

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

Résultat net de 1,7 milliard d'USD au 3T22; rendement sur fonds propres CET1 de 15,5%; ratio de fonds propres CET1 de 14,4%

«Nous avons dégagé un bénéfice avant impôt solide de 2,3 milliards d'USD dans un contexte difficile. Nos clients ont fait appel à nos conseils et nous ont confié 17 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions. Notre modèle diversifié à l'échelle mondiale et axé sur la clientèle, associé à un bilan résilient, est un avantage concurrentiel qui nous permet d'offrir un rendement attrayant et durable aux actionnaires.»

Ralph Hamers, Group CEO

Faits marquants du Groupe



Nous avons intensifié nos relations clients sur des marchés difficiles



Nous avons dégagé une bonne performance et poursuivons notre stratégie



Nous avons gardé un bilan robuste et une gestion des risques disciplinée

Quelques indicateurs financiers du 3T22

2,3

mrd USD

Bénéfice
avant impôts

0,52

USD

Résultat dilué par
action

15,5

%

Rendement sur
fonds propres
CET1

71,8

%

Ratio
charges/produits

14,4

%

Ratio de fonds
propres CET1

Les documents relatifs aux résultats d'UBS au troisième trimestre 2022 sont disponibles sous ubs.com/investors
Le webcast audio de la conférence sur les résultats commencera à 9h00 HAEC le 25 octobre 2022.

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 troisième trimestre 2022.

Faits marquants du Groupe



Nous avons intensifié nos relations clients sur des marchés difficiles

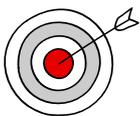
Notre engagement proactif auprès de notre clientèle nous a permis de dégager une dynamique positive: 17 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions¹ pour GWM, 18 milliards d'USD d'afflux net d'argent frais pour AM (2 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires) et 0,4 milliard de CHF de nouveaux produits d'investissement nets pour Personal Banking, soit une croissance annualisée de 8% dans des conditions de marché difficiles. Alors que les clients se repositionnaient face à la hausse rapide et marquée des taux d'intérêt, nous avons continué à gérer activement nos dépôts, ce qui nous a valu une hausse de 14% en glissement annuel du résultat net des opérations d'intérêts de GWM et de P&C. L'activité de la clientèle a été variable selon les segments: les clients institutionnels sont restés très actifs sur fond de volatilité élevée des taux de change et des taux d'intérêt, tandis que les investisseurs privés sont plutôt restés en retrait.

Dans la région Amériques, nous avons attiré 4 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions et la dynamique de notre offre intégrée de comptes gérés séparément est restée positive, contribuant à un afflux net d'argent frais de 5 milliards d'USD pour AM. Par ailleurs, le recrutement de conseillers a bien progressé pendant le trimestre.

En Suisse, GWM et P&C ont enregistré 2 milliards de CHF de nouveaux prêts nets, essentiellement sous forme de prêts hypothécaires.

Dans la région EMEA, *Global Markets* a signé un troisième trimestre record, avec 6 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions, et nous avons finalisé la vente de notre activité de gestion de fortune en Espagne, optimisant ainsi encore notre présence.

En Asie Pacifique, les nouveaux actifs nets générant des commissions se sont établis à 7 milliards d'USD et nous étions la première banque étrangère sur le segment *Equity Capital Markets (ECM)*.



Nous avons dégagé une belle performance et poursuivons notre stratégie

Au troisième trimestre 2022, le bénéfice avant impôts s'est établi à 2323 millions d'USD (-19%/3T21) en baisse par rapport à un troisième trimestre 2021 particulièrement robuste. Le ratio charges/produits s'est établi à 71,8%. Les revenus totaux ont baissé de 10% et les charges d'exploitation de 6% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 1733 millions d'USD (-24%/3T21), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,52 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 15,5%. Nous avons racheté pour 1,0 milliard d'USD d'actions au troisième trimestre 2022 et pour 4,3 milliards d'USD sur les neuf premiers mois de l'année, et nous tablons sur des rachats d'environ 5,5 milliards d'USD sur l'ensemble de 2022. Notre exposition à la hausse des taux d'intérêt à l'échelle mondiale et notre contrôle des coûts ont contribué à notre bonne performance trimestrielle.



Nous avons gardé un bilan robuste et une gestion des risques disciplinée

Au cours du trimestre, nous avons conservé une solide base de fonds propres, le ratio de fonds propres CET1 s'établissant à 14,4% et le ratio de levier CET1 à 4,51%, soit largement au-delà de nos valeurs cibles de ~13% et de >3,7%, respectivement. Notre bilan demeure robuste, avec un portefeuille de prêts de très bonne qualité caractérisé par 95% de prêts² garantis et un ratio prêt/valeur moyen inférieur à 55%. Grâce à notre modèle d'affaires efficient à faible intensité capitalistique, à notre bilan résilient et à notre gestion des risques rigoureuse, nous sommes bien placés pour faire face au contexte macroéconomique actuel.

Ralph Hamers, Group CEO

«Le contexte macroéconomique et géopolitique est de plus en plus complexe. La persistance d'une inflation élevée, les prix élevés de l'énergie, la guerre en Ukraine et les effets résiduels de la pandémie sont autant de sources d'inquiétude pour nos clients. En Suisse, une grande partie de notre clientèle de détail et de petites entreprises va également subir l'impact des perturbations affectant le reste de l'Europe. Nous mettons tout en œuvre pour les aider à traverser la crise énergétique.

Tous ces facteurs ont eu des répercussions considérables sur le niveau des actifs, la volatilité des marchés, les taux et la confiance des investisseurs à l'échelle mondiale et, face à ces incertitudes, les clients ont fait appel à nos conseils et à nos solutions. Ce qui s'est traduit pour Global Wealth Management par 17 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions et pour Asset Management par un afflux net d'argent frais de 18 milliards d'USD.

Nous continuons d'appliquer notre stratégie dans toutes nos régions clés. Aux Etats-Unis, nous renforçons notre échelle et notre productivité, nous améliorons nos marges

avant impôts et orientons nos activités de manière à garantir la croissance future, ces efforts étant étayés par le recrutement de nombreux conseillers. En Asie Pacifique, nous percevons de belles opportunités de croissance et avons pris des mesures pour étendre nos activités *Global Family* et *Institutional Wealth* en Asie du Sud-Est. En Suisse, la stabilité de notre activité repose sur une croissance solide et durable. Dans la région EMEA, nous avons continué à optimiser notre présence en améliorant notre efficacité et en nous concentrant sur la croissance.

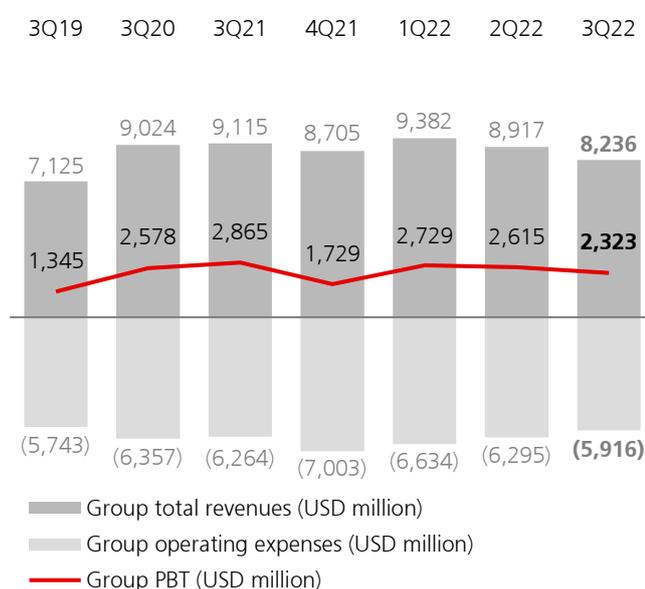
Nous avons dégagé une bonne performance financière ce trimestre, la hausse du résultat net des opérations d'intérêts ayant permis de compenser en partie la baisse des marchés et de l'activité de la clientèle. Nous restons disciplinés en matière de gestion des risques et de contrôle des coûts en ce début de quatrième trimestre.

Avec un risque de crédit limité, un bilan résilient et un modèle hautement générateur de capital, nous sommes confiants quant à notre capacité à offrir un rendement du capital attrayant et durable aux actionnaires.»

Performance au troisième trimestre 2022 – Groupe

Group	3Q22	9M22	Targets/guidance
Return on CET1 capital	15.5%	17.8%	15–18%
Return on tangible equity	13.9%	15.4%	
Cost/income ratio	71.8%	71.0%	70–73%
Net profit attributable to shareholders	USD 1.7bn	USD 6.0bn	
CET1 capital ratio	14.4%	14.4%	~13%
CET1 leverage ratio	4.51%	4.51%	>3.7%
Tangible book value per share	USD 15.57	USD 15.57	
Buybacks	USD 1.0bn	USD 4.3bn	USD ~5.5bn in FY22

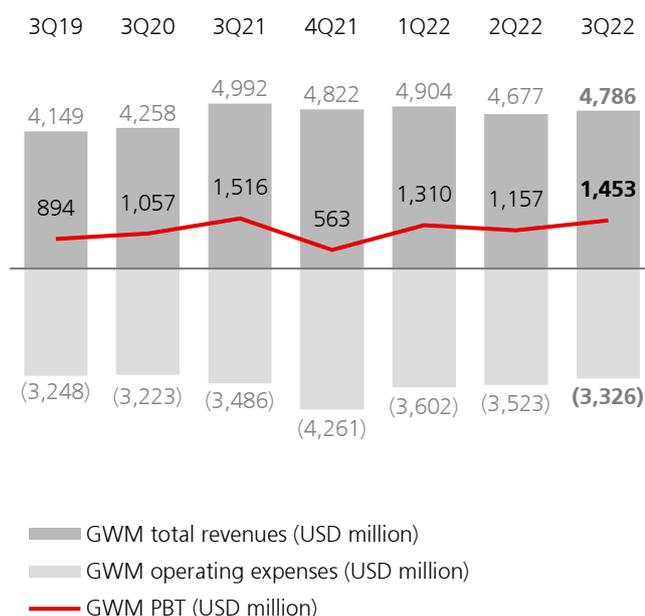
Groupe: bénéfice avant impôts de 2323 millions d'USD, -19%/3T21



Le bénéfice avant impôts s'est chiffré à 2323 millions d'USD, dont 3 millions d'USD provenant des dissolutions nettes de provisions pour pertes de crédit. Le ratio charges/produits s'est établi à 71,8%, en hausse de 3,1 points de pourcentage en glissement annuel. Les revenus totaux ont baissé de 10% et les charges d'exploitation de 6% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 1733 millions d'USD (-24%/3T21), ce qui correspond à un résultat dilué par action de 0,52 USD. Le rendement sur fonds propres CET1 a été de 15,5%.

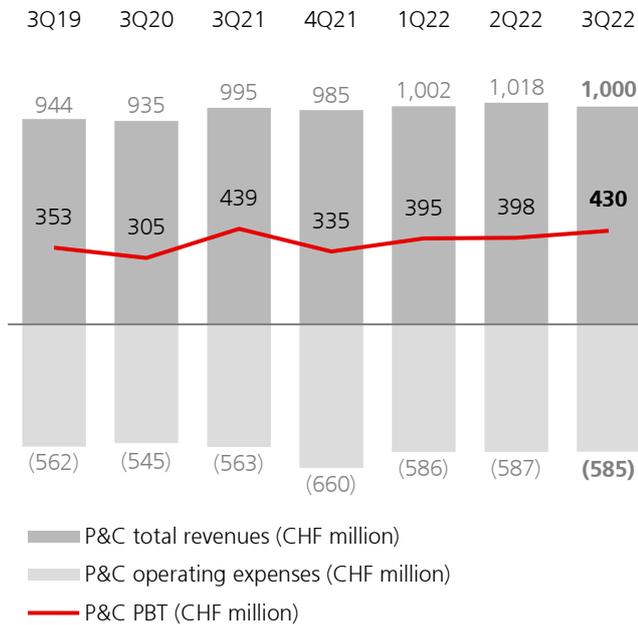
Performance au troisième trimestre 2022 – divisions et Group Functions

Global Wealth Management	3Q22	9M22	Targets/guidance
Profit before tax	USD 1.5bn	USD 3.9bn	
PBT growth	(4%) YoY	(7%) YoY	10–15% over the cycle
Invested assets	USD 2.7trn	USD 2.7trn	
Net new fee-generating assets ¹	USD 17.1bn	USD 36.9bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.4bn	CHF 1.2bn	
Return on attributed equity (CHF)	19%	19%	
Net new investment products for Personal Banking	CHF 0.4bn	CHF 1.9bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 0.1bn	USD 1.3bn	
Invested assets	USD 1.0trn	USD 1.0trn	
Net new money excl. money markets	USD 2.0bn	USD 4.0bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.4bn	USD 1.8bn	
Return on attributed equity	14%	18%	
RWA and LRD vs. Group	30% / 31%	30% / 31%	Up to 1/3

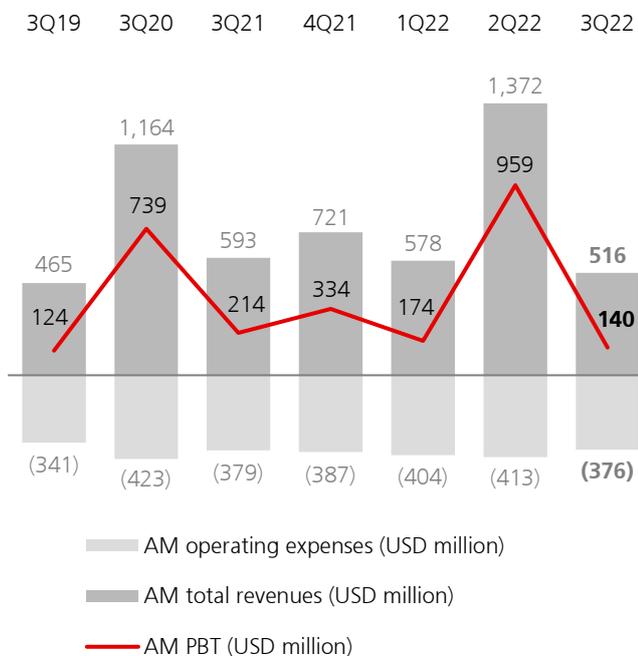
Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 1453 millions d'USD, -4%/3T21


Les revenus totaux se sont inscrits en baisse de 4% en glissement annuel à 4786 millions d'USD, y compris une plus-value de 133 millions d'USD sur la vente de notre activité de gestion de fortune en Espagne et une plus-value de 86 millions d'USD sur la vente d'UBS Swiss Financial Advisers AG. Les résultats du troisième trimestre 2021 comprenaient une plus-value de 100 millions d'USD sur la

vente de notre activité de gestion de fortune en Autriche. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 23% malgré le recul des dépôts en volume. Cette progression est attribuable notamment à l'augmentation des revenus provenant des dépôts, elle-même due à la progression des marges sur les dépôts consécutive à la hausse des taux d'intérêt. Les revenus nets récurrents ont diminué de 14%, plombés notamment par la performance négative du marché et 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 commissions. Les revenus issus des transactions ont reculé de 18%, en raison essentiellement de l'activité plus faible de la clientèle dans toutes les régions. Les constitutions nettes de provisions pour pertes de crédit se sont chiffrées à 7 millions d'USD, contre 11 millions d'USD de dissolutions nettes au troisième trimestre 2021. Les charges d'exploitation ont reculé de 5% sous l'effet notamment de la baisse des frais de personnel, largement liée à la diminution de la rémunération variable des conseillers financiers. Le ratio charges/produits s'est établi à 69,5%, en baisse de 0,3 point de pourcentage en glissement annuel. Les actifs générant des commissions ont diminué de 5% par rapport au trimestre précédent, revenant ainsi à 1182 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions¹ se sont chiffrés à 17,1 milliards d'USD.

Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 430 millions de CHF, -2%/3T21


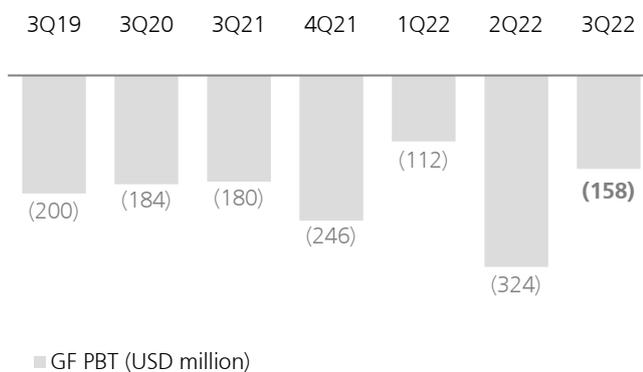
Les revenus totaux ont augmenté de 5 millions de CHF en glissement annuel. Le résultat net des opérations d'intérêts a diminué de 1%, sous l'effet principalement de l'exonération moindre accordée par la Banque nationale suisse sur les dépôts et de la baisse des commissions sur les dépôts, toutefois largement compensées par la hausse des marges sur les dépôts consécutive au relèvement des taux d'intérêt. Les revenus nets récurrents ont augmenté de 3%, tirés principalement par la hausse des revenus provenant des commissions sur les comptes. Les revenus issus des transactions se sont inscrits en hausse de 2%, sur fond d'augmentation des revenus des cartes de crédit et des opérations sur devises, laquelle reflète une progression des dépenses des clients ainsi qu'une plus-value provenant de la vente d'un placement en actions. Les dissolutions nettes de provisions pour pertes de crédit se sont chiffrées à 15 millions de CHF, contre des dissolutions nettes de 6 millions de CHF au troisième trimestre 2021. Les charges d'exploitation ont progressé de 4%, du fait essentiellement de la hausse des investissements dans la technologie, des dépenses de marketing et des dons. Le ratio charges/produits s'est établi à 58,5%, en hausse de 2 points de pourcentage en glissement annuel.

Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 140 millions d'USD, -34%/3T21


Les revenus totaux ont reculé de 13% en glissement annuel. Les commissions nettes de gestion ont accusé une baisse de 10% principalement en raison de la performance négative du marché et d'effets de change défavorables. Les commissions de performance ont diminué de 19 millions d'USD, en raison principalement de nos activités liées aux *hedge funds* et aux actions. Les charges d'exploitation ont été globalement stables, les effets de change favorables et la baisse des dépenses liées aux litiges ayant été presque entièrement gommés par la hausse des dépenses dans la technologie et des frais de personnel et de déplacement. Le ratio charges/produits s'est établi à 72,8%, soit une progression de 8,9 points de pourcentage en glissement annuel. Les actifs investis ont accusé une baisse de 5% par rapport à la période précédente, revenant ainsi à 979 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est élevé à 17,9 milliards d'USD (2 milliards d'USD hors flux des marchés monétaires en raison des produits à revenu fixe).

Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 447 millions d'USD, -47%/3T21


Les revenus totaux ont accusé une baisse de 19%. Les revenus de *Global Markets* ont diminué de 21 millions d'USD, soit 1%, la baisse des revenus d'*Equity Derivatives*, de *Cash Equities* et de *Financing* ayant été largement compensée par la hausse des revenus de *Rates* et de *Foreign Exchange*. Les revenus de *Global Banking* ont reculé de 463 millions d'USD, soit 58%, en raison essentiellement de la diminution des revenus de *Capital Markets*. Les charges d'exploitation se sont inscrites en baisse de 6%, en raison notamment d'effets de changes favorables en partie compensés par l'augmentation des dépenses dans la technologie. Le ratio charges/produits s'est établi à 77,8%, en hausse de 11,3 points de pourcentage en glissement annuel. Le rendement sur fonds propres attribués a été de 14,0%.

Group Functions: perte avant impôts de 158 millions d'USD contre une perte de 180 millions d'USD au 3T21


Renforcement du leadership d'UBS dans la finance durable

La finance durable est depuis longtemps une priorité à l'échelle de l'ensemble du Groupe UBS. Notre but est de proposer des solutions permettant à nos clients privés et institutionnels d'atteindre leurs objectifs de placement, y compris dans le cadre 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 (ODD) des Nations unies.

Moteur de changement auprès des clients et des communautés

Nous soutenons les placements et les objectifs de durabilité de nos clients par le biais de solutions de placement alternatives sur mesure. Dans le cadre d'une collaboration avec certains *family offices* et un gestionnaire de fonds de pension, UBS a ainsi engagé 700 millions d'USD pour le développement d'installations d'entreposage frigorifique efficaces sur le plan énergétique aux États-Unis.

Nous avons également levé 400 millions de GBP pour le développement d'installations dédiées aux sciences de la vie au Royaume-Uni. Ces installations devraient non seulement générer des opportunités d'emplois qualifiés au niveau des économies locales, mais aussi être sources d'avancées dans le secteur de la santé.

Par ailleurs, nous avons lancé, en collaboration avec Essex Pension Fund et Hymans Robertson, un fonds de placement visant à atteindre les objectifs d'Essex Pension Fund en matière d'investissement dans des entreprises à l'avant-garde de la transition vers une économie sobre en carbone. Ce fonds de placement aura, en outre, un impact social positif dans la mesure où il met l'accent sur des entreprises alignées sur cinq ODD des Nations unies.

Faciliter la transition énergétique

La centrale de pompage-turbinage de 900 MW de Nant de Drance est entrée en exploitation en juillet, contribuant ainsi à la transition énergétique en Suisse. UBS a mené plusieurs opérations sur le marché des capitaux pour le financement de ce projet tout au long des quatorze années de travaux qu'il a nécessitées.

Nous avons également annoncé des collaborations de long terme avec deux entreprises pionnières dans les nouvelles technologies d'élimination du carbone. Ces entreprises visent à éliminer un total de 39 500 tonnes de CO₂ de l'atmosphère dans les treize prochaines années. Pour information, l'objectif que s'est fixé UBS en 2021 pour les émissions nettes de gaz à effet de serre des scopes 1 et 2 était de 14 300 tonnes équivalent CO₂.

Soutien aux réfugiés victimes de la guerre en Ukraine

Au 30 septembre 2022, l'UBS Optimus Foundation Ukraine Relief Fund avait alloué près de la moitié des 50 millions d'USD collectés auprès des clients, des collaborateurs, d'UBS et de notre partenaire stratégique XTX Markets pour venir en aide et soutenir les efforts de reconstruction en Ukraine. Le fonds soutient plusieurs 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 avaient apporté un soutien financier d'urgence à 14 000 familles et fourni des biens essentiels à 7600 personnes à fin septembre 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.

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.

² Prêts et avances aux clients

Our key figures

<i>USD m, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended			As of or year-to-date		
	30.9.22	30.6.22	31.12.21	30.9.21	30.9.22	30.9.21
Group results						
Total revenues	8,236	8,917	8,705	9,115	26,534	26,689
Credit loss expense / (release)	(3)	7	(27)	(14)	22	(121)
Operating expenses	5,916	6,295	7,003	6,264	18,845	19,054
Operating profit / (loss) before tax	2,323	2,615	1,729	2,865	7,667	7,755
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,733	2,108	1,348	2,279	5,977	6,109
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.52	0.61	0.38	0.63	1.74	1.68
Profitability and growth²						
Return on equity (%)	12.3	14.6	8.9	15.3	13.7	13.8
Return on tangible equity (%)	13.9	16.4	10.0	17.2	15.4	15.5
Return on common equity tier 1 capital (%)	15.5	18.9	11.9	20.8	17.8	19.5
Return on leverage ratio denominator, gross (%)	3.3	3.4	3.3	3.5	3.4	3.4
Cost / income ratio (%)	71.8	70.6	80.5	68.7	71.0	71.4
Effective tax rate (%)	25.0	19.0	21.4	20.1	21.7	21.0
Net profit growth (%)	(24.0)	5.1	(17.6)	8.9	(2.2)	24.2
Resources²						
Total assets	1,111,753	1,113,193	1,117,182	1,088,773	1,111,753	1,088,773
Equity attributable to shareholders	55,756	56,845	60,662	60,219	55,756	60,219
Common equity tier 1 capital ³	44,664	44,798	45,281	45,022	44,664	45,022
Risk-weighted assets ³	310,615	315,685	302,209	302,426	310,615	302,426
Common equity tier 1 capital ratio (%) ³	14.4	14.2	15.0	14.9	14.4	14.9
Going concern capital ratio (%) ³	19.1	19.0	20.0	20.0	19.1	20.0
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ³	33.7	33.7	34.7	34.0	33.7	34.0
Leverage ratio denominator ³	989,787	1,025,422	1,068,862	1,044,916	989,787	1,044,916
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ³	4.51	4.37	4.24	4.31	4.51	4.31
Liquidity coverage ratio (%)	162.7	160.8	155.5	157.3	162.7	157.3
Net stable funding ratio (%)	120.4	120.9	118.5	118.1	120.4	118.1
Other						
Invested assets (USD bn) ⁴	3,706	3,912	4,596	4,432	3,706	4,432
Personnel (full-time equivalents)	72,009	71,294	71,385	71,427	72,009	71,427
Market capitalization ¹	46,674	52,475	61,230	55,423	46,674	55,423
Total book value per share (USD) ¹	17.52	17.45	17.84	17.48	17.52	17.48
Tangible book value per share (USD) ¹	15.57	15.51	15.97	15.62	15.57	15.62

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group third 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 third 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		Year-to-date	
	30.9.22	30.6.22	30.9.21	2Q22	3Q21	30.9.22	30.9.21
Net interest income	1,596	1,665	1,693	(4)	(6)	5,032	4,934
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,796	1,619	1,697	11	6	5,641	4,485
Net fee and commission income	4,481	4,774	5,610	(6)	(20)	14,608	16,858
Other income	363	859	115	(58)	216	1,254	412
Total revenues	8,236	8,917	9,115	(8)	(10)	26,534	26,689
Credit loss expense / (release)	(3)	7	(14)		(79)	22	(121)
Personnel expenses	4,216	4,422	4,598	(5)	(8)	13,559	14,170
General and administrative expenses	1,192	1,370	1,148	(13)	4	3,769	3,340
Depreciation, amortization and impairment of non-financial assets	508	503	518	1	(2)	1,517	1,544
Operating expenses	5,916	6,295	6,264	(6)	(6)	18,845	19,054
Operating profit / (loss) before tax	2,323	2,615	2,865	(11)	(19)	7,667	7,755
Tax expense / (benefit)	580	497	576	17	1	1,662	1,629
Net profit / (loss)	1,742	2,118	2,289	(18)	(24)	6,005	6,127
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	9	10	9	(10)	2	28	18
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,733	2,108	2,279	(18)	(24)	5,977	6,109
Comprehensive income							
Total comprehensive income	(48)	1,079	1,678			960	3,941
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	(8)	(17)	(5)	(55)	68	1	6
Total comprehensive income attributable to shareholders	(40)	1,097	1,683			959	3,935

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

	As of or for the quarter ended 30.9.22			As of or for the quarter ended 30.6.22			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)
<i>USD m, except where indicated</i>									
Income statement									
Total revenues	8,236	8,308	(73)	8,917	9,036	(119)	8,705	8,819	(114)
Credit loss expense / (release)	(3)	(3)	0	7	7	0	(27)	(27)	0
Operating expenses	5,916	6,152	(236)	6,295	6,577	(282)	7,003	7,227	(224)
Operating profit / (loss) before tax	2,323	2,159	164	2,615	2,452	163	1,729	1,619	109
<i>of which: Global Wealth Management</i>	1,453	1,434	18	1,157	1,130	27	563	541	22
<i>of which: Personal & Corporate Banking</i>	442	437	5	413	409	4	365	362	3
<i>of which: Asset Management</i>	140	139	1	959	959	0	334	328	6
<i>of which: Investment Bank</i>	447	436	11	410	388	22	713	710	3
<i>of which: Group Functions</i>	(158)	(287)	129	(324)	(433)	110	(246)	(321)	75
Net profit / (loss)	1,742	1,608	135	2,118	1,974	144	1,359	1,266	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to shareholders</i>	1,733	1,598	135	2,108	1,964	144	1,348	1,255	93
<i>of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests</i>	9	9	0	10	10	0	11	11	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	(1,791)	(1,753)	(38)	(1,039)	(1,009)	(30)	(181)	(197)	16
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(1,773)	(1,735)	(38)	(1,011)	(981)	(30)	(177)	(194)	16
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	(17)	(17)	0	(28)	(28)	0	(4)	(4)	0
Total comprehensive income	(48)	(145)	97	1,079	965	114	1,178	1,069	109
<i>of which: attributable to shareholders</i>	(40)	(137)	97	1,097	982	114	1,171	1,062	109
<i>of which: attributable to non-controlling interests</i>	(8)	(8)	0	(17)	(17)	0	7	7	0
Balance sheet									
Total assets	1,111,753	1,111,926	(172)	1,113,193	1,112,474	719	1,117,182	1,116,145	1,037
Total liabilities	1,055,666	1,056,985	(1,319)	1,056,010	1,057,390	(1,380)	1,056,180	1,057,702	(1,522)
Total equity	56,087	54,941	1,146	57,184	55,085	2,099	61,002	58,442	2,559
<i>of which: equity attributable to shareholders</i>	55,756	54,610	1,146	56,845	54,746	2,099	60,662	58,102	2,559
<i>of which: equity attributable to non-controlling interests</i>	330	330	0	339	339	0	340	340	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	44,664	42,064	2,600	44,798	42,317	2,481	45,281	41,594	3,687
Going concern capital	59,359	55,733	3,626	59,907	56,359	3,548	60,488	55,434	5,054
Risk-weighted assets	310,615	308,571	2,044	315,685	313,448	2,238	302,209	299,005	3,204
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.4	13.6	0.7	14.2	13.5	0.7	15.0	13.9	1.1
Going concern capital ratio (%)	19.1	18.1	1.0	19.0	18.0	1.0	20.0	18.5	1.5
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	33.7	32.8	1.0	33.7	32.8	0.9	34.7	33.3	1.3
Leverage ratio denominator	989,787	989,909	(122)	1,025,422	1,024,811	612	1,068,862	1,067,679	1,183
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	4.51	4.25	0.26	4.37	4.13	0.24	4.24	3.90	0.34

Publication du rapport et présentation des résultats

Le rapport financier du troisième trimestre 2022, le communiqué et la présentation des résultats seront disponibles à partir du mardi 25 octobre 2022, 6h45 HAEC, à l'adresse ubs.com/quarterlyreporting.

UBS présentera ses résultats du troisième trimestre 2022 le mardi 25 octobre 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

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. 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, y compris des pénuries d'énergie et 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 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.