

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

# Résultat net de 2,3 milliards d'USD au 3T21; rendement sur fonds propres CET1 de 20,8%

«Notre dynamique commerciale et notre souci constant de générer de la croissance, de fournir une exécution rigoureuse et un écosystème intégré à nos clients ont de nouveau engendré une performance trimestrielle solide dans toutes nos divisions et régions, avec un bénéfice avant impôts de 2,9 milliards d'USD.»

Ralph Hamers, Group CEO

## Faits marquants du Groupe



Nous nous engageons sans relâche pour nos clients



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



Nous visons une hausse des rendements en exploitant le potentiel d'UBS

2,9

mrd USD

Bénéfice  
avant impôt

2,3

mrd USD

Résultat net  
revenant aux  
actionnaires  
d'UBS Group SA

0,63

USD

Résultat dilué  
par action

20,8

%

Rendement  
sur fonds propres  
CET1

14,9

%

Ratio de fonds  
propres CET1

Les documents relatifs aux résultats d'UBS au troisième trimestre 2021 sont disponibles sous [ubs.com/investors](https://ubs.com/investors).  
Le webcast audio de la conférence sur les résultats commencera le 26 octobre 2021 à 9h00 HAEC.

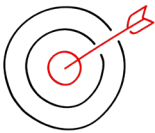
## Faits marquants du Groupe

---



Nous nous engageons sans relâche pour nos clients

La dynamique persistante des flux et de la croissance des volumes depuis le début de l'année montre que les clients continuent de nous accorder leur confiance. Conjugué à des conditions de marché favorables et au sentiment positif des investisseurs, cela a permis d'enregistrer de la croissance dans toute l'entreprise. Sur les neuf premiers mois de l'année, GWM a enregistré 80 milliards d'USD de nouveaux actifs nets générant des commissions grâce à la contribution de toutes les régions, et les nouveaux prêts nets de GWM et de Personal Banking se sont chiffrés à 23 milliards d'USD. La forte activité des clients a alimenté une augmentation en glissement annuel de 8% des revenus issus des transactions pour GWM et de 44% des produits d'exploitation de *Global Banking*.



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

Sur les neuf premiers mois de 2021, nous avons contribué à ce que plus de 26 milliards d'USD soient investis sur les marchés privés par des investisseurs privés et institutionnels, permettant ainsi à nos clients privés de profiter de notre taille et de bénéficier des accès et des tarifs de la clientèle institutionnelle. La durabilité demeure un sujet important aussi bien pour nos clients que pour nous. Les placements à impact et axés sur le développement durable ont ainsi enregistré un taux de croissance de 63% depuis le début de l'année pour atteindre 207 milliards d'USD. Notre offre intégrée de comptes gérés séparément (SMA) proposée aux Etats-Unis continue d'attirer des fonds, de même que les mandats gérés par le biais de *My Way*.



Nous visons une hausse des rendements en exploitant le potentiel d'UBS

Au troisième trimestre 2021, le bénéfice avant impôts s'est établi à 2865 millions d'USD (+11% en glissement annuel), avec 14 millions d'USD de reprises nettes de charges pour risques sur crédits. Le ratio charges/produits a été de 68,7%, soit une baisse de 1,7 point de pourcentage en glissement annuel, les produits d'exploitation ayant augmenté de 2% et les charges d'exploitation baissé de 1% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2279 millions d'USD (+9% en glissement annuel), avec un résultat dilué par action de 0,63 USD. Le rendement sur fonds propres CET1<sup>1</sup> a été de 20,8%. A la fin du trimestre sous revue, le ratio de fonds propres CET1 était de 14,9% (valeur cible: ~13%) et le ratio de levier CET1 de 4,31% (valeur cible: >3,7%), tous deux en hausse en glissement trimestriel. Nous avons racheté pour 2,0 milliards d'USD d'actions sur les neuf premiers mois de 2021 et prévoyons de faire de même à hauteur de 0,6 milliard d'USD au quatrième trimestre 2021.

## Ralph Hamers, Group CEO

«Notre dynamique commerciale et notre souci constant de générer de la croissance, de fournir une exécution rigoureuse et un écosystème intégré à nos clients ont de nouveau engendré une performance trimestrielle solide dans toutes nos divisions et régions.

Le marché et le contexte économique ont été largement porteurs au troisième trimestre, en dépit d'une certaine incertitude observée dernièrement. Nous avons cependant continué, et nous continuerons, d'offrir à notre clientèle de précieux services de conseil et une exécution d'excellente qualité quelle que soit la conjoncture, afin de leur permettre de faire face à la volatilité et de saisir les opportunités.

Au cours du trimestre écoulé, nous avons réalisé d'énormes progrès pour placer nos clients au cœur de toutes nos

activités, comme nous le promettons. Nous proposons ainsi de nouvelles possibilités de placement à l'échelle de l'entreprise, ainsi que des offres tenant compte des préférences afin d'offrir à nos clients une expérience plus personnalisée. Nous avons également lancé, avec un partenaire externe, le plus grand fonds d'impact biotechnologique jamais créé.

Aujourd'hui, l'avantage d'offrir un écosystème intégré complet à notre clientèle se fait déjà ressentir. Cependant, nous avons la capacité, et l'obligation, de faire plus.

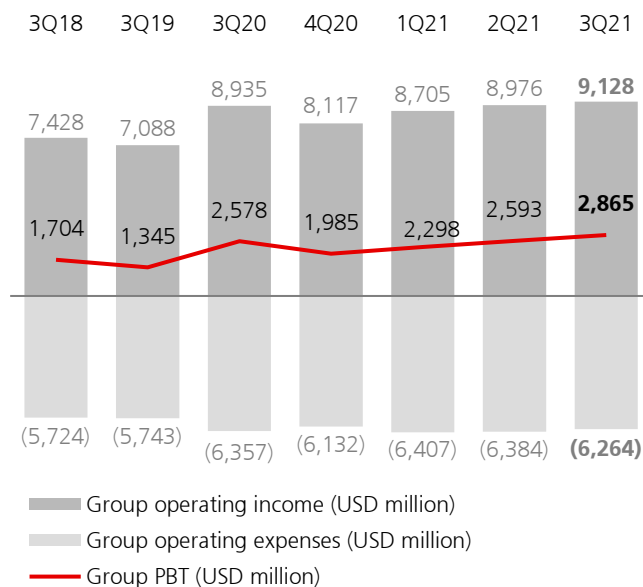
Il s'agit d'un élément central pour le succès de notre stratégie. Nous aurons le plaisir de vous faire part de ce que cela signifie pour nos clients et nos actionnaires lors de notre mise à jour relative à la stratégie du 1<sup>er</sup> février 2022.»

## Performance financière – Sélection d'indicateurs

| Group                                   | 3Q21             | 9M21             |                               |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|
| <b>Return on CET1 capital</b>           | <b>20.8%</b>     | <b>19.5%</b>     | Target: 12–15%                |
| Return on tangible equity               | 17.2%            | 15.5%            |                               |
| <b>Cost/income ratio</b>                | <b>68.7%</b>     | <b>71.4%</b>     | Target: 75–78%                |
| Net profit attributable to shareholders | USD 2.3bn        | USD 6.1bn        |                               |
| <b>CET1 capital ratio</b>               | <b>14.9%</b>     | <b>14.9%</b>     | Guidance: ~13%                |
| <b>CET1 leverage ratio</b>              | <b>4.31%</b>     | <b>4.31%</b>     | Guidance: >3.7%               |
| Tangible book value per share           | USD 15.62        | USD 15.62        |                               |
| <b>Global Wealth Management</b>         |                  |                  |                               |
| Profit before tax                       | USD 1.5bn        | USD 4.2bn        |                               |
| <b>PBT growth</b>                       | <b>43%</b>       | <b>34%</b>       | Target: 10–15% over the cycle |
| Invested assets                         | USD 3.2trn       | USD 3.2trn       |                               |
| Net new fee-generating assets           | USD 19bn         | USD 80bn         |                               |
| <b>Personal &amp; Corporate Banking</b> |                  |                  |                               |
| Profit before tax                       | CHF 0.4bn        | CHF 1.3bn        |                               |
| Return on attributed equity (CHF)       | 21%              | 20%              |                               |
| Net new loans, Personal Banking         | CHF 0.7bn        | CHF 2.1bn        |                               |
| <b>Asset Management</b>                 |                  |                  |                               |
| Profit before tax                       | USD 0.2bn        | USD 0.7bn        |                               |
| Invested assets                         | USD 1.2trn       | USD 1.2trn       |                               |
| Net new money excl. money markets       | USD 1bn          | USD 32bn         |                               |
| <b>Investment Bank</b>                  |                  |                  |                               |
| Profit before tax                       | USD 0.8bn        | USD 1.9bn        |                               |
| Return on attributed equity             | 26%              | 20%              |                               |
| <b>RWA and LRD vs. Group</b>            | <b>33% / 31%</b> | <b>33% / 31%</b> | Guidance: up to 1/3           |

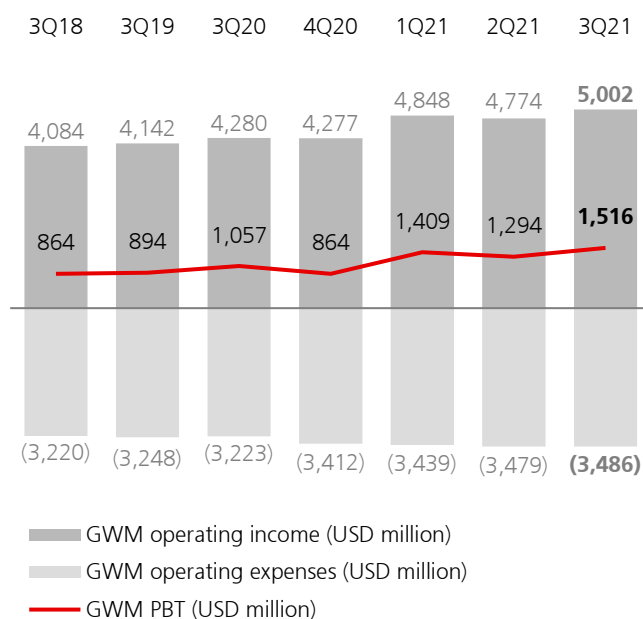
## Vue d'ensemble des performances au troisième trimestre 2021

### Groupe: bénéfice avant impôts de 2865 millions d'USD, +11%/3T20

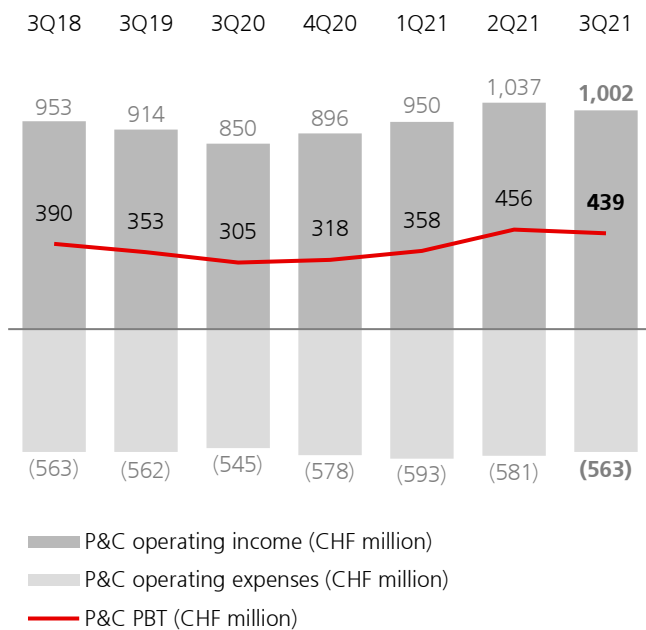


Le bénéfice avant impôts s'est établi à 2865 millions d'USD (+11% en glissement annuel), dont 14 millions d'USD de reprises nettes de charges pour risques sur crédits. Le ratio charges/produits a été de 68,7%, soit une baisse de 1,7 point de pourcentage en glissement annuel, les produits d'exploitation ayant augmenté de 2% et les charges d'exploitation baissées de 1% en glissement annuel. Le résultat net revenant aux actionnaires s'est élevé à 2279 millions d'USD (+9% en glissement annuel), avec un résultat dilué par action de 0,63 USD. Le rendement sur fonds propres CET1<sup>1</sup> a été de 20,8%.

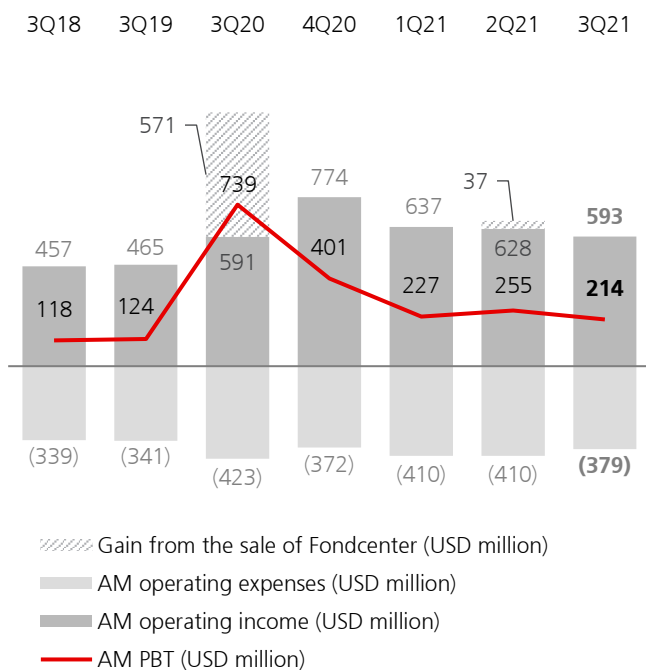
### Global Wealth Management (GWM): bénéfice avant impôts de 1516 millions d'USD, +43%/3T20



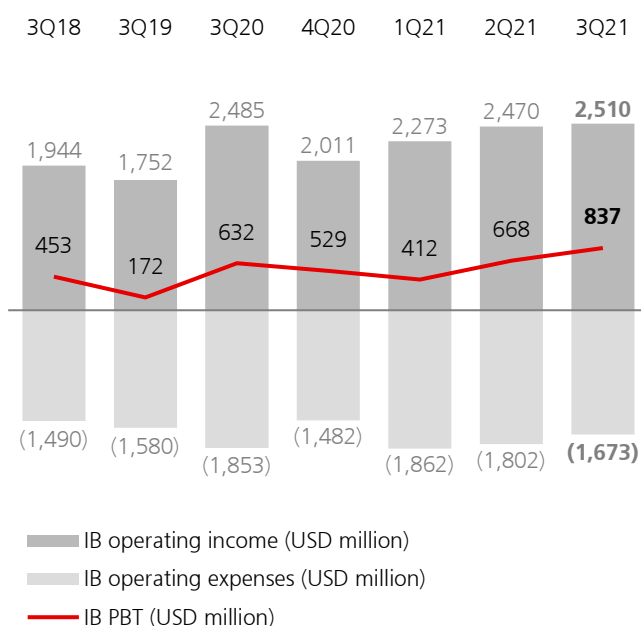
GWM a enregistré une croissance à deux chiffres du bénéfice avant impôts dans toutes les régions et les produits d'exploitation ont gagné 17% en glissement annuel. Les revenus nets récurrents provenant des prestations de services ont augmenté de 23%, principalement en raison d'une hausse de la moyenne des actifs générant des commissions sous l'effet de la performance positive du marché et des nouveaux actifs nets générant des commissions. Le résultat net des opérations d'intérêts a progressé de 15%, grâce à une hausse des revenus des prêts générée par des volumes et des marges accrus, et grâce à une augmentation des revenus provenant des dépôts. Les revenus issus des transactions ont monté de 4%, surtout en raison du niveau d'activité élevé de la clientèle dans les régions Amériques et EMEA, ainsi qu'en Suisse. Les reprises nettes de charges pour risques sur crédits ont atteint 11 millions d'USD contre 22 millions d'USD au troisième trimestre 2020. Le ratio charges/produits s'est amélioré à 69,8%, en baisse de 5,8 points de pourcentage en glissement annuel, les produits et charges d'exploitation ayant augmenté de respectivement 17% et 8% en raison de la rémunération variable des conseillers financiers. Les prêts ont atteint 231 milliards d'USD, avec 3 milliards nets d'USD de nouveaux prêts, surtout dans la région Amériques. Les actifs investis sont en baisse de 1% par rapport à la période précédente, à 3198 milliards d'USD. Les actifs générant des commissions<sup>2</sup> ont légèrement diminué par rapport à la période précédente, pour s'établir à 1412 milliards d'USD. Les nouveaux actifs nets générant des commissions<sup>2</sup> ont atteint 18,8 milliards d'USD, soit un taux de croissance annualisé de 5% sur le trimestre, avec des afflux dans presque toutes les régions.

**Personal & Corporate Banking (P&C): bénéfice avant impôts de 439 millions de CHF, +44%/3T20**


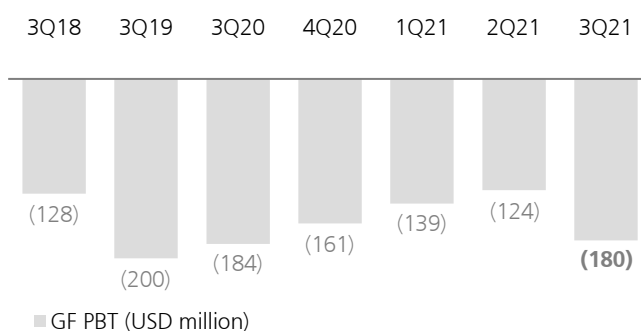
L'augmentation des produits d'exploitation de 18% s'explique par une hausse des revenus nets récurrents provenant de prestations de services, des revenus nets d'intérêts et des revenus issus des transactions, ainsi que par des reprises nettes de charges pour risques sur crédits de 6 millions de CHF contre 84 millions de CHF au troisième trimestre 2020. L'augmentation de 18% des revenus nets récurrents provenant de prestations de services est principalement due à une hausse des commissions liées aux dépôts, aux mandats et aux fonds de placement. Le résultat net des opérations d'intérêts s'est accru de 5%, essentiellement sous l'effet d'une gestion proactive des dépôts qui a permis de réduire les coûts de liquidité et de financement. La progression de 7% des revenus issus des transactions est surtout due aux revenus issus des cartes de crédit et des opérations sur devises, et reflète la hausse continue des dépenses des clients consacrées aux voyages et aux loisirs observée depuis l'assouplissement des restrictions liées à la pandémie. Le ratio charges/produits s'est établi à 56,6%, en amélioration de 1,7 point de pourcentage en glissement annuel, les produits et charges d'exploitation ayant augmenté de respectivement 6% et 3%.

**Asset Management (AM): bénéfice avant impôts de 214 millions d'USD, (71%)/3T20**


Hors gain de 571 millions d'USD résultant de la vente d'une participation majoritaire dans Clearstream Fund Centre (anciennement Fondcenter AG) au troisième trimestre 2020, le bénéfice avant impôts a augmenté de 27% et le produit d'exploitation a été stable en glissement annuel, une hausse des commissions nettes de gestion ayant compensé une baisse des commissions de performance. Le ratio charges/produits a atteint 63,9%, soit une amélioration de 7,4 points de pourcentage en glissement annuel hors gain précité, avec des produits d'exploitation stables et des charges d'exploitation en baisse de 10%. Les actifs investis ont diminué de 2% par rapport à la période précédente pour atteindre 1154 milliards d'USD. L'afflux net d'argent frais s'est établi à 1,5 milliard d'USD (1,1 milliard d'USD hors flux des marchés monétaires).

**Investment Bank (IB): bénéfice avant impôts de 837 millions d'USD, +32%/3T20**


Les produits d'exploitation sont en hausse de 1% en glissement annuel, ou de 11% si l'on exclut le gain de 215 millions d'USD lié à la vente des droits de propriété intellectuelle associés à la famille des indices Bloomberg Commodity au troisième trimestre 2020. Les revenus de *Global Banking* ont augmenté de 22%, soit 141 millions d'USD, tirés par les revenus d'*Advisory* et de *Capital Market*, qui ont surperformé par rapport au pool global de commissions. Les revenus de *Global Markets* ont fléchi de 7%, soit 126 millions d'USD. Hors gain précité, les revenus ont progressé de 5%, principalement grâce à la hausse des revenus des dérivés sur actions, des *cash equities*, du *prime brokerage* et du financement sur le marché des capitaux. Les charges nettes pour pertes sur crédits ont atteint 5 millions d'USD contre 15 millions d'USD au troisième trimestre 2020. Le ratio charges/produits a été de 66,5%, soit une amélioration de 7,6 points de pourcentage en glissement annuel, car le produit d'exploitation a augmenté de 1% et les charges d'exploitation ont baissé de 10% (le troisième trimestre 2020 incluait 229 millions d'USD de dépenses associées à la modification de certaines rémunérations différées en cours). Le rendement annualisé sur fonds propres attribués a été de 26,4%.

**Group Functions: perte avant impôts de 180 millions d'USD contre 184 millions d'USD au 3T20**


## Renforcement du leadership d'UBS dans la finance durable

---

Pour UBS, la finance durable est une priorité à l'échelle de toute l'entreprise depuis de nombreuses années. Son but est d'aider les 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 la stratégie d'UBS. De plus, l'entreprise aspire à devenir le premier partenaire des clients qui souhaitent mobiliser leurs capitaux pour soutenir les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies.

### **Des conseils sur mesure en matière d'investissements durables**

Selon l'enquête UBS sur la confiance des investisseurs publiée en juillet 2021, les chefs d'entreprise considèrent que la durabilité pourrait offrir un large éventail d'opportunités sur les trois prochaines années. Parmi les personnes interrogées, 61% pensent qu'elle pourrait générer un surcroît de revenus, 57% qu'elle pourrait contribuer à améliorer les relations clients et 55% celles avec les collaborateurs.

En juillet, UBS a lancé une nouvelle offre pour fournir à ses clients de Wealth Management des conseils sur mesure en matière d'investissement durable. Celle-ci leur permet de profiter de conseils personnalisés sur six thématiques relatives aux investissements durables: Changement climatique, Eau, Pollution et déchets, Personnes, Produits et services, Gouvernance. Toutes ont été identifiées par le Chief Investment Office d'UBS Global Wealth Management comme étant des axes clés pour permettre aux entreprises et aux secteurs de s'engager sur la voie d'un avenir durable.

Pour la deuxième fois consécutive, le Groupe UBS est arrivé premier sur 78 entreprises dans la Climate Risk Survey 2021 de la Global Association of Risk Professionals. Cette première place témoigne de la solidité de la gouvernance d'UBS, de sa stratégie, de sa gestion des risques et de sa publication d'informations en matière de climat. L'élaboration du plan d'action d'UBS sur le climat, qui sera divulgué lors du *reporting* sur le climat de l'entreprise en mars 2022, avance à grands pas.

Par ailleurs, UBS est devenue membre du groupe de travail sur les informations financières liées à la nature (*Taskforce on Nature-related Financial Disclosures – TNFD*). Le TNFD rassemble des experts en biodiversité, en données, en mesures, en normes et en publication des informations au sein d'un groupe de collaboration unique visant à créer un cadre pratique pour les risques liés à la nature. Son objectif est d'accélérer la transition des flux financiers mondiaux afin d'en atténuer l'impact négatif sur la nature tout en maximisant l'impact positif.

### **Placements à impact**

En septembre, UBS a lancé son organisation philanthropique indépendante, UBS Optimus Foundation, en Inde. Depuis plus de deux décennies, UBS Optimus Foundation est à l'avant-garde de la philanthropie à impact, fournissant des solutions évolutives aux questions sociales et environnementales.

Les philanthropes et les clients d'UBS pourront ainsi participer directement à l'action pionnière d'UBS Optimus Foundation en Inde ou ailleurs. L'engagement d'UBS envers la région et envers les clients souhaitant lutter contre les inégalités sociales et ses causes profondes s'en trouve consolidé. Ces programmes ont bénéficié à quatre millions d'enfants et ont permis d'offrir une formation professionnelle à presque 240 000 personnes depuis 2015.

En octobre, UBS a lancé UBS Collectives pour exploiter le pouvoir de la philanthropie collective. Cette initiative innovante à impact social rapproche les clients philanthropes d'UBS. Elle leur permet de mettre en commun leur expertise et de mobiliser leurs capitaux pour participer à la résolution des problèmes qui leur tiennent le plus à cœur dans les domaines de la protection de l'enfant, du changement climatique, de la santé ou de l'éducation.

Les clients d'UBS Global Wealth Management ont également investi 650 millions d'USD dans le fonds Oncology Impact Fund 2 (OIF 2) de MPM Capital, une initiative de placement à impact qui investit dans des entreprises publiques et privées développant des traitements novateurs contre le cancer. Cette somme représente plus de 75% du total levé pour ce fonds, soit 850 millions d'USD. Ce montant fait de l'OIF 2 le plus grand fonds de placement à impact dédié de l'histoire de la biotechnologie.

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.

<sup>1</sup> Le rendement sur fonds propres CET1 correspond au résultat net annualisé revenant aux actionnaires divisé par la moyenne des fonds propres CET1.

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



**Selected financial information of our business divisions and Group Functions<sup>1</sup>**

|  | For the quarter ended 30.9.21 |                              |                  |                 |                 |              |
|--|-------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| <i>USD million</i>   | Global Wealth Management      | Personal & Corporate Banking | Asset Management | Investment Bank | Group Functions | Total        |
| Operating income   | 5,002                         | 1,091                        | 593              | 2,510           | (68)            | 9,128        |
| <i>of which: gain from the sale of domestic wealth management business in Austria</i>                  | 100                           |                              |                  |                 |                 | 100          |
| Operating expenses   | 3,486                         | 613                          | 379              | 1,673           | 112             | 6,264        |
| <i>of which: net restructuring expenses<sup>2</sup></i>  | 21                            | 7                            | 6                | 14              | 17              | 66           |
| <b>Operating profit / (loss) before tax</b>  | <b>1,516</b>                  | <b>478</b>                   | <b>214</b>       | <b>837</b>      | <b>(180)</b>    | <b>2,865</b> |
|  | For the quarter ended 30.9.20 |                              |                  |                 |                 |              |
| <i>USD million</i>   | Global Wealth Management      | Personal & Corporate Banking | Asset Management | Investment Bank | Group Functions | Total        |
| Operating income   | 4,280                         | 931                          | 1,162            | 2,485           | 78              | 8,935        |
| <i>of which: net gain from the sale of a majority stake in Fondcenter AG</i>                           | 60                            |                              | 571              |                 |                 | 631          |
| <i>of which: gain from the sale of intellectual property rights</i>                                    |                               |                              |                  | 215             |                 | 215          |
| <i>of which: net gains from properties sold or held for sale</i>                                       |                               |                              |                  |                 | 64              | 64           |
| <i>of which: gain related to investment in associates</i>  | 6                             | 19                           |                  |                 |                 | 26           |
| <i>of which: gain from the sale of equity investment measured at fair value through profit or loss</i> | 4                             | 18                           |                  |                 |                 | 22           |
| Operating expenses   | 3,223                         | 596                          | 423              | 1,853           | 262             | 6,357        |
| <i>of which: acceleration of expenses in relation to outstanding deferred compensation awards</i>      | 46                            | 3                            | 22               | 229             | 58              | 359          |
| <i>of which: expenses associated with terminated real estate leases</i>                                |                               |                              |                  |                 | 72              | 72           |
| <b>Operating profit / (loss) before tax</b>  | <b>1,057</b>                  | <b>335</b>                   | <b>739</b>       | <b>632</b>      | <b>(184)</b>    | <b>2,578</b> |

<sup>1</sup> 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. <sup>2</sup> Includes curtailment gains of USD 8 million (second quarter of 2021: USD 59 million), which represent a reduction in the defined benefit obligation related to the Swiss pension plan resulting from a decrease in headcount following restructuring activities.

## Our key figures

| USD million, except where indicated                           | As of or for the quarter ended |           |           |           | As of or year-to-date |           |
|---|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|-----------|
|   | 30.9.21                        | 30.6.21   | 31.12.20  | 30.9.20   | 30.9.21               | 30.9.20   |
| <b>Group results</b>  |                                |           |           |           |                       |           |
| Operating income  | 9,128                          | 8,976     | 8,117     | 8,935     | 26,810                | 24,273    |
| Operating expenses  | 6,264                          | 6,384     | 6,132     | 6,357     | 19,054                | 18,103    |
| Operating profit / (loss) before tax                          | 2,865                          | 2,593     | 1,985     | 2,578     | 7,755                 | 6,169     |
| Net profit / (loss) attributable to shareholders              | 2,279                          | 2,006     | 1,636     | 2,093     | 6,109                 | 4,921     |
| Diluted earnings per share (USD) <sup>1</sup>                 | 0.63                           | 0.55      | 0.44      | 0.56      | 1.68                  | 1.33      |
| <b>Profitability and growth<sup>2</sup></b>                   |                                |           |           |           |                       |           |
| Return on equity (%)  | 15.3                           | 13.7      | 11.0      | 14.4      | 13.8                  | 11.5      |
| Return on tangible equity (%)                                 | 17.2                           | 15.4      | 12.4      | 16.2      | 15.5                  | 12.9      |
| Return on common equity tier 1 capital (%)                    | 20.8                           | 19.3      | 16.8      | 21.9      | 19.5                  | 17.6      |
| Return on risk-weighted assets, gross (%)                     | 12.2                           | 12.2      | 11.4      | 12.7      | 12.2                  | 11.8      |
| Return on leverage ratio denominator, gross (%) <sup>3</sup>  | 3.5                            | 3.4       | 3.2       | 3.7       | 3.4                   | 3.5       |
| Cost / income ratio (%)                                       | 68.7                           | 71.8      | 74.9      | 70.4      | 71.4                  | 72.7      |
| Effective tax rate (%)  | 20.1                           | 22.4      | 17.2      | 18.8      | 21.0                  | 20.1      |
| Net profit growth (%)   | 8.9                            | 62.8      | 126.7     | 99.5      | 24.2                  | 37.4      |
| <b>Resources<sup>2</sup></b>                                  |                                |           |           |           |                       |           |
| Total assets  | 1,088,773                      | 1,086,519 | 1,125,765 | 1,065,153 | 1,088,773             | 1,065,153 |
| Equity attributable to shareholders                           | 60,219                         | 58,765    | 59,445    | 59,451    | 60,219                | 59,451    |
| Common equity tier 1 capital <sup>4</sup>                     | 45,022                         | 42,583    | 39,890    | 38,197    | 45,022                | 38,197    |
| Risk-weighted assets <sup>4</sup>                             | 302,426                        | 293,277   | 289,101   | 283,133   | 302,426               | 283,133   |
| Common equity tier 1 capital ratio (%) <sup>4</sup>           | 14.9                           | 14.5      | 13.8      | 13.5      | 14.9                  | 13.5      |
| Going concern capital ratio (%) <sup>4</sup>                  | 20.0                           | 20.2      | 19.4      | 19.2      | 20.0                  | 19.2      |
| Total loss-absorbing capacity ratio (%) <sup>4</sup>          | 34.0                           | 35.6      | 35.2      | 34.5      | 34.0                  | 34.5      |
| Leverage ratio denominator <sup>3,4</sup>                     | 1,044,916                      | 1,039,939 | 1,037,150 | 994,366   | 1,044,916             | 994,366   |
| Common equity tier 1 leverage ratio (%) <sup>3,4</sup>        | 4.31                           | 4.09      | 3.85      | 3.84      | 4.31                  | 3.84      |
| Going concern leverage ratio (%) <sup>3,4</sup>               | 5.8                            | 5.7       | 5.4       | 5.5       | 5.8                   | 5.5       |
| Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) <sup>4</sup> | 9.8                            | 10.0      | 9.8       | 9.8       | 9.8                   | 9.8       |
| Liquidity coverage ratio (%) <sup>5</sup>                     | 157                            | 156       | 152       | 154       | 157                   | 154       |
| Net stable funding ratio (%) <sup>5</sup>                     | 118                            | 115       | 119       | 117       | 118                   | 117       |
| <b>Other</b>  |                                |           |           |           |                       |           |
| Invested assets (USD billion) <sup>6</sup>                    | 4,432                          | 4,485     | 4,187     | 3,807     | 4,432                 | 3,807     |
| Personnel (full-time equivalents)                             | 71,427                         | 71,304    | 71,551    | 71,230    | 71,427                | 71,230    |
| Market capitalization <sup>1</sup>                            | 55,423                         | 53,218    | 50,013    | 40,113    | 55,423                | 40,113    |
| Total book value per share (USD) <sup>1</sup>                 | 17.48                          | 16.90     | 16.74     | 16.57     | 17.48                 | 16.57     |
| Total book value per share (CHF) <sup>1</sup>                 | 16.30                          | 15.64     | 14.82     | 15.27     | 16.30                 | 15.27     |
| Tangible book value per share (USD) <sup>1</sup>              | 15.62                          | 15.05     | 14.91     | 14.78     | 15.62                 | 14.78     |
| Tangible book value per share (CHF) <sup>1</sup>              | 14.57                          | 13.92     | 13.21     | 13.61     | 14.57                 | 13.61     |

<sup>1</sup> Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group third quarter 2021 report for more information. <sup>2</sup> Refer to the "Performance targets and capital guidance" section of our Annual Report 2020 for more information about our performance targets. <sup>3</sup> Leverage ratio denominators and leverage ratios for the respective periods in 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that applied from 25 March 2020 until 1 January 2021 and was granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Regulatory and legal developments" section of our Annual Report 2020 for more information. <sup>4</sup> 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 2021 report for more information. <sup>5</sup> Prior-period "Net stable funding ratio" is based on estimated pro forma reporting. Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group third quarter 2021 report for more information. <sup>6</sup> Consists of invested assets for Global Wealth Management, Asset Management and Personal & Corporate Banking. Refer to "Note 32 Invested assets and net new money" in the "Consolidated financial statements" section of our Annual Report 2020 for more information.

**Income statement**

| <i>USD million</i>  | For the quarter ended |         |         | % change from |      | Year-to-date |         |
|---|-----------------------|---------|---------|---------------|------|--------------|---------|
|   | 30.9.21               | 30.6.21 | 30.9.20 | 2Q21          | 3Q20 | 30.9.21      | 30.9.20 |
| Net interest income   | <b>1,693</b>          | 1,628   | 1,517   | 4             | 12   | 4,934        | 4,240   |
| Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss | <b>1,697</b>          | 1,479   | 1,769   | 15            | (4)  | 4,485        | 5,507   |
| Credit loss (expense) / release   | <b>14</b>             | 80      | (89)    | (83)          |      | 121          | (628)   |
| Fee and commission income   | <b>6,119</b>          | 6,041   | 5,211   | 1             | 17   | 18,330       | 15,418  |
| Fee and commission expense  | <b>(510)</b>          | (484)   | (440)   | 5             | 16   | (1,472)      | (1,316) |
| Net fee and commission income   | <b>5,610</b>          | 5,557   | 4,771   | 1             | 18   | 16,858       | 14,103  |
| Other income  | <b>115</b>            | 233     | 967     | (51)          | (88) | 412          | 1,052   |
| Total operating income  | <b>9,128</b>          | 8,976   | 8,935   | 2             | 2    | 26,810       | 24,273  |
| Personnel expenses  | <b>4,598</b>          | 4,772   | 4,631   | (4)           | (1)  | 14,170       | 13,235  |
| General and administrative expenses   | <b>1,148</b>          | 1,103   | 1,173   | 4             | (2)  | 3,340        | 3,369   |
| Depreciation and impairment of property, equipment and software                           | <b>511</b>            | 500     | 538     | 2             | (5)  | 1,520        | 1,452   |
| Amortization and impairment of goodwill and intangible assets                             | <b>7</b>              | 9       | 15      | (22)          | (54) | 24           | 47      |
| Total operating expenses  | <b>6,264</b>          | 6,384   | 6,357   | (2)           | (1)  | 19,054       | 18,103  |
| Operating profit / (loss) before tax  | <b>2,865</b>          | 2,593   | 2,578   | 10            | 11   | 7,755        | 6,169   |
| Tax expense / (benefit)   | <b>576</b>            | 581     | 485     | (1)           | 19   | 1,629        | 1,242   |
| Net profit / (loss)   | <b>2,289</b>          | 2,012   | 2,094   | 14            | 9    | 6,127        | 4,927   |
| Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests                             | <b>9</b>              | 6       | 0       | 67            |      | 18           | 6       |
| <b>Net profit / (loss) attributable to shareholders</b>                                   | <b>2,279</b>          | 2,006   | 2,093   | 14            | 9    | 6,109        | 4,921   |

**Comprehensive income**

|  |              |       |       |      |      |       |       |
|--|--------------|-------|-------|------|------|-------|-------|
| Total comprehensive income   | <b>1,678</b> | 2,602 | 2,180 | (35) | (23) | 3,941 | 6,584 |
| Total comprehensive income attributable to non-controlling interests | <b>(5)</b>   | 20    | 7     |      |      | 6     | 9     |
| <b>Total comprehensive income attributable to shareholders</b>       | <b>1,683</b> | 2,582 | 2,173 | (35) | (23) | 3,935 | 6,575 |

**Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated**

| USD million, except where indicated                                     | As of or for the quarter ended 30.9.21 |                     |                       | As of or for the quarter ended 30.6.21 |                     |                       | As of or for the quarter ended 31.12.20 |                     |                       |
|---|--|---------------------|-----------------------|--|---------------------|-----------------------|---|---------------------|-----------------------|
|   | UBS Group AG consolidated              | UBS AG consolidated | Difference (absolute) | UBS Group AG consolidated              | UBS AG consolidated | Difference (absolute) | UBS Group AG consolidated               | UBS AG consolidated | Difference (absolute) |
| <b>Income statement</b>   |  |                     |                       |  |                     |                       |   |                     |                       |
| Operating income  | 9,128                                  | 9,224               | (95)                  | 8,976                                  | 9,071               | (94)                  | 8,117                                   | 8,220               | (103)                 |
| Operating expenses  | 6,264                                  | 6,512               | (248)                 | 6,384                                  | 6,589               | (206)                 | 6,132                                   | 6,324               | (192)                 |
| Operating profit / (loss) before tax                                    | 2,865                                  | 2,712               | 152                   | 2,593                                  | 2,481               | 111                   | 1,985                                   | 1,896               | 89                    |
| of which: Global Wealth Management                                      | 1,516                                  | 1,500               | 16                    | 1,294                                  | 1,273               | 21                    | 864                                     | 855                 | 9                     |
| of which: Personal & Corporate Banking                                  | 478                                    | 479                 | (1)                   | 498                                    | 496                 | 2                     | 353                                     | 353                 | (1)                   |
| of which: Asset Management  | 214                                    | 214                 | 0                     | 255                                    | 254                 | 1                     | 401                                     | 401                 | 0                     |
| of which: Investment Bank   | 837                                    | 833                 | 4                     | 668                                    | 655                 | 14                    | 529                                     | 528                 | 1                     |
| of which: Group Functions   | (180)                                  | (314)               | 134                   | (124)                                  | (197)               | 73                    | (161)                                   | (241)               | 79                    |
| Net profit / (loss)   | 2,289                                  | 2,163               | 125                   | 2,012                                  | 1,919               | 93                    | 1,645                                   | 1,572               | 73                    |
| of which: net profit / (loss) attributable to shareholders              | 2,279                                  | 2,154               | 125                   | 2,006                                  | 1,913               | 93                    | 1,636                                   | 1,563               | 73                    |
| of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests | 9                                      | 9                   | 0                     | 6                                      | 6                   | 0                     | 9                                       | 9                   | 0                     |
| <b>Statement of comprehensive income</b>                                |  |                     |                       |  |                     |                       |   |                     |                       |
| Other comprehensive income  | (610)                                  | (598)               | (12)                  | 591                                    | 592                 | (1)                   | 83                                      | 54                  | 29                    |
| of which: attributable to shareholders                                  | (596)                                  | (584)               | (12)                  | 576                                    | 578                 | (1)                   | 65                                      | 36                  | 29                    |
| of which: attributable to non-controlling interests                     | (14)                                   | (14)                | 0                     | 14                                     | 14                  | 0                     | 18                                      | 18                  | 0                     |
| Total comprehensive income  | 1,678                                  | 1,565               | 113                   | 2,602                                  | 2,510               | 92                    | 1,728                                   | 1,626               | 102                   |
| of which: attributable to shareholders                                  | 1,683                                  | 1,570               | 113                   | 2,582                                  | 2,491               | 92                    | 1,701                                   | 1,599               | 102                   |
| of which: attributable to non-controlling interests                     | (5)                                    | (5)                 | 0                     | 20                                     | 20                  | 0                     | 27                                      | 27                  | 0                     |
| <b>Balance sheet</b>  |  |                     |                       |  |                     |                       |   |                     |                       |
| Total assets  | 1,088,773                              | 1,088,246           | 528                   | 1,086,519                              | 1,085,861           | 658                   | 1,125,765                               | 1,125,327           | 438                   |
| Total liabilities   | 1,028,221                              | 1,030,828           | (2,607)               | 1,027,469                              | 1,030,216           | (2,746)               | 1,066,000                               | 1,067,254           | (1,254)               |
| Total equity  | 60,552                                 | 57,418              | 3,134                 | 59,050                                 | 55,645              | 3,405                 | 59,765                                  | 58,073              | 1,691                 |
| of which: equity attributable to shareholders                           | 60,219                                 | 57,085              | 3,134                 | 58,765                                 | 55,361              | 3,405                 | 59,445                                  | 57,754              | 1,691                 |
| of which: equity attributable to non-controlling interests              | 333                                    | 333                 | 0                     | 284                                    | 284                 | 0                     | 319                                     | 319                 | 0                     |
| <b>Capital information</b>  |  |                     |                       |  |                     |                       |   |                     |                       |
| Common equity tier 1 capital  | 45,022                                 | 41,356              | 3,665                 | 42,583                                 | 40,190              | 2,393                 | 39,890                                  | 38,181              | 1,709                 |
| Going concern capital   | 60,369                                 | 55,334              | 5,035                 | 59,188                                 | 55,398              | 3,790                 | 56,178                                  | 52,610              | 3,567                 |
| Risk-weighted assets  | 302,426                                | 299,612             | 2,814                 | 293,277                                | 290,470             | 2,807                 | 289,101                                 | 286,743             | 2,358                 |
| Common equity tier 1 capital ratio (%)                                  | 14.9                                   | 13.8                | 1.1                   | 14.5                                   | 13.8                | 0.7                   | 13.8                                    | 13.3                | 0.5                   |
| Going concern capital ratio (%)   | 20.0                                   | 18.5                | 1.5                   | 20.2                                   | 19.1                | 1.1                   | 19.4                                    | 18.3                | 1.1                   |
| Total loss-absorbing capacity ratio (%)                                 | 34.0                                   | 32.6                | 1.4                   | 35.6                                   | 34.6                | 1.0                   | 35.2                                    | 34.2                | 1.0                   |
| Leverage ratio denominator <sup>1</sup>                                 | 1,044,916                              | 1,044,438           | 479                   | 1,039,939                              | 1,039,375           | 564                   | 1,037,150                               | 1,036,771           | 379                   |
| Common equity tier 1 leverage ratio (%) <sup>1</sup>                    | 4.31                                   | 3.96                | 0.35                  | 4.09                                   | 3.87                | 0.23                  | 3.85                                    | 3.68                | 0.16                  |
| Going concern leverage ratio (%) <sup>1</sup>                           | 5.8                                    | 5.3                 | 0.5                   | 5.7                                    | 5.3                 | 0.4                   | 5.4                                     | 5.1                 | 0.3                   |
| Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)                        | 9.8                                    | 9.4                 | 0.5                   | 10.0                                   | 9.7                 | 0.4                   | 9.8                                     | 9.5                 | 0.3                   |

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

## Publication du rapport et présentation des résultats

---

Le rapport financier du troisième trimestre 2021, le communiqué et la présentation des résultats seront disponibles à partir du mardi 26 octobre 2021, 6h45 HAEC, à l'adresse [ubs.com/quarterlyreporting](https://ubs.com/quarterlyreporting).

UBS présentera ses résultats du troisième trimestre 2021 le mardi 26 octobre 2021. Les résultats seront communiqués par Ralph Hamers (Group Chief Executive Officer), Kirt Gardner (Group Chief Financial Officer), Martin Osinga (Investor Relations) et Marsha Askins (Head Communications & Branding).

### UBS Group SA et UBS SA

#### Contact investisseurs

Suisse: +41 44 234 41 00  
Continent américain: +1 212 882 57 34

#### Contacts médias

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

[ubs.com](https://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](https://ubs.com/quarterlyreporting) avec diaporama simultané.



#### Rediffusion webcast

Une rediffusion audio de la présentation des résultats sera disponible sur [ubs.com/investors](https://ubs.com/investors) plus tard dans la journée.

**Avertissement concernant les déclarations ayant un caractère d'anticipation**

Ce communiqué contient des déclarations ayant un caractère d'anticipation, y compris, sans s'y limiter, les perspectives de la direction sur la performance financière d'UBS, des déclarations relatives à l'effet prévu des transactions et des initiatives stratégiques sur l'activité d'UBS et son développement futur ainsi que des buts et des projets pour atteindre des objectifs climatiques, durables ou sociaux. Si ces anticipations représentent l'appréciation, les prévisions et les objectifs d'UBS quant aux thèmes précités, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire que l'évolution et les résultats réels diffèrent sensiblement des attentes d'UBS. L'apparition du Covid-19 et les mesures prises pour lutter contre la pandémie ont eu et continueront probablement d'avoir un impact négatif considérable sur l'activité économique mondiale, notamment des perturbations sur les chaînes d'approvisionnement mondiales, ainsi qu'un effet défavorable sur le profil de crédit d'une partie de nos clients et celui d'autres acteurs du marché, ce qui s'est traduit et pourrait continuer de se traduire par une augmentation des pertes sur crédits et par une dépréciation des crédits. En outre, nous devons faire face à des risques opérationnels plus élevés en raison du télétravail, y compris des risques prudentiels, ainsi qu'à des risques accrus en matière de fraude et de sécurité des données. L'ampleur sans précédent des mesures prises pour lutter contre la pandémie ainsi que les doutes entourant le vaccin, son approvisionnement, sa distribution et son efficacité contre les variants du coronavirus font peser une incertitude considérablement plus importante sur les déclarations ayant un caractère d'anticipation. Les facteurs qui peuvent affecter notre performance et notre capacité à réaliser nos plans, nos perspectives et nos objectifs comprennent notamment mais pas seulement: (i) le degré de réussite d'UBS dans la poursuite de la mise en œuvre de ses plans stratégiques, y compris de ses initiatives en matière de réduction de coûts et d'efficacité et de sa capacité à gérer ses niveaux d'actifs pondérés en fonction du risque ainsi que le dénominateur du ratio de levier (DRL), le ratio de couverture des besoins de liquidité et d'autres ressources financières, y compris des changements dans les actifs et les dettes pondérés en fonction du risque dus à l'accroissement de la volatilité du marché; (ii) le degré auquel UBS réussit à mettre en œuvre les modifications de ses activités afin de s'adapter aux exigences changeantes du marché, et aux changements en matière de réglementation et autres conditions; (iii) le contexte persistant de taux d'intérêts faibles ou négatifs en Suisse et dans d'autres juridictions; (iv) les évolutions (y compris celles résultant de la pandémie du Covid-19) du contexte macroéconomique et des marchés sur lesquels opère UBS ou auxquels elle est exposée, y compris les fluctuations des cours ou de la liquidité des titres, des écarts de crédit et des taux de change, les effets de l'environnement économique, des évolutions de marché et des tensions géopolitiques 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 et 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 de détection et de prévention du blanchiment d'argent et à appliquer les sanctions, afin de se conformer à l'évolution des exigences et des attentes des autorités, en particulier aux Etats-Unis; (ix) l'incertitude découlant 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 sera dommageable à la capacité d'UBS à être concurrentielle dans certaines lignes de métier; (xi) des changements dans les normes de conduite applicables à nos activités qui pourraient résulter de nouvelles réglementations ou de la nouvelle application de normes existantes, y compris des mesures pour imposer de nouvelles obligations et des obligations renforcées en ce qui concerne l'interaction avec des clients et dans l'exécution ou le traitement de transactions de clients; (xii) la responsabilité à laquelle UBS peut être exposée, ou les éventuelles contraintes ou sanctions que les autorités de régulation pourraient imposer à UBS, en raison de procédures, demandes contractuelles et enquêtes réglementaires, y compris une potentielle interdiction d'exercer certaines activités, des amendes ou des peines pécuniaires potentiellement élevées, ou une perte de licences ou de privilèges résultant de sanctions réglementaires ou d'autres sanctions gouvernementales, ainsi que l'effet de litiges, questions réglementaires et similaires sur la composante de risque opérationnel de nos actifs pondérés en fonction du risque et sur le capital disponible dans le cadre de la politique de restitution du capital aux actionnaires; (xiii) les effets, sur les activités bancaires transfrontalières d'UBS, des évolutions fiscales ou réglementaires et des possibles changements de politique et de pratique d'UBS concernant ces activités; (xiv) la capacité d'UBS à fidéliser et à attirer les collaborateurs dont elle a besoin pour générer des revenus et pour gérer, soutenir et contrôler ses activités, qui pourrait être affectée par des facteurs concurrentiels; (xv) les changements au niveau des normes ou principes de présentation des comptes et de la détermination ou interprétation comptable qui affectent la reconnaissance des pertes ou profits, l'évaluation du goodwill, la reconnaissance d'actifs d'impôt différé et d'autres éléments; (xvi) la capacité d'UBS à mettre en œuvre de nouvelles technologies et techniques d'affaires, y compris des services et technologies numériques, et la capacité à soutenir la concurrence avec des fournisseurs de services financiers existants et nouveaux, certains d'entre eux n'étant pas soumis aux mêmes contraintes réglementaires; (xvii) les limites de l'efficacité des processus internes à UBS de gestion du risque, de contrôle, de mesure et de modélisation du risque et des modèles financiers en général; (xviii) l'occurrence de défaillances opérationnelles, telles que fraude, faute, négoce non autorisé, criminalité financière, cyberattaques, fuites de données et défaillances systémiques, dont le risque se trouve accru par les mesures de contrôle liées au Covid-19 qui imposent à une grande partie du personnel d'UBS et de ses prestataires de service la pratique du télétravail; (xix) des restrictions à la capacité d'UBS Group SA à effectuer des paiements ou distributions, y compris en raison de restrictions à la capacité de ses filiales à effectuer des prêts ou des distributions, directement ou indirectement, ou, en cas de difficultés financières, en raison de l'exercice par la FINMA ou des régulateurs des activités d'UBS dans d'autres pays de leurs larges pouvoirs statutaires en relation à des mesures de protection, restructuration et liquidation; (xx) le degré auquel les changements en matière réglementaire, de structure de capital ou juridique, de résultats financiers ou d'autres facteurs pourraient affecter la capacité d'UBS à conserver ses objectifs de restitution de capital déclarés; et (xxi) l'incertitude sur l'étendue des mesures qu'UBS, les gouvernements ou d'autres acteurs pourraient être amenés à prendre pour réaliser des objectifs liés à des problématiques climatiques, environnementales ou sociales, ainsi que sur la nature évolutive des standards scientifiques, industriels et gouvernementaux sous-jacents et (xxii) les effets que ces facteurs et d'autres facteurs ou des événements imprévus pourraient avoir sur notre réputation et les conséquences additionnelles que cela pourrait avoir sur nos activités et notre performance. L'ordre dans lequel les facteurs ci-dessus sont présentés n'est pas indicatif de la vraisemblance de leur occurrence ou de l'ordre de grandeur potentiel de leurs conséquences. Notre performance commerciale et financière pourrait être affectée par d'autres facteurs identifiés dans nos archives et dans nos rapports passés et futurs, dont ceux enregistrés auprès de la SEC. Ces facteurs sont détaillés plus avant dans les archives et dossiers établis et fournis par UBS à la SEC, dont le Rapport annuel d'UBS dans le formulaire 20-F pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2020 et le Rapport trimestriel au 31 mars 2021 sur formulaire 6K. UBS n'est aucunement obligée (et

décline expressément toute obligation) de mettre à jour ou de modifier ses anticipations, suite à de nouvelles informations, à des événements futurs ou à d'autres facteurs.

**Arrondis**

La somme des chiffres présentés dans ce communiqué peut ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués dans les tableaux et le texte. Les pourcentages et les variations en pourcentage indiqués dans les tableaux et le texte sont calculés sur la base de chiffres non arrondis. Les variations en valeur absolue figurant dans le texte, qui peuvent être reconstruites en se basant sur les chiffres présentés dans les tableaux, sont calculées sur la base de chiffres arrondis.

**Tableaux**

A l'intérieur des tableaux, les cases vides indiquent généralement que les valeurs ne sont pas applicables ou que leur présentation n'est pas 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.