du Groupe ont augmenté de 12% et le rendement sur fonds propres CET1 s'est inscrit à un niveau solide de 17,6%. Nous avons ainsi atteint, voire dépassé chacun de nos objectifs de croissance et de rendement.

«Mais il est tout aussi important à mes yeux de constater que chaque région et chaque division a contribué à ce résultat. Global Wealth Management et Asset Management ont enregistré une croissance à deux chiffres du bénéfice avant impôts tandis qu'Investment Bank a affiché un rendement sur fonds propres attribués de 20%. Le bénéfice avant impôts a augmenté de plus de 1 milliard d'USD dans la région Amériques et dans la région Asie Pacifique. Notre banque universelle en Suisse a profité d'une économie résiliente, soutenue par un programme de prêts efficace de la Confédération, qui a été mis en œuvre en partenariat avec les banques. Cette solidité générale nous a permis d'accompagner nos clients, nos équipes et les personnes dans le besoin durant la pandémie.

«Dans toute l'entreprise, nous avons fait en sorte d'offrir le meilleur d'UBS à nos clients et de développer notre leadership dans des domaines spécifiques tels que le développement durable. En 2020, nous avons été le premier grand établissement financier au monde à conseiller des investissements durables plutôt que traditionnels aux clients de Global Wealth Management. Nous avons aussi déployé nos stratégies Climate Aware dans des classes d'actifs supplémentaires au sein d'Asset Management.

«Cela dit, le changement est une constante et nous devons rester flexibles afin qu'UBS soit encore mieux préparée pour affronter les défis du futur. Les nombreux aspects qui m'ont attiré chez UBS, notamment son réseau de clients, une marque forte, une volonté claire de se positionner comme leader mondial de la gestion de fortune avec des activités ciblées dans la banque d'investissement et la gestion d'actifs, sont autant d'atouts qui nous aideront à définir les priorités stratégiques grâce auxquelles nous pourrions déployer notre plein potentiel.»

Performance financière 2020 – Sélection de chiffres clés

Group

Return on CET1 capital	17.6%	Target: 12–15%
Return on tangible equity	12.9%	
Cost/income ratio	73.0%	Target: 75–78%
Net profit attributable to shareholders	USD 6.6bn	
Diluted earnings per share	USD 1.79	
CET1 capital ratio	13.8%	Guidance: ~13%
CET1 leverage ratio	3.85%	Guidance: >3.7%
Tangible book value per share	USD 14.93	

Global Wealth Management

Profit before tax	USD 4.1bn	
PBT growth	20.4%	Target: 10–15% over the cycle
Invested assets	USD 3.0trn	

Personal & Corporate Banking

Profit before tax	CHF 1.2bn	
Return on attributed equity (CHF)	14.1%	
Net new business volume growth for Personal Banking (CHF)	6.9%	

Asset Management

Profit before tax	USD 1.5bn	
Invested assets	USD 1.1trn	

Investment Bank

Profit before tax	USD 2.5bn	
Return on attributed equity	19.7%	
RWA and LRD vs. Group	33% / 30%	Guidance: up to 1/3

Restitution du capital aux actionnaires

Le versement de la deuxième tranche du dividende 2019 (0,365 USD par action) le 27 novembre 2020 a été approuvé par les actionnaires lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 19 novembre 2020.

Le Conseil d'administration proposera la distribution d'un dividende de 0,37 USD par action au titre de l'exercice 2020. Sous réserve de l'approbation des actionnaires à l'Assemblée générale annuelle prévue le 8 avril 2021, le dividende sera payé le 15 avril 2021 aux actionnaires inscrits le 14 avril 2021. La date ex-dividende sera le 13 avril 2021.

Comparativement aux rendements des années antérieures, l'équilibre entre les dividendes en espèces et les rachats d'actions a été ajusté depuis 2020 avec davantage de poids accordé aux rachats d'actions. Nous restons déterminés à reverser le capital excédentaire à nos actionnaires et à leur restituer la totalité des rendements du capital à des niveaux conformes aux années précédentes.

Nous avons racheté des actions UBS pour 350 millions de CHF (364 millions d'USD) au premier trimestre 2020, avant l'entrée en vigueur des restrictions sur le rachat d'actions liées au Covid-19. Nous avons aussi augmenté notre réserve de capital pour futurs rachats d'actions de 1,5 milliard d'USD à 2,0 milliards d'USD au quatrième trimestre 2020. Nous reprendrons les rachats d'actions rapidement après la publication de notre rapport sur le quatrième trimestre 2020.

Au premier trimestre 2021, nous avons l'intention de mobiliser les 100 millions de CHF résiduels du programme triennal de rachat d'actions en cours et de lancer un nouveau programme triennal de 4 milliards de CHF au maximum, avec des rachats pour 1 milliard d'USD au plus au premier trimestre 2021.

Perspectives

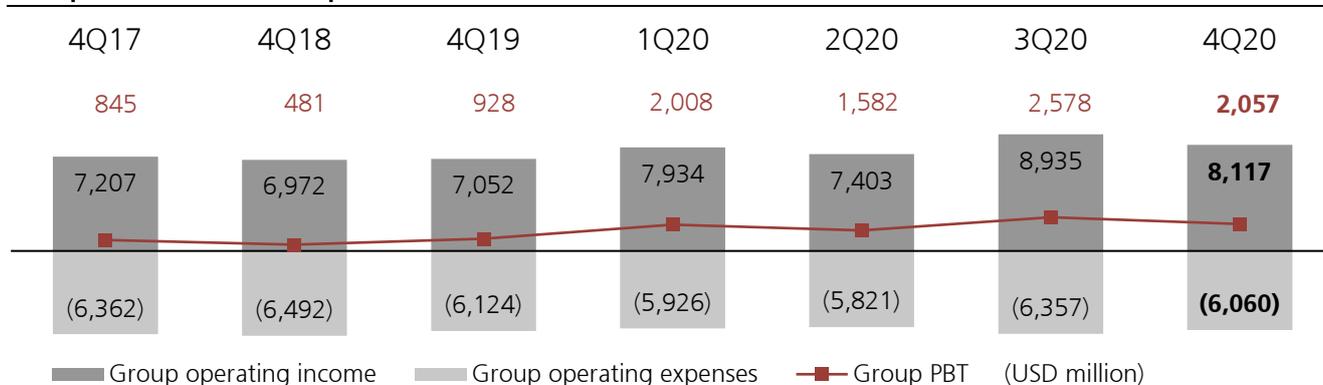
Le sentiment des investisseurs s'est amélioré au quatrième trimestre 2020. Cela s'explique essentiellement par le rebond vigoureux de l'activité économique observé au troisième trimestre et par l'optimisme grandissant concernant la disponibilité et la distribution effective de vaccins contre le Covid-19. Par ailleurs, la poursuite des programmes de relance budgétaire et monétaire a contribué à l'amélioration des perspectives concernant le calendrier et l'ampleur d'une reprise économique durable.

Les dernières évolutions, notamment la situation économique et politique dans certaines grandes économies et les tensions géopolitiques, font néanmoins resurgir les interrogations sur la nature et sur le rythme de la reprise. Le nombre croissant des contaminations au coronavirus et des hospitalisations, ainsi que les confinements et autres mesures imposées pour maîtriser la pandémie renforcent les inquiétudes relatives à la nature de la reprise générale ainsi qu'à la gravité et à la durée des effets de la pandémie dans certains secteurs économiques.

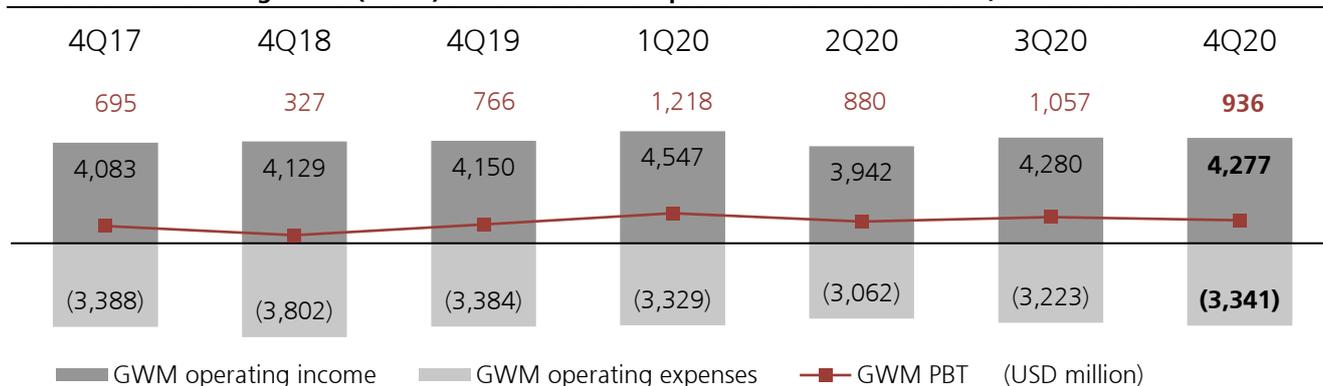
En ces périodes d'incertitude, nos clients apprécient particulièrement les conseils d'experts et nous mettons tout en œuvre pour les accompagner avec des conseils et des solutions. Nous nous attendons à voir les produits du premier trimestre 2021 bénéficier de facteurs saisonniers tels qu'une accélération de l'activité des clients par rapport au quatrième trimestre 2020. La hausse des prix des actifs devrait avoir un effet positif sur les revenus nets récurrents provenant des prestations de services dans nos activités de collecte d'actifs. Le contexte toujours incertain pourrait néanmoins peser aussi bien sur les prix des actifs que sur l'activité des clients. S'ils soutiennent le sentiment du marché, le maintien des taux d'intérêt à un bas niveau et la persistance prévue d'une politique monétaire accommodante continueront à peser sur le résultat net des opérations d'intérêts.

Avec son bilan paré pour toutes les éventualités et son modèle d'affaires diversifié, UBS reste bien positionnée pour générer de la valeur durable pour nos clients et nos actionnaires sur le long terme.

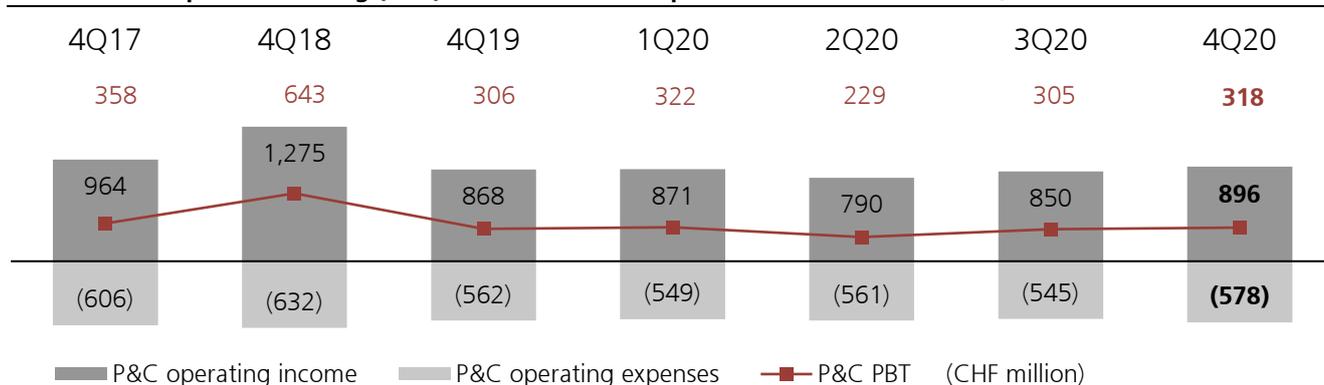
Vue d'ensemble des performances au quatrième trimestre 2020

Groupe: bénéfice avant impôts de 2057 millions d'USD, +122%/4T19


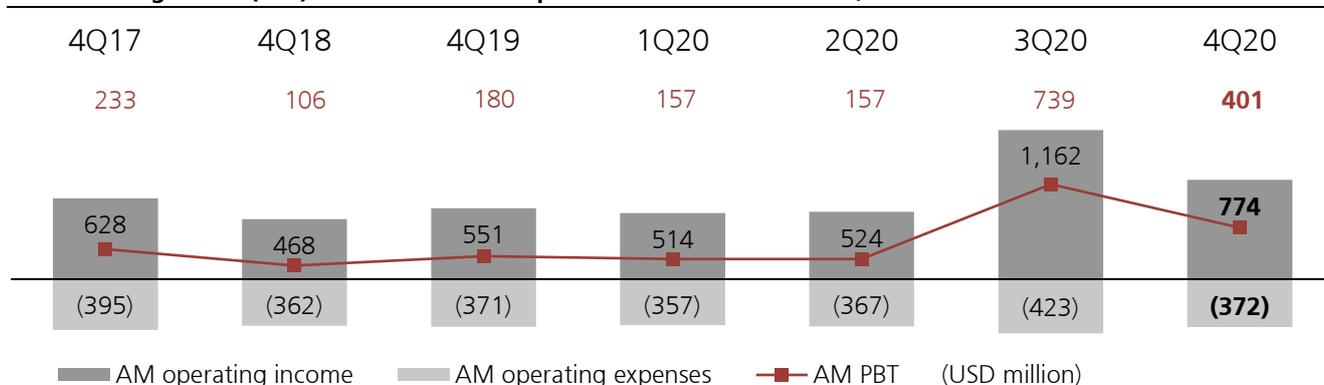
Le bénéfice avant impôts du Groupe s'est établi à 2057 millions d'USD (+122%/4T19), y compris des charges nettes pour pertes sur crédits de 66 millions d'USD. A 74,1%, le ratio charges/produits s'est amélioré de 12,7 points de pourcentage en glissement annuel: les produits (avant charges pour pertes sur crédits) sont en hausse de 16% et le total des charges d'exploitation, en baisse de 1%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 1708 millions d'USD (+137%/4T19) avec un résultat dilué par action de 0,46 USD. Le rendement sur fonds propres CET1² a été de 17,5%.

Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 936 millions d'USD, +22%/4T19


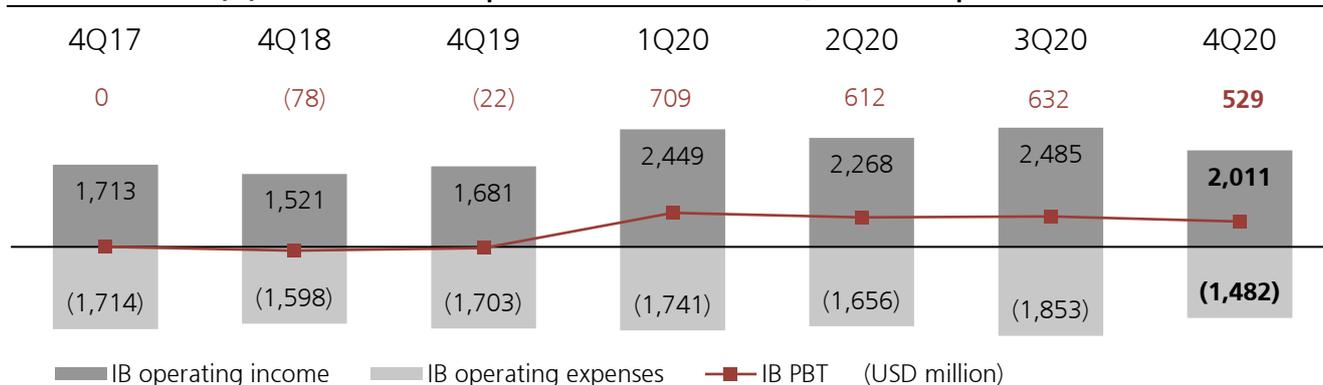
GWM a généré une croissance du bénéfice avant impôts dans toutes les régions. L'augmentation de 5% des revenus nets récurrents provenant des prestations de services, qui reflète une hausse de la moyenne des actifs investis, a été en partie gommée par une baisse des marges. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 2%, la hausse des revenus des prêts ayant plus que compensé la pression persistante liée au bas niveau des taux d'intérêt sur les dépôts en dollar américain. Les revenus issus des transactions ont reculé de 2%, car la hausse issue de l'activité toujours forte des clients a été plus que compensée par une commission de 75 millions d'USD payée par P&C pour un transfert d'activités au quatrième trimestre 2019. Les reprises nettes des charges pour risques sur crédits ont atteint 7 millions d'USD. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 78,2%, en baisse de 3,1 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de revenus en hausse de 3% et de charges d'exploitation en baisse de 1%. Les prêts ont augmenté de 6% en glissement trimestriel et ont atteint 213 milliards d'USD, avec un montant net de 8 milliards d'USD de nouveaux prêts. Les actifs investis ont atteint un record sans précédent de 3016 milliards d'USD, en hausse de 10% par rapport à la période précédente. L'afflux net d'argent frais s'est élevé à 21,1 milliards d'USD, soutenu par des afflux dans toutes les régions.

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 318 millions de CHF, +4%/4T19


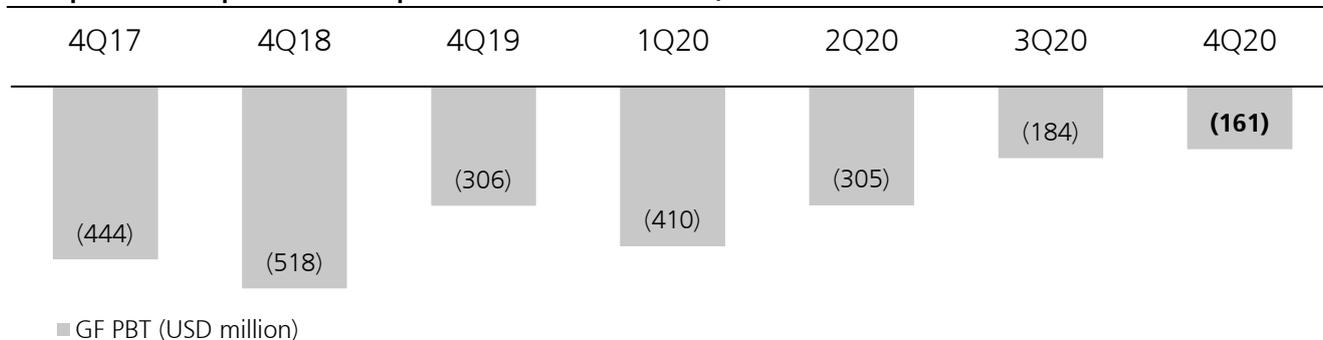
L'augmentation du produit d'exploitation de 3% en glissement annuel s'explique essentiellement par la hausse des revenus issus des transactions, due principalement à une commission de 73 millions de CHF comptabilisée au quatrième trimestre 2019 pour un transfert d'activités vers GWM. Hormis cette commission, la baisse des revenus issus des transactions s'explique principalement par le recul des commissions de cartes de crédit et des produits des opérations sur devises, qui reflète les effets de la pandémie du Covid-19 sur les dépenses des clients consacrées aux voyages et aux loisirs. Le résultat net des opérations d'intérêts a reculé de 8%, principalement sous l'effet du niveau toujours bas des taux d'intérêt. Les revenus nets récurrents provenant de prestations de services ont augmenté de 8%. Les reprises nettes des charges pour risques sur crédits ont atteint 20 millions de CHF. Le ratio charges/produits s'est établi à 66,0%, en hausse de 0,7 point de pourcentage en glissement annuel, sur fond de revenus et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 2% et 3%. Le volume net des nouvelles affaires de Personal Banking a crû de 4,8%.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 401 millions d'USD, +123%/4T19


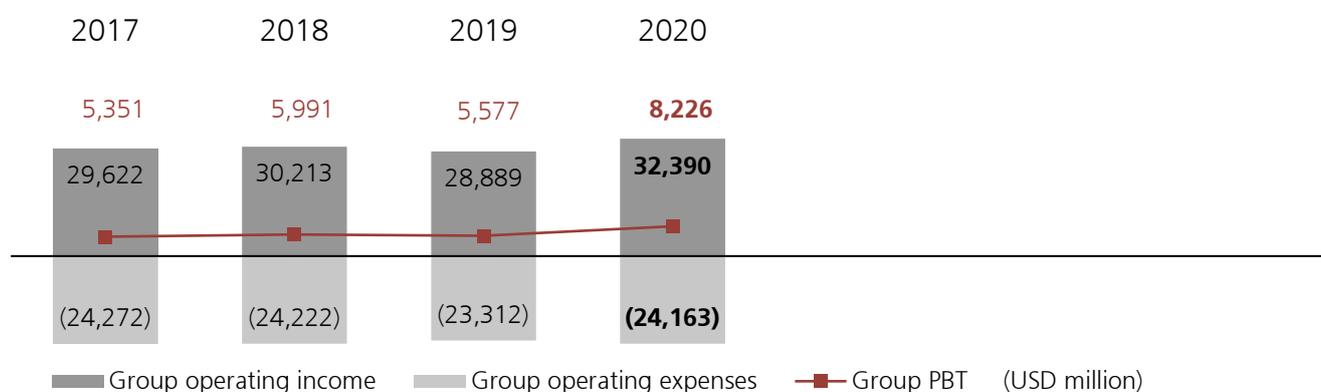
Le produit d'exploitation a progressé de 40% en glissement annuel, avec des commissions de performance en hausse de 167%, tandis que les commissions nettes de gestion ont augmenté de 14%. L'augmentation des commissions de performance a été le fait essentiellement de nos activités Hedge Fund, reflétant aussi bien la bonne performance des investissements dans un contexte de marché favorable que la comptabilisation des commissions de performance annuelles de certains produits. Le ratio charges/produits est ressorti à 48,1%, en amélioration de 19,2 points de pourcentage en glissement annuel, avec des produits en hausse de 40% et des charges d'exploitation stables (+1 million d'USD). Les actifs investis ont progressé de 11% en glissement trimestriel pour atteindre 1092 milliards d'USD, franchissant pour la première fois le seuil de 1000 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 22,2 milliards d'USD (38,0 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 529 millions d'USD, contre une perte de 22 millions au 4T19


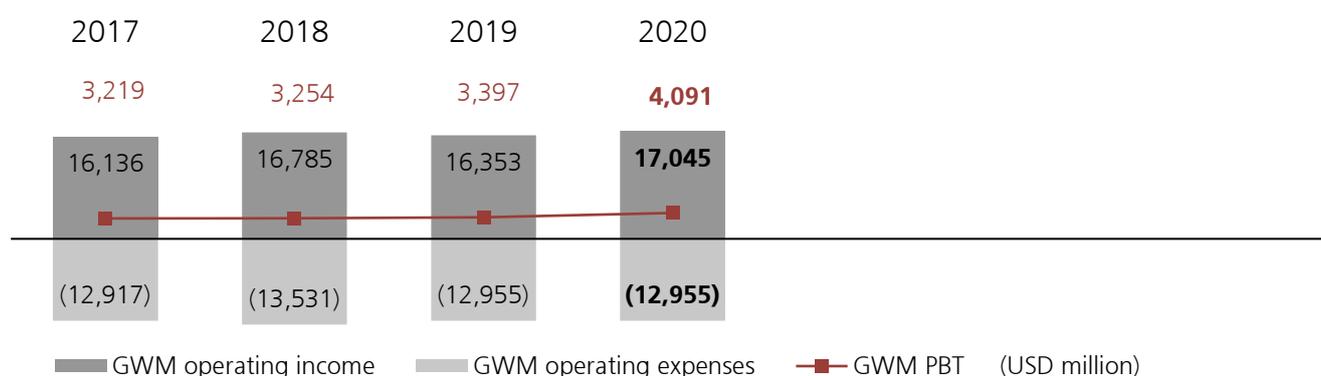
Presque tous les secteurs d'activité ont enregistré une croissance des revenus à deux chiffres en glissement annuel. Les revenus de Global Markets ont progressé de 21% ou 248 millions d'USD, essentiellement en raison de l'activité plus intense de la clientèle, en particulier dans les dérivés sur actions, les actions et les crédits. Global Banking est ressorti en hausse de 33% ou 167 millions d'USD, avec une progression notable pour Equity Capital Markets et Advisory. Les charges pour pertes sur crédits ont atteint 91 millions d'USD. Le ratio charges/produits s'est élevé à 70,5%, en amélioration de plus de 100% par rapport au quatrième trimestre 2019. Cette évolution s'explique par une croissance des revenus de 25% et une baisse des charges d'exploitation de 13%. Au quatrième trimestre de l'exercice précédent, les charges incluaient des charges de restructuration de 110 millions d'USD et une correction de valeur du goodwill de 110 millions d'USD, sans lesquelles les charges d'exploitation auraient été stables en glissement annuel (-1 million d'USD). Le rendement sur fonds propres attribués a été de 16,8%.

Group Functions: perte avant impôts de 161 millions d'USD, contre 306 millions au 4T19


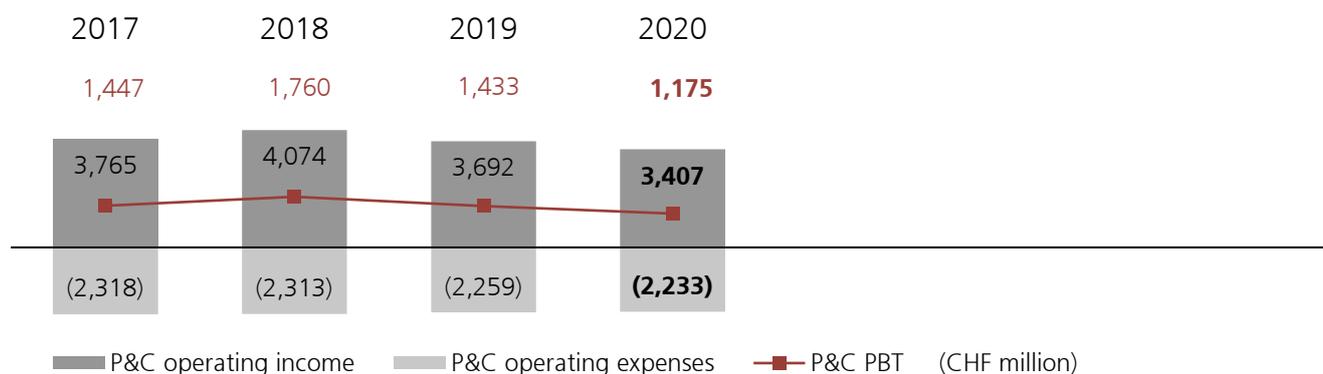
Vue d'ensemble des performances de l'exercice 2020

Groupe: bénéfice avant impôts de 8226 millions d'USD, +47%/2019


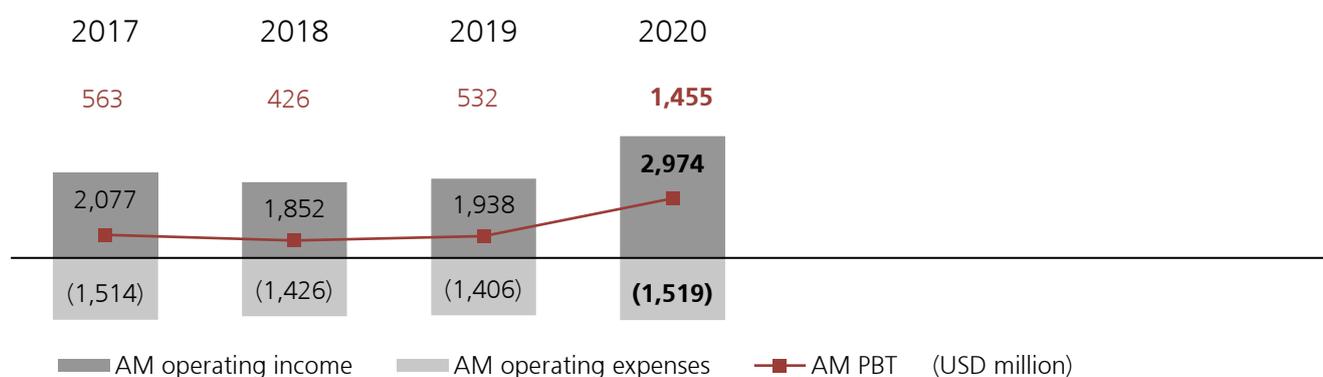
Le bénéfice avant impôts du Groupe s'est établi à 8226 millions d'USD (+47%/2019), y compris des charges nettes pour pertes sur crédits de 694 millions d'USD. A 73,0%, le ratio charges/produits s'est amélioré de 7,4 points de pourcentage en glissement annuel: les produits (avant charges pour pertes sur crédits) et le total des charges d'exploitation sont en hausse de respectivement 14% et 4%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 6629 millions d'USD (+54%/2019) avec un résultat dilué par action de 1,79 USD. Le rendement sur fonds propres CET1² a été de 17,6%.

Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 4091 millions d'USD, +20%/2019


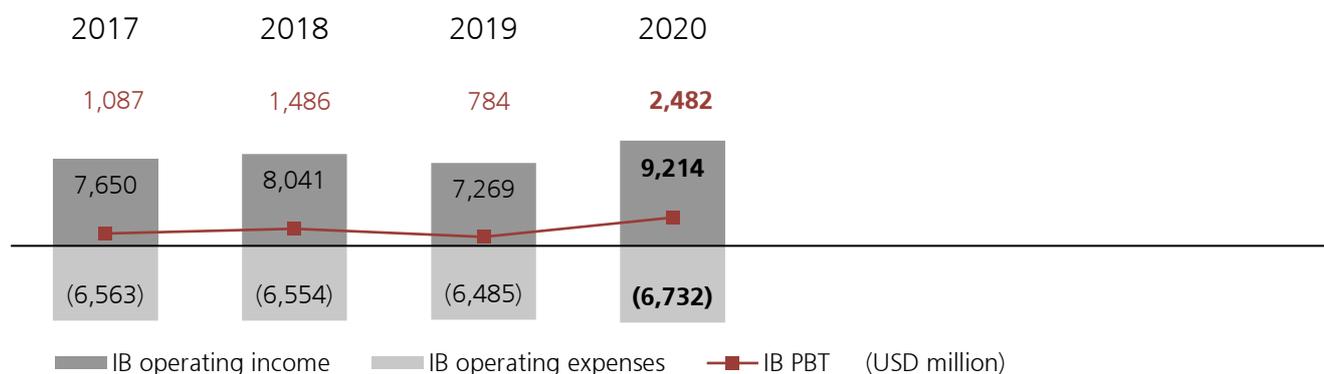
GWM a généré une croissance du bénéfice avant impôts dans toutes les régions. Le produit d'exploitation a augmenté de 4% du fait de la forte activité de la clientèle pendant l'année et de la volatilité accrue des marchés, qui se sont traduites par une amélioration de 17% des revenus issus des transactions. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 2%, la hausse des revenus des prêts ayant plus que compensé la pression exercée par le bas niveau des taux d'intérêt sur le dollar américain. Les revenus nets récurrents provenant de prestations de services sont en hausse de 1%, les transferts d'actifs investis vers des fonds et des mandats de conseil à faibles marges ayant compensé l'effet de l'augmentation de la moyenne des actifs investis. Les charges pour pertes sur crédits ont atteint 88 millions d'USD. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 75,6%, en baisse de 3,5 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de revenus en hausse de 5% et de charges d'exploitation stables. Les prêts ont augmenté de 19% en glissement annuel et se sont établis à 213 milliards d'USD, avec un montant net de nouveaux prêts de 26 milliards d'USD et une croissance dans toutes les régions. Les actifs investis ont atteint un record sans précédent de 3016 milliards d'USD, en hausse de 14% en glissement annuel. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 43,3 milliards d'USD, provenant essentiellement des régions Asie Pacifique et Europe, Moyen-Orient et Afrique.

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 1175 millions de CHF, -18%/2019


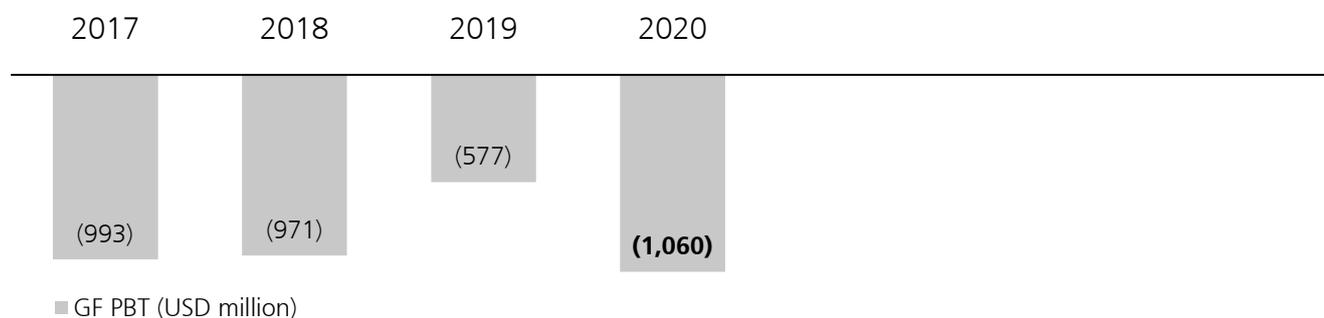
La baisse du bénéfice avant impôts est principalement due à des charges pour pertes sur crédits à hauteur de 243 millions de CHF. Les positions de l'étape de dépréciation 3 se sont élevées à 120 millions de CHF et comprenaient des charges de 54 millions de CHF liées à une affaire de fraude chez une contrepartie dans le secteur du financement du négoce de matières premières. Du fait des taux d'intérêt durablement faibles, voire négatifs, le résultat net des opérations d'intérêts a baissé de 3% en glissement annuel. La baisse des revenus issus des transactions s'explique essentiellement par le recul des commissions de cartes de crédit et des produits des opérations sur devises, qui reflète les effets de la pandémie du Covid-19 sur les dépenses des clients consacrées aux voyages et aux loisirs. Les revenus nets récurrents provenant de prestations de services ont affiché une croissance de 7% largement attribuable à la hausse des revenus des dépôts et des mandats due à la progression des actifs de la clientèle. A 61,2%, le ratio charges/produits s'est amélioré de 0,3 points de pourcentage en glissement annuel, les produits ayant diminué de 2% et les charges d'exploitation, de 1%. Le volume net des nouvelles affaires de Personal Banking a crû de 6,9%.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 1455 millions d'USD, +174%/2019


Le bénéfice avant impôts d'AM est ressorti à 884 millions d'USD, en hausse de 66%, si l'on exclut le bénéfice de 571 millions d'USD dû à la vente d'une participation majoritaire dans Fondcenter au troisième trimestre 2020. Sur la même base, le produit d'exploitation s'est accru de 24% sous l'effet d'une progression des commissions de performance avoisinant 300 millions d'USD, tandis que les commissions nettes de gestion ont augmenté de 10%. Toujours en excluant la vente de Fondcenter, le ratio charges/produits était de 63,2%, en amélioration de 9,4 points de pourcentage en glissement annuel: la croissance des produits de 24% a été largement supérieure à la hausse de 8% des charges d'exploitation. Les actifs investis ont bondi de 21% en glissement annuel pour atteindre 1092 milliards d'USD, franchissant pour la première fois le seuil de 1000 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 80,1 milliards d'USD (87,5 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 2482 millions d'USD, +217%/2019


La majorité des secteurs d'activité ont enregistré une croissance des revenus à deux chiffres en glissement annuel. Les revenus de Global Markets ont progressé de 33% ou 1779 millions d'USD, en raison de l'activité plus forte de la clientèle, en particulier dans les produits sur devises et à revenu fixe, les dérivés sur actions, les actions et les crédits, ce qui reflète les effets de la pandémie du Covid-19 sur les marchés financiers et, par effet de suite, sur les transactions des clients. Global Banking a progressé de 23%, soit 441 millions d'USD, sous l'effet de l'augmentation des revenus de Capital Markets, laquelle a été en partie gommée par la baisse des revenus d'Advisory. Les charges pour pertes sur crédits ont atteint 305 millions d'USD. Le ratio charges/produits est ressorti à 70,7%, en amélioration de 18,1 points de pourcentage en glissement annuel, la croissance des produits de 30% étant largement supérieure à la hausse de 4% des charges d'exploitation. Le rendement annualisé sur fonds propres attribués a été de 19,7%.

Group Functions: perte avant impôts de 1060 millions d'USD, contre 577 millions en 2019


Notre réponse face au Covid-19

La pandémie du Covid-19 a engendré une situation sans précédent pour UBS et son personnel. Dans ce contexte, nous nous sommes constamment efforcés de préserver le bien-être de nos collègues et de leurs familles, de servir nos clients et de garantir la continuité des opérations.

Face à la pandémie, les gouvernements ont pris des mesures pour restreindre considérablement les déplacements, limiter les rassemblements publics, rendre le télétravail obligatoire s'il était possible et fermer ou frapper de restrictions les activités et commerces de détail non essentiels. Ces mesures ont lourdement impacté l'activité économique mondiale et entraîné la plus importante baisse du PIB mondial depuis la Seconde Guerre mondiale, suivie d'une reprise inégale de l'activité économique.

Mesures de relance économique déployées par les gouvernements

Les gouvernements et les banques centrales ont apporté et continuent d'apporter un soutien budgétaire et monétaire substantiel afin d'aider les entreprises et leurs employés à rester solvables pendant la pandémie du Covid-19, alors que les sociétés prestataires de services financiers ont bénéficié d'un accès exceptionnel aux liquidités pendant la première vague de la pandémie. Par ailleurs, certaines mesures réglementaires et prudentielles ont été mises en place temporairement dans le but d'octroyer aux banques une flexibilité accrue pour qu'elles puissent dégager des capitaux et des liquidités afin de soutenir l'économie.

Notre soutien aux clients et aux économies dans lesquelles nous opérons

Tout au long de 2020, nous avons été actifs dans le secteur des prêts dans toutes nos divisions afin de soutenir nos clients et l'économie réelle. A mesure que la situation pandémique s'est aggravée et que la liquidité du marché diminuait, nous avons constaté une utilisation accrue des lignes de crédit de nos entreprises clientes au sein d'Investment Bank et de Personal & Corporate Banking.

Le programme de crédits mis en place par le Conseil fédéral en mars 2020 pour soutenir les petites et moyennes entreprises (PME) suisses a pris fin le 31 juillet 2020. A cette date, nous avons engagé 2,7 milliards de CHF sous forme de prêts d'un montant de 0,5 million de CHF ou moins, lesquels sont entièrement garantis par la Confédération, et 0,6 milliard de CHF sous forme de prêts d'un montant entre 0,5 et 20 millions de CHF, lesquels sont garantis par la Confédération à hauteur de 85%. Le montant total prélevé sur ces engagements s'élevait à 1,8 milliard de CHF au 31 décembre 2020. Nous avons l'intention de reverser sous forme de dons en faveur de l'aide destinée à atténuer les retombées du Covid-19 tout bénéfice éventuel réalisé dans le cadre de ce programme, bien qu'aucun profit de ce type n'ait été réalisé en 2020.

Aux Etats-Unis, nous soutenons les programmes de prêts créés en faveur des petites entreprises dans le cadre du CARES Act. En collaboration avec un partenaire, nous avons mis à disposition 2 milliards d'USD au plus pour l'année 2020 dans le cadre du Paycheck Protection Program américain et fourni des prêts pour un montant de 656 millions d'USD jusqu'au 31 décembre 2020 dans le cadre de ce programme. Nous avons reversé près de 2 millions d'USD de commissions liées à ce type de crédits sous forme de dons en faveur de l'aide destinée à atténuer les retombées du Covid-19.

Nos investissements passés dans la technologie nous ont permis de maintenir une bonne connectivité au sein des secteurs d'activité et des fonctions de support, et entre eux. Nous avons tiré parti d'outils intégrés – existants ou nouveaux – pour proposer de nouvelles modalités d'interaction digitale avec nos clients.

Au sein de nos divisions, nous avons continué d'accompagner nos clients en leur proposant des conseils sur la gestion de leurs actifs, des solutions de placement et des éclairages pour les aider à faire face à la volatilité accrue des marchés et aux perspectives économiques incertaines. Grâce à notre gestion dynamique des risques, nos divisions et nos clients ont pu gérer habilement la volatilité sur les marchés.

Notre soutien aux communautés

Conscients que la situation actuelle frappe durement nos communautés, nous avons consacré 30 millions d'USD à différents projets en relation avec la pandémie, destinés à aider les communautés dans lesquelles nous sommes actifs. Une partie de ce montant a été utilisée pour égaler les 15 millions d'USD levés par nos clients et nos collaborateurs pour le UBS Optimus Foundation Covid-19 Response Fund, un fonds qui soutient différentes organisations, dont des organismes de santé ayant pour but de faciliter le dépistage et d'augmenter les capacités pour les traitements d'urgence.

Notre soutien au personnel

Face à la pandémie, nos collaborateurs ont été remarquables, faisant preuve de résilience, de dévouement et d'orientation clientèle pendant une année sans répit. Plus de 95% des collaborateurs internes et externes ont pu travailler simultanément à distance et nos effectifs travaillent à domicile dans une large mesure depuis le premier trimestre. Nous suivons en continu l'évolution de la situation au niveau des pays et des sites, ainsi que les consignes données par les pouvoirs publics. Nous ajustons nos plans concernant le retour de notre personnel dans nos locaux tout en donnant la priorité à la santé de nos collaborateurs et de nos clients.

Conscients de la pression supplémentaire subie par les collaborateurs à cause de la fermeture des bureaux et des écoles, des restrictions d'activités et des confinements plus ou moins stricts, nous avons déployé une série de mesures pour les aider à s'adapter. A titre d'exemple, nous avons offert plus de souplesse pour s'occuper des enfants et avons mis à leur disposition divers outils et ressources pour soutenir leur bien-être physique, mental, financier et social.

Afin de remercier les collaborateurs du bas de la hiérarchie pour leur engagement en cette année difficile, et conscient que la pandémie peut avoir provoqué des dépenses inattendues, le Directoire du Groupe a approuvé le versement d'une prime unique en espèces équivalente à une semaine de salaire.

Au troisième trimestre 2020, nous avons modifié les conditions d'acquisition de certaines rémunérations différées qui sont en cours, afin de fournir aux collaborateurs éligibles une nouvelle flexibilité de carrière en ces temps marqués par l'incertitude. Les rémunérations différées en cours destinées aux membres du Directoire du Groupe, celles octroyées dans le cadre du Plan d'incitation à long terme, ainsi que celles accordées aux conseillers financiers aux Etats-Unis ne sont pas concernées par ces changements.

Résilience opérationnelle

La majeure partie de nos effectifs ne travaillant plus dans nos locaux mais de l'extérieur depuis fin mars 2020, nous sommes confrontés à de nouveaux défis et risques opérationnels, notamment en ce qui concerne les contrôles prudentiels, et à des risques accrus en matière de fraude et de sécurité des données. La résilience intégrée à nos opérations et l'efficacité de notre Business Continuity Management et de nos procédures relatives aux risques d'exploitation ont été déterminantes pour gérer la pandémie et les circonstances qui l'entourent. Elles nous ont en effet permis de continuer à servir nos interlocuteurs sans impact négatif majeur.

Grâce à nos investissements passés dans l'infrastructure et à la mise en œuvre de notre Business Continuity Management, nous avons été en mesure de gérer les volumes de transaction record enregistrés en mars 2020, qui ont été accompagnés de pics de volatilité extrêmes et d'une liquidité limitée sur certains marchés, sans interruption majeure de nos services.

Répercussions de la pandémie du Covid-19 sur notre base financière et de fonds propres

Malgré les incertitudes causées par la pandémie, les répercussions négatives de la crise du Covid sur notre base financière et de fonds propres ont été limitées en 2020.

Nous avons certes enregistré une hausse des charges pour pertes sur crédits selon l'IFRS 9 en 2020, mais nous avons maintenu une solide base de fonds propres et de liquidités malgré les évolutions économiques défavorables, la chute des valorisations boursières et la volatilité accrue.

Au quatrième trimestre 2020, les charges pour pertes sur crédits se sont inscrites à des niveaux plus bas que les trimestres précédents de 2020.

Nous nous attendons globalement à ce que les charges pour pertes sur crédits restent élevées aussi longtemps que les mesures de confinement liées au Covid-19 seront en place, mais elles ne devraient plus atteindre les niveaux observés au premier semestre 2020. Compte tenu de la qualité de crédit de notre portefeuille, nous avons confiance en notre capacité à maintenir notre force et notre stabilité globales pour continuer à accompagner nos clients.

Engagement en matière de performance durable

UBS s'engage à générer de la valeur à long terme pour ses clients, ses collaborateurs et ses investisseurs ainsi que pour la société. A cet égard, l'entreprise a fait des progrès significatifs en 2020, comme en témoignent les marques de reconnaissance qu'UBS a reçues tout au long de l'année pour son engagement visant à améliorer la performance selon les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et pour son offre de produits et services issus de la finance durable.

Leadership reconnu en matière de développement durable

UBS a encore renforcé sa position de leader en matière de développement durable après avoir été classée numéro un mondial du secteur des services financiers diversifiés et des marchés des capitaux du Dow Jones Sustainability Index (DJSI) pour la sixième année consécutive. Il s'agit du classement de développement durable le plus largement reconnu et la confirmation du statut de leader récompense l'engagement sans relâche d'UBS pour être à l'avant-garde depuis plus de vingt ans. UBS compte parmi les sociétés les mieux notées pour de nombreux critères, dont la finance durable, la gestion du risque et des crises, l'éco-efficacité opérationnelle, la stratégie climatique, l'attrait et la rétention des talents, la responsabilité sociale et la philanthropie ou encore les droits humains.

UBS a par ailleurs aussi été reconnue par CDP, une organisation environnementale mondiale à but non lucratif, pour le développement durable de l'entreprise. Elle compte parmi les 5% des plus de 5800 entreprises évaluées qui figurent sur la liste A pour leur transparence environnementale et les mesures prises afin de réduire les émissions, d'atténuer les risques climatiques et de développer une économie bas-carbone.

UBS est aussi l'un des membres fondateurs de la «Net Zero Asset Managers initiative», un groupe de trente sociétés internationales de gestion d'actifs qui s'engage en faveur d'un investissement compatible avec l'objectif de zéro émission de gaz à effet de serre d'ici 2050 au plus tard.

Renforcer l'accent sur la finance durable

La finance durable figure depuis longtemps parmi les priorités de l'entreprise. UBS accompagne ses clients afin de les aider à comprendre les risques et les opportunités liés au changement climatique et à toute une série de risques propres au XXI^e siècle.

UBS a par exemple enregistré plus de 7 milliards d'USD de ventes nettes au sein de Global Wealth Management sur les mandats multi-actifs de Global Wealth Management et Personal & Corporate Banking dédiés à 100% aux investissements durables, dont les actifs dépassent désormais les 20 milliards d'USD contre à peine plus de 1 milliard d'USD il y a environ trois ans. Les investissements durables représentent désormais le premier choix que la société recommande à ses clients privés investissant dans le monde entier. UBS a été le premier grand établissement financier au monde à émettre une telle recommandation en 2020. Au sein d'Asset Management, les actifs orientés sur la durabilité ont aussi profité d'une très forte croissance à 97 milliards d'USD, soit plus du double qu'il y a un an. UBS est déterminée à offrir un large choix aux clients qui veulent mobiliser des capitaux et gérer les risques.

Certification étendue en matière d'égalité des salaires

UBS accorde une grande importance aux questions d'équité salariale et s'engage clairement à ce que les personnes ayant des fonctions, des performances et une expérience similaires soient rémunérées de manière égalitaire et équitable. La banque a intégré l'égalité des salaires dans ses politiques et pratiques de rémunération depuis longtemps et fait régulièrement appel à des tiers indépendants pour analyser ses données de rémunération.

Etant devenue, en avril 2020, l'une des premières banques à être certifiée par la fondation suisse EQUAL-SALARY pour ses pratiques d'équité salariale en Suisse, UBS est fière d'annoncer qu'elle a également obtenu cette certification au Royaume-Uni, aux Etats-Unis, à Singapour et à Hong Kong. Cette nouvelle confirme son engagement mondial en faveur de cette importante question. Pour obtenir cette certification, UBS s'est soumise à un audit portant sur de nombreux aspects, et incluant notamment une analyse statistique approfondie des rémunérations, un examen de la politique du personnel, ainsi que des entretiens avec des collaborateurs, des cadres et des responsables des ressources humaines.

Sauf mention contraire, les informations figurant dans ce communiqué sont présentées sur une base consolidée pour UBS Group SA. L'information financière relative à UBS SA (consolidée) ne diffère pas sensiblement de celle d'UBS Group SA (consolidée) et une comparaison entre UBS Group SA (consolidée) et UBS SA (consolidée) est fournie à la fin de ce communiqué.

¹ Prêts et avances à la clientèle (inscrits au bilan) ainsi que cautionnements et crédits par engagement (hors bilan) inclus dans le poste «Banking products» du tableau «Banking and traded products exposure in our business divisions and Group Functions» présenté dans le chapitre «Risk management and control» du rapport sur le quatrième trimestre 2020.

² Les rendements sur fonds propres CET1 correspondent au résultat net annualisé revenant aux actionnaires divisé par la moyenne des fonds propres CET1.

³ Le dividende sera payé en CHF pour les actionnaires dont les actions sont détenues par le biais de SIX (ISIN CH0244767585). Le montant en CHF sera déterminé sur la base d'un taux de change à cinq décimales publié juste avant la date ex-dividende. Le dividende sera payé en USD aux actionnaires dont les actions sont détenues par l'intermédiaire de DTC (ISIN: CH0244767585; CUSIP: H42097107).

⁴ Sous réserve de l'approbation des actionnaires à l'Assemblée générale annuelle prévue le 8 avril 2021, le dividende sera payé le 15 avril 2021 aux actionnaires inscrits le 14 avril 2021. La date ex-dividende sera le 13 avril 2021. Conformément à la législation fiscale suisse, la moitié du dividende sera prélevée sur les bénéfices non distribués et le solde, sur les réserves issues d'apports en capital. Les dividendes prélevés sur les réserves issues d'apports en capital ne sont pas soumis à l'impôt anticipé suisse. La part du dividende prélevée sur les bénéfices non distribués sera soumise à l'impôt anticipé suisse de 35%. Aux fins de l'impôt fédéral américain sur le revenu, nous prévoyons que le dividende sera prélevé sur les produits et bénéfices courants ou cumulés.

Performance of our business divisions and Group Functions¹

	For the quarter ended 31.12.20					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,277	992	774	2,011	63	8,117
<i>of which: valuation gain on auction rate securities</i>					134	134
Operating expenses	3,341	640	372	1,482	225	6,060
<i>of which: impairment of internally generated software²</i>					67	67
Operating profit / (loss) before tax	936	353	401	529	(161)	2,057
	For the quarter ended 31.12.19					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,150	881	551	1,681	(211)	7,052
<i>of which: net gains / (losses) from properties held for sale</i>					(29)	(29)
Operating expenses	3,384	571	371	1,703	95	6,124
<i>of which: impairment of goodwill</i>				110		110
<i>of which: net restructuring expenses³</i>	21	3	7	110	4	146
Operating profit / (loss) before tax	766	310	180	(22)	(306)	928

¹ The components of operating income and operating expenses disclosed in this table are items that are not recurring or necessarily representative of the underlying business performance for the reporting period specified. ² Relates to impairment of internally generated software resulting from a decision in the fourth quarter of 2020 to not proceed with an internal business transfer from UBS Switzerland AG to UBS AG. ³ Includes restructuring expenses related to legacy cost programs.

Performance of our business divisions and Group Functions¹

	For the year ended 31.12.20					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	17,045	3,651	2,974	9,214	(494)	32,390
<i>of which: net gain from the sale of a majority stake in Fondcenter AG</i>	60		571			631
<i>of which: gain on the sale of intellectual property rights</i>				215		215
<i>of which: net gains from properties sold or held for sale</i>					64	64
<i>of which: valuation gain on auction rate securities</i>					134	134
<i>of which: gain related to investment in associates</i>	6	19				26
<i>of which: gain on the sale of equity investment measured at fair value through profit or loss</i>	4	18				22
Operating expenses	12,955	2,392	1,519	6,732	567	24,163
<i>of which: acceleration of expenses in relation to outstanding deferred compensation awards</i>	46	3	22	229	58	359
<i>of which: expenses associated with terminated real estate leases</i>					72	72
<i>of which: impairment of internally generated software²</i>					67	67
<i>of which: net restructuring expenses³</i>	72	5	6	24	0	107
Operating profit / (loss) before tax	4,091	1,259	1,455	2,482	(1,060)	8,226
	For the year ended 31.12.19					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	16,353	3,715	1,938	7,269	(385)	28,889
<i>of which: net foreign currency translations losses⁴</i>					(35)	(35)
<i>of which: net losses from properties held for sale</i>					(29)	(29)
Operating expenses	12,955	2,274	1,406	6,485	192	23,312
<i>of which: impairment of goodwill</i>				110		110
<i>of which: net restructuring expenses³</i>	68	17	33	168	(2)	284
Operating profit / (loss) before tax	3,397	1,441	532	784	(577)	5,577

¹ The components of operating income and operating expenses disclosed in this table are items that are not recurring or necessarily representative of the underlying business performance for the reporting period specified. ² Relates to impairment of internally generated software resulting from a decision in the fourth quarter of 2020 to not proceed with an internal business transfer from UBS Switzerland AG to UBS AG. ³ Reflects expenses for new restructuring initiatives. Prior-year comparative figures also include restructuring expenses related to legacy cost programs. ⁴ Related to the disposal or closure of foreign operations.

Our key figures

<i>USD million, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended			As of or for the year ended	
	31.12.20	30.9.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Group results					
Operating income	8,117	8,935	7,052	32,390	28,889
Operating expenses	6,060	6,357	6,124	24,163	23,312
Operating profit / (loss) before tax	2,057	2,578	928	8,226	5,577
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,708	2,093	722	6,629	4,304
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.46	0.56	0.19	1.79	1.14
Profitability and growth²					
Return on equity (%)	11.5	14.4	5.2	11.5	7.9
Return on tangible equity (%)	12.9	16.2	5.9	12.9	9.0
Return on common equity tier 1 capital (%)	17.5	21.9	8.2	17.6	12.4
Return on risk-weighted assets, gross (%)	11.4	12.7	10.8	11.7	11.0
Return on leverage ratio denominator, gross (%) ³	3.2	3.7	3.1	3.4	3.2
Cost / income ratio (%)	74.1	70.4	86.8	73.0	80.5
Effective tax rate (%)	16.6	18.8	21.6	19.2	22.7
Net profit growth (%)	136.6	99.5	129.4	54.0	(4.7)
Resources²					
Total assets	1,125,765	1,065,153	972,194	1,125,765	972,194
Equity attributable to shareholders	59,517	59,451	54,501	59,517	54,501
Common equity tier 1 capital ⁴	39,966	38,197	35,535	39,966	35,535
Risk-weighted assets ⁴	289,101	283,133	259,208	289,101	259,208
Common equity tier 1 capital ratio (%) ⁴	13.8	13.5	13.7	13.8	13.7
Going concern capital ratio (%) ⁴	19.5	19.2	20.0	19.5	20.0
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ⁴	35.2	34.5	34.6	35.2	34.6
Leverage ratio denominator ⁴	1,037,150	994,366	911,322	1,037,150	911,322
Leverage ratio denominator (with temporary FINMA exemption) ⁵	944,323	907,181		944,323	
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ⁴	3.85	3.84	3.90	3.85	3.90
Common equity tier 1 leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) ⁵	4.23	4.21		4.23	
Going concern leverage ratio (%) ⁴	5.4	5.5	5.7	5.4	5.7
Going concern leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) ⁵	6.0	6.0		6.0	
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) ⁴	9.8	9.8	9.8	9.8	9.8
Liquidity coverage ratio (%) ⁶	152	154	134	152	134
Other					
Invested assets (USD billion) ⁷	4,187	3,807	3,607	4,187	3,607
Personnel (full-time equivalents)	71,551	71,230	68,601	71,551	68,601
Market capitalization ⁸	50,013	40,113	45,661	50,013	45,661
Total book value per share (USD) ⁹	16.76	16.57	15.07	16.76	15.07
Total book value per share (CHF) ⁹	14.84	15.27	14.59	14.84	14.59
Tangible book value per share (USD) ⁹	14.93	14.78	13.28	14.93	13.28
Tangible book value per share (CHF) ⁹	13.22	13.61	12.86	13.22	12.86

¹ Refer to "Earnings per share (EPS) and shares outstanding" in the "Consolidated financial information" section of the UBS Group fourth quarter 2020 report for more information. ² Refer to the "Performance targets and measurement" section of our Annual Report 2019 for more information about our performance targets. ³ The leverage ratio denominators used for the return calculations relating to the respective periods in 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that has been granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2020 report for more information. ⁴ Based on the Swiss systemically relevant bank framework as of 1 January 2020. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group fourth quarter 2020 report for more information. ⁵ Refer to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2020 report and the "Capital management" section of the UBS Group fourth quarter 2020 report for further details about the temporary FINMA exemption. ⁶ Refer to the "Balance sheet, liquidity and funding management" section of the UBS Group fourth quarter 2020 report for more information. ⁷ Includes invested assets for Global Wealth Management, Asset Management and Personal & Corporate Banking. ⁸ Refer to "UBS shares" in the "Capital management" section of the UBS Group fourth quarter 2020 report for more information.

Income statement

<i>USD million</i>	For the quarter ended			% change from		For the year ended	
	31.12.20	30.9.20	31.12.19	3Q20	4Q19	31.12.20	31.12.19
Net interest income	1,622	1,517	1,262	7	29	5,862	4,501
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,453	1,769	1,381	(18)	5	6,960	6,842
Credit loss (expense) / release	(66)	(89)	(8)	(26)	765	(694)	(78)
Fee and commission income	5,543	5,211	4,856	6	14	20,961	19,110
Fee and commission expense	(459)	(440)	(458)	4	0	(1,775)	(1,696)
Net fee and commission income	5,084	4,771	4,398	7	16	19,186	17,413
Other income	24	967	19	(97)	30	1,076	212
Total operating income	8,117	8,935	7,052	(9)	15	32,390	28,889
Personnel expenses	3,989	4,631	3,902	(14)	2	17,224	16,084
General and administrative expenses	1,444	1,173	1,618	23	(11)	4,813	5,288
Depreciation and impairment of property, equipment and software	617	538	480	15	29	2,069	1,765
Amortization and impairment of goodwill and intangible assets	10	15	125	(33)	(92)	57	175
Total operating expenses	6,060	6,357	6,124	(5)	(1)	24,163	23,312
Operating profit / (loss) before tax	2,057	2,578	928	(20)	122	8,226	5,577
Tax expense / (benefit)	341	485	200	(30)	70	1,583	1,267
Net profit / (loss)	1,717	2,094	727	(18)	136	6,644	4,310
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	9	0	6		52	15	6
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,708	2,093	722	(18)	137	6,629	4,304

Comprehensive income

Total comprehensive income	1,799	2,180	(1,567)	(17)		8,384	5,091
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	27	7	10	299	175	36	2
Total comprehensive income attributable to shareholders	1,773	2,173	(1,577)	(18)		8,348	5,089

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 31.12.20			As of or for the quarter ended 30.9.20			As of or for the quarter ended 31.12.19		
	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									
Operating income	8,117	8,220	(103)	8,935	9,038	(103)	7,052	7,145	(93)
Operating expenses	6,060	6,252	(192)	6,357	6,560	(203)	6,124	6,332	(207)
Operating profit / (loss) before tax	2,057	1,968	89	2,578	2,478	100	928	814	114
<i>of which: Global Wealth Management</i>	936	926	9	1,057	1,042	14	766	754	12
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	353	353	(1)	335	335	0	310	311	(1)
<i>of which: Asset Management</i>	401	401	0	739	739	0	180	180	0
<i>of which: Investment Bank</i>	529	528	1	632	623	9	(22)	(18)	(4)
<i>of which: Group Functions</i>	(161)	(241)	79	(184)	(261)	77	(306)	(413)	107
Net profit / (loss)	1,717	1,644	73	2,094	2,018	76	727	628	100
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	1,708	1,635	73	2,093	2,018	76	722	622	100
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	9	9	0	0	0	0	6	6	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	83	54	29	86	70	16	(2,295)	(1,475)	(819)
<i>of which: attributable to shareholders</i>	65	36	29	80	64	16	(2,299)	(1,479)	(819)
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	18	18	0	6	6	0	4	4	0
Total comprehensive income	1,799	1,697	102	2,180	2,088	92	(1,567)	(847)	(720)
<i>of which: attributable to shareholders</i>	1,773	1,671	102	2,173	2,081	92	(1,577)	(857)	(720)
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	27	27	0	7	7	0	10	10	0
Balance sheet									
Total assets	1,125,765	1,125,327	438	1,065,153	1,064,621	532	972,194	971,927	267
Total liabilities	1,065,928	1,067,182	(1,254)	1,005,409	1,006,868	(1,459)	917,519	918,031	(512)
Total equity	59,836	58,145	1,691	59,744	57,753	1,991	54,675	53,896	779
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	59,517	57,825	1,691	59,451	57,461	1,991	54,501	53,722	779
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	319	319	0	293	293	0	174	174	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	39,966	38,192	1,773	38,197	38,652	(454)	35,535	35,233	302
Going concern capital	56,254	52,622	3,632	54,396	53,004	1,392	51,842	47,191	4,650
Risk-weighted assets	289,101	286,743	2,358	283,133	281,442	1,691	259,208	257,831	1,376
Common equity tier 1 capital ratio (%)	13.8	13.3	0.5	13.5	13.7	(0.2)	13.7	13.7	0.0
Going concern capital ratio (%)	19.5	18.4	1.1	19.2	18.8	0.4	20.0	18.3	1.7
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	35.2	34.2	1.0	34.5	34.2	0.3	34.6	33.9	0.7
Leverage ratio denominator	1,037,150	1,036,771	379	994,366	994,015	352	911,322	911,228	94
Leverage ratio denominator (with temporary FINMA exemption) ¹	944,323	969,396	(25,073)	907,181	931,978	(24,797)			
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	3.85	3.68	0.17	3.84	3.89	(0.05)	3.90	3.87	0.03
Common equity tier 1 leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) ¹	4.23	3.94	0.29	4.21	4.15	0.06			
Going concern leverage ratio (%)	5.4	5.1	0.3	5.5	5.3	0.1	5.7	5.2	0.5
Going concern leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) ¹	6.0	5.4	0.5	6.0	5.7	0.3			
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.8	9.5	0.3	9.8	9.7	0.1	9.8	9.6	0.2

¹ Refer to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2020 report and the "Capital management" section of the UBS Group fourth quarter 2020 report for further details about the temporary FINMA exemption.

Publication du rapport et présentation des résultats

Le rapport financier du quatrième trimestre 2020, le communiqué et la présentation des résultats seront disponibles à partir du mardi 26 janvier 2021, 06h45 HNEC, à l'adresse ubs.com/quarterlyreporting.

UBS présentera ses résultats du quatrième trimestre 2020 le mardi 26 janvier 2021. Les résultats seront communiqués par: Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Kirt Gardner (Group Chief Financial Officer), Martin Osinga (Investor Relations) et Marsha Askins (Head Communications & Branding).

Horaire

09h00–11h00 HNEC

08h00–10h00 GMT

03h00–05h00 HNE US

Webcast audio

La présentation pour analystes peut être suivie en direct sur ubs.com/quarterlyreporting avec diaporama simultané.

Rediffusion webcast

Une rediffusion audio de la présentation des résultats sera disponible sur ubs.com/investors plus tard dans la journée.

UBS Group SA et UBS SA

Contact investisseurs

Suisse: +41 44 234 41 00

Continent américain: +1 212 882 57 34

Contacts médias

Suisse: +41 44 234 85 00

Royaume-Uni: +44 207 567 47 14

Continent américain: +1 212 882 58 58

Asie Pacifique: +852 297 1 82 00

ubs.com

Avertissement concernant les déclarations ayant un caractère d'anticipation

Ce communiqué contient des déclarations ayant un caractère d'anticipation, y compris, sans s'y limiter, les perspectives de la direction sur la performance financière d'UBS et des déclarations relatives à l'effet prévu des transactions et des initiatives stratégiques sur l'activité d'UBS et son développement futur. Si ces anticipations représentent l'appréciation et les prévisions d'UBS quant aux thèmes précités, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire que l'évolution et les résultats réels diffèrent sensiblement des attentes d'UBS. L'apparition du Covid-19 et les mesures prises pour lutter contre la pandémie ont eu et continueront probablement d'avoir un impact négatif considérable sur l'activité économique mondiale, ainsi qu'un effet défavorable sur le profil de crédit d'une partie de nos clients et celui d'autres acteurs du marché, ce qui s'est traduit et pourrait continuer de se traduire par une augmentation des pertes sur crédits et par une dépréciation des crédits. En outre, nous devons faire face à des risques opérationnels plus élevés en raison du télétravail, y compris des risques prudentiels, ainsi qu'à des risques accrus en matière de fraude et de sécurité des données. L'ampleur sans précédent des mesures prises pour lutter contre la pandémie fait peser une incertitude considérablement plus importante sur les déclarations ayant un caractère d'anticipation et vient s'ajouter aux facteurs qui affectent usuellement notre activité et qui comprennent notamment mais pas seulement: (i) le degré de réussite d'UBS dans la poursuite de la mise en œuvre de ses plans stratégiques, y compris de ses initiatives en matière de réduction de coûts et d'efficacité et de sa capacité à gérer ses niveaux d'actifs pondérés en fonction du risque ainsi que le dénominateur du ratio de levier (DRL), le ratio de couverture des besoins de liquidité et d'autres ressources financières, y compris des changements dans les actifs et les dettes pondérés en fonction du risque dus à l'accroissement de la volatilité du marché et aux autres changements liés à la pandémie du Covid-19; (ii) le degré auquel UBS réussit à mettre en œuvre la modification de ses activités afin de s'adapter aux exigences changeantes du marché, et aux changements en matière de réglementation et autres conditions; (iii) le contexte persistant de taux d'intérêts faibles ou négatifs en Suisse et dans d'autres juridictions; (iv) les évolutions (y compris celles résultant de la pandémie du Covid-19) du contexte macroéconomique et des marchés sur lesquels opère UBS ou auxquels elle est exposée, y compris les fluctuations des cours ou de la liquidité des titres, des écarts de crédit et des taux de change, les effets de l'environnement économique, des évolutions de marché et des tensions géopolitiques, ainsi que les changements dans les politiques commerciales nationales, sur la position financière ou la solvabilité des clients et contreparties d'UBS ainsi que sur le ressenti des clients et leur niveau d'activité; (v) les changements en matière de disponibilité du capital et du financement, y compris tout changement affectant les écarts et les notations de crédit d'UBS, ainsi que de disponibilité et de coût de financement pour remplir les exigences en matière de créances éligibles à la capacité totale d'absorption des pertes (TLAC); (vi) les changements de la législation et des réglementations financières, ou de leur application en Suisse, aux Etats-Unis, au Royaume-Uni, dans l'Union européenne (UE) et dans d'autres centres financiers qui ont imposé ou engendré, ou pourraient imposer ou engendrer ultérieurement des contraintes plus strictes ou spécifiques en matière de capital, de TLAC, de ratio de levier, de ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR), de liquidités, d'exigences en matière de financement, d'exigences de résilience opérationnelle, d'exigences fiscales marginales, de prélèvement supplémentaires, de limitations des activités autorisées, de contraintes en matière de rémunération, de contraintes sur des transferts de fonds propres et de liquidités et de partage de coûts d'exploitation à travers le Groupe ou d'autres mesures, et l'effet que cela aura ou pourrait avoir sur les activités d'affaires d'UBS; (vii) le degré auquel UBS réussit à mettre en œuvre des modifications supplémentaires à sa structure juridique pour améliorer sa capacité d'assainissement et de liquidation et pour répondre aux exigences réglementaires y afférentes, ainsi que la nécessité potentielle d'effectuer d'autres changements à la structure juridique ou au modèle de booking du Groupe UBS en réponse aux exigences juridiques et réglementaires, aux propositions en Suisse et dans d'autres juridictions concernant des réformes structurelles obligatoires des banques ou d'institutions d'importance systémique ou d'autres événements externes, et la mesure dans laquelle de tels changements produiront les effets attendus; (viii) la capacité d'UBS à maintenir et à améliorer ses systèmes et ses contrôles en matière de détection et de prévention du blanchiment d'argent et à appliquer les sanctions, afin de se conformer à l'évolution des exigences et des attentes des autorités, en particulier aux Etats-Unis; (ix) l'incertitude découlant du retrait du Royaume-Uni de l'UE; (x) des changements concernant la position concurrentielle d'UBS, y compris la question de savoir si des différences d'exigences en termes de fonds propres réglementaires ou d'autres exigences parmi les principaux centres financiers sera dommageable à la capacité d'UBS à être concurrentielle dans certaines lignes de métier; (xi) des changements dans les normes de conduite applicables à nos activités qui pourraient résulter de nouvelles réglementations ou de la nouvelle application de normes existantes, y compris des mesures pour imposer de nouvelles obligations et des obligations renforcées en ce qui concerne l'interaction avec des clients et dans l'exécution ou le traitement de transactions de clients; (xii) la responsabilité à laquelle UBS peut être exposée, ou les éventuelles contraintes ou sanctions que les autorités de régulation pourraient imposer à UBS, en raison de procédures, demandes contractuelles et enquêtes réglementaires, y compris une potentielle interdiction d'exercer certaines activités, des amendes ou des peines pécuniaires potentiellement élevées, ou une perte de licences ou de privilèges résultant de sanctions réglementaires ou d'autres sanctions gouvernementales, ainsi que l'effet de litiges, questions réglementaires et similaires sur la composante de risque opérationnel de nos actifs pondérés en fonction du risque et sur le capital disponible dans le cadre de la politique de restitution du capital aux actionnaires; (xiii) les effets, sur les activités bancaires transfrontalières d'UBS, des évolutions fiscales ou réglementaires et des possibles changements de politique et de pratique d'UBS concernant ces activités; (xiv) la capacité d'UBS à fidéliser et à attirer les collaborateurs dont elle a besoin pour générer des revenus et pour gérer, soutenir et contrôler ses activités, qui pourrait être affectée par des facteurs concurrentiels; (xv) les changements au niveau des normes ou principes de présentation des comptes et de la détermination ou interprétation comptable qui affectent la reconnaissance des pertes ou profits, l'évaluation du goodwill, la reconnaissance d'actifs d'impôt différé et d'autres éléments; (xvi) la capacité d'UBS à mettre en œuvre de nouvelles technologies et techniques d'affaires, y compris des services et technologies numériques, et la capacité à soutenir la concurrence avec des fournisseurs de services financiers existants et nouveaux, certains d'entre eux n'étant pas soumis aux mêmes contraintes réglementaires; (xvii) les limites de l'efficacité des processus internes à UBS de gestion du risque, de contrôle, de mesure et de modélisation du risque et des modèles financiers en général; (xviii) l'occurrence de défaillances opérationnelles, telles que fraude, faute, négoce non autorisé, criminalité financière, cyberattaques et défaillances systémiques, dont le risque se trouve accru par les mesures de contrôle liées au Covid-19 qui imposent à une grande partie du personnel d'UBS et de ses prestataires de service la pratique du télétravail; (xix) des restrictions à la capacité d'UBS Group SA à effectuer des paiements ou distributions, y compris en raison de restrictions à la capacité de ses filiales à effectuer des prêts ou des distributions, directement ou indirectement, ou, en cas de difficultés financières, en raison de l'exercice par la FINMA ou des régulateurs des activités d'UBS dans d'autres pays de leurs larges pouvoirs statutaires en relation à des mesures de protection, restructuration et liquidation; (xx) le degré auquel les changements en matière réglementaire, de structure de capital ou juridique, de résultats financiers ou d'autres facteurs pourraient affecter la capacité d'UBS à conserver ses objectifs de restitution de capital déclarés; et (xxi) les effets que ces facteurs et d'autres facteurs ou des événements imprévus pourraient avoir sur notre réputation et les conséquences additionnelles que cela pourrait avoir sur nos activités et notre performance. L'ordre dans lequel les facteurs ci-dessus sont présentés n'est pas indicatif de la vraisemblance de leur occurrence ou de l'ordre de grandeur potentiel de leurs conséquences. Notre performance commerciale et financière pourrait être affectée par d'autres facteurs identifiés dans nos archives et dans nos rapports passés et futurs, dont ceux enregistrés auprès de la SEC. Ces facteurs sont détaillés plus avant dans les archives et dossiers établis et fournis par UBS à la SEC, dont le Rapport annuel d'UBS dans le formulaire 20-F pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2019 et le rapport trimestriel 2020 d'UBS dans le formulaire 6K. UBS n'est aucunement obligée (et décline expressément toute obligation) de mettre à jour ou de modifier ses anticipations, suite à de nouvelles informations, à des événements futurs ou à d'autres facteurs.

Arrondis

La somme des chiffres présentés dans ce document peut ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués dans les tableaux et le texte. Les pourcentages, les variations en pourcentage et les résultats corrigés sont calculés sur la base de chiffres non arrondis. Les variations en valeur absolue figurant dans le texte, qui peuvent être reconstruites en se basant sur les tableaux, sont calculées sur la base de chiffres arrondis.

Tableaux

A l'intérieur des tableaux, les champs vides indiquent généralement qu'ils ne sont pas applicables ou ne sont pas significatifs, ou que l'information n'est pas disponible à la date donnée ou pour la période donnée. La valeur zéro indique que le chiffre respectif est zéro sur une base actuelle ou arrondie. Les variations des pourcentages sont présentées en tant que calcul mathématique du changement entre périodes.

Langue

Les parties de ce document publiées en français le sont pour faciliter la compréhension aux investisseurs et autres personnes s'exprimant dans cette langue. En cas d'interprétation divergente, le texte anglais, qui est la version originale, fera foi.

Indicateurs alternatifs de performance

En plus de publier ses résultats conformément aux *International Financial Reporting Standards* (IFRS), UBS publie certaines mesures pouvant être qualifiées d'indicateurs alternatifs de performance au sens de la directive relative aux indicateurs alternatifs de performance de SIX Exchange, conformément aux lignes directrices publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF), ou de mesures financières non-GAAP au sens de la réglementation de la *Securities and Exchange Commission* (SEC) américaine. Veuillez vous reporter à la rubrique «Alternative Performance Measures» du rapport d'UBS sur les résultats du quatrième trimestre 2020 pour une liste de toutes les mesures appliquées par UBS susceptibles d'être qualifiées d'indicateurs alternatifs de performance.