

Annnonce événementielle selon l'art. 53 du Règlement de cotation de la SIX Exchange Regulation.

Résultat net de 2,0 milliards d'USD au 2T21; rendement sur fonds propres CET1 de 19,3%

«Nous maintenons notre dynamique commerciale et restons un partenaire de confiance. En mettant l'accent sur la croissance, sur la clientèle et sur nos initiatives stratégiques, nous avons dégagé une solide performance financière et un bénéfice avant impôts de 2,6 milliards d'USD au 2T21.»

Ralph Hamers, Group CEO

Éléments saillants du Groupe



Nous nous engageons sans relâche pour nos clients



Nous concrétisons nos initiatives stratégiques pour soutenir la croissance et l'efficacité



Nous ambitionnons une hausse des rendements en libérant la puissance d'UBS

2,0

mrd USD

Résultat net revenant aux actionnaires d'UBS Group SA

0,55

USD

Résultat dilué par action

19,3

%

Rendement sur fonds propres CET1

14,5

%

Ratio de fonds propres CET1

Les documents relatifs aux résultats d'UBS au deuxième trimestre 2021 sont disponibles sous ubs.com/investors.
Le webcast audio de la conférence sur les résultats commencera le 20 juillet 2021 à 9h00 HAEC.

Eléments saillants du Groupe



Nous nous engageons sans relâche pour nos clients

La dynamique persistante des flux et de la croissance des volumes démontre que les clients continuent à nous accorder leur confiance. Conjugué aux conditions de marché favorables et au sentiment positif des investisseurs, cela a permis d'enregistrer de la croissance dans toute l'entreprise. Les actifs investis de GWM et AM ont progressé de 4% par rapport au trimestre précédent, à 4400 milliards d'USD. GWM a enregistré 25 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions grâce à la contribution de toutes les régions et les nouveaux prêts nets de GWM et de Personal Banking se sont chiffrés à 8 milliards d'USD, tandis que la forte activité des clients a alimenté une augmentation en glissement annuel de 16% des revenus issus des transactions pour GWM et de 68% des revenus de *Global Banking*.



Nous concrétisons nos initiatives stratégiques pour soutenir la croissance et l'efficacité

Durant le premier semestre 2021, nous avons contribué à ce que plus de 18 milliards d'USD soient investis sur les marchés privés par des investisseurs privés et institutionnels, permettant ainsi à nos clients privés de profiter de notre taille et de bénéficier des accès et des tarifs de la clientèle institutionnelle. La durabilité demeure un sujet important aussi bien pour nos clients que pour nous et nos mandats d'investissement durable ont attiré des fonds nets à hauteur de 8 milliards d'USD vers GWM au premier semestre, tandis que les actifs investis avec un accent sur la durabilité ou sur l'impact ont augmenté de 33% pour AM au premier semestre 2021. Notre offre intégrée de comptes gérés séparément (SMA) proposée aux Etats-Unis continue d'attirer des fonds, de même que les mandats gérés par le biais de *My Way*. Dans notre approche par région, nous mettons l'accent sur les marchés les plus vastes et les plus dynamiques, à savoir les Etats-Unis et la région APAC, afin de bénéficier de leur croissance.



Nous ambitionnons une hausse des rendements en libérant la puissance d'UBS

Le bénéfice avant impôts s'est établi à 2593 millions d'USD (+64% en glissement annuel), dont 80 millions d'USD de reprises nettes de charges pour risques sur crédits. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 71,8%, en baisse de 4,1 points de pourcentage en glissement annuel. Les produits et les charges d'exploitation ont augmenté de respectivement 21% et 10% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2006 millions d'USD (+63% en glissement annuel), avec un résultat dilué par action de 0,55 USD. Le rendement sur fonds propres CET1¹ a été de 19,3%. A la fin du trimestre sous revue, le ratio de fonds propres CET1 était de 14,5% (valeur cible: ~13%) et le ratio de levier CET1 de 4,09% (valeur cible: >3,7%), tous deux en hausse en glissement trimestriel. Nous avons racheté pour 1,4 milliard d'USD d'actions dans le cadre de notre programme de rachat d'actions au premier semestre 2021 et prévoyons d'en racheter pour 0,6 milliard d'USD au troisième trimestre 2021.

Ralph Hamers, Group CEO

«Au deuxième trimestre, notre croissance a reposé sur les relations que nous avons établies et renforcées tout au long de la pandémie ainsi que sur la confiance que nos clients ont accordée à nos équipes et à notre entreprise. Les divisions et les régions ont toutes contribué positivement à nos résultats.

Nos clients ont investi davantage avec nous, aussi bien sur les marchés privés que dans le cadre des comptes gérés séparément. Ils ont fait appel à nous pour financer leur logement ou leur société ou encore pour constituer des réserves de liquidités pour des événements imprévisibles. Tout cela a conduit à une augmentation nette des nouveaux prêts d'une année sur l'autre. Nos clients nous ont demandé conseil pour faire face à l'évolution de leur branche à la suite

de la pandémie, pour digitaliser leur modèle d'affaire ou pour gagner en taille. De ce fait, les revenus des activités de conseil et des marchés des capitaux ont aussi augmenté. Nos clients ont continué à chercher du rendement chez nous et se sont donc engagés activement dans des produits structurés et des placements alternatifs.

Les actifs investis avec un accent sur la durabilité ou l'impact ont augmenté à mesure que les clients ont orienté leurs portefeuilles sur ces valeurs.

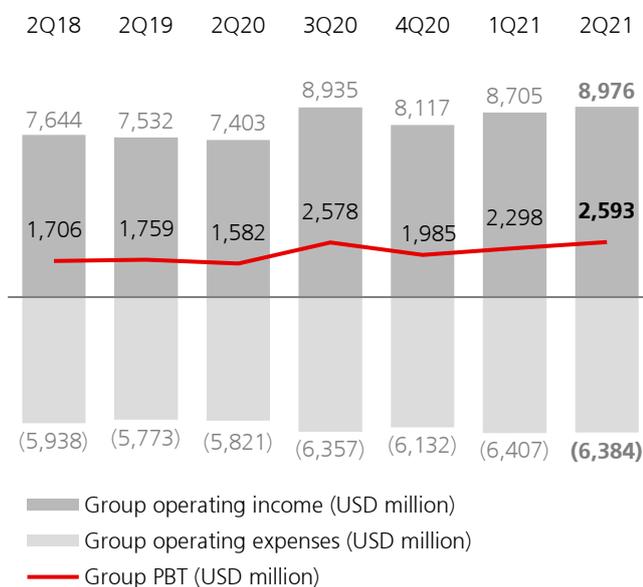
La dynamique nous est favorable, nos choix et initiatives stratégiques portent leurs fruits et nous tenons à en tirer le meilleur pour l'avenir.»

Performance financière – Sélection d'indicateurs

Group	2Q21	1H21	
Return on CET1 capital	19.3%	18.8%	Target: 12–15%
Return on tangible equity	15.4%	14.7%	
Cost/income ratio	71.8%	72.8%	Target: 75–78%
Net profit attributable to shareholders	USD 2.0bn	USD 3.8bn	
CET1 capital ratio	14.5%	14.5%	Guidance: ~13%
CET1 leverage ratio	4.09%	4.09%	Guidance: >3.7%
Tangible book value per share	USD 15.05	USD 15.05	
Global Wealth Management			
Profit before tax	USD 1.3bn	USD 2.7bn	
PBT growth	47%	29%	Target: 10–15% over the cycle
Invested assets	USD 3.2trn	USD 3.2trn	
Net new fee-generating assets	USD 25bn	USD 61bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.5bn	CHF 0.8bn	
Return on attributed equity (CHF)	22%	20%	
Net new loans, Personal Banking	CHF 0.6bn	CHF 1.4bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 0.3bn	USD 0.5bn	
Invested assets	USD 1.2trn	USD 1.2trn	
Net new money excl. money markets	USD 9bn	USD 31bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.7bn	USD 1.1bn	
Return on attributed equity	21%	17%	
RWA and LRD vs. Group	31% / 31%	31% / 31%	Guidance: up to 1/3

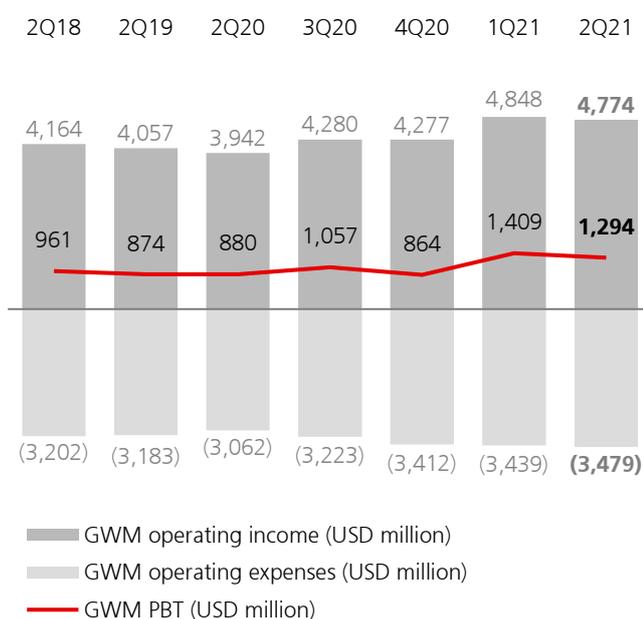
Vue d'ensemble des performances au deuxième trimestre 2021

Groupe: bénéfice avant impôts de 2593 millions d'USD, +64%/2T20

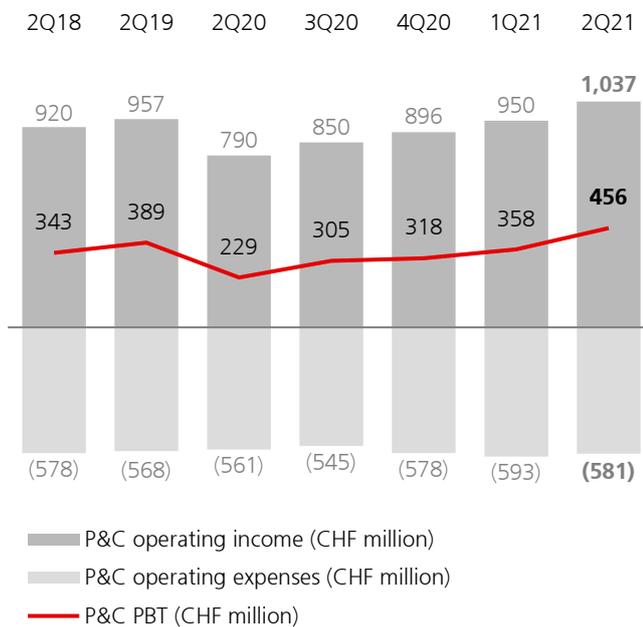


Le bénéfice avant impôts s'est établi à 2593 millions d'USD (en hausse de 64% en glissement annuel), dont 80 millions d'USD de reprises nettes de charges pour risques sur crédits, contre des charges nettes pour pertes sur crédits de 272 millions d'USD au deuxième trimestre 2020. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 71,8%, en baisse de 4,1 points de pourcentage en glissement annuel. Les produits et les charges d'exploitation ont augmenté de respectivement 21% et 10% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2006 millions d'USD (en hausse de 63% en glissement annuel), avec un résultat dilué par action de 0,55 USD. Le rendement sur fonds propres CET1¹ a été de 19,3%.

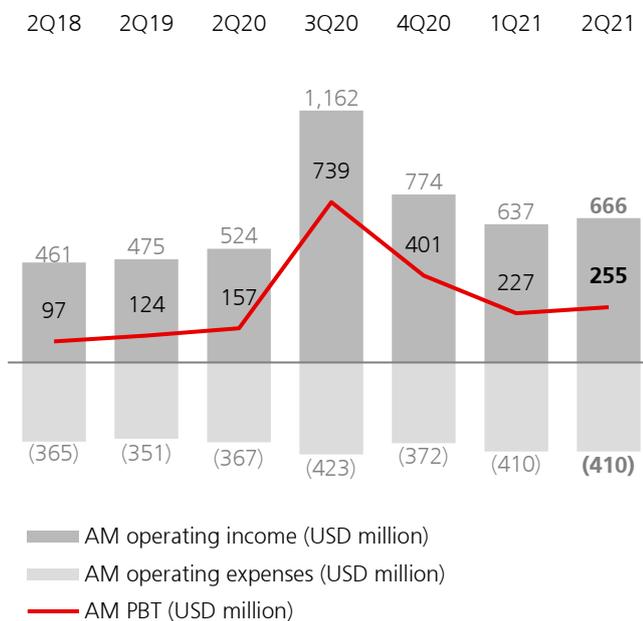
Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 1294 millions d'USD, +47%/2T20



GWM a généré une croissance du bénéfice avant impôts dans toutes les régions. Les revenus nets récurrents provenant de prestations de services ont augmenté de 30%, principalement grâce à une hausse de la moyenne des actifs générant des commissions, et sous l'effet de la performance positive du marché et de la progression des nouveaux actifs nets générant des commissions. Les revenus issus des transactions ont augmenté de 16% grâce au niveau d'activité toujours élevé de la clientèle dans un environnement de marché favorable. Le résultat net des opérations d'intérêts a légèrement progressé, 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 dollars américains. Les reprises nettes de charges pour risques sur crédits ont atteint 14 millions d'USD par rapport aux charges nettes pour pertes sur crédits de 64 millions d'USD du deuxième trimestre 2020. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 73,1%, en baisse de 3,3 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 19% et 14%. Les prêts ont augmenté à 228 milliards d'USD, avec un montant net de 7 milliards d'USD de nouveaux prêts. Les actifs investis sont en hausse de 4% par rapport à la période précédente, à 3230 milliards d'USD. Les actifs générant des commissions² sont en hausse de 7% par rapport à la période précédente et s'élèvent à 1416 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions² ont atteint 25,0 milliards d'USD, soit un taux de croissance annualisé de 8% sur le trimestre, avec des afflux dans toutes les régions.

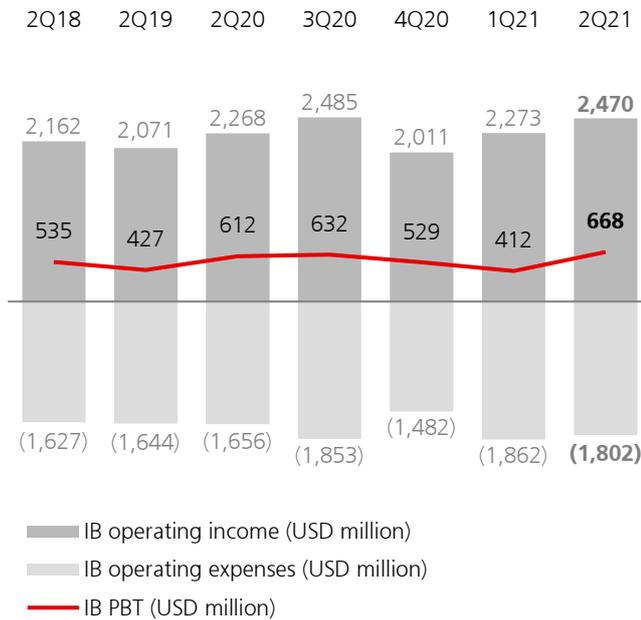
Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 456 millions de CHF, +100%/2T20


L'augmentation des produits d'exploitation de 31% s'explique essentiellement par des reprises nettes de charges pour risques sur crédits de 42 millions de CHF par rapport aux charges nettes pour pertes sur crédits de 104 millions de CHF au deuxième trimestre 2020, ainsi que par un gain immobilier de 26 millions de CHF. Les revenus issus des cartes de crédit et des opérations sur devises sont la cause principale de l'amélioration des revenus issus des transactions, ce qui reflète une augmentation progressive des dépenses des clients consacrées aux voyages et aux loisirs dans le sillage de l'assouplissement des restrictions liées à la pandémie. Les revenus nets récurrents provenant de prestations de services se sont accrus de 18%. Le résultat net des opérations d'intérêts a reculé de 3%, principalement sous l'effet de la diminution des revenus tirés des dépôts, en raison de la baisse des taux d'intérêt sur le dollar américain. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 58,4%, en baisse de 4,4 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 11% et 4%.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 255 millions d'USD, +62%/2T20


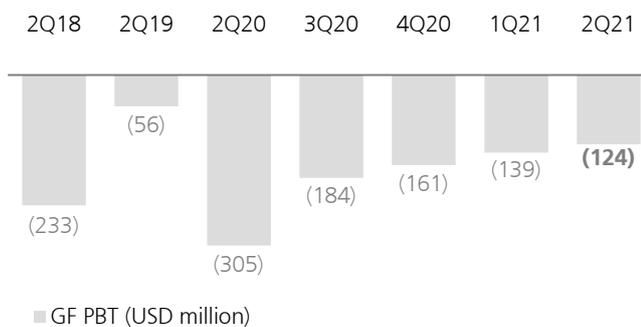
Les produits d'exploitation ont progressé de 27% en glissement annuel, principalement grâce aux commissions nettes de gestion en hausse de 31%, ainsi qu'à une plus-value de 37 millions d'USD sur la vente de notre participation minoritaire résiduelle dans Clearstream Fund Centre (anciennement Fondcenter SA) au cours du trimestre. Les commissions de performance ont reculé de 46%, principalement dans nos activités *Hedge Fund*, ce qui a été partiellement compensé par une hausse des commissions de performance dans les activités d'*Equities*. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 61,7%, en baisse de 8,3 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 27% et 12%. Les actifs investis sont en hausse de 5% sur la période précédente et atteignent 1174 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 2,1 milliards d'USD (8,8 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 668 millions d'USD, +9%/2T20

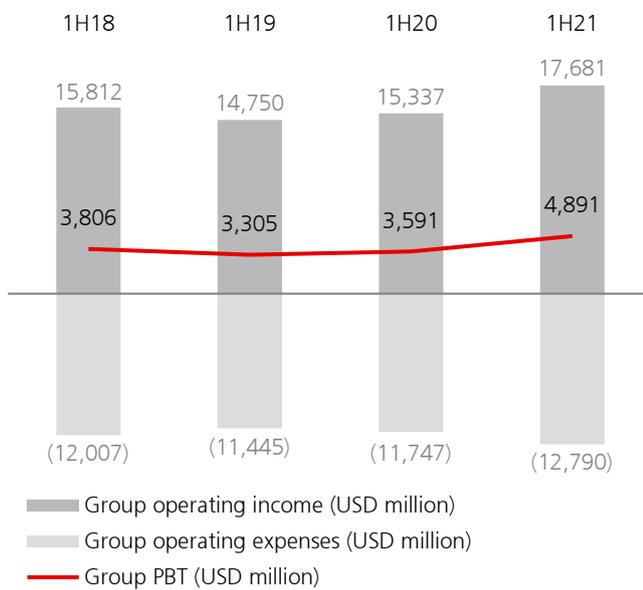


Les produits d'exploitation ont augmenté de 9% en glissement annuel. Les revenus de *Global Banking* ont progressé de 68%, soit 356 millions d'USD, tirés par les revenus d'*Advisory* et de *Capital Market* qui ont surperformé par rapport au pool global de commissions dans toutes les régions, particulièrement dans *M&A*. Les revenus de *Global Markets* ont reculé de 14%, soit 254 millions d'USD; ils ont été pénalisés par la baisse des revenus de *Foreign Exchange*, *Rates and Credit* et par une perte subie par le secteur *Financing* suite au défaut de paiement d'un client dans nos activités de *prime brokerage*. Cette baisse a été partiellement compensée par une hausse des revenus des produits des actions et des dérivés sur actions. Les reprises nettes de charges pour risques sur crédits ont atteint 21 millions d'USD par rapport aux charges nettes pour pertes sur crédits de 78 millions d'USD enregistrées au deuxième trimestre 2020. Le ratio charges/produits est ressorti à 73,6%, en hausse de 3,0 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 4% et 9%, principalement en raison d'effets de change, d'une hausse des provisions pour actions en justice et de charges de restructuration. Le rendement annualisé sur fonds propres attribués a été de 20,6%.

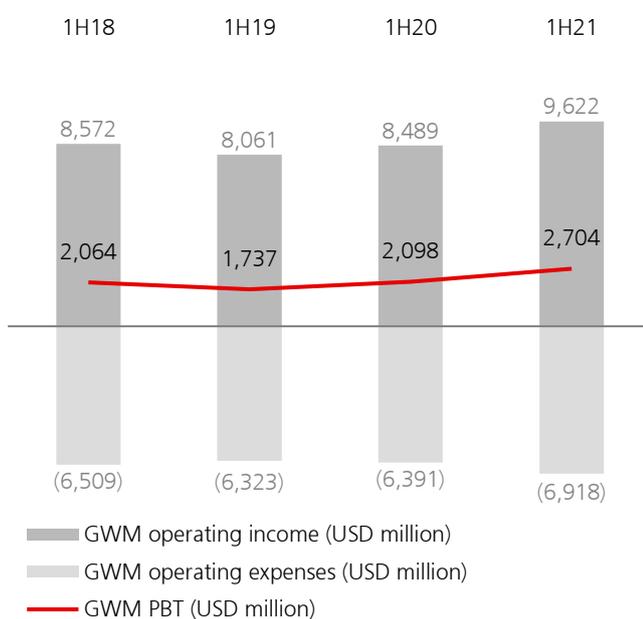
Group Functions: perte avant impôts de 124 millions d'USD, contre une perte de 305 millions d'USD au 2T20



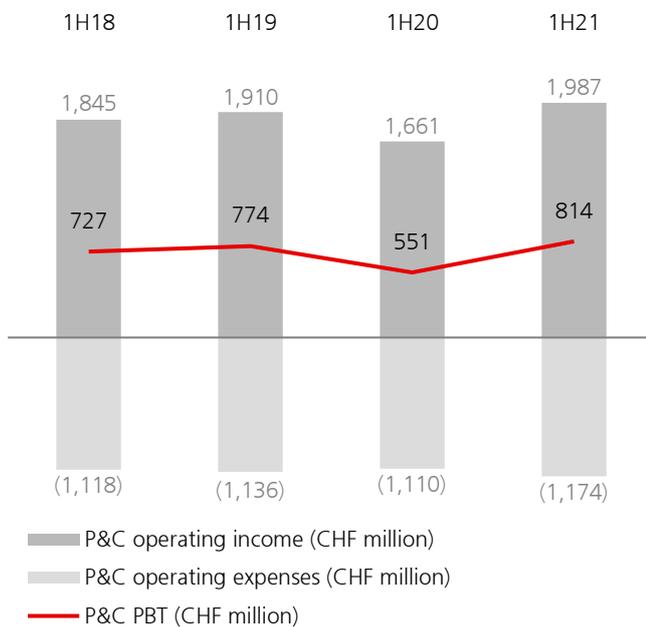
Vue d'ensemble des performances au premier semestre 2021

Groupe: bénéfice avant impôts de 4891 millions d'USD, +36%/1S20


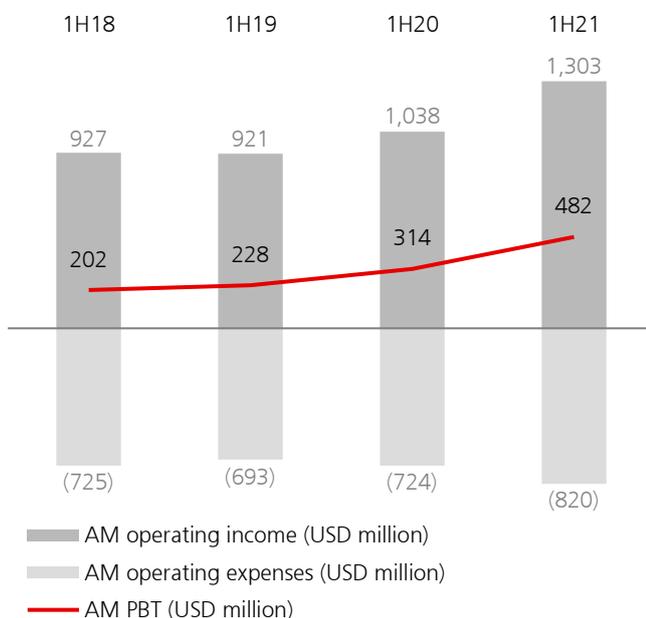
Le bénéfice avant impôts s'est établi à 4891 millions d'USD (en hausse de 36% en glissement annuel), dont 108 millions d'USD de reprises nettes de charges pour risques sur crédits, contre des charges nettes pour pertes sur crédits de 540 millions d'USD au premier semestre 2020. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 72,8%, en baisse de 1,2 point de pourcentage en glissement annuel. Les produits et les charges d'exploitation ont augmenté de respectivement 15% et 9% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 3830 millions d'USD (en hausse de 35% en glissement annuel), avec un résultat dilué par action de 1,04 USD. Le rendement sur fonds propres CET1¹ a été de 18,8%.

Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 2704 millions d'USD, +29%/1S20


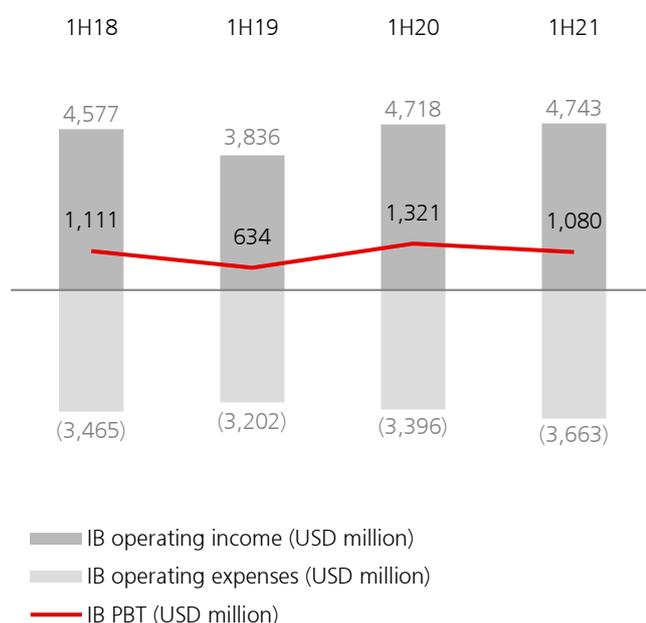
GWM a généré une croissance du bénéfice avant impôts dans toutes les régions. L'augmentation de 18% des revenus nets récurrents provenant des prestations de services est principalement due à une hausse de la moyenne des actifs générant des commissions, sous l'effet de la performance positive du marché et de la progression des nouveaux actifs nets générant des commissions. Les revenus issus des transactions ont augmenté de 10% grâce au niveau d'activité toujours élevé de la clientèle, dans un environnement de marché favorable. Le résultat net des opérations d'intérêts a reculé de 1% en raison de la pression persistante des taux d'intérêt sur les dépôts en dollars américains et en dépit de la hausse des revenus des prêts. Les reprises nettes de charges pour risques sur crédits ont atteint 16 millions d'USD par rapport aux charges nettes pour pertes sur crédits de 117 millions d'USD enregistrées au premier semestre 2020. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 72,0%, en baisse de 2,2 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 12% et 8%. Les prêts ont augmenté à 228 milliards d'USD, avec un montant net de 18 milliards d'USD de nouveaux prêts. Les actifs investis sont en hausse de 7% par rapport à fin 2020, à 3230 milliards d'USD. Les actifs générant des commissions² sont en hausse de 11% par rapport au semestre précédent et s'élèvent à 1416 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions² ont atteint 61,2 milliards d'USD, soit un taux de croissance annualisé de 10% depuis fin 2020, avec des afflux dans toutes les régions.

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 814 millions de CHF, +48%/1S20


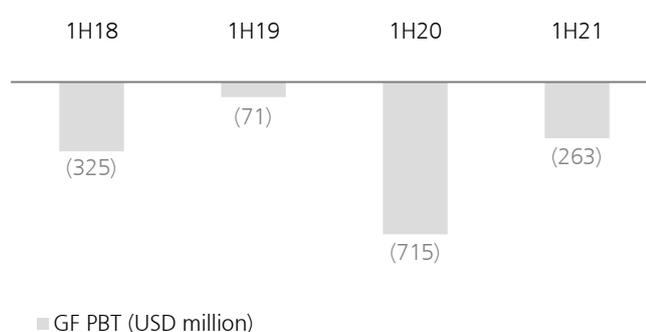
L'augmentation du produits d'exploitation de 20% s'explique essentiellement par des reprises nettes des charges pour risques sur crédits de 64 millions de CHF par rapport aux charges pour pertes sur crédits de 179 millions de CHF au premier semestre 2020, par une hausse de 12% des revenus nets récurrents provenant de prestations de services, par un gain immobilier de 26 millions de CHF et par un gain de valorisation de 26 millions de CHF lié à SIX Group. Les revenus issus des cartes de crédit et des opérations sur devises ont été la cause principale de l'amélioration des revenus issus des transactions, ce qui reflète une augmentation des dépenses des clients consacrées aux voyages et aux loisirs dans le sillage de l'assouplissement des restrictions liées à la pandémie. Le résultat net des opérations d'intérêts a reculé de 4%, principalement sous l'effet de la diminution des revenus tirés des dépôts, en raison de la baisse des taux d'intérêt sur le dollar américain. Le ratio charges/produits s'est établi à 61,0%, en hausse de 0,7 point de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 5% et 6%.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 482 millions d'USD, +53%/1S20


Les produits d'exploitation ont progressé de 25% en glissement annuel, principalement grâce aux commissions nettes de gestion en hausse de 22%, ainsi qu'à une plus-value de 37 millions d'USD sur la vente de notre participation minoritaire résiduelle dans Clearstream Fund Centre (anciennement Fondcenter SA) au deuxième trimestre 2021. Les commissions de performance ont augmenté de 19%, principalement dans nos activités *Hedge Fund*, ce qui a été partiellement compensé par une baisse des commissions de performance dans les activités d'*Equities*. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 63,0%, en baisse de 6,7 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de produits et de charges d'exploitation en hausse de respectivement 25% et 13%. Les actifs investis sont en hausse de 7% par rapport à fin 2020 et atteignent 1174 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 28,3 milliards d'USD (30,7 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 1080 millions d'USD, -18%/1S20


Les produits d'exploitation ont augmenté de 1% en glissement annuel. Les revenus de *Global Banking* ont progressé de 58%, soit 612 millions d'USD, tirés par une forte activité dans le domaine des introductions en Bourse et une hausse significative des revenus d'*Advisory*. Les revenus de *Global Markets* ont reculé de 21%, soit 808 millions d'USD, sous l'effet d'une perte induite par le défaut de paiement d'un client de notre secteur *prime brokerage* au premier trimestre 2021. Si l'on exclut cette perte, ils auraient progressé de 1% grâce à la hausse, dans un environnement de marché favorable, des revenus des produits des actions et des dérivés sur actions, laquelle a été en partie gommée par la baisse des revenus des produits de *Foreign Exchange, Rates and Credit*. Les reprises nettes de charges pour risques sur crédits ont atteint 23 millions d'USD par rapport aux charges nettes pour pertes sur crédits de 200 millions d'USD enregistrées au premier semestre 2020. Le ratio charges/produits est ressorti à 77,6%, en augmentation de 8,5 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de baisse des produits d'exploitation de 4% en raison de la perte susmentionnée. Les charges d'exploitation ont augmenté de 8%, principalement en raison d'effets de change, ainsi que de la hausse des frais de justice et des frais de personnel. Le rendement annualisé sur fonds propres attribués a été de 16,7%.

Group Functions: perte avant impôts de 263 millions d'USD, contre une perte de 715 millions d'USD au 1S20


Renforcement du leadership d'UBS dans la finance durable

Pour UBS, la finance durable est une priorité à l'échelle de toute l'entreprise depuis de nombreuses années. La pandémie renforce la prise de conscience du marché quant à l'importance des risques inhérents à la transition climatique et à certains problèmes sociaux, et pas seulement en termes d'investissements. Notre objectif est d'aider les clients privés et institutionnels à répondre à leurs objectifs de placement dans le cadre de la finance durable, ce qui fait de cette dernière un élément essentiel de notre stratégie.

Selon un récent sondage d'UBS Asset Management auprès de 450 investisseurs institutionnels aux Etats-Unis, en Europe et dans la région Asie Pacifique, trois quarts des sondés ont indiqué que les investissements de leur entreprise intégrant des critères ESG ont enregistré de meilleures performances que les investissements traditionnels sur les trois dernières années précédant la pandémie. Trois quarts des sondés ont aussi dit que la pandémie accélérerait l'intérêt général pour les facteurs ESG et l'afflux de capitaux vers les investissements durables au cours des trois à cinq prochaines années.

Engagements en faveur de la neutralité carbone

Comme annoncé en avril, UBS a rejoint un groupe de banques internationales qui se sont engagées à aligner leurs portefeuilles de financement sur l'objectif de zéro émission nette d'ici à 2050. Cet engagement souligne le rôle crucial des banques dans la transition de l'économie réelle vers la neutralité carbone. Les banques développeront conjointement un référentiel pour résoudre la problématique des émissions dans différents secteurs et identifier les approches les plus rapides et les plus efficaces.

UBS a également rejoint le groupe *Banking for Impact*, qui vise à promouvoir la transition vers une économie durable. En collaboration avec la *Harvard Business School*, ce groupe entamera un processus de création de nouvelles normes d'information pour les établissements financiers en définissant des méthodes de mesure de l'impact et d'évaluation. Le fait de mesurer des éléments jusqu'ici ignorés aidera le secteur privé à résoudre des enjeux de société capitaux, tels que le changement climatique et les inégalités.

Nous avons créé une organisation *Sustainability and Impact* à l'échelle du Groupe, qui rassemble toutes les activités déployées au sein de l'entreprise par des experts du domaine et par des leaders d'opinion. Cette nouvelle fonction sert de point de convergence et de centre d'excellence, et elle a pour mission de favoriser la mise en œuvre de notre stratégie de durabilité, mais aussi d'identifier et de saisir les opportunités commerciales tout en assurant le suivi des engagements de l'entreprise en matière de neutralité carbone.

Cadre de financement vert

En juin, nous avons émis deux obligations vertes (*green bonds*) non garanties. Il s'agit de deux emprunts obligataires, l'un de 500 millions d'EUR à cinq ans et l'autre de 250 millions de CHF à sept ans. Ces obligations ont été émises conformément au nouveau *Green Funding Framework* d'UBS, qui définit un pool d'actifs sous forme de créances hypothécaires sur des immeubles sis en Suisse et répondant aux normes Minergie pour les bâtiments à faible consommation d'énergie. Nous pouvons élargir le pool d'actifs au fil du temps dans le but d'aider les clients à atteindre leurs objectifs de placement par le biais de la finance durable.

Future of Finance Challenge

Au début du mois de juillet, UBS a lancé son quatrième *Future of Finance Challenge*, un concours public pour les start-up de la fintech et les entrepreneurs du secteur des technologies du monde entier. Avec ce concours, UBS recherche des produits et solutions technologiques innovants et révolutionnaires permettant de relever des défis spécifiques en lien avec la transformation du secteur bancaire: banque durable, réinvention de l'investissement, boutiques et plateformes d'applications, technologie et cybersécurité.

Les gagnants du concours bénéficieront du soutien d'UBS pour commercialiser et pour optimiser leurs produits et technologies en profitant de la présence mondiale de l'entreprise, de sa vaste expérience bancaire et de son écosystème de partenaires d'innovation. Depuis 2015, environ 50% des finalistes ont obtenu de nouveaux financements après le concours. Cette initiative montre l'engagement constant d'UBS en faveur de l'innovation et souligne sa contribution à long terme à la communauté des start-up.

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

² Nouvelle mesure de la performance pour notre division Global Wealth Management: au premier trimestre 2021, nous avons introduit les «nouveaux actifs nets générant des commissions» comme unité de mesure de la performance pour les activités de Global Wealth Management. Ce nouvel indicateur reflète la croissance des actifs des clients investis à partir des flux nets liés aux mandats, aux fonds de placement avec commissions régulières, aux *hedge funds* et aux placements sur les marchés privés, en plus des paiements de dividendes et d'intérêts effectués dans le cadre des mandats, sous déduction des commissions versées à UBS par les clients. Les actifs et produits sous-jacents génèrent la majorité des revenus nets récurrents provenant de prestations de services de Global Wealth Management et une partie de ses revenus issus des transactions. Contrairement à l'afflux net d'argent frais, les nouveaux actifs nets générant des commissions ne prennent pas en compte les flux liés aux actifs qui, dans les activités liées au négoce, génèrent essentiellement des revenus sous la forme de commissions et de *spreads* de transaction ou, dans les activités liées aux emprunts, des revenus sous forme de produits nets d'intérêts. Les nouveaux actifs nets générant des commissions ne prennent pas non plus en compte les flux de dépôt qui génèrent des produits nets d'intérêts et les positions qui génèrent des commissions de dépôts. Nous n'indiquerons plus l'afflux net d'argent frais pour Global Wealth Management dans nos rapports trimestriels, mais nous continuerons néanmoins à publier ce chiffre dans nos rapports annuels.

Selected financial information of our business divisions and Group Functions¹

	For the quarter ended 30.6.21					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,774	1,135	666	2,470	(68)	8,976
Operating expenses	3,479	636	410	1,802	56	6,384
<i>of which: net restructuring expenses²</i>	43	5	6	33	2	90
Operating profit / (loss) before tax	1,294	498	255	668	(124)	2,593
	For the quarter ended 30.6.20					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	3,942	823	524	2,268	(155)	7,403
Operating expenses	3,062	586	367	1,656	151	5,821
<i>of which: net restructuring expenses</i>	11	4	1	5	0	21
Operating profit / (loss) before tax	880	238	157	612	(305)	1,582

¹ The "of which" components of operating income and operating expenses disclosed in this table are items that are not recurring or necessarily representative of the underlying business performance for the reporting period specified. ² Includes curtailment gains of USD 59 million, which represent a reduction in the defined benefit obligation related to the Swiss pension plan resulting from a decrease in headcount following restructuring activities.

Our key figures

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended				As of or year-to-date	
	30.6.21	31.3.21	31.12.20	30.6.20	30.6.21	30.6.20
Group results						
Operating income	8,976	8,705	8,117	7,403	17,681	15,337
Operating expenses	6,384	6,407	6,132	5,821	12,790	11,747
Operating profit / (loss) before tax	2,593	2,298	1,985	1,582	4,891	3,591
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,006	1,824	1,636	1,232	3,830	2,827
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.55	0.49	0.44	0.33	1.04	0.76
Profitability and growth²						
Return on equity (%)	13.7	12.4	11.0	8.6	13.1	9.9
Return on tangible equity (%)	15.4	14.0	12.4	9.7	14.7	11.2
Return on common equity tier 1 capital (%)	19.3	18.2	16.8	13.2	18.8	15.4
Return on risk-weighted assets, gross (%)	12.2	12.0	11.4	10.7	12.1	11.4
Return on leverage ratio denominator, gross (%) ³	3.4	3.3	3.2	3.2	3.4	3.3
Cost / income ratio (%)	71.8	73.8	74.9	75.8	72.8	74.0
Effective tax rate (%)	22.4	20.5	17.2	21.9	21.5	21.1
Net profit growth (%)	62.8	14.3	126.7	(11.5)	35.5	11.6
Resources²						
Total assets	1,086,519	1,107,712	1,125,765	1,063,849	1,086,519	1,063,849
Equity attributable to shareholders	58,765	58,026	59,445	57,003	58,765	57,003
Common equity tier 1 capital ⁴	42,583	40,426	39,890	38,114	42,583	38,114
Risk-weighted assets ⁴	293,277	287,828	289,101	286,436	293,277	286,436
Common equity tier 1 capital ratio (%) ⁴	14.5	14.0	13.8	13.3	14.5	13.3
Going concern capital ratio (%) ⁴	20.2	19.6	19.4	18.7	20.2	18.7
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ⁴	35.6	35.0	35.2	32.7	35.6	32.7
Leverage ratio denominator ^{3,4}	1,039,939	1,038,225	1,037,150	974,359	1,039,939	974,359
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ^{3,4}	4.09	3.89	3.85	3.91	4.09	3.91
Going concern leverage ratio (%) ^{3,4}	5.7	5.4	5.4	5.5	5.7	5.5
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) ⁴	10.0	9.7	9.8	9.6	10.0	9.6
Liquidity coverage ratio (%) ⁵	156	151	152	155	156	155
Other						
Invested assets (USD billion) ⁶	4,485	4,306	4,187	3,588	4,485	3,588
Personnel (full-time equivalents)	71,304	71,779	71,551	69,931	71,304	69,931
Market capitalization ¹	53,218	54,536	50,013	41,303	53,218	41,303
Total book value per share (USD) ¹	16.90	16.47	16.74	15.89	16.90	15.89
Total book value per share (CHF) ¹	15.64	15.57	14.82	15.05	15.64	15.05
Tangible book value per share (USD) ¹	15.05	14.65	14.91	14.10	15.05	14.10
Tangible book value per share (CHF) ¹	13.92	13.85	13.21	13.36	13.92	13.36

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group second quarter 2021 report for more information. ² Refer to the "Performance targets and capital guidance" section of our Annual Report 2020 for more information about our performance targets. ³ Leverage ratio denominators and leverage ratios for the respective periods in 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that applied from 25 March 2020 until 1 January 2021 and was granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Regulatory and legal developments" section of our Annual Report 2020 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 second quarter 2021 report for more information. ⁵ Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group second quarter 2021 report for more information. ⁶ 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 2020 for more information.

Income statement

<i>USD million</i>	For the quarter ended			% change from		Year-to-date	
	30.6.21	31.3.21	30.6.20	1Q21	2Q20	30.6.21	30.6.20
Net interest income	1,628	1,613	1,392	1	17	3,241	2,722
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,479	1,309	1,932	13	(23)	2,787	3,738
Credit loss (expense) / release	80	28	(272)	180		108	(540)
Fee and commission income	6,041	6,169	4,729	(2)	28	12,210	10,207
Fee and commission expense	(484)	(478)	(419)	1	16	(962)	(875)
Net fee and commission income	5,557	5,691	4,311	(2)	29	11,248	9,332
Other income	233	64	41	267	471	297	84
Total operating income	8,976	8,705	7,403	3	21	17,681	15,337
Personnel expenses	4,772	4,801	4,283	(1)	11	9,573	8,604
General and administrative expenses	1,103	1,089	1,063	1	4	2,192	2,196
Depreciation and impairment of property, equipment and software	500	508	458	(2)	9	1,009	914
Amortization and impairment of goodwill and intangible assets	9	8	17	4	(48)	17	32
Total operating expenses	6,384	6,407	5,821	0	10	12,790	11,747
Operating profit / (loss) before tax	2,593	2,298	1,582	13	64	4,891	3,591
Tax expense / (benefit)	581	471	347	23	68	1,053	757
Net profit / (loss)	2,012	1,827	1,236	10	63	3,838	2,833
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	6	3	3	81	70	9	6
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,006	1,824	1,232	10	63	3,830	2,827

Comprehensive income

Total comprehensive income	2,602	(339)	209			2,263	4,405
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	20	(9)	4		355	10	3
Total comprehensive income attributable to shareholders	2,582	(330)	205			2,252	4,402

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 30.6.21			As of or for the quarter ended 31.3.21			As of or for the quarter ended 31.12.20		
	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	8,976	9,071	(94)	8,705	8,836	(130)	8,117	8,220	(103)
Operating expenses	6,384	6,589	(206)	6,407	6,684	(277)	6,132	6,324	(192)
Operating profit / (loss) before tax	2,593	2,481	111	2,298	2,151	147	1,985	1,896	89
<i>of which: Global Wealth Management</i>	1,294	1,273	21	1,409	1,391	18	864	855	9
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	498	496	2	389	390	0	353	353	(1)
<i>of which: Asset Management</i>	255	254	1	227	227	0	401	401	0
<i>of which: Investment Bank</i>	668	655	14	412	394	17	529	528	1
<i>of which: Group Functions</i>	(124)	(197)	73	(139)	(251)	112	(161)	(241)	79
Net profit / (loss)	2,012	1,919	93	1,827	1,713	114	1,645	1,572	73
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	2,006	1,913	93	1,824	1,710	114	1,636	1,563	73
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	6	6	0	3	3	0	9	9	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	591	592	(1)	(2,166)	(2,032)	(135)	83	54	29
<i>of which: attributable to shareholders</i>	576	578	(1)	(2,154)	(2,019)	(135)	65	36	29
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	14	14	0	(12)	(12)	0	18	18	0
Total comprehensive income	2,602	2,510	92	(339)	(319)	(21)	1,728	1,626	102
<i>of which: attributable to shareholders</i>	2,582	2,491	92	(330)	(309)	(21)	1,701	1,599	102
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	20	20	0	(9)	(9)	0	27	27	0
Balance sheet									
Total assets	1,086,519	1,085,861	658	1,107,712	1,109,234	(1,522)	1,125,765	1,125,327	438
Total liabilities	1,027,469	1,030,216	(2,746)	1,049,379	1,051,481	(2,102)	1,066,000	1,067,254	(1,254)
Total equity	59,050	55,645	3,405	58,333	57,753	580	59,765	58,073	1,691
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	58,765	55,361	3,405	58,026	57,446	580	59,445	57,754	1,691
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	284	284	0	307	307	0	319	319	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	42,583	40,190	2,393	40,426	38,826	1,600	39,890	38,181	1,709
Going concern capital	59,188	55,398	3,790	56,288	53,255	3,033	56,178	52,610	3,567
Risk-weighted assets	293,277	290,470	2,807	287,828	285,119	2,710	289,101	286,743	2,358
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.5	13.8	0.7	14.0	13.6	0.4	13.8	13.3	0.5
Going concern capital ratio (%)	20.2	19.1	1.1	19.6	18.7	0.9	19.4	18.3	1.1
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	35.6	34.6	1.0	35.0	34.2	0.7	35.2	34.2	1.0
Leverage ratio denominator ¹	1,039,939	1,039,375	564	1,038,225	1,039,736	(1,511)	1,037,150	1,036,771	379
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ¹	4.09	3.87	0.23	3.89	3.73	0.16	3.85	3.68	0.16
Going concern leverage ratio (%) ¹	5.7	5.3	0.4	5.4	5.1	0.3	5.4	5.1	0.3
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	10.0	9.7	0.4	9.7	9.4	0.3	9.8	9.5	0.3

¹ Leverage ratio denominators and leverage ratios for 31 December 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that applied from 25 March 2020 until 1 January 2021 and was granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Regulatory and legal developments" section of our Annual Report 2020 for more information.

Publication du rapport et présentation des résultats

Le rapport financier du deuxième trimestre 2021, le communiqué et la présentation des résultats seront disponibles à partir du mardi 20 juillet 2021, 6h45 HAEC, à l'adresse ubs.com/quarterlyreporting.

UBS présentera ses résultats du deuxième trimestre 2021 le mardi 20 juillet 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).

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



Horaire

9h00 HAEC
8h00 BST
3h00 HAE 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.

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, des déclarations relatives à l'effet prévu des transactions et des initiatives stratégiques sur l'activité d'UBS et son développement futur ainsi que des buts et des projets pour atteindre des objectifs climatiques, durables ou sociaux. Si ces anticipations représentent l'appréciation, les prévisions et les objectifs 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 ainsi que les doutes entourant le vaccin, son approvisionnement, sa distribution et son efficacité contre les variants du coronavirus font peser une incertitude considérablement plus importante sur les déclarations ayant un caractère d'anticipation. Les facteurs qui peuvent affecter notre performance et notre capacité à réaliser nos plans, nos perspectives et nos objectifs 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; (ii) le degré auquel UBS réussit à mettre en œuvre les modifications 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) la capacité d'UBS à mettre en œuvre les exigences en matière 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; (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) l'incertitude sur l'étendue des mesures qu'UBS, les gouvernements ou d'autres acteurs pourraient être amenés à prendre pour réaliser des objectifs liés à des problématiques climatiques, environnementales ou sociales, ainsi que sur la nature évolutive des standards scientifiques, industriels et gouvernementaux sous-jacents et (xxii) 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 2020 et le Rapport trimestriel au 31 mars 2021 sur 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 communiqué peut ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués dans les tableaux et le texte. Les pourcentages et les variations en pourcentage indiqués dans les tableaux et le texte 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 chiffres présentés dans les tableaux, sont calculées sur la base de chiffres arrondis.

Tableaux

A l'intérieur des tableaux, les cases vides indiquent généralement que les valeurs ne sont pas applicables ou que leur présentation n'est pas significatives, ou que l'information n'est pas disponible à la date ou pour la période donnée. La valeur zéro indique que le chiffre respectif est zéro, sur une base actuelle ou arrondie. Les valeurs nulles en chiffres arrondis peuvent être soit négative soit positive en base actuelle.

Langue

Les parties de ce communiqué de presse publiées en français sont destinées à faciliter la compréhension des investisseurs et des personnes s'exprimant dans cette langue. En cas d'interprétation divergente, seul le texte anglais, qui est la version originale, fait foi.