

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

Résultat net 2022: 7,6 mrd USD

Rendement sur fonds propres

CET1: 17,0%

«Nous avons signé de bons résultats annuels et un quatrième trimestre robuste, dans un contexte macroéconomique et géopolitique difficile, confirmant ainsi la pertinence de notre stratégie. En offrant à nos clients conseils et stabilité, nous avons attiré 60 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions sur l'année, dont 23 milliards au quatrième trimestre. Nos fonds propres sont restés solides et nous avons restitué 7,3 milliards d'USD à nos actionnaires en 2022.» **Ralph Hamers, Group CEO**

Faits marquants du Groupe



Intensification de nos relations clients sur des marchés difficiles



Exécution de notre stratégie et atteinte des objectifs du Groupe en 2022



En bonne position pour financer la croissance et dégager un rendement du capital élevé en 2023

Quelques indicateurs financiers de 2022

9,6

mrd USD

Bénéfice avant impôts

2,25

USD

Résultat dilué par action

17,0

%

Rendement sur fonds propres CET1

72,1

%

Ratio charges/produits

14,2

%

Ratio de fonds propres CET1

Quelques indicateurs financiers du 4T22

1,9

mrd USD

Bénéfice avant impôts

0,50

USD

Résultat dilué par action

14,7

%

Rendement sur fonds propres CET1

75,8

%

Ratio charges/produits

14,2

%

Ratio de fonds propres CET1

Les documents relatifs aux résultats d'UBS au quatrième trimestre 2022 sont disponibles sous ubs.com/investors. Le webcast audio de la conférence sur les résultats commencera à 9h00 HNEC le 31 janvier 2023.

La définition des autres mesures de performance, leur méthode de calcul et les informations sous-jacentes sont disponibles sous «Alternative performance measures» (mesures de performance alternatives) dans l'annexe de notre rapport du quatrième trimestre 2022.

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.

Faits marquants du Groupe



Intensification de nos relations clients sur des marchés difficiles

La persistance de l'inflation, le resserrement rapide des politiques monétaires, la guerre russo-ukrainienne et d'autres tensions géopolitiques ont pesé sur le prix des actifs et sur la confiance des investisseurs en 2022. Notre engagement sans faille envers notre clientèle nous a permis de maintenir une dynamique positive dans l'ensemble de la banque. Sur l'année, nous avons enregistré 60 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹ pour GWM, 25 milliards d'USD d'afflux net d'argent frais pour AM (dont 26 milliards d'USD sur les marchés monétaires) et 2 milliards de CHF d'afflux net pour les nouveaux produits d'investissement de Personal Banking, soit une croissance de 8%. Alors que les clients repositionnaient leurs placements face à la hausse des taux d'intérêt, nous avons su répondre à leur quête de rendements plus élevés grâce à nos produits d'épargne, certificats de dépôt et fonds du marché monétaire. Le résultat net des opérations d'intérêts de GWM et de P&C s'est inscrit en hausse de 17% en glissement annuel en 2022. Si les clients privés sont plutôt restés en retrait pendant la majeure partie de l'année, refroidis par la forte incertitude et les tendances adverses du marché, la clientèle institutionnelle s'est en revanche montrée très active, sur fond de forte volatilité des marchés des actions au premier semestre et de solidité des marchés des changes et des taux au second semestre.

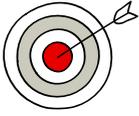
Dans la région Amériques, GWM a attiré 17 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹ sur l'année et l'exercice s'est achevé sur un nouveau trimestre de forte activité dans le recrutement de conseillers. La dynamique est restée positive pour le segment Private Markets, qui a bénéficié de 10 milliards d'USD de nouveaux engagements nets, et pour notre offre intégrée de comptes gérés séparément², qui a valu à AM un afflux net d'argent frais de 21 milliards d'USD.

Par ailleurs, nous sommes toujours la première banque en Suisse³. En 2022, nous avons enregistré 7 milliards d'USD de nouveaux prêts nets et 9 milliards d'USD de nouveaux dépôts nets au niveau de GWM et de P&C, portant les volumes de prêts et de dépôts à un nouveau record. Nous avons aussi attiré 9 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹.

Dans la région EMEA, nous avons comptabilisé 20 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹. En finalisant la vente de notre activité de gestion de fortune en Espagne, nous avons encore optimisé notre couverture géographique. Au niveau de la division IB, l'activité Global Markets a enregistré une année record et la croissance des commissions de Global Banking a dépassé celle du pool.

En Asie Pacifique, nous avons attiré 14 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹ sur l'année et nous sommes la première banque étrangère sur le segment Equity Capital Markets⁴. UBS a enregistré la meilleure année de son histoire dans le secteur des fusions et acquisitions dans cette région⁵ et a récemment été nommée meilleure banque d'investissement⁶ en Asie et en Australie par *Finance Asia*.

Nous continuons d'améliorer notre manière de gérer, d'adapter et de développer la technologie et nous renforçons notre culture d'ingénierie. Par exemple, 65% de nos applications sont désormais sur le *cloud* et nos équipes technologiques travaillant en mode agile comptent 68% d'ingénieurs. Nous sommes parvenus à ces résultats tout en maintenant une discipline stricte en matière de coûts, en progressant comme prévu sur notre programme d'économies et en investissant dans la croissance.



Exécution de notre stratégie et atteinte des objectifs du Groupe en 2022

En 2022, nous sommes restés focalisés sur l'exécution de notre stratégie. Nous avons dégagé un rendement sur fonds propres CET1 de 17,0% et un ratio charges/produits de 72,1%, tous deux conformes aux objectifs du Groupe. Le bénéfice avant impôts s'est établi à 9604 millions d'USD (+1%/2021). Les revenus totaux ont baissé de 2% en glissement annuel et les charges d'exploitation de 4%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 7630 millions d'USD (+2%/2021), soit un résultat dilué par action de 2,25 USD.

Au quatrième trimestre 2022, le bénéfice avant impôts s'est établi à 1937 millions d'USD (+12%/4T21). Les revenus totaux se sont inscrits en baisse de 8% et les charges d'exploitation de 13%, en glissement annuel. Le ratio charges/produits s'est établi à 75,8%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 1653 millions d'USD (+23%/4T21), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,50 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 14,7%. Nous avons racheté pour 1,3 milliard d'USD d'actions au quatrième trimestre 2022.



En bonne position pour financer la croissance et dégager un rendement du capital élevé en 2023

Nos fonds propres restent solides, avec un ratio de fonds propres CET1 de 14,2% et un ratio de levier CET1 de 4,42% à la fin de l'exercice, soit largement au-delà de nos valeurs cibles de respectivement ~13% et >3,7%. Notre bilan demeure robuste, avec un portefeuille de prêts de qualité, caractérisé par 95% de prêts garantis⁷ et un ratio prêt/valeur (LTV) moyen inférieur à 55%.

Nous avons l'intention de proposer le versement d'un dividende ordinaire de 0,55 USD par action⁸ pour l'exercice 2022. Nous avons racheté pour 5,6 milliards d'USD d'actions en 2022 et visons des rachats pour plus de 5 milliards d'USD en 2023. Grâce à notre modèle d'affaires efficient à faible intensité capitalistique, à notre bilan résilient et à notre gestion des coûts rigoureuse, nous sommes bien placés pour continuer à exécuter notre stratégie de croissance et pour dégager un rendement du capital élevé, tout en relevant les défis qui accompagnent le contexte macroéconomique actuel.

¹ Pour GWM: les nouveaux actifs nets générant des commissions ne prennent pas en compte les conséquences sur les actifs générant des commissions des décisions stratégiques d'UBS de se désengager de certains marchés et de ne plus proposer certains services. ² SMA, *separately managed accounts*. ³ *Euromoney*, 2022. ⁴ Dealogic. ⁵ 2017–2022. ⁶ *Finance Asia*, décembre 2022. ⁷ Prêts et avances aux clients. ⁸ Le dividende sera payé en CHF pour les actionnaires dont les titres sont détenus par l'intermédiaire 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 pour les actionnaires dont les titres sont détenus par l'intermédiaire de DTC (ISIN CH0244767585; CUSIP H42097107). Sous réserve de l'approbation des actionnaires à l'Assemblée générale annuelle prévue le 5 avril 2023, le dividende sera payé le 14 avril 2023 aux actionnaires inscrits le 13 avril 2023. La date ex-dividende sera le 12 avril 2023. 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 est 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.

Ralph Hamers, Group CEO

«Nous avons su rester proches de nos clients, en leur fournissant des conseils de très haute qualité, des services personnalisés et des solutions intégrées, ce qui nous a valu 60 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions sur l'ensemble de l'année, dont 23 milliards d'USD pour le seul quatrième trimestre. Cette performance est d'autant plus remarquable que l'année a été caractérisée par un contexte macroéconomique difficile, une inflation persistante, un resserrement rapide des politiques monétaires, la guerre entre la Russie et l'Ukraine, l'impact du Covid en Chine et d'autres tensions géopolitiques.

Nous continuons d'exécuter notre stratégie afin de saisir les opportunités de croissance. Aux États-Unis et en Asie Pacifique, nous renforçons notre approche OneBank pour les clients les plus importants de la gestion de fortune et pour ceux de Global Family & Institutional Wealth. Aux États-Unis, 20% de la liste Barron's des 100 meilleures équipes de PWM travaillent chez UBS et nous avons recruté des conseillers chevronnés au deuxième semestre. Dans la région EMEA, nous avons maintenu une dynamique positive avec les clients et identifié des opportunités de croissance en Europe et au Moyen Orient. Enfin, en Suisse, où nous avons terminé l'année avec des volumes de prêts et de dépôts records, UBS reste le leader incontesté du marché.

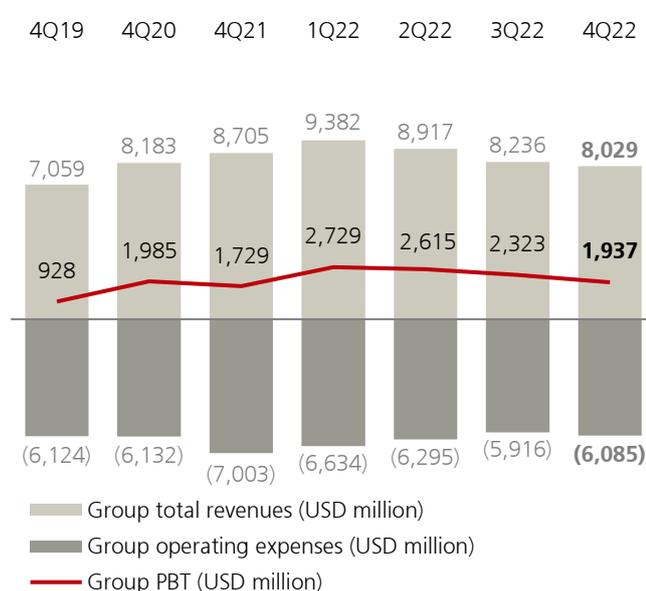
Notre engagement envers nos clients et l'exécution stricte de notre stratégie nous ont permis de dégager de bons résultats en 2022. Nous avons atteint les objectifs que nous nous étions fixés et sommes confiants quant à notre capacité à faire de même en 2023. Nous avons racheté pour 5,6 milliards d'USD d'actions en 2022 et augmenté notre dividende de 10% en glissement annuel à 0,55 USD par action, portant les distributions totales à 7,3 milliards d'USD.

Nous débutons l'année 2023 en bonne posture. Malgré les perspectives macroéconomiques encore incertaines, notre résilience opérationnelle, la solidité de nos fonds propres et notre rentabilité nous permettront de servir nos clients, de financer notre croissance et d'offrir aux actionnaires un rendement du capital élevé. Nous restons favorables à une évolution progressive des dividendes et visons des rachats d'actions pour plus de 5 milliards d'USD en 2023.»

Vue d'ensemble des performances au quatrième trimestre 2022 – Groupe

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

Groupe: bénéfice avant impôts de 1937 millions d'USD, +12%/4T21

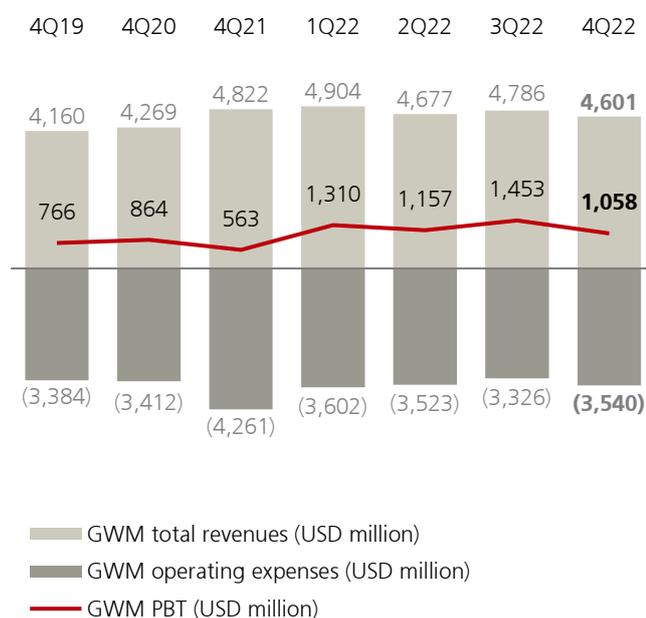


Le bénéfice avant impôts s'est élevé à 1937 millions d'USD, compte tenu de 7 millions d'USD de constitutions nettes de provisions pour pertes de crédit. Le ratio charges/produits s'est établi à 75,8%, en baisse de 4,7 points de pourcentage en glissement annuel. Les revenus totaux ont diminué de 8% en glissement annuel, tandis que les charges d'exploitation ont reculé de 13%, une baisse qui s'explique, pour l'essentiel, par la provision pour litiges de 740 millions d'USD concernant les activités transfrontalières du Groupe en France constituée au quatrième trimestre 2021. Sans cette provision, les charges d'exploitation auraient diminué de 3% et le bénéfice avant impôts de 22%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 1653 millions d'USD (+23%/4T21), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,50 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 s'est établi à 14,7%.

Vue d'ensemble des performances au quatrième trimestre 2022 – Divisions et Group Functions

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

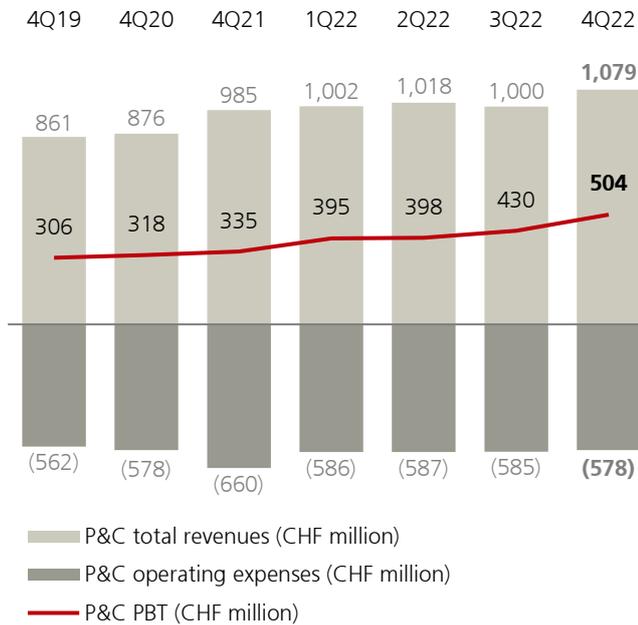
Global Wealth Management (GWM): bénéficiant avant impôts de 1058 millions d'USD, +88%/4T21



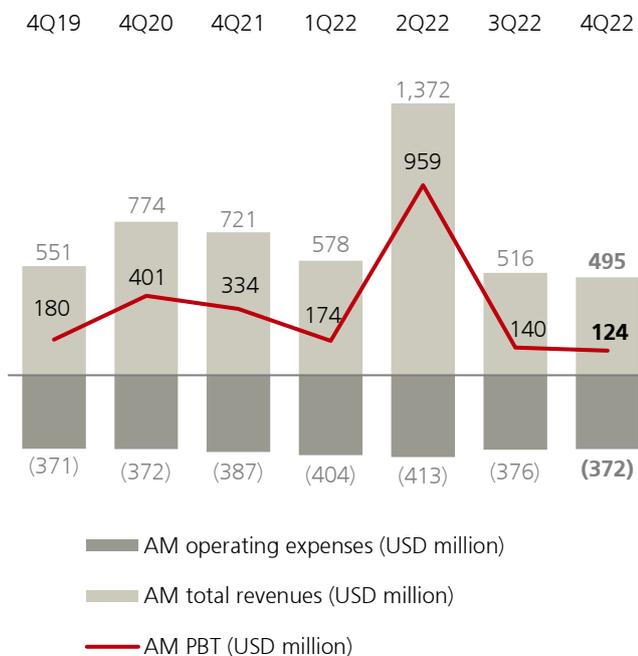
Les revenus totaux ont diminué de 5% en glissement annuel, revenant ainsi à 4601 millions d'USD, dont 41 millions d'USD de gains provenant de la cession de notre activité de gestion de produits alternatifs aux États-Unis. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 35%, grâce essentiellement à l'augmentation des revenus provenant des dépôts, la hausse des taux d'intérêt s'étant traduite par des marges plus élevées sur les dépôts. Cette progression a été partiellement atténuée par des transferts vers des produits à plus faibles marges et par l'augmentation

des taux d'intérêt servis aux clients, ainsi que par la baisse du volume moyen des dépôts. Les revenus nets récurrents provenant des prestations de services ont diminué de 17%, plombés notamment par la performance négative du marché et par des effets de change défavorables. Ces deux facteurs ont toutefois été en partie compensés par les revenus supplémentaires dégagés par les nouveaux actifs nets générant des commissions¹. Les revenus issus des transactions ont reculé de 19%, en raison essentiellement du niveau d'activité plus faible de la clientèle. Les constitutions nettes de provisions pour pertes de crédit se sont chiffrées à 3 millions d'USD, contre 2 millions d'USD de dissolutions nettes au quatrième trimestre 2021. Les charges d'exploitation ont diminué de 17%, une baisse qui s'explique essentiellement par le fait que les chiffres du quatrième trimestre 2021 comprenaient une provision de 657 millions d'USD concernant les activités transfrontalières du Groupe en France. Le quatrième trimestre 2022 a été marqué, d'une part, par une baisse des frais de personnel due, pour l'essentiel, à la diminution de la rémunération variable des conseillers financiers par suite d'un recul des revenus générateurs de rémunération pour ces derniers et, d'autre part, par des effets de change favorables. Le ratio charges/produits s'est établi à 76,9%, en baisse de 11,4 points de pourcentage en glissement annuel. Les actifs générant des commissions se sont inscrits en hausse de 8% par rapport au trimestre précédent, atteignant 1271 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions¹ se sont élevés à 23,3 milliards d'USD.

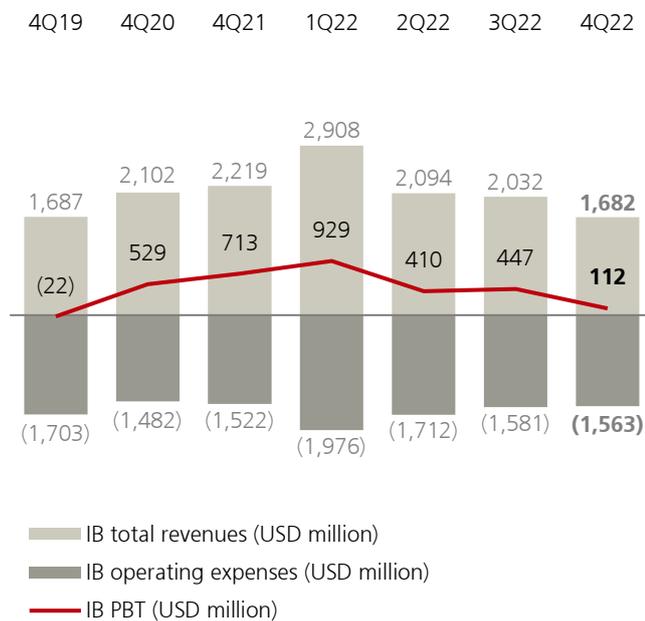
¹ Pour GWM: les nouveaux actifs nets générant des commissions ne prennent pas en compte les conséquences sur les actifs générant des commissions des décisions stratégiques d'UBS de se désengager de certains marchés et de ne plus proposer certains services.

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 504 millions de CHF, +51%/4T21


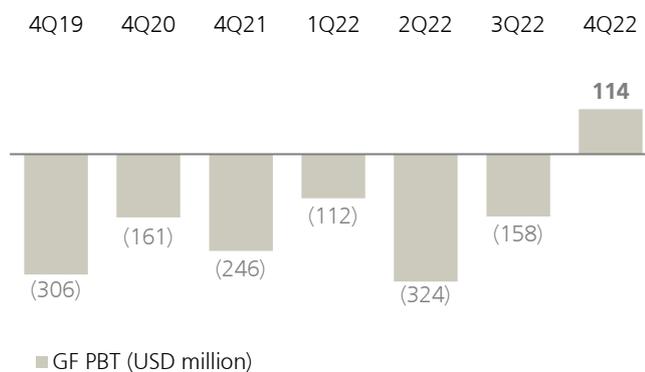
Les revenus totaux ont augmenté de 10% en glissement annuel. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 21%, sous l'effet principal d'une hausse des marges sur les dépôts, elle-même imputable à l'augmentation des taux d'intérêt, et d'une progression des revenus des prêts, en partie gommée par la baisse des frais de dépôt. Les chiffres du quatrième trimestre 2021 avaient été dopés par une exonération de la Banque nationale suisse sur les dépôts. Les revenus nets récurrents ont reculé de 6%, principalement à cause de la baisse des droits de garde des fonds de placement et des actifs en dépôt et sous mandat, baisse qui reflète la performance négative du marché. Les revenus issus des transactions ont diminué de 1% en raison notamment de la baisse des frais de courtage. Les dissolutions nettes de provisions pour pertes de crédit se sont chiffrées à 3 millions de CHF, contre 9 millions de CHF au quatrième trimestre 2021. Les charges d'exploitation se sont inscrites en baisse de 12%, mais les charges du quatrième trimestre 2021 avaient été gonflées par une augmentation de 76 millions de CHF (83 millions d'USD) des provisions pour litiges au titre des activités transfrontalières du Groupe en France. Le ratio charges/produits s'est établi à 53,6%, en baisse de 13,4 points de pourcentage en glissement annuel.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 124 millions d'USD, -63%/4T21


Les revenus totaux ont reculé de 31% en glissement annuel. Les commissions nettes de gestion ont accusé une baisse de 25% en raison essentiellement de la performance négative du marché et des effets de change. Les chiffres du quatrième trimestre 2021 incluaient un effet exceptionnel de 35 millions d'USD dû à une modification de la méthodologie de comptabilisation des commissions des fonds de placement suisses. Les commissions de performance ont diminué de 70 millions d'USD, une baisse surtout due aux activités liées aux *hedge funds*. Les charges d'exploitation ont reculé de 4%, en raison principalement de la baisse des frais de personnel, du fait notamment d'effets de change positifs. Le ratio charges/produits a atteint 75,1%, en hausse de 21,5 points de pourcentage en glissement annuel. Les actifs investis ont augmenté de 9%, à 1064 milliards d'USD, par rapport à la période précédente. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 10,8 milliards d'USD (hors flux du marché monétaire: -5,6 milliards d'USD).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 112 millions d'USD, -84%/4T21


Les revenus totaux ont accusé une baisse de 24%. Les revenus de Global Markets ont reculé de 172 millions d'USD ou 11%, sous l'effet essentiellement de la baisse des revenus des activités Derivatives & Solutions et Execution Services. Les revenus de Global Banking se sont inscrits en baisse de 365 millions d'USD, soit 52%, en raison essentiellement de la diminution des revenus de Capital Markets. Malgré des effets de change positifs, les charges d'exploitation ont progressé de 3%, le niveau des rémunérations variables ayant été supérieur à celui du quatrième trimestre 2021. Le ratio charges/produits a atteint 92,9%, en hausse de 24,3 points de pourcentage en glissement annuel. Le rendement sur fonds propres attribués s'est établi à 3,5%.

Group Functions: bénéfice avant impôts de 114 millions d'USD contre une perte de 246 millions d'USD au 4T21


Renforcement du leadership d'UBS en matière de durabilité

La durabilité est depuis longtemps une priorité à l'échelle du Groupe UBS. Notre but est de proposer des solutions permettant à nos clients privés et institutionnels d'atteindre leurs objectifs de placement, en profitant aussi de la finance durable. De plus, nous aspirons à devenir le partenaire de choix des clients qui souhaitent mobiliser leurs capitaux pour soutenir les 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies.

Parmi les leaders dans les classements de durabilité

UBS figure à nouveau parmi les leaders dans le secteur des services financiers diversifiés selon le classement du Dow Jones Sustainability Index. Notre notation MSCI ESG est, quant à elle, restée inchangée à AA. De même, nous figurons toujours dans la Liste A du CDP. Par ailleurs, selon Sustainalytics, UBS présente un risque peu élevé de subir un impact financier significatif dû aux facteurs ESG, une notation en amélioration par rapport à l'an dernier.

Au quatrième trimestre, nous avons annoncé le lancement de notre nouveau Sustainability and Impact Forum, avec la nomination de ses quatre premiers membres. Ce forum rassemblera des leaders souhaitant élargir le débat intersectoriel sur les enjeux de la finance durable les plus prégnants dans le monde actuel.

Vers une économie plus sobre en carbone

Nous sommes membre fondateur et actionnaire de Carbonplace. La technologie de blockchain sur laquelle repose cette plateforme permettra le règlement simultané et le transfert immédiat de la propriété des crédits carbone dès le paiement, permettant ainsi une traçabilité du processus de transfert et un enregistrement fiable des droits de propriété. Le lancement commercial de Carbonplace est prévu pour 2023.

Au niveau des mandats UBS Manage Advanced [My Way], la composante «Low Carbon Transition», permet aux clients de positionner leurs actifs en faveur de la transition vers la neutralité carbone par le biais d'entreprises leaders dans

l'ESG et de stratégies thématiques ESG. Il s'agit là de la première composante de placement durable mettant explicitement l'accent sur les risques et les opportunités liés à la transition climatique.

Notre Energy Storage Fund a acquis un deuxième portefeuille de projets au Texas, doublant la taille du portefeuille ESIF, qui est passé de 740 MW à plus de 1500 MW, avec 525 millions d'USD de capital susceptible d'être déployé. Notre solution de placement dans les infrastructures énergétiques propres – CEIS3, développée conjointement avec Swiss Life Asset Managers – a effectué sa première clôture, avec 772 millions de CHF d'engagements de la part d'investisseurs institutionnels. Enfin, nous avons participé au lancement d'une première obligation d'État verte en Nouvelle Zélande, qui a remporté un grand succès avec une levée de 3 milliards de NZD.

Initiatives humanitaires et philanthropiques

Au 31 décembre 2022, l'Ukraine Relief Fund avait alloué plus de la moitié des 56 millions d'USD collectés auprès des clients, des collaborateurs, d'UBS et de notre partenaire stratégique XTX Markets pour soutenir les efforts humanitaires et de reconstruction en Ukraine. Le fonds soutient plus de 25 organisations et leurs partenaires locaux en Ukraine et dans des pays voisins (Pologne, Moldavie et Roumanie). Parmi ces organisations figurent l'International Rescue Committee et ses partenaires, qui ont apporté un soutien financier d'urgence à 72 000 familles, et le projet HOPE, qui a permis de soigner 26 000 personnes grâce à des unités médicales mobiles jusqu'à fin décembre 2022.

UBS Optimus Foundation a annoncé le lancement de sa section australienne pour faire face à la demande locale croissante sur le marché de la philanthropie. Il s'agit du huitième bureau de la fondation dans le monde et de son quatrième dans la région Asie Pacifique, après ceux de Hong Kong, de Beijing et de Singapour. La fondation soutient plus de 320 programmes dans 60 pays.

Our key figures

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

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group fourth quarter 2022 report for more information. ² Refer to the "Targets, aspirations and capital guidance" section of our Annual Report 2021 for more information about our performance targets. ³ Based on the Swiss systemically relevant bank framework as of 1 January 2020. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group fourth quarter 2022 report for more information. ⁴ Consists of invested assets for Global Wealth Management, Asset Management and Personal & Corporate Banking. Refer to "Note 32 Invested assets and net new money" in the "Consolidated financial statements" section of our Annual Report 2021 for more information.

Income statement

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

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD m, except where indicated	As of or for the quarter ended 31.12.22			As of or for the quarter ended 30.9.22			As of or for the quarter ended 31.12.21		
	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
Income statement									
Total revenues	8,029	8,078	(49)	8,236	8,308	(73)	8,705	8,819	(114)
Credit loss expense / (release)	7	7	0	(3)	(3)	0	(27)	(27)	0
Operating expenses	6,085	6,282	(198)	5,916	6,152	(236)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	1,937	1,788	148	2,323	2,159	164	1,729	1,619	109
<i>of which: Global Wealth Management</i>	1,058	1,047	11	1,453	1,434	18	563	541	22
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	529	525	4	442	437	5	365	362	3
<i>of which: Asset Management</i>	124	122	2	140	139	1	334	328	6
<i>of which: Investment Bank</i>	112	108	4	447	436	11	713	710	3
<i>of which: Group Functions</i>	114	(13)	127	(158)	(287)	129	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	1,657	1,522	135	1,742	1,608	135	1,359	1,266	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	1,653	1,518	135	1,733	1,598	135	1,348	1,255	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	4	4	0	9	9	0	11	11	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	551	499	52	(1,791)	(1,753)	(38)	(181)	(197)	16
<i>of which: attributable to shareholders</i>	538	485	52	(1,773)	(1,735)	(38)	(177)	(194)	16
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	13	13	0	(17)	(17)	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	2,208	2,020	187	(48)	(145)	97	1,178	1,069	109
<i>of which: attributable to shareholders</i>	2,190	2,003	187	(40)	(137)	97	1,171	1,062	109
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	17	17	0	(8)	(8)	0	7	7	0
Balance sheet									
Total assets	1,104,364	1,105,436	(1,072)	1,111,753	1,111,926	(172)	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,047,146	1,048,496	(1,349)	1,055,666	1,056,985	(1,319)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	57,218	56,940	278	56,087	54,941	1,146	61,002	58,442	2,559
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	56,876	56,598	278	55,756	54,610	1,146	60,662	58,102	2,559
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	342	342	0	330	330	0	340	340	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	45,457	42,929	2,528	44,664	42,064	2,600	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	58,321	54,770	3,551	59,359	55,733	3,626	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	319,585	317,823	1,762	310,615	308,571	2,044	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.2	13.5	0.7	14.4	13.6	0.7	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	18.2	17.2	1.0	19.1	18.1	1.0	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	33.0	32.0	0.9	33.7	32.8	1.0	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	1,028,461	1,029,561	(1,100)	989,787	989,909	(122)	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.42	4.17	0.25	4.51	4.25	0.26	4.24	3.90	0.34

Publication du rapport et présentation des résultats

Le rapport financier du quatrième trimestre 2022, le communiqué et la présentation des résultats seront disponibles à partir du mardi 31 janvier 2023, 6h45 HNEC, à l'adresse ubs.com/quarterlyreporting.

UBS présentera ses résultats du quatrième trimestre 2022 le mardi 31 janvier 2023. Les résultats seront communiqués par Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Sarah Youngwood (Group Chief Financial Officer), Sarah Mackey (Head of Investor Relations) et Marsha Askins (Group 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

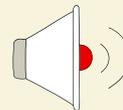
Suisse: +41 44 234 85 00
Royaume-Uni: +44 207 567 47 14
Continent américain: +1 212 882 58 58
Asie Pacifique: +852 297 1 82 00

ubs.com



Horaire

9h00 HNEC
8h00 GMT
3h00 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.

Avertissement concernant les déclarations ayant un caractère d'anticipation

Le présent communiqué de presse 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. La guerre russo-ukrainienne a engendré une volatilité accrue sur les marchés internationaux, une envolée de l'inflation dans le monde et un ralentissement de la croissance mondiale. Elle a également provoqué d'importants déplacements de population. En cas de conflit prolongé, la situation risque encore de se dégrader entraînant des pénuries majeures de matières premières essentielles, y compris des pénuries d'énergie et une insécurité alimentaire. En outre, l'ampleur et la rapidité de l'exécution des sanctions coordonnées visant la Russie et la Biélorussie ainsi que des entités et des ressortissants russes et biélorusses, de même que l'incertitude concernant l'évolution de la situation risquent d'avoir d'importantes répercussions négatives sur les marchés et sur le contexte macroéconomique, y compris selon des modalités qu'il n'est pas encore possible d'anticiper. Il en résulte une incertitude plus marquée des déclarations ayant un caractère d'anticipation. Les autres 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, de sa capacité à gérer ses niveaux d'actifs pondérés en fonction du risque et 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) la volatilité accrue des taux d'intérêts sur les principaux marchés; (iv) les évolutions 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 et des pressions inflationnistes, des évolutions de marché et des tensions géopolitiques croissantes, 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, y compris la pandémie de Covid-19 et les mesures qui ont été adoptées pour en atténuer les effets qui ont eu et continueront probablement d'avoir un impact négatif considérable sur l'activité économique régionale et mondiale, notamment des dysfonctionnements des chaînes d'approvisionnement mondiales et des perturbations sur le marché du travail; (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 politique des banques centrales, ceux 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, 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 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, ou d'autres événements externes; (viii) la capacité d'UBS à maintenir et à améliorer ses systèmes et ses contrôles pour pouvoir appliquer les sanctions dans les délais impartis et pour pouvoir détecter et prévenir le blanchiment d'argent, afin de se conformer à l'évolution des exigences et des attentes des autorités, en particulier dans la crise géopolitique actuelle; (ix) l'incertitude découlant des tensions internes à certaines grandes économies; (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 sont dommageables 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 d'UBS, en particulier transfrontalières, des sanctions, des évolutions fiscales ou réglementaires et des possibles changements de politique et de pratique d'UBS; (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, fuites de données et défaillances systémiques, dont le risque se trouve accru par les menaces de cyberattaques émanant d'États; (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 par 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 déclarés de restitution de capital; 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 et les conflits potentiels entre différents standards et réglementations 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 sur 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 *Securities and Exchange Commission* (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 2021. 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 le présent communiqué de presse peut ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués dans les tableaux et dans le texte. Les pourcentages et les variations en pourcentage indiqués dans les tableaux et dans 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 significative, 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 zéro 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, fera foi.