

Section B - Informations clés sur l'Émetteur

Qui est l'Émetteur des Titres ?

Domicile et forme juridique de l'Émetteur

UBS AG est constituée et domiciliée en Suisse. Son siège se trouve à Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Suisse et à Aeschenvorstadt 1, 4051 Bâle, Suisse, et opère sous le régime du Code suisse des obligations en tant que société anonyme. Le code d'identification de l'entité juridique (LEI) d'UBS AG est BFM8T61CT2L1QCEMIK50.

Principales activités de l'Émetteur

UBS AG a pour objet l'exploitation d'une banque. Son champ d'activité s'étend à tous les types d'activités bancaires, financières, de conseil, de négoce et de services en Suisse et à l'étranger. UBS AG peut emprunter et investir des fonds sur les marchés des capitaux. Elle peut accorder des prêts, des garanties et d'autres types de financement et de garantie aux sociétés du groupe.

Principales actionnaires de l'Émetteur

Le groupe UBS AG détient 100 % des actions en circulation d'UBS AG.

Identité des principaux directeurs généraux de l'Émetteur

Les principaux directeurs généraux de l'émetteur sont les membres de l'Executive Board (« **EB** ») de l'émetteur. Il s'agit de : Sergio P. Ermotti, George Athanasopoulos, Michelle Bereaux, Mike Dargan, Aleksandar Ivanovic, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Barbara Levi, Beatriz Martin Jimenez, Markus Ronner, Stefan Seiler, Todd Tuckner, Marco Valla et Damian Vogel.

Identité des commissaires aux comptes de l'Émetteur

Les commissaires aux comptes de l'émetteur sont Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 27, 4051 Bâle, Suisse.

Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?

UBS AG a tiré du rapport annuel 2024 les informations financières consolidées sélectionnées figurant dans le tableau ci-dessous pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023. Les comptes consolidés ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (« **IFRS** ») publiées par le Bureau international des normes comptables (International Accounting Standards Board « **IASB** »).

		Exercice clos de l'année finie	
<i>En millions d'USD, sauf indication contraire</i>		31.12.24	31.12.23
		<i>Chiffres audités, sauf indication contraire</i>	
Résultats			
Compte de résultat			
Total des revenus		42 323	33 675
Produits d'intérêts nets		4 678	4 566
Autres produits nets provenant d'instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 959	9 934
Produit net des frais et commissions		23 438	18 610
Autres revenus		1 248	566
Pertes sur créances / (reprises)		544	143
Charges d'exploitation		39 346	29 011
Bénéfice / (perte) d'exploitation avant impôt		2 433	4 521

Bénéfice / (perte) net(te) attribuable aux actionnaires			1 481	3 290
Bilan**				
Total de l'actif			1 568 060	1 156 016
<i>dont : prêts et avances à la clientèle</i>			587 347	405 633
Total des passifs financiers évalués au coût amorti			1 054 796	762 840
<i>dont dépôts de la clientèle</i>			749 476	555 673
<i>dont dette émise évaluée au coût amorti</i>			101 104	69 784
<i>dont dette subordonnée</i>			689	3 008
Total des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat			401 555	328 401
<i>dont dette émise évaluée à la juste valeur</i>			102 567	86 341
Total du passif			1 473 394	1 100 448
Total des capitaux propres			94 666	55 569
<i>dont : capitaux propres attribuables aux actionnaires</i>			94 003	55 234
Rentabilité et croissance				
Rendement des fonds propres (%)			1,9*	6,0*
Rendement des fonds propres tangibles (%)			2,0*	6,7*
Rendement des fonds propres CET1 (%)			2,2*	7,6*
Rendement brut du dénominateur du ratio de levier (%)			3,0*	3,2*
Ratio coûts/revenus (%)			93,0*	86,2*
Croissance du bénéfice net (%)			(55,0)*	(53,6)*
Ressources				
Fonds propres CET1 ¹			73 792	44 130
Actifs pondérés en fonction des risques ¹			495 110*	333 979*
Ratio des fonds propres CET1 (%) ¹			14,9*	13,2*
Ratio de fonds propres <i>going concern</i> (%) ¹			18,1*	17,0*
Ratio total de capacité d'absorption des pertes (TLAC) (%) ¹			36,7*	33,3*
Dénominateur du ratio de levier ¹			1 523 277*	1 104 408*
Ratio de levier des fonds propres CET1 (%) ¹			4,8*	4,0*
Ratio de couverture des besoins de liquidité (%) ²			186,1*	189,7*
Ratio de financement stable net (%)			124,1*	119,6*
Autres				
Actifs investis (Mrd USD) ³			6 087	4 505
Effectif (équivalents temps plein)			68 982*	47 590*

* Chiffres non audités

** Les dates de bilan antérieures au 30 juin 2024 reflètent uniquement les données antérieures à la fusion d'UBS AG.

¹ Sur la base du cadre applicable aux banques suisses d'importance systémique à compter du 1er janvier 2020. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la section « Capital, liquidités et financement, et bilan » du Rapport annuel 2024.

² Les ratios publiés représentent des moyennes pour le quatrième trimestre de chaque année indiquée. Ils ont été calculés sur la base d'une moyenne de 64 points de données au quatrième trimestre 2024 et de 63 points de données au quatrième trimestre 2023. Veuillez vous référer à la section « Capital, liquidités et financement, et bilan » du Rapport annuel 2024 pour plus d'informations.

³ Comprend les actifs investis pour les divisions Global Wealth Management (Gestion globale de patrimoine), Asset Management (Gestion d'actifs) (y compris les actifs investis des sociétés associées) et Personal & Corporate Banking (Services bancaires aux particuliers et aux entreprises). Pour plus d'informations, reportez-vous à la « Note 31 Actifs investis et afflux net de capitaux » dans la section « États financiers consolidés » du Rapport annuel 2024.

Quels sont les principaux risques spécifiques à l'Émetteur ?

Risque de crédit lié à UBS AG en tant qu'Émetteur

Chaque investisseur dans des titres émis par UBS AG en tant qu'Émetteur est exposé au risque de crédit d'UBS AG. L'évaluation de la solvabilité d'UBS AG peut être affectée par un certain nombre de facteurs et de développements. Ceux-ci incluent l'acquisition de Credit Suisse Group AG par UBS Group AG et l'intégration des groupes, les modifications substantielles de la réglementation, la réputation d'UBS, des risques opérationnels, de la gestion des risques et les processus de contrôle, les conditions de marché et le climat macroéconomique, l'exposition au risque de crédit des clients et des contreparties, les risques juridiques et réglementaires importants, la réussite d'UBS AG dans l'exécution de ses plans stratégiques et la gestion des liquidités et du financement.

Si UBS rencontre des difficultés financières, la FINMA peut ouvrir une procédure de restructuration ou de liquidation ou imposer des mesures de protection à UBS Group AG, UBS AG et UBS Switzerland AG, et ces procédures ou mesures peuvent avoir un effet négatif important sur les créanciers d'UBS AG. Si une procédure de restructuration ou de liquidation est ouverte à l'encontre d'UBS AG, les détenteurs de titres peuvent subir une **perte substantielle** ou totale sur les titres.