

29. Juli 2016

UBS mit bereinigtem Vorsteuergewinn von CHF 1,7 Milliarden im zweiten Quartal 2016

Den Aktionären der UBS Group AG zurechenbarer Reingewinn von CHF 1034 Millionen, verwässertes Ergebnis pro Aktie von CHF 0.27

Annualisierte bereinigte Rendite auf Eigenkapital (RoTE) von 10,1%

Starkes Gesamtergebnis, hervorragendes Resultat von Personal & Corporate Banking

Harte Kernkapitalquote von 14,2% (CET1, vollständig umgesetzt), Leverage Ratio von 3,4% (CET1, vollständig umgesetzt)

UBS unternimmt Schritte zur Förderung der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen

Zürich / Basel, 29. Juli 2016 – UBS erzielte im zweiten Quartal 2016 starke Ergebnisse, mit einem bereinigten¹ Gewinn vor Steuern von CHF 1672 Millionen. Dies entspricht einer leichten Zunahme gegenüber dem zweiten Quartal 2015, als die Marktbedingungen günstiger waren, besonders in Asien. Der den Aktionären der UBS Group AG zurechenbare Reingewinn betrug CHF 1034 Millionen, das verwässerte Ergebnis pro Aktie lag bei CHF 0.27. Die annualisierte bereinigte¹ Rendite auf Eigenkapital abzüglich Goodwill und anderer immaterieller Vermögenswerte für den Konzern belief sich auf 10,1%. UBS erzielte dieses Ergebnis vor dem Hintergrund kontinuierlicher wirtschaftlicher und erhöhter geopolitischer Unsicherheit, die eine nach wie vor ausgeprägt niedrige Kundenaktivität und zurückhaltende Emissionstätigkeit am Primärmarkt zur Folge hatte.

UBS konnte ihre starke Kapitalposition beibehalten, mit einer harten Kernkapitalquote von 14,2% (CET1, vollständig umgesetzt) und einer Leverage Ratio von 3,4% (CET1, vollständig umgesetzt). Die risikogewichteten Aktiven (RWA) blieben gegenüber dem Vorquartal mit CHF 214 Milliarden stabil, trotz anhaltender regulatorischer Inflation. Der Leverage Ratio Denominator (LRD, vollständig umgesetzt) ging leicht zurück auf CHF 898 Milliarden.

«Wir erzielten dieses starke Resultat, indem wir unsere Kunden unterstützten, mit den anhaltend schwierigen Marktbedingungen umzugehen. Dabei haben wir unsere Risikodisziplin beibehalten und die Kosten weiter reduziert. UBS ist in einer soliden Position mit einer starken Kapitalbasis, einer klaren Strategie und einem breit diversifizierten Geschäftsmodell.» **Sergio P. Ermotti, Group Chief Executive Officer**

Die Information in dieser Mitteilung ist, sofern nicht anders angegeben, auf konsolidierter Basis für UBS Group AG ausgewiesen. Die Finanzinformationen für UBS AG (konsolidiert) unterscheiden sich nicht wesentlich von jenen der UBS Group AG (konsolidiert). Ein Vergleich der Finanzinformationen von UBS Group AG (konsolidiert) und UBS AG (konsolidiert) ist am Ende dieser Mitteilung aufgeführt. Der Bericht der UBS AG für das zweite Quartal 2016 kann ab 4. August 2016 unter «Quartalsberichte» auf www.ubs.com/investors abgerufen werden.

Per 30. Juni 2016 hat die Bank das angekündigte Kostensparziel von netto CHF 1,4 Milliarden erreicht, was einer Verbesserung um CHF 200 Millionen im Berichtsquartal entspricht. UBS macht damit Fortschritte im Hinblick auf die angestrebten Nettoeinsparungen von CHF 2,1 Milliarden bis Ende 2017, obwohl die Bank weiterhin substanziell höhere Regulierungskosten absorbiert. UBS ergreift im derzeit anspruchsvollen Umfeld umsichtige Massnahmen, um unternehmensweit Kosten zu senken. Zugleich stellt die Bank sicher, dass ihr Kontrollrahmen, die Dienstleistungsqualität für Kunden sowie die strategischen Wachstumsprioritäten nicht beeinträchtigt werden.

Zweites Quartal 2016: Performance der Unternehmensbereiche und des Corporate Center im Überblick²

Wealth Management erzielte einen bereinigten¹ Vorsteuergewinn von CHF 606 Millionen. Dies entspricht einem Rückgang um CHF 163 Millionen gegenüber dem zweiten Quartal 2015 und ist angesichts der deutlich verhalteneren Kundenaktivität ein robustes Ergebnis. Die Nettoneugelder von Wealth Management beliefen sich auf CHF 6,0 Milliarden, mit anhaltendem Fokus auf nachhaltige Profitabilität, gestützt durch kräftige Zuflüsse in der Region Asien/Pazifik und der Schweiz. Diese wurden durch grenzüberschreitende Abflüsse in den Emerging Markets und Europa teilweise neutralisiert. Im zweiten Quartal beliefen sich die neuen Mandate auf netto CHF 6,9 Milliarden. Damit erhöhte sich der Anteil der Mandate an den verwalteten Vermögen auf 27,1%.

Wealth Management Americas erreichte einen bereinigten¹ Vorsteuergewinn von USD 281 Millionen, verglichen mit USD 231 Millionen im zweiten Quartal 2015. Dieses Ergebnis widerspiegelt einen Rekordwert beim Erfolg aus dem Zinsengeschäft sowie einen niedrigeren Geschäftsaufwand. Die Nettoneugelder für das zweite Quartal 2016 beliefen sich auf USD 2,4 Milliarden, trotz steuerbedingter saisonaler Abflüsse, verglichen mit einem Nettoabfluss von USD 0,7 Milliarden im Vorjahresquartal.

Personal & Corporate Banking erzielte einen bereinigten¹ Vorsteuergewinn von CHF 463 Millionen, eine Steigerung gegenüber den CHF 414 Millionen im zweiten Quartal 2015 und das beste Quartalsergebnis seit dem vierten Quartal 2008. Trotz anhaltender Herausforderungen infolge der Negativzinsen nahm der Geschäftsertrag zu, während der Geschäftsaufwand zurückging. Die annualisierte Wachstumsrate des Nettoneugeschäftsvolumens im Privatkundengeschäft betrug solide 3,0%. Die Anzahl Nettoneukunden erreichte im ersten Halbjahr 2016 ein Rekordhoch, was dem marktführenden E- und Mobile-Banking-Angebot von UBS zu verdanken war.

Asset Management erzielte einen bereinigten¹ Vorsteuergewinn von CHF 148 Millionen. Dies entspricht einem Plus von 10% gegenüber den CHF 134 Millionen im Vorjahresquartal. Hauptgrund dafür sind höhere performanceabhängige Erträge von Global Real Estate. Ohne Berücksichtigung der Mittelflüsse bei den Geldmarktfonds beliefen sich die Nettoneugeldabflüsse auf CHF 8,8 Milliarden. Diese waren bedingt durch Änderungen in der Vermögensallokation, einschliesslich Bewegungen von aktiven in passive Anlagen, sowie den Liquiditätsbedarf der Kunden.

Die **Investment Bank** wies einen bereinigten¹ Vorsteuergewinn in Höhe von CHF 447 Millionen aus, nach CHF 617 Millionen im zweiten Quartal 2015. Sie verzeichnete im Berichtsquartal eine starke bereinigte¹ Rendite auf dem zugeteilten Eigenkapital auf annualisierter Basis. Zuzuschreiben war dies einem umsichtigen Risiko- und Ressourcenmanagement sowie entschlossenen Kostensenkungsmassnahmen. Investor Client Services konnte nicht an das Ergebnis im Vorjahresquartal anknüpfen, trotz der starken Performance in den Bereichen Foreign Exchange, Rates and Credit. Die Erträge von Corporate Client Solutions gingen zurück, teilweise bedingt durch den Rückgang des globalen Gebührenaufkommens, da der Risikoappetit für die Teilnahme an Transaktionen begrenzt blieb. Die RWA der Investment Bank beliefen sich per Quartalsende auf CHF 64 Milliarden und der LRD auf CHF 267 Milliarden.

Corporate Center – Services wies einen bereinigten¹ Vorsteuerverlust von CHF 213 Millionen aus, was gegenüber dem zweiten Quartal 2015 einer Verbesserung um CHF 40 Millionen entspricht. **Group Asset and Liability Management** erzielte einen bereinigten¹ Vorsteuergewinn von CHF 70 Millionen. **Non-core and Legacy Portfolio** verbuchte einen bereinigten¹ Vorsteuerverlust von CHF 124 Millionen und senkte den LRD gegenüber dem ersten Quartal 2016 um CHF 8 Milliarden auf CHF 33 Milliarden.

UBS unterstützt Nachhaltigkeitsinitiativen der Vereinten Nationen

Im Juni gab UBS die Gewinner der *UBS Grand Challenge* bekannt, einem internen Wettbewerb, an dem sich mehr als 1200 Mitarbeitende beteiligt haben, um innovative Lösungen für fünf der neuen UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung zu finden. Das Siegerteam punktete mit einer technischen «Save-as-you-go»-Lösung für mobiles Bezahlen. Benutzer mit niedrigen und mittleren Einkommen können so bei jeder elektronischen Zahlung automatisch einen Betrag für das Alter ansparen und dadurch Vorsorgelücken reduzieren. Das Gewinnerteam wird nun in Zusammenarbeit mit dem Center for Global Development das Produkt zur Marktreife bringen.

UBS gehört zu den Erstunterzeichnern des UN Global Compact und verfügt über eines des grössten Portfolios nachhaltiger Anlagen. Die Bank unterstützt daher auch die Lancierung des UN Global Compact 100 Nachhaltigkeitsindizes, an dessen Entwicklung sie beteiligt war. Der Index bietet Anlegern eine Benchmark, um in Firmen zu investieren, die bestimmte ökologische, soziale und Governance-Standards (ESG) einhalten.

Preise und Auszeichnungen

Mit verwalteten Vermögen von USD 1,7 Billionen ist UBS der grösste Wealth Manager weltweit, wie von der Beratungsfirma *Scorpio Partnership* vor kurzem bestätigt. Bei den *Euromoney Awards for Excellence* wurde UBS unter anderem als «World's Best Bank for Wealth Management», «Best Bank in Switzerland» und «World's Best Bank for Markets» ausgezeichnet. UBS Neo, die innovative Handelsplattform der Investment Bank, gewann im Rahmen der *Profit & Loss (P&L) Digital FX Awards 2016* vier Preise, unter anderem «Best Platform». Hinzu kamen der «Client Experience Award» sowie die Auszeichnungen als «Best Rates Platform» und «Best Structured Products Platform». Von *FinanceAsia* erhielt UBS anlässlich der 20. Jubiläumsausgabe eine Reihe von Platinum-Awards, unter anderem als «Best Private Bank» in Asien. Zudem belegte die Bank den geteilten ersten Platz in der Kategorie «Best Equity House». In der Schweiz wurde UBS zudem gemäss der jährlichen Umfrage des *Trendence Instituts* erneut zum attraktivsten Arbeitgeber für Wirtschaftsstudenten gewählt.

Ausblick

Die kontinuierliche Marktvolatilität, die zugrunde liegende makroökonomische Unsicherheit und erhöhte geopolitische Spannungen, verstärkt durch die Abstimmung in Grossbritannien zugunsten eines Austritts aus der EU, trugen zu anhaltender Risikoaversion der Kunden sowie generell niedrigen Transaktionsvolumen bei. Es ist unwahrscheinlich, dass sich diese Bedingungen in naher Zukunft ändern. Niedriger als erwartete und negative Zinsen sowie die relative Stärke des Schweizer Frankens insbesondere gegenüber dem Euro stellen zudem nach wie vor eine bedeutende Belastung dar. Darüber hinaus werden die Änderungen der schweizerischen Kapitalstandards sowie die angekündigten Anpassungen des internationalen regulatorischen Rahmens für Banken steigende Kapitalanforderungen und Kosten zur Folge haben. UBS ist gut aufgestellt, um von einer auch nur moderaten Erholung des Umfelds zu profitieren und wird ihre Strategie weiterhin diszipliniert umsetzen, um die genannten Effekte abzufedern.

¹ Siehe «Bereinigte Ergebnisse» am Ende dieser Mitteilung.

² Ab dem zweiten Quartal 2016 beruhen die Erläuterungen zur Quartalsperformance für den Konzern, die Unternehmensbereiche und Corporate Center auf einem Vergleich mit dem jeweiligen Vorjahresquartal.

Performance by business division and Corporate Center unit – reported and adjusted^{1,2}

For the quarter ended 30.6.16									
CHF million	Wealth Management	Wealth Management Americas	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	CC – Services ³	CC – Group ALM	CC – Non-core and Legacy Portfolio	UBS
Operating income as reported	1,815	1,879	1,085	483	2,000	78	45	19	7,404
of which: gain on sale of investment in Visa Europe	21		102						123
of which: gains on sales of real estate						120			120
of which: net foreign currency translation losses ⁴							(26)		(26)
of which: losses on sales of subsidiaries and businesses	(23)								(23)
Operating income (adjusted)	1,817	1,879	983	483	2,000	(42)	71	19	7,210
Operating expenses as reported	1,297	1,643	551	369	1,716	190	2	148	5,915
of which: personnel-related restructuring expenses ⁵	7	5	1	4	37	139	0	0	192
of which: non-personnel-related restructuring expenses ⁵	6	0	0	6	4	168	0	0	185
of which: restructuring expenses allocated from CC – Services ⁵	73	33	30	24	122	(287)	0	5	0
Operating expenses (adjusted)	1,211	1,605	520	335	1,553	170	2	143	5,538
of which: expenses for provisions for litigation, regulatory and similar matters	9	16	0	(5)	26	2	0	23	72
Operating profit / (loss) before tax as reported	518	237	534	114	284	(113)	44	(129)	1,489
Operating profit / (loss) before tax (adjusted)	606	275	463	148	447	(213)	70	(124)	1,672

For the quarter ended 30.6.15									
CHF million	Wealth Management	Wealth Management Americas	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	CC – Services ³	CC – Group ALM	CC – Non-core and Legacy Portfolio	UBS
Operating income as reported	2,080	1,823	952	476	2,355	(41)	138	35	7,818
of which: own credit on financial liabilities designated at fair value							259		259
of which: gains on sales of subsidiaries and businesses	56								56
of which: gain on a further partial sale of investment in Markit					11				11
Operating income (adjusted)	2,024	1,823	952	476	2,344	(41)	(121)	35	7,492
Operating expenses as reported	1,324	1,631	555	346	1,804	212	7	180	6,059
of which: personnel-related restructuring expenses ⁵	18	0	0	0	0	85	0	7	110
of which: non-personnel-related restructuring expenses ⁵	10	0	0	0	1	70	0	0	81
of which: restructuring expenses allocated from CC – Services ⁵	41	24	16	4	65	(155)	0	6	0
of which: impairment of an intangible asset					11				11
Operating expenses (adjusted)	1,255	1,607	538	342	1,727	212	7	167	5,857
of which: expenses for provisions for litigation, regulatory and similar matters	10	51	0	0	(12)	0	0	23	71
Operating profit / (loss) before tax as reported	756	191	397	130	551	(253)	132	(145)	1,759
Operating profit / (loss) before tax (adjusted)	769	215	414	134	617	(253)	(127)	(132)	1,635

1 Adjusted results are non-GAAP financial measures as defined by SEC regulations. 2 Comparative figures in this table may differ from those originally published in quarterly and annual reports due to adjustments following organizational changes, restatements due to the retrospective adoption of new accounting standards or changes in accounting policies, and events after the reporting period. 3 Corporate Center – Services operating expenses presented in this table are after service allocations to business divisions and other Corporate Center units. 4 Related to the disposal of foreign subsidiaries and branches. 5 Refer to "Note 18 Changes in organization and disposals" in the "Consolidated financial statements" section of the UBS Group second quarter 2016 report for more information.

UBS Group AG key figures

CHF million, except where indicated	As of or for the quarter ended				As of or year-to-date	
	30.6.16	31.3.2016	31.12.15	30.6.15	30.6.16	30.6.15
Group results						
Operating income	7,404	6,833	6,775	7,818	14,237	16,659
Operating expenses	5,915	5,855	6,541	6,059	11,770	12,193
Operating profit / (loss) before tax	1,489	978	234	1,759	2,467	4,467
Net profit / (loss) attributable to UBS Group AG shareholders	1,034	707	949	1,209	1,741	3,186
Diluted earnings per share (CHF) ¹	0.27	0.18	0.25	0.32	0.45	0.85
Key performance indicators²						
Profitability						
Return on tangible equity (%)	8.9	6.0	8.1	11.0	7.4	14.4
Return on assets, gross (%)	3.0	2.9	2.8	3.1	2.9	3.2
Cost / income ratio (%)	79.8	85.7	95.7	77.4	82.6	73.1
Growth						
Net profit growth (%)	(14.5)	(64.2)	10.6	52.7	(45.4)	72.6
Net new money growth for combined wealth management businesses (%) ³	1.7	5.9	2.9	1.5	3.8	2.6
Resources						
Common equity tier 1 capital ratio (fully applied, %) ⁴	14.2	14.0	14.5	14.4	14.2	14.4
Leverage ratio (phase-in, %) ⁵	6.0	6.0	6.2	5.4	6.0	5.4
Additional information						
Profitability						
Return on equity (RoE) (%)	7.7	5.1	6.9	9.4	6.4	12.4
Return on risk-weighted assets, gross (%) ⁶	13.9	13.0	12.9	14.7	13.4	15.5
Resources						
Total assets	989,397	966,873	942,819	950,168	989,397	950,168
Equity attributable to UBS Group AG shareholders	52,876	54,845	55,313	50,211	52,876	50,211
Common equity tier 1 capital (fully applied) ⁴	30,264	29,853	30,044	30,265	30,264	30,265
Common equity tier 1 capital (phase-in) ⁴	37,064	36,580	40,378	38,706	37,064	38,706
Risk-weighted assets (fully applied) ⁴	213,840	213,558	207,530	209,777	213,840	209,777
Common equity tier 1 capital ratio (phase-in, %) ⁴	17.1	16.9	19.0	18.2	17.1	18.2
Total capital ratio (fully applied, %) ⁴	23.1	22.7	22.9	21.2	23.1	21.2
Total capital ratio (phase-in, %) ⁴	25.4	25.7	26.8	25.0	25.4	25.0
Leverage ratio (fully applied, %) ⁵	5.5	5.4	5.3	4.7	5.5	4.7
Leverage ratio denominator (fully applied) ⁵	898,195	905,801	897,607	944,422	898,195	944,422
Liquidity coverage ratio (%) ⁷	133	134	124	114	133	114
Other						
Invested assets (CHF billion) ⁸	2,677	2,618	2,689	2,628	2,677	2,628
Personnel (full-time equivalents)	60,093	60,547	60,099	59,648	60,093	59,648
Market capitalization ⁹	48,398	59,638	75,147	74,547	48,398	74,547
Total book value per share (CHF) ⁹	14.27	14.74	14.75	13.71	14.27	13.71
Tangible book value per share (CHF) ⁹	12.54	13.04	13.00	12.04	12.54	12.04

1 Refer to "Note 9 Earnings per share (EPS) and shares outstanding" in the "Consolidated financial statements" section of the UBS Group second quarter 2016 report for more information. 2 Refer to the "Measurement of performance" section of our Annual Report 2015 and to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2016 report for the definitions of our key performance indicators. 3 Based on adjusted net new money which excludes the negative effect on net new money of CHF 6.6 billion in Wealth Management from our balance sheet and capital optimization program in the second quarter of 2015. 4 Based on the Basel III framework as applicable for Swiss systemically relevant banks (SRBs). Refer to the "Capital management" section of the UBS Group second quarter 2016 report for more information. 5 Calculated in accordance with Swiss SRB rules. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group second quarter 2016 report for more information. From 31 December 2015 onward, the leverage ratio denominator calculation is aligned with the Basel III rules. Figures for periods prior to 31 December 2015 are calculated in accordance with former Swiss SRB rules and are therefore not fully comparable. 6 Based on fully applied risk-weighted assets. 7 Refer to the "Balance sheet, liquidity and funding management" section of the UBS Group second quarter 2016 report for more information. Figures represent a 3-month average. The second, third and fourth quarter 2015 liquidity coverage ratios were adjusted from 121% to 114%, 127% to 121% and 128% to 124%, respectively. 8 Includes invested assets for Personal & Corporate Banking. 9 Refer to the "UBS shares" section of the UBS Group second quarter 2016 report for more information.

Income statement

CHF million	For the quarter ended			% change from		Year-to-date	
	30.6.16	31.3.2016	30.6.15	1Q16	2Q15	30.6.16	30.6.15
Net interest income	1,164	1,712	1,490	(32)	(22)	2,876	3,127
Credit loss (expense) / recovery	(7)	(3)	(13)	133	(46)	(9)	(29)
Net interest income after credit loss expense	1,158	1,709	1,478	(32)	(22)	2,867	3,098
Net fee and commission income	4,087	4,093	4,409	0	(7)	8,180	8,810
Net trading income	1,891	1,013	1,647	87	15	2,904	3,781
of which: net trading income excluding own credit	1,891	1,013	1,387	87	36	2,904	3,296
of which: own credit on financial liabilities designated at fair value			259				486
Other income	269	17	285		(6)	286	970
Total operating income	7,404	6,833	7,818	8	(5)	14,237	16,659
of which: net interest and trading income	3,055	2,725	3,137	12	(3)	5,780	6,909
Personnel expenses	3,985	3,924	4,124	2	(3)	7,910	8,297
General and administrative expenses	1,666	1,664	1,695	0	(2)	3,330	3,408
Depreciation and impairment of property, equipment and software	240	243	209	(1)	15	483	429
Amortization and impairment of intangible assets	24	23	30	4	(20)	47	58
Total operating expenses	5,915	5,855	6,059	1	(2)	11,770	12,193
Operating profit / (loss) before tax	1,489	978	1,759	52	(15)	2,467	4,467
Tax expense / (benefit)	376	270	443	39	(15)	646	1,113
Net profit / (loss)	1,113	708	1,316	57	(15)	1,820	3,354
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	79	0	106		(25)	79	168
Net profit / (loss) attributable to UBS Group AG shareholders	1,034	707	1,209	46	(14)	1,741	3,186

Comprehensive income

Total comprehensive income	1,558	349	(584)	346		1,907	1,142
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	407	(50)	11			357	(71)
Total comprehensive income attributable to UBS Group AG shareholders	1,151	399	(595)	188		1,550	1,213

Comparison UBS Group AG (consolidated) versus UBS AG (consolidated)

	As of or for the quarter ended 30.6.16			As of or for the quarter ended 31.3.16			As of or for the quarter ended 31.12.15		
CHF million, except where indicated	UBS Group AG (consolidated)	UBS AG (consolidated)	Difference (absolute)	UBS Group AG (consolidated)	UBS AG (consolidated)	Difference (absolute)	UBS Group AG (consolidated)	UBS AG (consolidated)	Difference (absolute)
Income statement									
Operating income	7,404	7,399	5	6,833	6,855	(22)	6,775	6,771	4
Operating expenses	5,915	5,942	(27)	5,855	5,876	(21)	6,541	6,543	(2)
Operating profit / (loss) before tax	1,489	1,457	32	978	979	(1)	234	228	6
of which: Wealth Management	518	514	4	557	552	5	344	342	2
of which: Wealth Management Americas	237	225	12	211	204	7	14	8	6
of which: Personal & Corporate Banking	534	533	1	399	399	0	355	356	(1)
of which: Asset Management	114	113	1	90	90	0	171	171	0
of which: Investment Bank	284	267	17	253	236	17	80	83	(3)
of which: Corporate Center	(198)	(195)	(3)	(534)	(502)	(32)	(729)	(732)	3
of which: Services	(113)	(109)	(4)	(203)	(193)	(10)	(345)	(349)	4
of which: Group ALM	44	42	2	(148)	(127)	(21)	(56)	(54)	(2)
of which: Non-core and Legacy Portfolio	(129)	(128)	(1)	(183)	(182)	(1)	(329)	(329)	0
Net profit / (loss)	1,113	1,088	25	708	713	(5)	950	951	(1)
of which: net profit / (loss) attributable to shareholders	1,034	1,009	25	707	713	(6)	949	950	(1)
of which: net profit / (loss) attributable to preferred noteholders		78	(78)		0	0		0	0
of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	79	1	78	0	0	0	1	1	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	445	446	(1)	(358)	(358)	0	214	214	0
of which: attributable to shareholders	117	118	(1)	(308)	(308)	0	177	177	0
of which: attributable to preferred noteholders		328	(328)		(50)	50		35	(35)
of which: attributable to non-controlling interests	329	0	329	(50)	(1)	(49)	37	2	35
Total comprehensive income	1,558	1,535	23	349	355	(6)	1,164	1,165	(1)
of which: attributable to shareholders	1,151	1,127	24	399	405	(6)	1,126	1,126	0
of which: attributable to preferred noteholders		406	(406)		(50)	50		35	(35)
of which: attributable to non-controlling interests	407	1	406	(50)	(1)	(49)	38	3	35
Balance sheet									
Total assets	989,397	990,135	(738)	966,873	968,158	(1,285)	942,819	943,256	(437)
Total liabilities	935,835	936,096	(261)	910,088	910,557	(469)	885,511	886,013	(502)
Total equity	53,562	54,039	(477)	56,786	57,601	(815)	57,308	57,243	65
of which: equity attributable to shareholders	52,876	53,353	(477)	54,845	55,660	(815)	55,313	55,248	65
of which: equity attributable to preferred noteholders		649	(649)		1,905	(1,905)		1,954	(1,954)
of which: equity attributable to non-controlling interests	686	37	649	1,941	36	1,905	1,995	41	1,954
Capital information									
Common equity tier 1 capital (fully applied)	30,264	32,184	(1,920)	29,853	32,118	(2,265)	30,044	32,042	(1,998)
Common equity tier 1 capital (phase-in)	37,064	38,913	(1,849)	36,580	38,762	(2,182)	40,378	41,516	(1,138)
Additional tier 1 capital (fully applied)	7,785	2,688	5,097	7,585	2,643	4,942	6,154	1,252	4,902
Tier 2 capital (fully applied)	11,331	10,441	890	11,112	10,217	895	11,237	10,325	912
Total capital (fully applied)	49,381	45,313	4,068	48,551	44,978	3,573	47,435	43,619	3,816
Risk-weighted assets (fully applied)	213,840	214,210	(370)	213,558	214,973	(1,415)	207,530	208,186	(656)
Common equity tier 1 capital ratio (fully applied, %)	14.2	15.0	(0.8)	14.0	14.9	(0.9)	14.5	15.4	(0.9)
Common equity tier 1 capital ratio (phase-in, %)	17.1	17.9	(0.8)	16.9	17.8	(0.9)	19.0	19.5	(0.5)
Total capital ratio (fully applied, %)	23.1	21.2	1.9	22.7	20.9	1.8	22.9	21.0	1.9
Leverage ratio denominator (fully applied)	898,195	899,075	(880)	905,801	907,277	(1,476)	897,607	898,251	(644)
Leverage ratio (fully applied, %)	5.5	5.0	0.5	5.4	5.0	0.4	5.3	4.9	0.4

Group and business division targets and expectations (ranges for sustainable performance over the cycle)¹

Wealth Management	Net new money growth rate	3–5%	} 10–15% annual adjusted pre-tax profit growth for combined businesses through the cycle
	Adjusted cost/income ratio	55–65%	
Wealth Management Americas	Net new money growth rate	2–4%	}
	Adjusted cost/income ratio	75–85%	
Personal & Corporate Banking	Net new business volume growth rate	1–4% (personal banking)	
	Net interest margin	140–180 bps	
	Adjusted cost/income ratio	50–60%	
Asset Management	Net new money growth rate	3–5% excluding money market flows	
	Adjusted cost/income ratio	60–70%	
	Adjusted annual pre-tax profit	CHF 1 billion in the medium term	
Investment Bank	Adjusted annual pre-tax RoAE	>15%	
	Adjusted cost/income ratio	70–80%	
	RWA (fully applied)	Expectation: around CHF 85 billion short/medium term ²	
	LRD (fully applied)	Expectation: around CHF 325 billion short/medium term ²	
Group	Net cost reduction	CHF 2.1 billion by end 2017	
	Adjusted cost/income ratio	60–70%	
	Adjusted return on tangible equity	>15%	
	Basel III CET1 ratio (fully applied)	at least 13%	
	RWA (fully applied)	Expectation: around CHF 250 billion short/medium term ²	
	LRD (fully applied)	Expectation: around CHF 950 billion short/medium term ²	

¹ Refer to page 36-37 of the Annual Report 2015 report for detail. ² Reflects known FINMA multipliers and methodology changes for RWA, and assumes normalized market conditions for both RWA and LRD.

Der UBS-Bericht für das zweite Quartal 2016, die Medienmitteilung und die Präsentation der Ergebnisse können am Freitag, 29. Juli 2016, ab 06.45 Uhr MEZ, unter www.ubs.com/quartalsbericht abgerufen werden.

Die Ergebnispräsentation für das zweite Quartal 2016 findet am Freitag, 29. Juli 2016, statt. Das Ergebnis wird präsentiert von Sergio P. Ermotti, Group Chief Executive Officer, Kirt Gardner, Group Chief Financial Officer, Martin Osinga, Global Head Investor Relations ad interim, und Hubertus Kuelps, Group Head Communications & Branding.

Zeit

- 09:00–11:00 (MEZ)
- 08:00–10:00 (GMT)
- 03:00–05:00 (US EDT)

Audio-Webcast

Die Präsentation für Analysten kann per Audio-Webcast und anhand der Slide-Show live unter <http://www.ubs.com/quartalsbericht> mitverfolgt werden

Aufnahme des Webcast

Ein Audio-Playback der Ergebnispräsentation wird im späteren Tagesverlauf auf www.ubs.com/investors bereitgestellt.

UBS Group AG und UBS AG

Kontakt für Investoren

Schweiz: +41-44-234 41 00

Kontakt für Medien

Schweiz: +41-44-234 85 00

UK: +44-207-567 47 14

Americas: +1-212-882 58 57

APAC: +852-297-1 82 00

www.ubs.com

Hinweis betreffend zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Mitteilung enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», unter anderem Prognosen des Managements zur finanziellen Performance von UBS sowie Aussagen über erwartete Auswirkungen von Transaktionen und strategischen Initiativen in Bezug auf das Geschäft und die künftige Entwicklung von UBS. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen die Einschätzung und Erwartungen von UBS zu den vorgenannten Themen widerspiegeln, können Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren die tatsächlich eintretenden Entwicklungen und Ergebnisse beeinflussen und dazu führen, dass diese wesentlich von den Erwartungen von UBS abweichen. Hierzu gehören u.a.: (i) der Grad des Erfolgs bei der Umsetzung der strategischen Pläne von UBS, einschliesslich der Kostensenkungs- und Effizienzinitiativen sowie der Ziele für die risikogewichteten Aktiven (RWA) und den Leverage Ratio Denominator (LRD) sowie der Grad des Erfolgs bei der Umsetzung von Anpassungen im Wealth-Management-Geschäft als Folge von veränderten Markt-, regulatorischen und sonstigen Bedingungen; (ii) die anhaltend niedrigen Zinsen beziehungsweise Negativzinsen, die Entwicklung des makroökonomischen Umfelds sowie die Entwicklung der Märkte, auf denen UBS tätig ist oder von denen UBS abhängt, inklusive Schwankungen an den Wertpapiermärkten, der Liquidität, Risikoprämien und Wechselkurse, Auswirkungen des Wirtschaftsumfelds sowie von Marktentwicklungen und geopolitischen Spannungen auf die finanzielle Position bzw. die Bonität von Kunden und Gegenparteien von UBS sowie auf die Anlegerstimmung und das Ausmass der Kundenaktivitäten; (iii) Änderungen der Verfügbarkeit von Kapital und Finanzierung, inklusive Änderungen der Risikoprämien und Ratings von UBS sowie Verfügbarkeit und Kosten der Finanzierung von Anforderungen an Schuldtitel, wie die Anrechenbarkeit auf die totale Verlustabsorptionsfähigkeit (TLAC), oder von verlustabsorbierendem Kapital; (iv) Änderungen oder die Umsetzung der Finanzgesetzgebung und Regulierung in der Schweiz, den USA, in Grossbritannien und auf anderen Finanzplätzen, die möglicherweise zu strengeren Kapital-, TLAC-, Leverage Ratio-, Liquiditäts- und Finanzierungsanforderungen, zusätzlichen Steueranforderungen, Abgaben, Beschränkungen der erlaubten Tätigkeiten, Vergütungsbeschränkungen oder anderen Massnahmen führen und den Effekt, den dies auf das Geschäft von UBS haben könnten; (v) Unsicherheit darüber, wann und in welchem Umfang die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine begrenzte Reduzierung der Gone-Conern-Anforderungen aufgrund der Massnahmen zur Verringerung des Abwicklungsrisikos gutheissen wird; (vi) der Grad des Erfolgs bei der Implementierung von weiteren Veränderungen, die UBS an ihrer rechtlichen Struktur vornimmt, um ihre Abwicklungsfähigkeit zu erhöhen und entsprechende aufsichtsrechtliche Anforderungen zu erfüllen, inklusive Veränderungen an der rechtlichen Struktur und dem Reporting, die zur Umsetzung der erhöhten prudentiellen US-Standards, zur Umsetzung des Modells einer Dienstleistungsgesellschaft und zum Abschluss der Übertragung des Asset-Management-Geschäfts auf eine Holdinggesellschaft erforderlich sind, sowie die mögliche Notwendigkeit weiterer Anpassungen der Rechtsstruktur oder des Buchungsmodells als Reaktion auf rechtliche und regulatorische Anforderungen in Bezug auf Kapitalanforderungen, Abwicklungsanforderungen sowie Vorstösse in der Schweiz und anderen Ländern betreffend obligatorischer Strukturreformen für Banken sowie davon, inwieweit die beabsichtigten Veränderungen die beabsichtigte Wirkung haben; (vii) die Unsicherheit aufgrund der UK-Referendumsabstimmung zugunsten des Austritts aus der EU und die potenzielle Notwendigkeit von Anpassungen der rechtlichen Struktur oder der operativen Tätigkeit von UBS als Folge des UK-Austritts aus der EU; (viii) die Änderung der Wettbewerbsposition von UBS, einschliesslich der Frage, ob Unterschiede bei regulatorischen Kapital- und sonstigen Anforderungen auf wichtigen Finanzplätzen sich nachteilig auf die Konkurrenzfähigkeit von UBS in bestimmten Geschäftsfeldern auswirken; (ix) Änderungen der in unserem Geschäft anwendbaren Verhaltensstandards aufgrund von möglichen neuen Regulierungen oder der neuartigen Durchsetzung bestehender Standards, einschliesslich der vorgeschlagenen Einführung neuer und erhöhter Pflichten im Umgang mit Kunden und bei der Ausführung und Handhabung von Kundentransaktionen; (x) die Haftung von UBS oder mögliche Einschränkungen oder Strafen, welche die Aufsichtsbehörden UBS infolge von Rechtsstreitigkeiten, vertraglichen Forderungen und regulatorischen Untersuchungen auferlegen, einschliesslich der Möglichkeit eines Verbots bestimmter Geschäftsaktivitäten oder des Verlusts von Lizenzen oder Rechten infolge regulatorischer oder anderer staatlicher Sanktionen sowie den Effekt, den Rechtsfälle, regulatorische und ähnliche Angelegenheiten auf die operationelle Komponente unserer risikogewichteten Aktiven haben; (xi) die Folgen von steuerlichen oder regulatorischen Entwicklungen für das grenzüberschreitende Geschäft von UBS und dementsprechende mögliche Änderungen von Weisungen und Grundsätzen von UBS; (xii) die Fähigkeit von UBS, Mitarbeiter für sich zu gewinnen und an sich zu binden, die für die Ertragsgenerierung sowie die Führung, Unterstützung und Kontrolle ihrer Geschäftsbereiche erforderlich ist und die möglicherweise durch Wettbewerbsfaktoren, u.a. die Vergütungspolitik, beeinflusst wird; (xiii) Änderungen der Rechnungslegungsstandards oder -grundsätze und Bilanzierungsbestimmungen oder deren Auslegungen, die den Ausweis von Gewinnen oder Verlusten, die Bewertung des Goodwill, die Berücksichtigung von latenten Steueransprüchen und andere Aspekte beeinflussen; (xiv) Grenzen der Effizienz der UBS-internen Prozesse für Risikomanagement, -kontrolle, -messung und -prognose sowie von Finanzmodellen im Allgemeinen; (xv) die Fähigkeit von UBS, bei technologischen Entwicklungen mit der Konkurrenz Schritt halten zu können, namentlich im Handelsgeschäft; (xvi) operationelles Versagen wie Betrug, Fehlverhalten, unautorisierte Handelsgeschäfte, Finanzkriminalität, Cyber-Attacken und Systemausfälle; (xvii) Einschränkungen der Fähigkeit von UBS Group AG, Zahlungen oder Ausschüttungen durchzuführen, unter anderem aufgrund der Einschränkung der Fähigkeit ihrer Tochtergesellschaften, direkt oder indirekt Darlehen zu gewähren oder Ausschüttungen vorzunehmen, im Fall finanzieller Schwierigkeiten aufgrund der Ausübung der weitgehenden gesetzlichen Befugnisse der FINMA im Zusammenhang mit Massnahmen zum Schutz, zur Restrukturierung und zur Liquidierung; (xviii) der Grad, in dem Veränderungen in der Regulierung, der Kapital- oder der rechtlichen Struktur, der Finanzergebnisse oder andere Faktoren, einschliesslich der Methodologie, Annahmen und Stressszenarien, die Fähigkeit von UBS zur Aufrechterhaltung ihres Kapitalrückführungsziels beeinträchtigen können und (xix) die Folgen, die diese oder andere Faktoren oder nicht absehbare Ereignisse für die Reputation der Bank haben können, sowie deren Folgewirkungen auf unser Geschäft und unsere Performance. Die Reihenfolge der oben genannten Faktoren stellt keinen Hinweis

auf ihre Eintrittswahrscheinlichkeit oder das mögliche Ausmass ihrer Konsequenzen dar. Unsere geschäftlichen und finanziellen Ergebnisse können auch von anderen, in bisherigen und zukünftigen Berichten und Pflichtmeldungen – u.a. an die US Securities and Exchange Commission (SEC) – identifizierten Faktoren nachteilig beeinflusst werden. Weitere Informationen zu diesen Faktoren finden sich in Dokumenten von UBS und Pflichtmeldungen, u.a. dem auf Formular 20-F erstellten Jahresbericht für das am 31. Dezember 2015 zu Ende gegangene Geschäftsjahr, die UBS bei der SEC eingereicht hat. UBS ist nicht verpflichtet (und lehnt ausdrücklich jede Verpflichtung ab), ihre zukunftsgerichteten Aussagen aufgrund von neuen Informationen, künftigen Ereignissen oder aus anderen Gründen anzupassen.

Bereinigte Ergebnisse

Zusätzlich zur Präsentation der Ergebnisse in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) weist UBS ein bereinigtes Ergebnis unter Ausklammerung von Positionen aus, von denen das Management nicht glaubt, dass sie für die zugrunde liegende Geschäftsperformance relevant sind. Bei diesen bereinigten Ergebnissen handelt es sich um Finanzkennzahlen ausserhalb der Rechnungslegungsstandards (Non-GAAP financial measures) gemäss Definition der SEC. Sofern nicht anders angegeben, sind in den «bereinigten» Zahlen des zweiten Quartals 2016 für den Konzern und die Unternehmensbereiche folgende Positionen, soweit anwendbar, nicht enthalten: Ein Gewinn von CHF 123 Millionen aus der Veräusserung unserer Investition in Visa Europe, Gewinne von CHF 120 Millionen aus Immobilienverkäufen in der Schweiz, Währungsumrechnungsverluste von netto CHF 26 Millionen, ein Verlust von CHF 23 Millionen aus der Veräusserung einer Tochtergesellschaft sowie Nettostrukturierungskosten von CHF 377 Millionen. Im Ergebnis für das zweite Quartal 2015 wurden folgende Positionen nicht berücksichtigt: Ein Gewinn von CHF 259 Millionen aus der Bewertung des eigenen Kreditrisikos, Gewinne von CHF 56 Millionen aus der Veräusserung eines Geschäfts, ein Gewinn von CHF 11 Millionen aus einer weiteren Veräusserung von Anteilen unserer Investition in Markit sowie Nettostrukturierungskosten von CHF 191 Millionen und eine Wertminderung von CHF 11 Millionen auf immaterielle Anlagen. Siehe Abschnitt «Group performance» des Finanzberichts für das erste Quartal 2016 für weitere Informationen zu den bereinigten Ergebnissen.

Rundungsdifferenzen

Die Summe der in dieser Mitteilung ausgewiesenen Zahlen stimmt möglicherweise nicht genau mit den in den Tabellen und im Text dargestellten Gesamtbeträgen überein. Prozentangaben und Veränderungen von Prozentangaben werden mittels der gerundeten Zahlen, die in den Tabellen und im Text dargestellt sind, berechnet und können von einem Wert, der auf nicht gerundeten Zahlen basiert, abweichen.

Tabellen

Fehlende Angaben innerhalb eines Tabellenfelds bedeuten generell, dass das Feld entweder nicht anwendbar oder ohne Bedeutung ist oder dass per relevantem Datum oder für die relevante Periode keine Informationen verfügbar sind. Nullwerte zeigen generell an, dass die entsprechende Zahl exakt oder gerundet Null ist. Änderungen der Prozentzahlen beruhen auf der mathematischen Berechnung der Änderungen von einer Berichtsperiode zur anderen.

Sprachversionen

Diese Mitteilung wurde im Interesse unserer Deutsch sprechenden Investoren und sonstigen Anspruchsgruppen erstellt. Sollten sich Unterschiede im Verständnis der deutschen und englischen Version ergeben, hat die englische Version Vorrang, da diese als das offizielle Dokument gilt.