

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

Résultat net de 2,1 milliards d'USD au 1T22; rendement sur fonds propres CET1 de 19,0%

«Au premier trimestre, nous sommes restés focalisés sur l'exécution de nos plans stratégiques, sur le maintien d'un environnement stable pour nos clients et sur la gestion des risques. Nos résultats solides témoignent de notre capacité à atteindre nos objectifs même dans le contexte actuel.»

Ralph Hamers, Group CEO

Faits marquants du Groupe



Nous appliquons notre stratégie pour soutenir la croissance et l'efficacité



Nous aidons nos clients à se positionner dans un contexte de marché difficile



Nous avons dégagé des résultats solides tout en gérant les risques

Quelques indicateurs financiers du 1T22

2,7

mrd USD

Bénéfice
avant impôts

2,1

mrd USD

Résultat net
revenant aux
actionnaires d'UBS
Group SA

0,61

USD

Résultat dilué
par action

19,0

%

Rendement sur
fonds propres
CET1

14,3

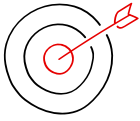
%

Ratio de fonds
propres CET1

Les documents relatifs aux résultats d'UBS du 1T22 sont disponibles sous ubs.com/investors
Le webcast audio de la conférence sur les résultats commencera le 26 avril 2022 à 9h00 HAEC.

La définition des autres mesures de performance, leur méthode de calcul et les informations sous-jacentes sont disponibles sous «Mesures de performance alternatives» dans l'annexe de notre rapport du 1T22.

Faits marquants du Groupe



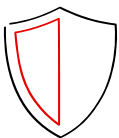
Nous appliquons notre stratégie pour soutenir la croissance et l'efficacité

Au premier trimestre 2022, nous sommes restés focalisés sur l'exécution de nos plans stratégiques. La durabilité demeure un enjeu clé aussi bien pour nos clients que pour nous-mêmes. Nous avons ainsi lancé, ce trimestre, un fonds novateur pour la transition climatique en collaboration avec Aon. Nos clients de gestion de fortune qui, grâce à notre taille, bénéficient de l'accès et des tarifs de la clientèle institutionnelle, se sont engagés sur les marchés privés à hauteur de plus de 8 milliards d'USD. Nous avons aussi continué à améliorer nos applications mobiles de manière à offrir une connexion plus aisée à notre clientèle. Au cours du trimestre, plus de la moitié de nos clients des services bancaires personnels en Suisse ont utilisé nos services mobiles.



Nous aidons nos clients à se positionner dans un contexte de marché difficile

Les facteurs macroéconomiques, géopolitiques et de marché, en particulier l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les contraintes et les périodes de confinement dues au Covid, la volatilité accrue des marchés, la perspective d'un ralentissement de la croissance économique ainsi que les craintes d'une hausse de l'inflation et de la réponse des autorités monétaires, ont suscité de fortes incertitudes au premier trimestre. Nos clients ont continué de nous faire confiance pour se positionner dans ce contexte difficile. Cela s'est traduit par 19 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹ pour GWM, par 14 milliards d'USD d'afflux net d'argent frais pour AM (hors flux des marchés monétaires) et par 1 milliard de CHF d'afflux net dans les produits d'investissement pour Personal Banking.



Nous avons dégagé des résultats solides tout en gérant les risques

Au premier trimestre 2022, le bénéfice avant impôts s'est établi à 2729 millions d'USD (+19% en glissement annuel) après la constitution nette de 18 millions d'USD de provisions pour pertes de crédit. Le ratio charges/produits est passé à 70,7%, en baisse de 3,1 points de pourcentage en glissement annuel. Les produits et les charges d'exploitation ont augmenté de respectivement 8% et 4% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2136 millions d'USD (+17% en glissement annuel), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,61 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 19,0%. A la fin du trimestre sous revue, le ratio de fonds propres CET1 s'est établi à 14,3% (valeur cible: ~13%) et le ratio de levier CET1 de 4,16% (valeur cible: >3,7%). Nous avons racheté pour 1,7 milliard d'USD d'actions au premier trimestre 2022 et prévoyons d'en racheter pour quelque 5 milliards d'USD au total en 2022.

Ralph Hamers, Group CEO

«Le premier trimestre a été marqué par des événements géopolitiques et macroéconomiques extraordinaires. Dans ce contexte, nous sommes restés focalisés sur l'exécution de nos plans stratégiques, sur le maintien d'un environnement stable pour nos clients et sur la gestion des risques.

Nous avons renforcé notre écosystème au profit de nos clients. Par exemple, nous avons lancé plusieurs produits de finance durable, y compris un fonds pour la transition climatique en partenariat avec l'assureur et gestionnaire de fonds de pension Aon.

Nous avons aussi facilité l'accès de nos clients à nos services en améliorant les connexions biométriques, les temps de traitement et la transparence sur les taux de change appliqués aux paiements mobiles.

Pour mieux répondre aux besoins de nos clients, nous nous efforçons de travailler de manière moins cloisonnée et de réunir différentes expertises: 10 000 collaborateurs appliquent d'ores et déjà cette nouvelle manière de travailler caractérisée par l'agilité. Nous continuons à

soutenir des solutions de travail hybrides et avons adopté, aux Etats-Unis, une nouvelle approche qui permet au personnel éligible à travailler totalement à distance.

Nos clients nous ont fait confiance pour se positionner dans le difficile contexte actuel et nous avons continué à les accompagner et à leur offrir les conseils et analyses nécessaires à leurs décisions d'investissement. Par ailleurs, nous avons su gérer les importants volumes de transactions induits par la volatilité des marchés ainsi que les risques et nous avons assuré la liquidité si bien que les revenus de Global Markets ont atteint un niveau record.

Dans le même temps, nous avons géré nos propres risques de manière prudente. Grâce à la collaboration entre nos fonctions de contrôle et nos lignes de métier, nous avons continué de réduire notre exposition à la Russie.

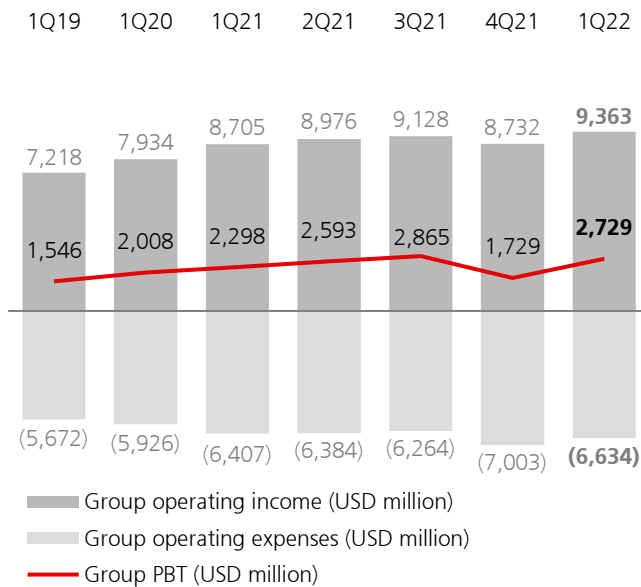
Tous ces efforts ont contribué à notre bonne performance financière sur le trimestre. Par ailleurs, nous continuerons de saisir les opportunités pour soutenir la croissance tout en appliquant nos plans stratégiques et notre vision visant à créer un écosystème de choix pour les placements.»

Performance financière – Sélection d'indicateurs

Group	1Q22	Targets/guidance
Return on CET1 capital	19.0%	15–18%
Return on tangible equity	16.0%	
Cost/income ratio	70.7%	70–73%
Net profit attributable to shareholders	USD 2.1bn	
CET1 capital ratio	14.3%	~13%
CET1 leverage ratio	4.16%	>3.7%
Global Wealth Management		
Profit before tax	USD 1.3bn	
PBT growth	(7%) YoY	10–15% over the cycle
Invested assets	USD 3.1trn	
Net new fee-generating assets ¹	USD 19bn	
Personal & Corporate Banking		
Profit before tax	CHF 0.4bn	
Return on attributed equity (CHF)	18%	
Net new loans, Personal Banking	CHF 0.6bn	
Asset Management		
Profit before tax	USD 0.2bn	
Invested assets	USD 1.2trn	
Net new money excl. money markets	USD 14bn	
Investment Bank		
Profit before tax	USD 0.9bn	
Return on attributed equity	28%	
RWA and LRD vs. Group	31% / 31%	Up to 1/3

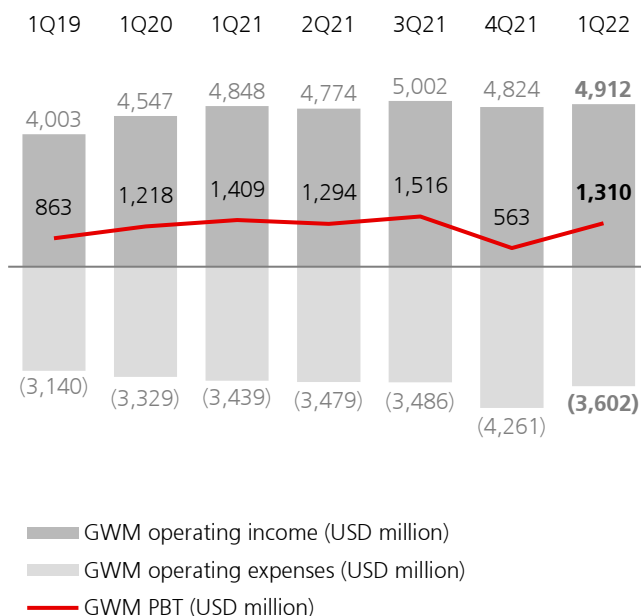
Vue d'ensemble des performances au premier trimestre 2022

Groupe : bénéfice avant impôts de 2729 millions d'USD, +19%/1T21



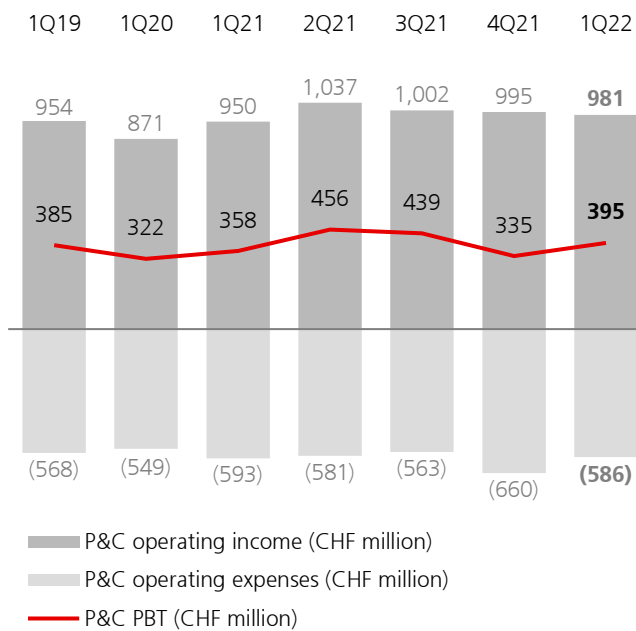
Le bénéfice avant impôts s'est établi à 2729 millions d'USD (+19% en glissement annuel), après la constitution nette de 18 millions d'USD de provisions pour pertes de crédit. Le ratio charges/produits s'est établi à 70,7%, en baisse de 3,1 points de pourcentage en glissement annuel. Les produits et les charges d'exploitation ont augmenté de respectivement 8% et 4% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2136 millions d'USD (+17% en glissement annuel), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,61 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 19,0%.

Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 1310 millions d'USD, -7%/1T21

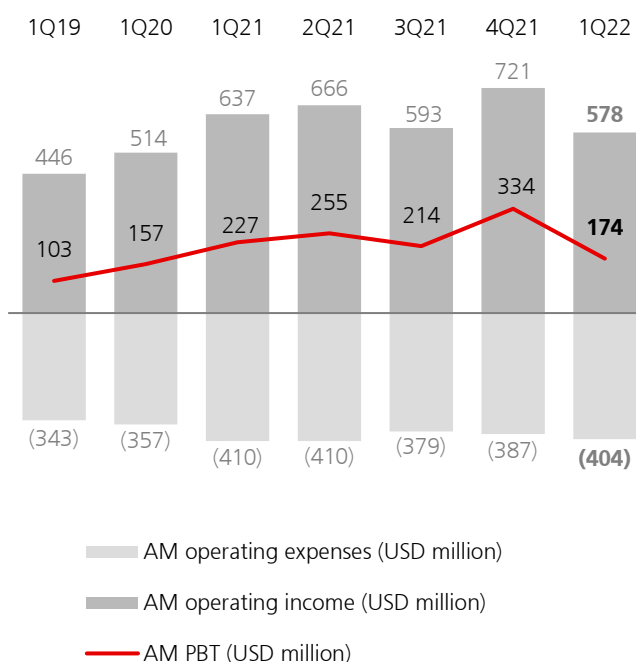


a gagné 14% grâce à la hausse des revenus provenant des dépôts, elle-même due à des volumes et marges de dépôts plus élevés, et grâce à une augmentation des revenus des prêts sur fond de hausse des volumes de prêts. Les revenus issus des transactions ont diminué de 19%, surtout en raison d'un moindre niveau d'activité de la clientèle, en particulier en Asie Pacifique. Les dissolutions nettes de provisions pour pertes de crédit ont atteint 7 millions d'USD, contre 3 millions d'USD au premier trimestre 2021. Le ratio charges/produits s'est établi à 73,4%, en hausse de 2,5 points de pourcentage en glissement annuel. Les produits d'exploitation ont en effet augmenté de 1% et les charges d'exploitation de 5%, sous l'effet de la hausse des rémunérations des conseillers financiers, des provisions pour litiges et des charges de restructuration. Les prêts se sont inscrits en baisse par rapport à la période précédente reculant à 230 milliards d'USD, avec 0,5 milliard d'USD de nouveaux prêts nets. Les actifs investis se sont inscrits en baisse de 5% par rapport à la période précédente, passant à 3145 milliards d'USD. Les actifs générant des commissions ont également diminué de 5% par rapport à la période précédente, pour s'établir à 1414 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions¹ ont atteint 19,4 milliards d'USD, soit un taux de croissance annualisé de 5% sur le trimestre.

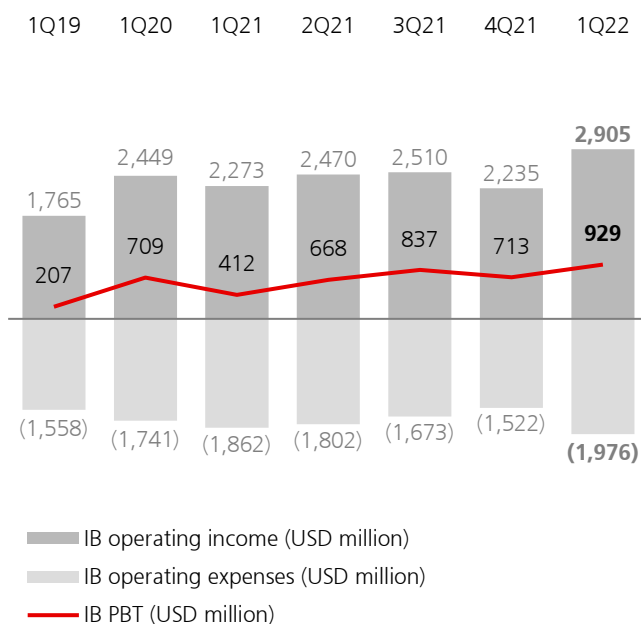
Les produits d'exploitation ont augmenté de 1% en glissement annuel. Les revenus nets récurrents ont progressé de 7%, principalement sous l'effet de nouveaux actifs nets générant des commissions et de la performance positive du marché. Le résultat net des opérations d'intérêts

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 395 millions de CHF, +10%/1T21


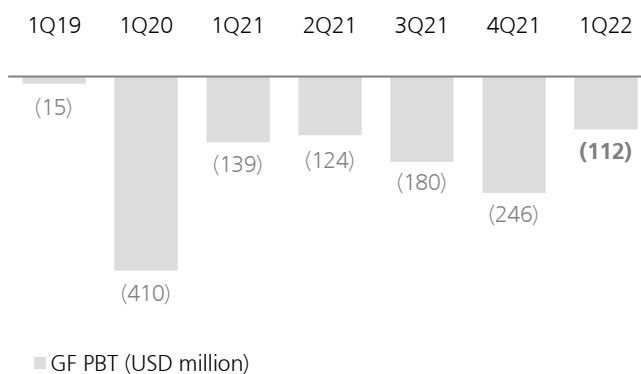
Le produit d'exploitation a augmenté de 3%. Cette hausse de 112 millions de CHF induite par la forte dynamique commerciale a été partiellement gommée par une perte de valorisation de 16 millions de CHF (gain de valorisation de 26 millions de CHF au premier trimestre 2021) et par les constitutions de provisions pour pertes de crédit de 21 millions de CHF (dissolutions de provisions pour pertes de crédit de 22 millions de CHF au premier trimestre 2021). A 58,5%, le ratio charges/produits s'est inscrit en baisse de 5,3 points de pourcentage en glissement annuel, sur fond de hausse de 8% des produits d'exploitation et de diminution de 1% des charges d'exploitation, due, pour l'essentiel, à la baisse des frais immobiliers au niveau de notre réseau de succursales, partiellement compensée par l'augmentation des investissements technologiques.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 174 millions d'USD, -23%/1T21


Le produit d'exploitation a reculé de 9% en glissement annuel, l'augmentation des commissions nettes de gestion ayant été largement compensée par la baisse des commissions de performance par rapport à leur niveau particulièrement élevé du premier trimestre 2021. Le ratio charges/produits s'est établi à 69,8%, en hausse de 5,5 points de pourcentage en glissement annuel, sous l'effet d'une baisse de respectivement 9% et 2% des produits d'exploitation et des charges d'exploitation. Les actifs investis se sont inscrits en baisse de 5% par rapport à la période précédente, à 1154 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 7,7 milliards d'USD (14,2 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 929 millions d'USD, +126%/1T21


Le produit d'exploitation a augmenté de 28%. Si l'on exclut une perte de 774 millions d'USD subie au premier trimestre 2021 suite à la défaillance de l'un de nos clients basé aux Etats-Unis au niveau de l'activité de *prime brokerage*, le produit d'exploitation accuse une baisse de 5%. Les revenus de Global Markets ont progressé de 59%, soit 875 millions d'USD. Exclusion faite de la perte susmentionnée, Global Markets aurait affiché une hausse de 4%, soit 101 millions d'USD, imputable essentiellement à l'augmentation des revenus provenant de Equity Derivatives, Rates et Foreign Exchange, laquelle a cependant été en partie compensée par la baisse des revenus de Capital Market Financing. Les revenus de Global Banking ont fléchi de 30%, soit 238 millions d'USD, sous l'effet de la baisse des revenus de Capital Markets, en particulier d'Equity Capital Markets. Le ratio charges/produits s'est établi à 67,9%, affichant ainsi une amélioration de 14 points de pourcentage en glissement annuel, les produits et les charges d'exploitation ayant augmenté de respectivement 28% et 6%. Le rendement sur fonds propres attribués a été de 28,2%.

Group Functions: perte avant impôts de 112 millions d'USD, contre 139 millions d'USD au 1T21


Renforcement du leadership d'UBS dans la finance durable

Pour UBS, la finance durable est, depuis plusieurs années, une priorité à l'échelle de l'ensemble du Groupe. Notre objectif est de continuer à aider nos clients privés et institutionnels à atteindre leurs objectifs de placement dans le cadre de la finance durable, ce qui fait de cette dernière un élément essentiel de notre stratégie. De plus, UBS aspire à devenir le partenaire de choix des clients qui souhaitent mobiliser leurs capitaux pour soutenir les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

En mars, S&P Global Ratings a attribué à UBS une notation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui est supérieure de 11 points à la notation ESG moyenne des entreprises évaluées par S&P au 24 mars 2022. Cette notation élevée reflète à la fois les vastes efforts d'UBS pour intégrer la durabilité au sein du Groupe, sa préparation à affronter l'avenir et son engagement de transparence sur sa performance.

Les actionnaires d'UBS valident la feuille de route sur le climat

En mars, nous avons publié notre feuille de route stratégique sur le climat visant à atteindre la neutralité en matière d'émissions de gaz à effet de serre résultant de l'ensemble de nos activités d'ici à 2050, avec des jalons intermédiaires pour garantir les progrès. Nous nous sommes ainsi fixés des objectifs réalisables et dotés de mesures et d'indicateurs clés de performance pour mesurer les avancées en la matière. Les actionnaires d'UBS ont approuvé notre feuille de route stratégique sur le climat dans le cadre d'un vote consultatif lors de l'Assemblée générale annuelle d'avril 2022.

Comme nous l'avions annoncé en février, UBS est fière de faire partie du Supplier Engagement Leaderboard 2021 du CDP. Il s'agit là de la reconnaissance des efforts de l'entreprise en matière de mesure et de réduction des risques climatiques au sein de sa chaîne logistique. Le CDP est une organisation internationale sans but lucratif qui propose un système mondial de divulgation d'informations environnementales aux entreprises, villes, pays et régions.

Un nouveau partenariat pour plus d'impact

Dans le cadre de son engagement en faveur de pratiques plus durables, UBS a rejoint la Green Software Foundation en qualité de membre du comité directeur, dans le but d'explorer les moyens de réduire les émissions dues à son important parc technologique. Notre projet actuel porte sur les applications axées sur l'empreinte carbone, qui permettent aux utilisateurs de sélectionner des options informatiques à moindres émissions. Le partenariat avec la Green Software Foundation, qui implique un partage des meilleures pratiques et des connaissances avec les autres membres, constitue la prochaine étape dans la transition vers la neutralité carbone.

Par ailleurs, nous travaillons, en partenariat avec d'autres institutions financières, au développement de Carbonplace, une plateforme de compensation de crédits de carbone basée sur le volontariat qui devrait être pleinement opérationnelle d'ici fin 2022. Cette plateforme permettra des échanges de crédits carbone certifiés de manière fiable, sécurisée et extensible. Seuls les crédits carbone vérifiés à l'aune des normes reconnues sur le plan international pourront être négociés sur Carbonplace.

Enfin, nous avons lancé un fonds novateur pour la transition climatique. La stratégie de ce fonds co-développé avec Aon vise à répondre aux besoins évolutifs des clients en matière de protection de leurs actifs contre les effets du changement climatique et à tenir compte des impacts sur le plan social. Il s'agit en effet de contribuer à une transition climatique juste et équitable en mettant l'accent sur les entreprises dont les revenus répondent à cinq Objectifs de développement durable des Nations unies.

Dans un souci constant d'améliorer nos meilleures pratiques de publication des informations, nous avons rejoint l'initiative PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Par un tel partenariat, nous voulons contribuer au développement et à la mise en œuvre d'une approche normalisée en matière d'évaluation et de publication des émissions de gaz à effet de serre liées aux prêts, à l'activité des marchés financiers et aux investissements. Sur la base de ces normes, nous pourrions faire évoluer la publication future de nos informations de champ d'application 3.

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 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.

Performance of our business divisions and Group Functions¹
For the quarter ended 31.3.22

<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,912	1,064	578	2,905	(95)	9,363
Operating expenses	3,602	635	404	1,976	18	6,634
<i>of which: net restructuring expenses</i>	17	7	1	23	0	49
Operating profit / (loss) before tax	1,310	428	174	929	(112)	2,729

For the quarter ended 31.3.21

<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,848	1,037	637	2,273	(90)	8,705
Operating expenses	3,439	647	410	1,862	49	6,407
Operating profit / (loss) before tax	1,409	389	227	412	(139)	2,298

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.

Our key figures

USD million, except where indicated

As of or for the quarter ended

	31.3.22	31.12.21	31.3.21
Group results			
Operating income	9,363	8,732	8,705
Operating expenses	6,634	7,003	6,407
Operating profit / (loss) before tax	2,729	1,729	2,298
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,136	1,348	1,824
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.61	0.38	0.49
Profitability and growth²			
Return on equity (%)	14.3	8.9	12.4
Return on tangible equity (%)	16.0	10.0	14.0
Return on common equity tier 1 capital (%)	19.0	11.9	18.2
Return on risk-weighted assets, gross (%)	12.2	11.5	12.0
Return on leverage ratio denominator, gross (%)	3.5	3.3	3.3
Cost / income ratio (%)	70.7	80.5	73.8
Effective tax rate (%)	21.4	21.4	20.5
Net profit growth (%)	17.1	(17.6)	14.3
Resources²			
Total assets	1,139,922	1,117,182	1,107,712
Equity attributable to shareholders	58,855	60,662	58,026
Common equity tier 1 capital ³	44,593	45,281	40,426
Risk-weighted assets ³	312,037	302,209	287,828
Common equity tier 1 capital ratio (%) ³	14.3	15.0	14.0
Going concern capital ratio (%) ³	19.2	20.0	19.6
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³	34.2	34.7	35.0
Leverage ratio denominator ³	1,072,953	1,068,862	1,038,225
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³	4.16	4.24	3.89
Going concern leverage ratio (%) ³	5.6	5.7	5.4
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) ³	9.9	9.8	9.7
Liquidity coverage ratio (%) ⁴	160	155	151
Net stable funding ratio (%) ⁴	122	119	114
Other			
Invested assets (USD billion) ⁵	4,380	4,596	4,306
Personnel (full-time equivalents)	71,697	71,385	71,779
Market capitalization ¹	65,775	61,230	54,536
Total book value per share (USD) ¹	17.57	17.84	16.47
Total book value per share (CHF) ¹	16.24	16.27	15.57
Tangible book value per share (USD) ¹	15.67	15.97	14.65
Tangible book value per share (CHF) ¹	14.48	14.56	13.85

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group first 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 first quarter 2022 report for more information. ⁴ The final Swiss net stable funding ratio (NSFR) regulation became effective on 1 July 2021. Prior to this date, the NSFR was based on estimated pro forma reporting. Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group first quarter 2022 report for more information. ⁵ 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 million</i>	For the quarter ended			% change from	
	31.3.22	31.12.21	31.3.21	4Q21	1Q21
Net interest income	1,771	1,770	1,613	0	10
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	2,226	1,365	1,309	63	70
Credit loss (expense) / release	(18)	27	28		
Fee and commission income	5,837	6,042	6,169	(3)	(5)
Fee and commission expense	(484)	(513)	(478)	(6)	1
Net fee and commission income	5,353	5,529	5,691	(3)	(6)
Other income	32	40	64	(21)	(50)
Total operating income	9,363	8,732	8,705	7	8
Personnel expenses	4,920	4,216	4,801	17	2
General and administrative expenses	1,208	2,212	1,089	(45)	11
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	506	574	517	(12)	(2)
Total operating expenses	6,634	7,003	6,407	(5)	4
Operating profit / (loss) before tax	2,729	1,729	2,298	58	19
Tax expense / (benefit)	585	370	471	58	24
Net profit / (loss)	2,144	1,359	1,827	58	17
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	8	11	3	(26)	165
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,136	1,348	1,824	58	17

Comprehensive income

Total comprehensive income	(72)	1,178	(339)		(79)
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	26	7	(9)	271	
Total comprehensive income attributable to shareholders	(98)	1,171	(330)		(70)

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 31.3.22			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)
Income statement						
Operating income	9,363	9,475	(112)	8,732	8,846	(114)
Operating expenses	6,634	6,916	(282)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	2,729	2,559	170	1,729	1,619	109
<i>of which: Global Wealth Management</i>	1,310	1,283	27	563	541	22
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	428	420	8	365	362	3
<i>of which: Asset Management</i>	174	176	(2)	334	328	6
<i>of which: Investment Bank</i>	929	908	21	713	710	3
<i>of which: Group Functions</i>	(112)	(227)	115	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	2,144	2,012	132	1,359	1,266	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	2,136	2,004	132	1,348	1,255	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	8	8	0	11	11	0
Statement of comprehensive income						
Other comprehensive income	(2,216)	(2,134)	(82)	(181)	(197)	16
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(2,234)	(2,152)	(82)	(177)	(194)	16
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	18	18	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	(72)	(121)	50	1,178	1,069	109
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(98)	(148)	50	1,171	1,062	109
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	26	26	0	7	7	0
Balance sheet						
Total assets	1,139,922	1,139,876	46	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,080,711	1,081,558	(847)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	59,212	58,319	893	61,002	58,442	2,559
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	58,855	57,962	893	60,662	58,102	2,559
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	356	356	0	340	340	0
Capital information						
Common equity tier 1 capital	44,593	41,577	3,016	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	60,053	55,956	4,097	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	312,037	309,374	2,664	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.3	13.4	0.9	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	19.2	18.1	1.2	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	34.2	33.1	1.0	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	1,072,953	1,072,766	186	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.16	3.88	0.28	4.24	3.90	0.34
Going concern leverage ratio (%)	5.6	5.2	0.4	5.7	5.2	0.5
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.9	9.6	0.4	9.8	9.3	0.5

Publication du rapport et présentation des résultats

Le rapport financier du premier trimestre 2022, le communiqué et la présentation des résultats seront disponibles à partir du mardi 26 avril 2022, 6h45 HNEC, à l'adresse ubs.com/quarterlyreporting.

UBS présentera ses résultats du premier trimestre 2022 le mardi 26 avril 2022. Les résultats seront communiqués par Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Kirt Gardner (Group Chief Financial Officer), Sarah Mackey (Head of 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 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

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'invasion de l'Ukraine par la Russie a conduit à une volatilité accrue sur les marchés internationaux, à la mise en œuvre coordonnée de toute une série de sanctions visant la Russie et la Biélorussie ainsi que des entités et des ressortissants russes et biélorusses, de même qu'à une exacerbation des tensions politiques dans le monde. En outre, la guerre a 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, de même qu'une insécurité alimentaire. L'ampleur et la rapidité de l'exécution des sanctions ainsi que l'incertitude concernant l'évolution de la situation risquent d'avoir d'importantes répercussions négatives sur les marchés et 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. La pandémie de Covid-19 et les mesures qui ont été adoptées pour en atténuer les effets 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, des pressions inflationnistes et des perturbations sur le marché du travail. 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 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 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; (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 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 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 en matière d'application des sanctions, de détection et de prévention du 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 bancaires transfrontalières d'UBS, des sanctions, 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, fuites de données et défaillances systémiques, dont le risque se trouve accru par les menaces de cyberattaques émanant d'États, 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 *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 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 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 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, fera foi.