

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 2T22; rendement sur fonds propres CET1 de 18,9%

«En cette période d'incertitude, nous sommes restés proches de nos clients. Nous avons amélioré notre écosystème et l'accès des clients à celui-ci. Ceci, conjugué avec notre stratégie, notre modèle diversifié et notre bilan robuste, nous a valu une performance sous-jacente et des résultats solides.»

Ralph Hamers, Group CEO

Faits marquants du Groupe



Nous aidons nos clients à se positionner sur des marchés exigeants



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



Nous avons dégagé des résultats solides et une bonne performance sous-jacente

Quelques indicateurs financiers du 2T22

2,6

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

18,9

%

Rendement sur fonds propres CET1

14,2

%

Ratio de fonds propres CET1

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

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 deuxième trimestre 2022.

Faits marquants du Groupe



Nous aidons nos clients à se positionner sur des marchés exigeants

La baisse des marchés des actions et des obligations s'est accélérée et nous avons veillé à rester proches de nos clients avec nos conseils, notre liquidité et notre diligence dans l'ensemble de notre écosystème de 3900 milliards d'USD environ. Dans ce contexte hostile, les nouveaux actifs nets générant des commissions de Global Wealth Management se sont taris, n'atteignant que 0,4 milliard d'USD à l'échelle mondiale malgré une croissance positive de 3 milliards d'USD en Asie Pacifique. Asset Management a enregistré 12 milliards d'USD de sorties de fonds, surtout au niveau des actions. Grâce à quelque 400 milliards d'USD de prêts et plus de 500 milliards d'USD de dépôts, le résultat net des opérations d'intérêts combiné de GWM et P&C a progressé de 15% en glissement annuel. L'activité des clients a été soutenue, mais variable selon les segments: les clients institutionnels sont restés très actifs, avec une croissance de 10% des revenus de *Global Markets* sur fond de volatilité élevée, tandis que les investisseurs privés sont plutôt restés en retrait. Néanmoins, nos clients ont engagé 3,9 milliards d'USD sur les marchés privés et investi 4,0 milliards d'USD dans des comptes gérés séparément. La dynamique de nos mandats digitaux modulaires *My Way* et de nos produits d'investissement en Suisse est restée positive, avec des afflux de fonds de 0,5 milliard d'USD chacun. Enfin, avec 239 milliards d'USD d'actifs investis dans la finance durable, nous avons déjà parcouru plus de la moitié du chemin pour atteindre les 400 milliards d'USD visés d'ici à 2025.



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

Nous utilisons la technologie pour améliorer nos interactions avec la clientèle et nos modes de travail. En Suisse, un tiers de nos clients de détail sont désormais *mobile-only*, en hausse de 30% par rapport à l'an dernier. Pour répondre à leurs besoins, nous avons renforcé notre offre et nos capacités avec *UBS key4*. En Asie Pacifique, nous avons lancé *Circle One*, une plateforme qui permettra à notre clientèle d'accéder directement à l'écosystème mondial d'UBS. Nous améliorons notre manière de gérer, d'adapter et de développer la technologie et nous renforçons notre culture d'ingénierie. Par exemple, 60% de nos applications sont désormais sur le *cloud* (pour moitié public et pour moitié privé). Nos équipes en charge de la technologie qui travaillent en mode agile comptent 65% d'ingénieurs, soit 10 points de pourcentage de plus qu'avant le passage en mode agile. Nous avons déployé de nouvelles technologies d'intelligence artificielle dans plus de 500 applications et désactivé environ 300 applications depuis le début de l'année pour simplifier notre parc technologique. Nous y sommes parvenus tout en maintenant une discipline de coûts stricte, en progressant comme prévu sur notre programme de réduction des coûts et en investissant dans nos initiatives de croissance.



Nous avons dégagé des résultats solides et une bonne performance sous-jacente

Au deuxième trimestre 2022, le bénéfice avant impôts s'est établi à 2615 millions d'USD (+1%/2T21), compte tenu de la cession de notre participation dans une coentreprise annoncée au premier trimestre 2022. Notre modèle d'affaires à faible intensité capitalistique, notre gestion proactive des risques et notre exposition à la hausse des taux d'intérêt sont autant d'éléments ayant contribué à la belle performance trimestrielle. Le ratio charges/produits s'est établi à 70,6%, en amélioration de 1,2 point de pourcentage en glissement annuel. Les revenus totaux ont été généralement stables tandis que les charges d'exploitation ont baissé de 1% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2108 millions d'USD (+5%/2T21), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,61 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 18,9%. À la fin du trimestre, le ratio de fonds propres CET1 s'établissait à 14,2% (valeur cible: ~13%) et le ratio de levier CET1 à 4,37% (valeur cible: >3,7%). Nous avons racheté pour 1,6 milliard d'USD d'actions au deuxième trimestre 2022 et pour 3,3 milliards d'USD sur l'ensemble du premier semestre, et nous pensons parvenir à en racheter, comme prévu, pour quelque 5 milliards d'USD au total en 2022.

Ralph Hamers, Group CEO

«Le deuxième trimestre a été l'une des périodes les plus exigeantes des dix dernières années pour les investisseurs. L'inflation demeure à un niveau élevé, la guerre en Ukraine se poursuit et les mesures de lutte contre le Covid restent strictes dans certaines parties de l'Asie. En ces temps incertains, nos clients font confiance à notre puissant écosystème pour se positionner sur les marchés et pour investir à long terme.

Les clients institutionnels sont restés actifs sur fond de forte volatilité. Ils ont pu bénéficier de nos conseils et de notre diligence alors que nous traitons des volumes très importants. La clientèle privée est restée en retrait. Nous avons continué de lui apporter notre soutien au travers de notre offre de dépôts et de prêts, lesquels ont affiché une croissance particulièrement solide en glissement annuel dans la région Amériques.

Au cours du trimestre, nous avons encore renforcé notre écosystème au profit de nos clients. Notre offre de comptes gérés séparément aux États-Unis et nos plateformes digitales ont enregistré des volumes croissants. Par ailleurs, les clients se sont davantage engagés sur les marchés privés à des fins de diversification et de rendement. Nous pensons que ce segment recèle encore beaucoup plus de potentiel.

Nous nous sommes attachés à offrir à nos clients une expérience encore plus personnalisée, pertinente, opportune et intégrée. Nous avons lancé l'application bancaire *UBS key4*, une offre exclusivement digitale et disponible 24h/24 et 7j/7 qui s'adresse au segment en pleine croissance de la clientèle *mobile-only* en Suisse. Nous avons aussi déployé *Circle One* en Asie Pacifique, une nouvelle application qui oriente les clients vers des experts, des leaders d'opinion et des idées d'investissement concrètes. Nous avons ajouté à notre plateforme *My Way* un module de gestion active des matières premières. Toutes ces améliorations ont vu le jour grâce à nos équipes travaillant en mode agile.

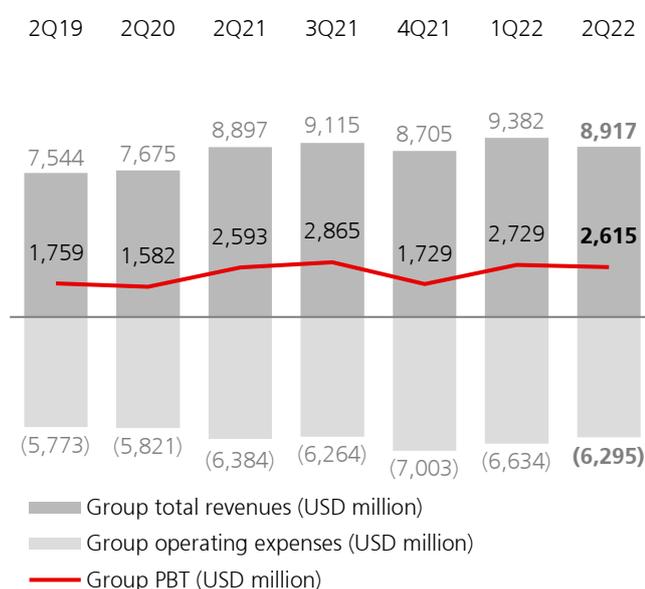
Nos chiffres clés pour le trimestre sont solides. La performance sous-jacente reflète un bon résultat alors que le niveau des actifs baisse, que la volatilité augmente et que les taux progressent. Elle témoigne de la robustesse de notre stratégie et de notre modèle d'affaires diversifié à l'échelle mondiale.

En ce début de deuxième semestre, nous sommes bien positionnés pour soutenir nos clients dans un contexte opérationnel encore très incertain.»

Performance au deuxième trimestre 2022 – Groupe

Group	2Q22	1H22	Targets/guidance
Return on CET1 capital	18.9%	18.9%	15–18%
Return on tangible equity	16.4%	16.2%	
Cost/income ratio	70.6%	70.7%	70–73%
Net profit attributable to shareholders	USD 2.1bn	USD 4.2bn	
CET1 capital ratio	14.2%	14.2%	~13%
CET1 leverage ratio	4.37%	4.37%	>3.7%
Tangible book value per share	USD 15.51	USD 15.51	
Buybacks	USD 1.6bn	USD 3.3bn	~5bn in FY22

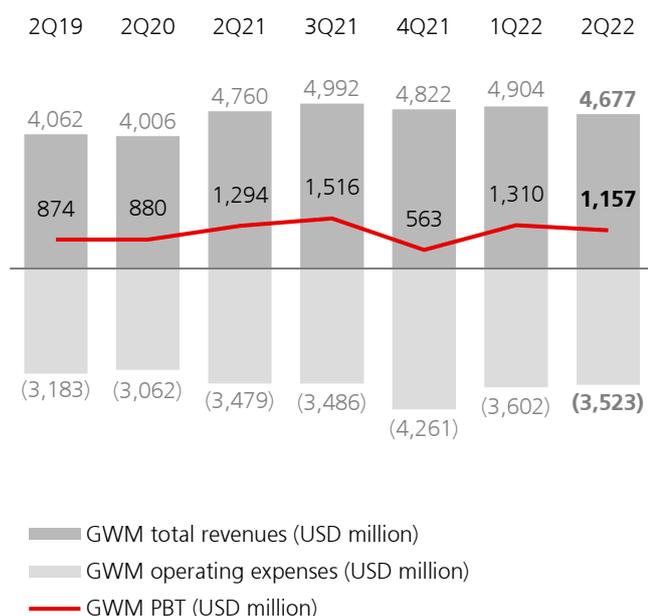
Groupe: bénéfice avant impôts de 2615 millions d'USD, +1%/2T21



Le bénéfice avant impôts s'est établi à 2615 millions d'USD après la constitution nette de provisions pour pertes de crédit à hauteur de 7 millions d'USD. Le ratio charges/produits s'est établi à 70,6%, en baisse de 1,2 point de pourcentage en glissement annuel. Les revenus totaux ont été stables en glissement annuel, soutenus notamment par une plus-value de 848 millions d'USD réalisée à la suite de la cession d'une part minoritaire dans la coentreprise Mitsubishi Corp.-UBS Realty Inc. à KKR & Co Inc. Les charges d'exploitation ont diminué de 1%. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2108 millions d'USD (+5%/2T21), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,61 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 18,9%.

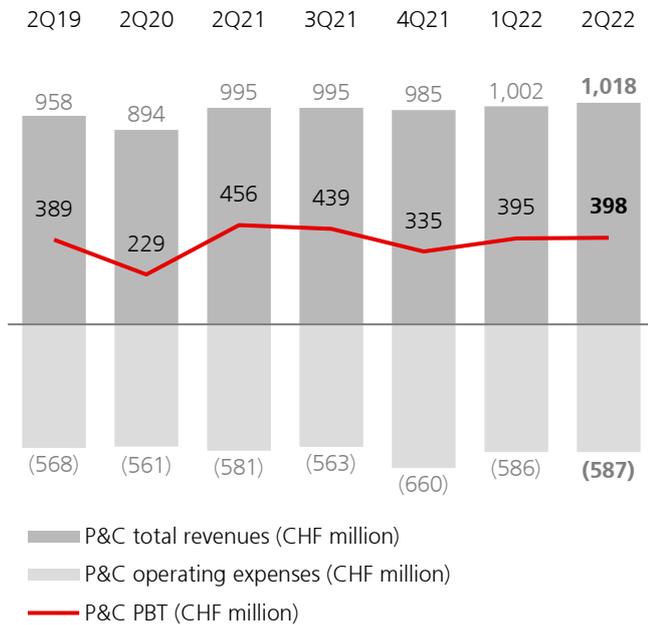
Performance au deuxième trimestre 2022 – divisions et Group Functions

Global Wealth Management	2Q22	1H22	Targets/guidance
Profit before tax	USD 1.2bn	USD 2.5bn	
PBT growth	(11%) YoY	(9%) YoY	10-15% over the cycle
Invested assets	USD 2.8trn	USD 2.8trn	
Net new fee-generating assets ¹	USD 0.4bn	USD 19.8bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.4bn	CHF 0.8bn	
Return on attributed equity (CHF)	18%	18%	
Net new investment products	CHF 0.5bn	CHF 1.4bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 1.0bn	USD 1.1bn	
Invested assets	USD 1.0trn	USD 1.0trn	
Net new money excl. money markets	USD (12bn)	USD 2bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.4bn	USD 1.3bn	
Return on attributed equity	12%	20%	
RWA and LRD vs. Group	32% / 30%	32% / 30%	Up to 1/3

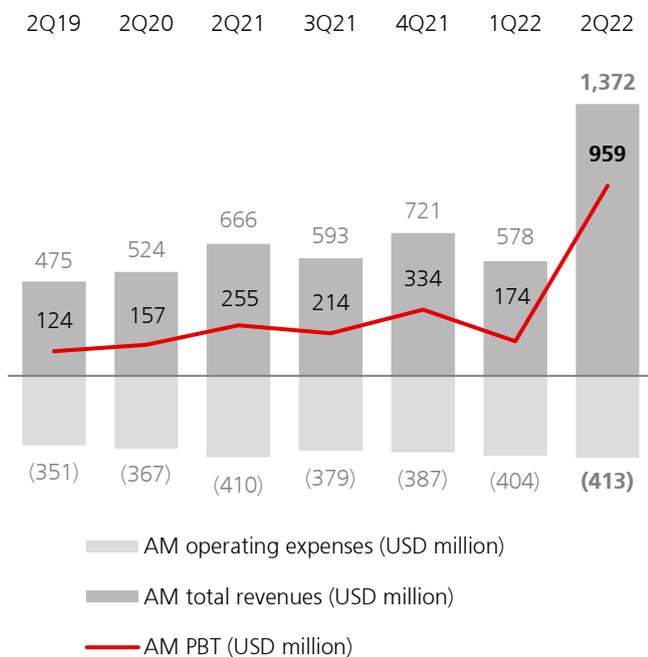
Global Wealth Management (GWM): bénéficière avant impôts de 1157 millions d'USD, -11%/2T21


Les revenus totaux se sont inscrits en baisse de 2% en glissement annuel. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 24%, notamment sous l'effet de la hausse des revenus provenant des dépôts, elle-même due, d'une part, à l'augmentation des marges sur les dépôts consécutive à l'élévation du niveau des taux d'intérêt et, d'autre part, à la croissance du volume des dépôts. Les

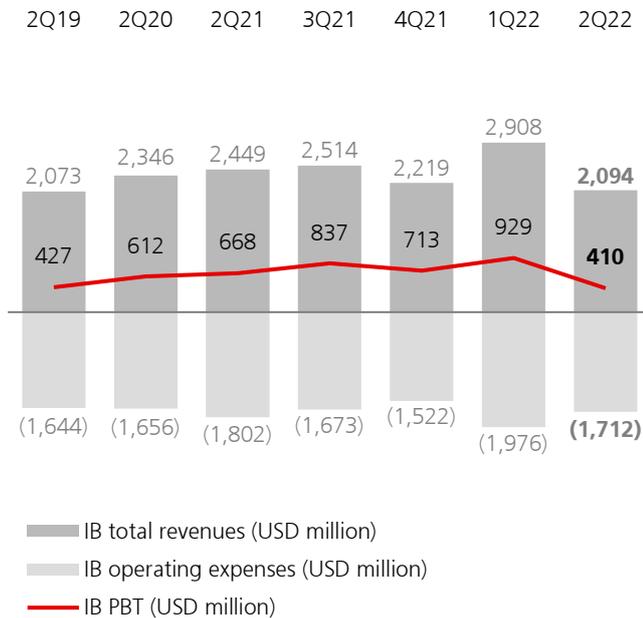
revenus nets récurrents ont diminué de 6%, plombés notamment par la performance négative du marché et par des effets de change défavorables. Ces deux facteurs ont toutefois été en partie compensés par de nouveaux actifs nets générant des commissions au cours des douze derniers mois. Les revenus issus des transactions ont baissé de 17%, principalement à cause de l'activité réduite de la clientèle, notamment dans les régions Amériques et Asie Pacifique. Les dissolutions nettes de provisions pour pertes de crédit se sont chiffrées à 3 millions d'USD, contre 14 millions d'USD au deuxième trimestre 2021. Les charges d'exploitation ont progressé de 1%, principalement sous l'effet de la hausse des provisions pour litiges, affaires réglementaires et autres, et de l'augmentation des frais de déplacement et de représentation, des frais professionnels et des charges d'externalisation. Le ratio charges/produits s'est établi à 75,3%, en hausse de 2,2 points de pourcentage en glissement annuel. Les prêts ont accusé une baisse par rapport à la période précédente, revenant à 227 milliards d'USD, avec 0,9 milliard d'USD de nouveaux prêts nets. Les actifs investis ont diminué de 11% par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 2811 milliards d'USD. Les actifs générant des commissions se sont inscrits en baisse de 12% par rapport à la période précédente, à 1244 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions¹ se sont chiffrés à 0,4 milliard d'USD.

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 398 millions de CHF, -13%/2T21


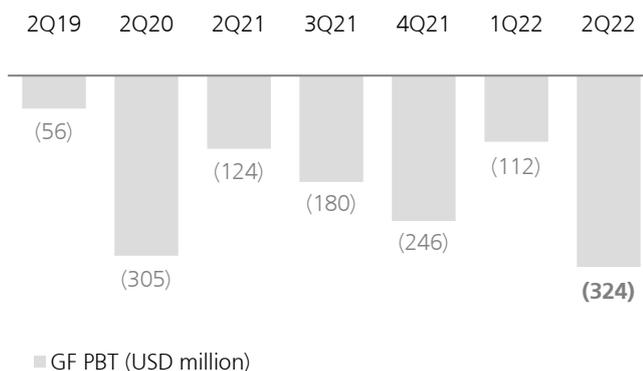
Les revenus totaux ont augmenté de 2%, avec une hausse de 49 millions de CHF imputable à une activité solide, soutenue par la progression des intérêts nets, des revenus nets récurrents et des revenus issus des transactions. Cette progression a toutefois été en partie gommée par la baisse d'autres revenus. La constitution nette de provisions pour pertes de crédit s'est inscrite à 33 millions de CHF, contre des dissolutions nettes de 42 millions de CHF au deuxième trimestre 2021. Les charges d'exploitation ont augmenté de 1%, principalement sous l'effet de la hausse des investissements dans la technologie au deuxième trimestre 2022 et de la dissolution de provisions pour litiges, affaires réglementaires et autres au deuxième trimestre 2021. Ces effets ont été en quasi-totalité gommés par la baisse des frais de personnel enregistrée au deuxième trimestre 2022. Le ratio charges/produits s'est établi à 57,7%, en baisse de 0,7 point de pourcentage en glissement annuel.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 959 millions d'USD, +276%/2T21


Les revenus totaux de 1372 millions d'USD comprennent notamment une plus-value de 848 millions d'USD réalisée sur la vente de notre participation dans la coentreprise Mitsubishi Corp.-UBS Realty Inc. Les commissions nettes de gestion ont affiché une baisse de 12% sur fond de performance négative du marché et d'effets de change défavorables, deux facteurs qui ont été en partie compensés par l'afflux net d'argent frais au cours des douze derniers mois. Les commissions de performance ont diminué de 31 millions d'USD, en raison principalement de nos activités liées aux *hedge funds* et aux actions. Les actifs investis ont baissé de 11% par rapport au trimestre précédent pour s'établir à 1026 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est inscrit en territoire négatif, à -11,7 milliards d'USD (ou -12,1 milliards d'USD, si l'on exclut les flux sur le marché monétaire) imputables principalement aux actions.

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 410 millions d'USD, -39%/2T21


Les revenus totaux se sont inscrits en baisse de 14%. Les revenus de *Global Markets* ont progressé de 10% ou 151 millions d'USD. Cette évolution s'explique notamment par le fait que le résultat du deuxième trimestre 2021 avait été grevé par une perte de 87 millions d'USD dans notre activité de *prime brokerage* suite au défaut de paiement de l'un de nos clients basé aux États-Unis au premier trimestre 2021. En faisant abstraction de cette perte, les revenus ont affiché une hausse de 64 millions d'USD ou 4%, qui recouvre, pour l'essentiel, une augmentation des revenus de *Rates* et de *Foreign Exchange*, en partie gommée par la baisse des revenus de *Credit* et de *Cash Equities*. Les revenus de *Global Banking* ont reculé de 57% ou 504 millions d'USD en raison notamment de la diminution des revenus de *Capital Markets*. À titre de comparaison, le niveau total des commissions a baissé de 51%. Les charges d'exploitation ont diminué de 5%, grâce essentiellement à des effets de change favorables et à la baisse des rémunérations variables, qui ont été partiellement compensés par des dépenses plus élevées dans la technologie et par des augmentations dans un certain nombre d'autres postes de dépenses. Le ratio charges/produits s'est établi à 81,8%, en hausse de 8,2 points de pourcentage en glissement annuel. Le rendement sur fonds propres attribués a été de 12,3%.

Group Functions: perte avant impôts de 324 millions d'USD contre une perte de 124 millions d'USD au 2T21


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 dix-sept Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies.

Contribution à l'élaboration d'un cadre commun

Afin d'améliorer la transparence sur l'impact environnemental des placements financiers, le Conseil fédéral a développé les *Swiss Climate Scores*, en partenariat avec le secteur financier et des organisations non gouvernementales (ONG). Ce cadre commun, valable pour l'ensemble des institutions financières, repose sur six indicateurs: émissions de gaz à effet de serre, exposition aux combustibles fossiles, potentiel de réchauffement global, engagements vérifiés en faveur du net zéro, dialogue crédible sur le climat, gestion en faveur du net zéro. Ces indicateurs sont basés sur des méthodes et des critères éprouvés et reconnus sur le plan international, qui permettent de mesurer la conformité des actifs financiers aux engagements pris dans le cadre de l'Accord de Paris. UBS s'est fortement impliquée en faveur de cette initiative en participant au groupe de travail. Elle évalue actuellement les produits qui feront partie de son projet pilote.

De l'ozone à l'oxygène

Chez UBS, nous sommes pleinement conscients du lien étroit entre climat et nature. Dans le monde financier, où la raison d'être des actifs est de générer des flux de revenus, la nature renvoie à des actifs environnementaux donnant lieu à des flux profitant aux populations et à l'économie. La biodiversité est un élément naturel essentiel pour maintenir la qualité, la résilience et la quantité des actifs écosystémiques et pour assurer la fourniture des services écosystémiques dont ont besoin les entreprises et la société.

La perte du capital naturel et de la biodiversité renvoie directement aux ODD 14 (Vie aquatique) et 15 (Vie terrestre), mais elle est également liée à d'autres objectifs comme l'ODD 13 (Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques) et l'ODD 2 (Faim Zéro). Notre

engagement en faveur des Principes pour une banque responsable et notre participation à la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures* (TNFD) et à l'initiative *Banking for Impact* reflètent notre volonté de produire des effets positifs et de réduire les effets potentiellement néfastes pour la biodiversité et le capital naturel.

Dans un Livre blanc récemment publié, intitulé «*From ozone to oxygen*» (De l'ozone à l'oxygène), des spécialistes de la durabilité d'UBS examinent comment le secteur financier pourrait contribuer à la protection et au rétablissement du capital naturel de notre planète, y compris au niveau de la géologie, des sols, de l'air, de l'eau et de l'ensemble des organismes vivants. Ce livre blanc aborde plusieurs questions telles que les innovations politiques indispensables, la mise en œuvre de référentiels et le rôle que les investisseurs et le secteur privé peuvent jouer pour améliorer notre réponse collective aux enjeux imminents liés au capital naturel.

De nouveaux partenariats pour plus d'impact

Neuberger Berman, un gérant d'actifs indépendant détenu par son personnel, a restructuré son fonds mondial à haut rendement en étroite collaboration avec UBS. L'organisme de placement collectif en valeurs mobilière (OPCVM) ainsi revisité investira dans des obligations à haut rendement dans le monde entier, en engageant systématiquement le dialogue avec les émetteurs sur leurs objectifs liés aux ODD des Nations Unies, tout en visant une performance globale et des rendements compétitifs. Le fonds sera accessible aux clients d'UBS en Suisse et sur quelques marchés internationaux en exclusivité pendant six mois. Il sera ensuite ouvert à l'ensemble des investisseurs éligibles en dehors des États-Unis.

Alors que la transition vers une économie plus sobre en carbone se poursuit, UBS s'engage à travailler en partenariat avec d'autres institutions de premier plan afin d'identifier et de promouvoir des solutions novatrices et évolutives grâce au progrès technologique. Aussi sommes-nous particulièrement ravis de participer au lancement de l'initiative globale pour la capture du carbone *NextGen CDR Facility*. Il s'agit là d'une nouvelle étape pour le développement des solutions dont le monde a besoin pour atteindre la neutralité carbone d'ici à 2050.

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.

Our key figures

<i>USD m, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended				As of or year-to-date	
	30.6.22	31.3.22	31.12.21	30.6.21	30.6.22	30.6.21
Group results						
Total revenues	8,917	9,382	8,705	8,897	18,299	17,574
Credit loss expense / (release)	7	18	(27)	(80)	25	(108)
Operating expenses	6,295	6,634	7,003	6,384	12,929	12,790
Operating profit / (loss) before tax	2,615	2,729	1,729	2,593	5,344	4,891
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,108	2,136	1,348	2,006	4,244	3,830
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.61	0.61	0.38	0.55	1.22	1.04
Profitability and growth²						
Return on equity (%)	14.6	14.3	8.9	13.7	14.4	13.1
Return on tangible equity (%)	16.4	16.0	10.0	15.4	16.2	14.7
Return on common equity tier 1 capital (%)	18.9	19.0	11.9	19.3	18.9	18.8
Return on leverage ratio denominator, gross (%)	3.4	3.5	3.3	3.4	3.5	3.4
Cost / income ratio (%)	70.6	70.7	80.5	71.8	70.7	72.8
Effective tax rate (%)	19.0	21.4	21.4	22.4	20.2	21.5
Net profit growth (%)	5.1	17.1	(17.6)	62.8	10.8	35.5
Resources²						
Total assets	1,113,193	1,139,922	1,117,182	1,086,519	1,113,193	1,086,519
Equity attributable to shareholders	56,845	58,855	60,662	58,765	56,845	58,765
Common equity tier 1 capital ³	44,798	44,593	45,281	42,583	44,798	42,583
Risk-weighted assets ³	315,685	312,037	302,209	293,277	315,685	293,277
Common equity tier 1 capital ratio (%) ³	14.2	14.3	15.0	14.5	14.2	14.5
Going concern capital ratio (%) ³	19.0	19.2	20.0	20.2	19.0	20.2
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³	33.7	34.2	34.7	35.6	33.7	35.6
Leverage ratio denominator ³	1,025,422	1,072,953	1,068,862	1,039,939	1,025,422	1,039,939
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³	4.37	4.16	4.24	4.09	4.37	4.09
Liquidity coverage ratio (%) ⁴	161	160	155	156	161	156
Net stable funding ratio (%) ⁴	121	122	119	115	121	115
Other						
Invested assets (USD bn) ⁵	3,912	4,380	4,596	4,485	3,912	4,485
Personnel (full-time equivalents)	71,294	71,697	71,385	71,304	71,294	71,304
Market capitalization ¹	52,475	65,775	61,230	53,218	52,475	53,218
Total book value per share (USD) ¹	17.45	17.57	17.84	16.90	17.45	16.90
Tangible book value per share (USD) ¹	15.51	15.67	15.97	15.05	15.51	15.05

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group second 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 second 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 second 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 m</i>	For the quarter ended			% change from		Year-to-date	
	30.6.22	31.3.22	30.6.21	1Q22	2Q21	30.6.22	30.6.21
Net interest income	1,665	1,771	1,628	(6)	2	3,436	3,241
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,619	2,226	1,479	(27)	9	3,845	2,787
Net fee and commission income	4,774	5,353	5,557	(11)	(14)	10,127	11,248
Other income	859	32	233		268	891	297
Total revenues	8,917	9,382	8,897	(5)	0	18,299	17,574
Credit loss expense / (release)	7	18	(80)	(64)		25	(108)
Personnel expenses	4,422	4,920	4,772	(10)	(7)	9,343	9,573
General and administrative expenses	1,370	1,208	1,103	13	24	2,578	2,192
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	503	506	509	(1)	(1)	1,009	1,026
Operating expenses	6,295	6,634	6,384	(5)	(1)	12,929	12,790
Operating profit / (loss) before tax	2,615	2,729	2,593	(4)	1	5,344	4,891
Tax expense / (benefit)	497	585	581	(15)	(15)	1,082	1,053
Net profit / (loss)	2,118	2,144	2,012	(1)	5	4,262	3,838
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	10	8	6	29	89	18	9
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,108	2,136	2,006	(1)	5	4,244	3,830

Comprehensive income

Total comprehensive income	1,079	(72)	2,602		(59)	1,008	2,263
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	(17)	26	20			9	10
Total comprehensive income attributable to shareholders	1,097	(98)	2,582		(58)	999	2,252

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD m, except where indicated	As of or for the quarter ended 30.6.22			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)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
Income statement									
Total revenues	8,917	9,036	(119)	9,382	9,494	(112)	8,705	8,819	(114)
Credit loss expense / (release)	7	7	0	18	18	0	(27)	(27)	0
Operating expenses	6,295	6,577	(282)	6,634	6,916	(282)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	2,615	2,452	163	2,729	2,559	170	1,729	1,619	109
of which: Global Wealth Management	1,157	1,130	27	1,310	1,283	27	563	541	22
of which: Personal & Corporate Banking	413	409	4	428	420	8	365	362	3
of which: Asset Management	959	959	0	174	176	(2)	334	328	6
of which: Investment Bank	410	388	22	929	908	21	713	710	3
of which: Group Functions	(324)	(433)	110	(112)	(227)	115	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	2,118	1,974	144	2,144	2,012	132	1,359	1,266	93
of which: net profit / (loss) attributable to shareholders	2,108	1,964	144	2,136	2,004	132	1,348	1,255	93
of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	10	10	0	8	8	0	11	11	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	(1,039)	(1,009)	(30)	(2,216)	(2,134)	(82)	(181)	(197)	16
of which: attributable to shareholders	(1,011)	(981)	(30)	(2,234)	(2,152)	(82)	(177)	(194)	16
of which: attributable to non-controlling interests	(28)	(28)	0	18	18	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	1,079	965	114	(72)	(121)	50	1,178	1,069	109
of which: attributable to shareholders	1,097	982	114	(98)	(148)	50	1,171	1,062	109
of which: attributable to non-controlling interests	(17)	(17)	0	26	26	0	7	7	0
Balance sheet									
Total assets	1,113,193	1,112,474	719	1,139,922	1,139,876	46	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,056,010	1,057,390	(1,380)	1,080,711	1,081,558	(847)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	57,184	55,085	2,099	59,212	58,319	893	61,002	58,442	2,559
of which: equity attributable to shareholders	56,845	54,746	2,099	58,855	57,962	893	60,662	58,102	2,559
of which: equity attributable to non-controlling interests	339	339	0	356	356	0	340	340	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	44,798	42,317	2,481	44,593	41,577	3,016	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	59,907	56,359	3,548	60,053	55,956	4,097	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	315,685	313,448	2,238	312,037	309,374	2,664	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.2	13.5	0.7	14.3	13.4	0.9	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	19.0	18.0	1.0	19.2	18.1	1.2	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	33.7	32.8	0.9	34.2	33.1	1.0	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	1,025,422	1,024,811	612	1,072,953	1,072,766	186	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.37	4.13	0.24	4.16	3.88	0.28	4.24	3.90	0.34

Publication du rapport et présentation des résultats

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

UBS présentera ses résultats du deuxième trimestre 2022 le mardi 26 juillet 2022. 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 (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'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 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 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) 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 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 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 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 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 des 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 ce communiqué 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.