



RAPPORT ANNUEL 2020



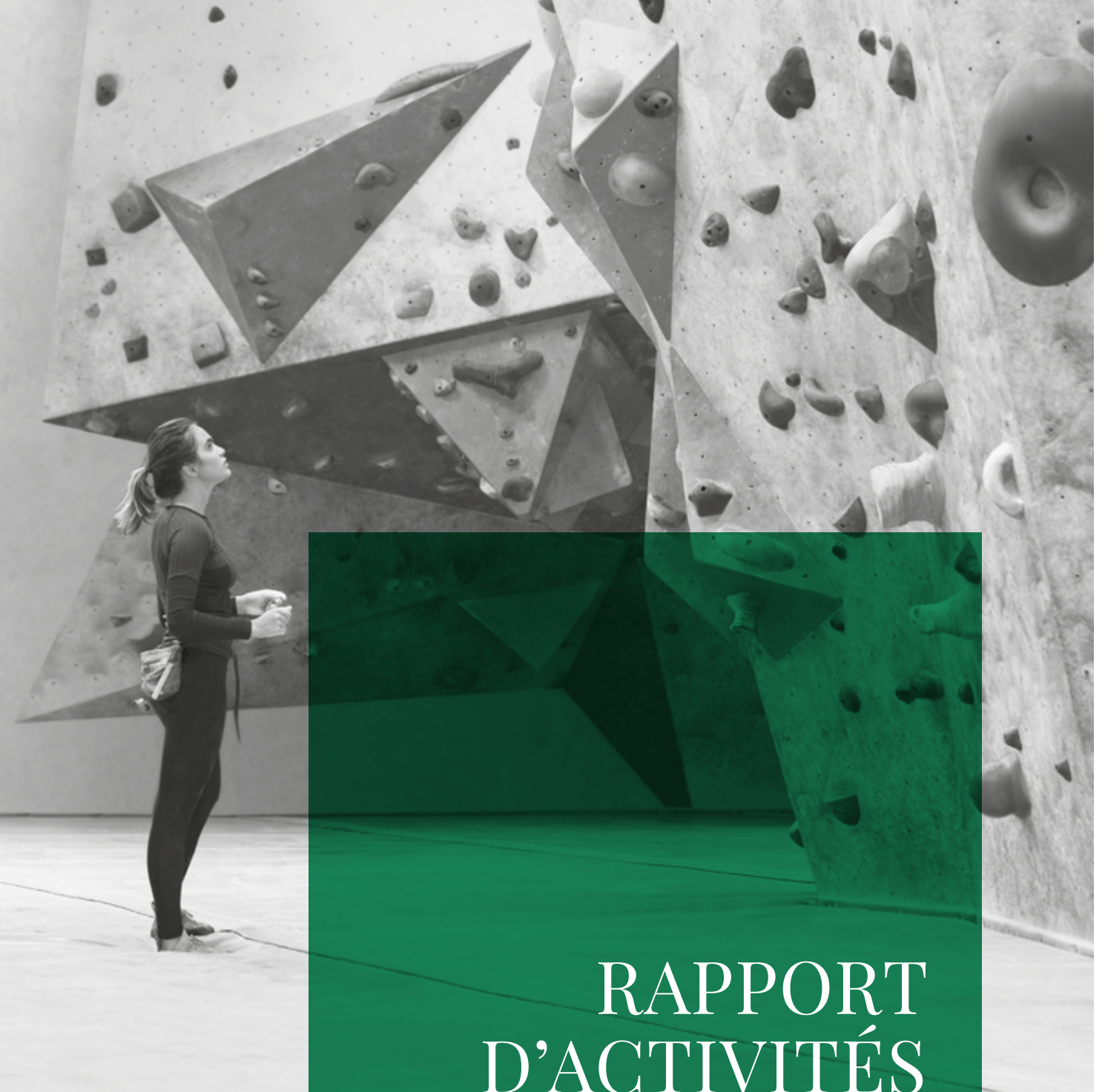
UNION BANCAIRE PRIVÉE





SOMMAIRE

- 3 Rapport d'activités
- 11 Responsabilité
- 17 Gestion des risques
- 23 Comptes consolidés 2020
- 29 Gouvernance
- 41 Portrait
- 47 Présence internationale



RAPPORT D'ACTIVITÉS

CHIFFRES CLÉS

En millions de CHF, sauf indication spécifique

	Au 31.12.2020	Au 31.12.2019	Variation en %
Fonds sous gestion (en milliards de CHF)	147,4	140,3	5,1%
Total des produits d'exploitation	1'071	1'067	0,4%
Total des charges d'exploitation	718	725	(0,9%)
Résultat opérationnel	220	202	8,7%
Bénéfice net	181	188	(3,4%)
Total bilan	37'809	32'756	15,4%
Fonds propres	2'407	2'355	2,2%
Effectif du personnel (en équivalent temps plein)	1'812	1'743	4,0%
Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation	67,1%	67,9%	-
Rendement des fonds propres (ROE)	7,7%	8,2%	-
Ratio fonds propres/total du bilan	6,4%	7,2%	-
Ratio de fonds propres Tier 1	27,7%	25,6%	-
Ratio de liquidités à court terme (LCR)	307,5%	316,4%	-
Ratio de levier (leverage ratio)	6,6%	5,8%	-
Notation long terme Moody's	Aa2	Aa2	-

UNE ANNÉE PLACÉE SOUS LE SIGNE DE L'ADAPTATION À UN MONDE EN TRANSFORMATION

Un contexte exceptionnel nécessitant adaptation et agilité

Sur fond de crise sanitaire et économique mondiale majeure, les investisseurs ont dû composer en 2020 avec un environnement financier exceptionnel. Les marchés actions, en particulier, ont connu leur plus soudaine et brutale correction de tous les temps, avant de bénéficier d'un impressionnant rebond, corrélé aux avancées relatives aux vaccins contre la Covid-19.

En parallèle, afin d'amortir l'impact du choc pandémique sur l'activité et de tenter de sortir l'économie mondiale de la pire récession observée depuis la Grande Dépression, les banquiers centraux et les responsables politiques ont déployé un programme de relance inédit. Les mesures d'assouplissement monétaire sans précédent mises en œuvre ont permis d'éviter une crise de liquidité, et de préserver le fonctionnement des marchés. Les politiques budgétaires ont pris le relais, avec des plans destinés à soutenir la santé publique, l'emploi et les secteurs économiques en difficulté. Au total, l'ampleur du soutien budgétaire global a dépassé les 12% du PIB mondial.

Cette nouvelle donne macroéconomique s'est accompagnée d'un mouvement de rotation sectorielle dont les investisseurs ont pu tirer parti. Nous avons notamment assisté à des flux d'investissement importants en faveur des secteurs de la santé et de la technologie et, selon nous, les thèmes de la technologie financière (fintech), de la transition écologique et du rebond économique, en particulier en Chine, devraient occuper le devant de la scène en 2021.

Sur le front obligataire, la quête de rendement devrait encourager les investisseurs à explorer des marchés qui leur sont moins familiers, tels que ceux de la dette des pays émergents ou de la dette bancaire européenne, ainsi qu'à exploiter les opportunités offertes par les marchés de la dette privée et des devises.

Enfin, après une décennie de baisse des taux, la transition industrielle en cours, aidée par la reprise économique en Asie, devrait soutenir la demande pour les matières premières industrielles, l'or et certains autres métaux précieux.

Globalement, tout comme en 2020, une gestion active des risques sera primordiale pour les investisseurs souhaitant se protéger contre les éventuels effets disruptifs de la transformation de l'économie mondiale aujourd'hui à l'œuvre.

Un impact maîtrisé de la pandémie sur nos activités

La pandémie apparue au début de l'année 2020 a confronté l'UBP à des défis qui ont démontré nos capacités d'adaptation et de résilience.

Dès la transmission des premiers signaux d'alerte par les autorités, notre Banque a activé son plan de continuité des activités (BCP) et s'est dotée d'une 'Task force' dédiée, chargée d'évaluer le risque sanitaire, d'ajuster nos dispositifs aux nouvelles règles de santé publique et de protéger nos opérations en toutes circonstances.

Ce travail d'anticipation nous a permis de déployer progressivement le plan BCP sur tous les sites de la Banque à la mi-mars, et d'organiser un basculement ordonné de la majorité de nos effectifs en télétravail.

En aménageant ce plan au fil de l'évolution de la crise sanitaire, nous avons pu maîtriser les conséquences de la pandémie sur nos activités, avec le concours de l'ensemble des collaborateurs, dont la réactivité et l'engagement ne se sont jamais démentis. Nous avons préservé la qualité de nos services et sommes restés proches de nos clients, démontrant ainsi qu'ils avaient à leurs côtés un partenaire fiable et solide.

Tout en adaptant notre fonctionnement quotidien aux fluctuations de la crise, nous avons continué à entreprendre, innover et investir, ainsi qu'à étoffer notre offre de produits et de services, sans infléchir le rythme, ni perdre de vue nos objectifs à moyen et long terme.

Sur le plan géographique, nous avons poursuivi et renforcé notre développement en Europe, avec l'acquisition de l'activité Wealth Management de Jefferies au Royaume-Uni, mais aussi en inaugurant à Francfort une succursale de notre structure luxembourgeoise, ou encore en doublant la surface de nos bureaux à Monaco. Notre Groupe a également étendu son empreinte en Asie-Pacifique en s'implantant à Melbourne, en Australie.

Une offre toujours plus étoffée et différenciante

Du côté de l'offre, pas moins de quinze nouvelles stratégies ont été lancées, courant 2020, par notre division Asset Management, selon une approche thématique en ligne avec nos convictions d'investissement dans des domaines tels que la fintech, le 'smart data' et les investissements 'distressed'. Ces solutions affichent déjà des profils de rendements très prometteurs.

Forts du succès de notre stratégie 'Positive Impact Equity', lancée fin 2018, nous avons aussi poursuivi le développement de notre franchise 'impact investing' avec l'introduction d'un nouveau fonds d'impact centré sur les actions des marchés émergents. Cette expertise unique fait de notre Banque une pionnière dans cette classe d'actifs et matérialise notre volonté, en tant qu'intermédiaire financier, de contribuer notamment à orienter l'investissement vers des secteurs et des entreprises ayant un impact positif pour notre planète et notre société.

A cet égard, nous avons entrepris de rapprocher les équipes actions européennes et actions émergentes, dans l'objectif d'étendre le recours à notre méthodologie de notation propriétaire, le système de scoring IMAP, et de continuer à élaborer de nouvelles solutions à impact positif. Notons aussi qu'en 2020, notre gamme centrée sur l'investissement responsable s'est, quant à elle, étoffée d'un fonds durable en actions japonaises.

Par ailleurs, les investisseurs sont de plus en plus nombreux à reconnaître l'investissement dans les marchés privés comme une possible alternative aux placements obligataires. Cet

environnement continue de profiter à nos activités dans les actifs non cotés qui enregistrent une progression annuelle de l'ordre de 25%. En 2020, nous avons décidé de réunir toutes ces activités en une seule et même entité appelée 'Private Markets Group' (PMG), qui regroupe principalement l'immobilier, le 'private equity', et le financement de la dette privée et d'infrastructures. Cette offre phare s'adresse aussi bien à la clientèle privée qu'aux clients institutionnels, qui la considèrent désormais comme une composante importante de leurs portefeuilles. Notre équipe PMG, basée en Europe, au Moyen-Orient et en Asie, compte plus d'une vingtaine d'experts en marchés privés disposant de solides compétences juridiques et réglementaires.

Notre activité d'émission de produits structurés s'est également inscrite en forte croissance, récompensant nos efforts pour rester compétitifs en termes de prix et de qualité de service, en amont et après émission. La gestion de certificats ('Actively Managed Certificates' - AMC) a elle aussi bénéficié d'une demande accrue, tant sur les marchés primaires que secondaires, se traduisant ainsi par des volumes records.

Notre service DAC ('Direct Access Client') est, pour sa part, resté dynamique, avec une nouvelle progression des demandes des clients souhaitant bénéficier d'un accès direct à notre salle des marchés. Notons en outre que nous accompagnons de plus en plus de clients dans leurs projets avec notre offre de crédits (crédits hypothécaires et lombards) adaptée aux normes de chaque région.

Enfin, nous avons mis à profit l'année 2020 pour lancer notre nouveau service de gestion de portefeuille discrétionnaire 'Bespoke' – qui constitue le cœur de notre métier et de notre savoir-faire –, en réponse à une demande croissante de la clientèle pour des solutions sur mesure. Ainsi, nous avons entrepris de revoir l'intégralité des profils de nos clients en fonction de leurs objectifs, de leurs contraintes, de leur sensibilité au risque et de leur intérêt pour les thématiques orientées sur l'investissement responsable, afin de proposer une gestion discrétionnaire répondant spécifiquement aux attentes de chacun.

L'accélération de la digitalisation

Depuis plusieurs années, notre Banque consacre des ressources significatives à sa transformation digitale, en veillant à intégrer continuellement les dernières avancées dans ce domaine.

Nous ignorions, bien sûr, que l'année 2020 viendrait aussi spectaculairement accélérer cette transformation et stimuler l'adoption des outils digitaux. Ces investissements nous ont permis de nous doter des moyens techniques nécessaires pour rester opérationnels malgré les contraintes posées par le travail à distance et l'interdiction de voyager.

Les conditions inédites de 2020 ont rapidement fait apparaître de nouveaux besoins en matière de digitalisation des processus, ainsi que de communication en interne et avec nos clients. Le succès rencontré par les multiples webinars que nous avons organisés au sein de la Banque et à destination de nos clients n'est qu'un aspect des évolutions irréversibles qui se sont matérialisées en 2020.

De même, l'explosion des cyberattaques dans tous les secteurs d'activité a accentué l'impératif de sécurité des données et des échanges. Dans ce contexte, notre service e-banking ('UBP Mobile') s'est naturellement imposé comme un outil indispensable pour maintenir un contact ininterrompu avec notre clientèle, tout en garantissant la sécurité des opérations et celle du traitement des données.

Trois chantiers majeurs ont par ailleurs connu une avancée rapide en 2020. Notre partenariat avec IBM concernant le développement et la maintenance de nos applications 'core banking' s'est poursuivi conformément à notre feuille de route, tandis que nos équipes IT ont œuvré au déploiement réussi de l'outil de gestion Aladdin pour notre division Asset Management, et à celui d'une plateforme PMS ('Portfolio Management System') pour nos équipes de gestion discrétionnaire.

Une croissance significative dans l'ensemble de nos marchés prioritaires

Une année après avoir redéfini sa gouvernance, le Wealth Management a connu une progression remarquable de la collecte de NNM (net new money) et une augmentation significative des volumes des transactions. Ce dynamisme s'explique, en grande partie, par la proximité avec nos clients et par la qualité des relations que nos responsables clientèle entretiennent avec eux. Il tient aussi à l'attractivité des nouveaux produits et services lancés par les équipes Investment Services de la division Asset Management, qui travaillent main dans la main avec le Wealth Management pour développer une offre différenciante et régionalisée.

Ainsi, notre offre sur les marchés privés (PMG) s'est enrichie avec le lancement de différents 'deals' en coinvestissement, notamment dans les domaines suivants: immobilier professionnel en Allemagne, actif autoroutier en Espagne, ou encore financement en faveur des PME en Asie-Pacifique. Nos solutions de placement alternatif et les approches thématiques développées par nos équipes de conseil (Advisory) ont également suscité beaucoup d'intérêt de la part de la clientèle. Cette tendance favorable s'explique aussi par le succès des solutions sur mesure de 'qualité institutionnelle' que nous proposons à nos clients UHNW ('Ultra High Net Worth'), ces derniers représentant une proportion croissante de notre clientèle dans certains marchés comme le Moyen-Orient et l'Asie.

En parallèle de ces activités, nous avons poursuivi notre politique de recrutement ciblée, visant à élargir nos compétences et à intégrer des équipes de talents. Notre succursale londonienne s'est ainsi agrandie, au travers de l'acquisition de l'activité Wealth Management de Jefferies au Royaume-Uni. Les treize professionnels qui ont rejoint l'UBP ont développé une expertise vis-à-vis de la clientèle entrepreneuriale et des family offices. Leur intégration nous a donc permis d'étoffer la gamme de services que nous proposons déjà aux clients HNWI ('High Net Worth Individuals'), ce qui s'inscrit en droite ligne avec notre détermination à conforter notre assise dans la City et à promouvoir Londres en tant que «booking centre» stratégique. Avec ces équipes, nous disposons au Royaume-Uni d'une structure parfaitement adaptée pour proposer une offre complète de services et de solutions, aussi bien à la clientèle domestique qu'à la clientèle internationale.

Notre filiale au Luxembourg a elle aussi été renforcée en 2020 par l'arrivée de collaborateurs expérimentés, en particulier au sein des marchés nordiques (Suède et Danemark). Devenue incontournable sur la place luxembourgeoise, UBP Luxembourg se concentre désormais sur trois domaines principaux: l'activité domestique, le marché nordique et le marché de l'Europe du Sud.

D'un point de vue régional, le secteur Developing Markets (Europe de l'Est, Amérique latine & Israël, Moyen-Orient & Afrique et Turquie) connaît une hausse remarquable des avoirs sous gestion et des revenus de courtage. En 2020, il a constitué l'un des contributeurs clés de la croissance du Wealth Management, grâce à une collecte de NNM supérieure aux anticipations. Le Moyen-Orient, l'Europe de l'Est et la Turquie se sont révélés

particulièrement dynamiques. Sur ces marchés, le recrutement tactique et maîtrisé de plusieurs équipes de gestion a aussi contribué à la progression des encours, ce qui a contrebalancé l'impact négatif des interdictions de voyager. Autre facteur favorable, l'attrait spécifique exercé par plusieurs de nos «booking centres» (comme la Suisse et Monaco) auprès de notre clientèle, constituée de HNWI en majorité. Nos clients sont certes à la recherche de stabilité politique et économique, mais ils valorisent au moins autant la qualité de nos services, notre compétitivité et notre expertise pointue en matière d'ingénierie patrimoniale dans de nombreuses juridictions.

En Asie aussi, nous avons continué de recruter de façon ciblée des responsables clientèle expérimentés, ce qui a permis de générer des afflux nets importants, en particulier dans le nord du continent.

Une série de distinctions est de nouveau venue mettre en lumière la qualité de notre offre de produits et de services ainsi que de nos expertises sur plusieurs marchés. Nous avons notamment reçu le prix 'Best Wealth Management Business Servicing the Central or Eastern Europe Region' lors des 'WealthBriefing European Awards'. En Asie, pour la deuxième année consécutive, notre Banque s'est vu décerner les titres de 'Best Private Bank – Pure Play' et de 'Best Private Bank – Singapore' à l'occasion des 'Asian Private Banker Awards for Distinction 2020', des récompenses qui témoignent de la crédibilité acquise par l'UBP au sein de l'industrie et auprès de nos clientèles asiatiques. Notre succursale de Monaco a, quant à elle, été élue 'Best Private Bank in Monaco' aux 'PWM/FT The Banker 2020 Global Private Banking Awards', un titre qui met à l'honneur son excellente réputation six ans seulement après sa création. Enfin, dans le cadre des 'WealthBriefing MENA Awards', notre bureau de Dubaï a été désigné 'Best Wealth Management Team Offering Family Governance Advice'.

Succès dans le segment institutionnel et les fonds de placement

Nous sommes parvenus à entrer en relations d'affaires avec près de 40 nouveaux clients institutionnels, et notre base d'actifs dans le domaine de l'asset management (AM) est restée stable, à CHF 43,4 milliards à fin décembre 2020. Notre division AM

a ainsi réussi à neutraliser les retraits importants effectués par des clients soucieux de prendre leurs profits ou de réduire les risques.

Ces nouveaux clients ont été séduits par notre approche innovante dans les domaines de l'investissement alternatif et de l'impact investing, de même que par notre capacité à proposer des solutions en dette émergente ou sur mesure. Ils nous ont confié des mandats de taille importante, alors que nos fonds obligataires traditionnels enregistraient des flux sortants.

En dépit de la volatilité et de la forte rotation sectorielle provoquées par la pandémie sur les marchés actions, 22 fonds de l'UBP sur 37 (soit près de 60%) ont devancé leur indice de référence, une surperformance qui démontre la valeur ajoutée d'une gestion véritablement active, articulée autour de fortes convictions d'investissement.

La Banque a poursuivi sa stratégie de développement de partenariats en Europe, à Milan notamment, avec le recrutement d'un spécialiste de la distribution de fonds en Italie, un marché porté par un net regain d'intérêt pour l'architecture ouverte. Par ailleurs, nous avons procédé à l'ouverture à Francfort d'un nouveau bureau afin d'accélérer l'essor de notre clientèle institutionnelle en Allemagne, développée jusque-là depuis notre succursale de Zurich. Enfin, le partenariat stratégique noué avec la société Bell Asset Management en Australie nous permet désormais de promouvoir nos expertises et nos solutions d'investissement sur ce continent.

Un doublement des apports nets et une efficacité opérationnelle confirmée

Les différents défis posés par la crise de Covid-19 ne nous ont donc pas empêché de conforter notre part de marché et de poursuivre notre croissance. A fin 2020, les avoirs gérés par notre Groupe atteignent CHF 147,4 milliards, contre CHF 140,3 milliards à fin 2019, soit une hausse de 5,1% sur l'année. En termes nets, les apports d'actifs ont doublé par rapport à 2019 et totalisent CHF 9,0 milliards en fin d'année, soit 6,4% des avoirs sous gestion. Ce net new money (NNM) a essentiellement été collecté auprès de la clientèle privée sur nos principaux marchés (Suisse, Royaume-Uni, Moyen-Orient, Europe, Asie),

ce qui traduit l'engagement de nos équipes de front-office, mais également l'attractivité de nos fonds et de nos mandats, qui affichent de solides performances.

Nos revenus de l'activité restent stables (+0,4%), à CHF 1,071 milliard à fin 2020, malgré l'impact notable de la détérioration de la marge d'intérêts provoquée par le recul des taux américains. Cette baisse de la marge d'intérêts a en effet pu être intégralement compensée par la croissance des commissions de courtage (+CHF 58,8 millions; +8,7%) – reflétant une importante activité transactionnelle de la part des clients – ainsi que par les bons résultats enregistrés dans les opérations de change et de négoce (+CHF 22,9 millions; +27,3%). Nos charges d'exploitation sont en légère baisse (-0,9%) et totalisent CHF 718,4 millions, en dépit des investissements massifs réalisés dans le digital et du recrutement de nouvelles équipes sur certains marchés clés pour notre croissance.

Dans cet environnement pourtant difficile à appréhender, le résultat opérationnel progresse donc de 8,7%. Notre bénéfice net, pour sa part, s'inscrit en retrait de 3,4% (+1,9% hors bénéfice exceptionnel). Il s'établit à CHF 181,4 millions, contre un bénéfice de CHF 187,8 millions à fin 2019, qui intégrait une plus-value exceptionnelle liée à la vente d'un immeuble à Londres. Au final, notre Groupe continue de se distinguer par sa solide rentabilité, avec un 'cost/income ratio' de 67,1%, qui reflète son efficacité opérationnelle et sa gestion rigoureuse des coûts.

Une gestion prudente du bilan et une solide assise financière

En 2020, nous avons continué de privilégier une gestion de bilan conservatrice, comme le montre le niveau élevé des ratios de liquidité réglementaires et du capital disponible. Cette prudence dans la gestion assurée par les équipes de Trésorerie est caractéristique de l'UBP et se reflète dans le ratio de liquidités à court terme (LCR), qui s'affiche à 307,5% à fin 2020. Le ratio Tier 1 s'inscrit à 27,7%, largement au-dessus des minimums exigés par Bâle III et par la FINMA. L'environnement de forte volatilité a créé de nombreuses opportunités d'arbitrage, toutes classes d'actifs confondues, ce qui a permis à l'ensemble de nos 'trading desks' de dégager des résultats supérieurs à ceux

de 2019, en restant strictement dans le cadre des limites et des risques définis.

L'UBP demeure l'un des établissements les mieux capitalisés et les plus solides de son secteur, comme en atteste sa notation à long terme Aa2 assortie d'une perspective stable, confirmée en 2020 par l'agence Moody's. Notre Groupe dispose donc de la solidité financière nécessaire pour poursuivre son développement en Suisse et à l'international.

L'année 2020 marque un jalon dans l'histoire de la Banque. Malgré des conditions sanitaires et un environnement de marché sans précédent, nous avons su préserver la sécurité de nos employés, tout en assurant la continuité de nos opérations et la qualité du service offert à notre clientèle. La résilience, l'agilité et la capacité d'anticipation dont les équipes UBP ont su faire preuve doivent être saluées. Cette mobilisation exemplaire nous aura permis de nous démarquer, et nous pouvons nous projeter dans le futur avec sérénité et optimisme.



Daniel de Picciotto
Président du
Conseil d'administration

Guy de Picciotto
Président du
Comité Exécutif



RESPONSABILITÉ

LA RESPONSABILITÉ, UNE VALEUR FONDAMENTALE POUR L'UBP

En tant que banque privée à actionnariat familial, nous considérons l'investissement responsable et la responsabilité sociale d'entreprise (RSE) comme les deux volets d'un même engagement pour un monde durable. Face aux grandes problématiques sociales et environnementales, notre rôle, en qualité d'intermédiaire financier, est notamment de contribuer à orienter l'allocation de capitaux vers des solutions d'investissement responsables offrant également un réel potentiel de performance financière.

Jusqu'au 31 décembre 2020, notre stratégie en matière d'investissement responsable et de RSE était supervisée par le Sustainability Board de l'UBP. Cette entité chapeautait le Comité d'investissement responsable (RICO, Responsible Investment Committee) et le Comité RSE (CSRCO, Corporate Social Responsibility Committee), respectivement chargés de mettre en œuvre la politique d'investissement responsable de la Banque et son approche RSE. Ces deux Comités rapporteront désormais au Comité Exécutif, ce qui reflète notre volonté de placer la durabilité au centre de notre modèle de développement et de nos investissements.

INVESTISSEMENT RESPONSABLE

L'UBP est convaincue de l'importance d'une gestion de patrimoine et d'actifs responsable. La Banque a signé en 2012 les Principes des Nations Unies pour l'investissement responsable (UN PRI), et la note 'Stratégie et Gouvernance' élevée obtenue dans le cadre de l'évaluation UN PRI 2020 témoigne des efforts déployés par l'UBP pour renforcer son approche ESG (Environnement, Social, Gouvernance) à travers l'ensemble du Groupe.

En 2020, la Banque a réitéré sa volonté de s'engager comme acteur responsable en adhérant à des initiatives clés en matière de durabilité, à l'image du Pacte mondial des Nations Unies. L'UBP a également prouvé sa détermination

à se mobiliser en faveur des grands enjeux climatiques en participant au test de compatibilité climatique PACTA 2020 et en soutenant la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Expertise et engagement en faveur de l'investissement durable

La Politique d'investissement responsable de l'UBP est applicable à l'ensemble de nos avoirs sous gestion, à l'exception des actifs 'execution-only' et des fonds de tiers. De plus, en 2020, l'UBP a augmenté à plus de CHF 7,5 milliards le montant de ses actifs investis dans des solutions d'impact, durables et intégrant des critères ESG, gérées activement. Ainsi, certaines des stratégies phares de la Banque – telles que les fonds en actions orientés sur l'Europe, les marchés émergents ou le Japon – suivent désormais une approche durable.

Notre expertise en matière d'investissement responsable a été une nouvelle fois reconnue en 2020, avec l'obtention du label français ISR pour un fonds dédié aux obligations d'entreprises durables sur les marchés émergents. Cette labellisation fait suite à celle déjà obtenue, en 2018, par un fonds en obligations convertibles et, en 2019, par deux fonds en actions – l'un axé sur des entreprises ayant un impact positif au plan environnemental et sociétal, et l'autre, sur des sociétés à empreinte carbone réduite.

A relever également qu'en 2020, l'UBP a exclu de son univers d'investissement tous les producteurs de tabac, de même que toutes les entreprises ayant 10% ou plus de leurs revenus liés au tabac. Non seulement aucun nouvel investissement n'est autorisé dans ce secteur, mais les positions existantes sont aussi progressivement liquidées.

Investissement d'impact

Nous pensons que l'investissement d'impact (*impact investing*) revêt un rôle toujours plus important au sein des portefeuilles, dans la mesure où il s'emploie à répondre aux défis majeurs de notre planète tout en offrant un potentiel de rendement attrayant sur le long terme.

En 2020, l'UBP a enrichi son offre avec le lancement d'un deuxième fonds Impact centré sur les marchés émergents

et des sociétés qui contribuent à résoudre les grandes problématiques mondiales, telles que la raréfaction des ressources, le changement climatique et la pauvreté. Il vient compléter le fonds 'Positive Impact Equity', axé sur les marchés développés.

L'équipe Impact de l'UBP a recours à un système propriétaire baptisé 'IMAP', qui mesure l'impact des entreprises en portefeuille sur l'environnement et la société. Cette méthodologie de notation est au cœur du processus d'investissement des deux fonds Impact et s'articule autour de quatre critères: Intentionnalité, Matérialité, Additionnalité et Potentiel (IMAP). L'intentionnalité reflète la philosophie de l'entreprise et son engagement envers les principes de durabilité, tandis que la matérialité mesure la part des revenus issus de produits ou services générant un impact positif, net de toute source de revenus potentiellement néfaste. L'additionnalité illustre la position de l'entreprise à l'égard d'un sous-objectif particulier des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. Enfin, le potentiel évalue les perspectives de croissance future du produit ou du service proposé par l'entreprise.

Le score IMAP résulte du total des notes attribuées à chacun de ces critères et permet de mesurer de façon objective «l'intensité de l'impact» d'une entreprise dans notre portefeuille. La supervision de la méthodologie et des scores IMAP constitue une partie importante du travail de l'Impact Advisory Board, entité qui se compose de quatre experts externes de renom dans le domaine du développement durable et qui se réunit deux fois par an sous la présidence d'Anne Rotman de Picciotto, Membre du Conseil d'administration de l'UBP.

Pour la deuxième année consécutive, la Banque a publié un 'Impact Report', qui, d'une part, fournit une évaluation détaillée des éléments non financiers de la performance de notre fonds Impact en actions européennes et, d'autre part, retrace les grandes étapes de notre plateforme d'*impact investing*.

En 2020, l'UBP est aussi devenue membre du Global Impact Investing Network (GIIN), réseau qui s'est donné pour mission d'accroître l'ampleur et l'efficacité des investissements à impact positif dans le monde entier. Le développement de l'*impact investing* sur le marché des actions cotées est relativement récent, et cette adhésion marque une étape importante dans la mesure où la collaboration avec d'autres experts joue un rôle primordial.

L'UBP est membre de:



SUSTAINABLE FINANCE GENEVA
where finance meets impact



GIIN
GLOBAL IMPACT INVESTING NETWORK



L'UBP soutient:



WE SUPPORT



TCFD
TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

RESPONSABILITÉ SOCIALE D'ENTREPRISE (RSE)

Notre offre de produits ne reflète que l'un des aspects de notre engagement en faveur d'un monde durable. L'UBP accorde tout autant d'importance à la maîtrise de son empreinte sociale et environnementale au travers de sa démarche RSE. Au cours de l'année 2020, nous avons accompli des progrès considérables dans ce domaine.

A noter que l'intérêt de nos collaborateurs pour la durabilité a été confirmé par les résultats d'une enquête menée en interne sur la responsabilité sociale d'entreprise: les résultats ont montré que l'engagement solidaire, les conditions de travail et l'environnement ont la même importance aux yeux d'une majorité d'employés.

Empreinte carbone

En 2020, le coup d'envoi a été donné à l'ambitieux programme de rénovation de certains de nos bâtiments à Genève. Il sera déployé sur dix ans et permettra de réduire notre empreinte carbone en optimisant l'efficacité énergétique de nos locaux. Ce projet s'inscrit dans le cadre de nos engagements visant à rendre nos activités d'exploitation plus durables. Outre l'installation de nouveaux isolants et de vitrages à cristaux liquides, qui, à eux seuls, contribueront à réduire la consommation d'énergie de 40%, le chauffage au gaz sera remplacé par de l'énergie propre telle que des pompes à chaleur réversible et des panneaux solaires thermiques haute température. Des lampes à économie d'énergie remplaceront les néons, et un système d'éclairage par détection de mouvement sera installé afin de limiter la consommation énergétique. Ces efforts ont déjà commencé à être reconnus, comme le montre le label éco21 décerné en 2020 par les Services industriels de Genève (SIG).

A l'international, l'UBP a signé le Pacte National pour la Transition Énergétique de la Principauté de Monaco, qui encourage les différentes catégories d'acteurs établis sur le Rocher à prendre concrètement part à la transition énergétique nationale et à diminuer les émissions de gaz à effet de serre.

Au début de l'année 2020, avant la pandémie de Covid-19, l'UBP a révisé sa politique de voyages d'affaires afin de réduire les émissions liées aux transports. Les téléconférences et les appels vidéo sont aujourd'hui expressément recommandés

pour l'ensemble des réunions internes, et les déplacements sont ainsi limités aux seuls cas où les réunions à distance ne sont pas envisageables. De plus, des mesures ont été prises afin de favoriser les déplacements en train, notamment sur le territoire suisse, ou entre Paris et Genève. Pour les voyages qui nécessitent un hébergement, le département Travel Desk a sélectionné une gamme d'hôtels éco-responsables qui veillent à diminuer leur impact environnemental.

S'agissant de la réduction de notre consommation de papier, nous avons procédé à la digitalisation complète de plusieurs opérations administratives, financières et d'approvisionnement. Nombre de documents internes sont désormais disponibles au format digital uniquement. Par ailleurs, l'installation de robinets économiseurs d'eau dans nos locaux a permis de diminuer la consommation d'eau.

L'utilisation de plastique a également été réduite. En 2020, UBP Hong Kong a relancé son initiative écologique 'Envi-U' ('Environment and You'), dans le cadre de laquelle la Banque s'engage à faire baisser son empreinte environnementale globale selon le principe des '3R': Réduire, Réutiliser, Recycler. L'initiative 'Envi-U' comprend des rencontres, des événements et des concours pour encourager nos collaborateurs à lutter contre le gaspillage par l'acquisition de réflexes écologiques.

Convaincue qu'un objectif doit être mesuré pour pouvoir être atteint, l'UBP a commencé à calculer son empreinte carbone dans l'optique de la compenser et de la réduire. Les résultats de ces calculs seront publiés afin d'informer les différentes parties prenantes des progrès réalisés dans ce domaine.

Dans la même logique, l'UBP a contribué au rapport *Leading the way to a green and resilient economy* (Diriger la transition vers une économie verte et résiliente) de WWF/PwC et a rejoint 'Business for Nature', une coalition internationale rassemblant des organisations influentes qui appellent les gouvernements à adopter des politiques ambitieuses pour la préservation de la nature.

Recrutement et égalité

La pandémie a particulièrement mobilisé le département des Ressources Humaines en 2020. Soucieux du respect des normes de santé et de sécurité au travail, nous avons centré tous nos efforts sur la mise en place de mesures adaptées afin de contenir la propagation du virus dans nos locaux, mais également sur la gestion des cas de maladie et des

quarantaines, l'adaptation de la politique de voyages, ainsi qu'une transition efficace vers le télétravail. Dans cette optique, l'UBP a créé une 'Task Force Pandémie' visant à assurer la continuité des activités du Groupe tout en protégeant la santé de ses collaborateurs. En avril 2020, une série de communications internes 'UBP@home' a aussi été lancée pour accompagner et soutenir le personnel travaillant à domicile. Un sondage mené parmi les collaborateurs a révélé que 80% des participants approuvaient les mesures anti-Covid mises en œuvre.

Le bien-être des employés reste l'une des grandes priorités de l'UBP, et la Banque a élaboré en 2020 un programme 'Health & Learning', qui sera déployé sur certains sites dès que des conditions de travail normales pourront être rétablies.

L'UBP accorde également une attention particulière à l'égalité de traitement et a pour principes la méritocratie, l'égalité des chances et la non-discrimination. Nous veillons en permanence à maintenir la parité au sens le plus large du terme, qu'il s'agisse de l'égalité de traitement hommes-femmes, de la rémunération ou des opportunités de carrière. Conformément au nouveau dispositif légal applicable en Suisse aux entreprises de plus de 100 employés en matière d'égalité salariale hommes-femmes, l'UBP a mené en 2020 une analyse concernant les pratiques de rémunération au sein de son personnel. Elle soumettra les résultats à un audit externe et les communiquera ensuite à l'ensemble des collaborateurs. Les Directives au personnel de la Banque ont été mises à jour pour inclure de nouvelles clauses relatives à la diversité et à la lutte contre les discriminations, lesquels changements entreront en vigueur courant 2021.

Concernant le développement de carrière, l'UBP a également décidé de renforcer sa politique d'offres d'emplois et de formations destinées aux jeunes par le biais d'un 'Graduate Programme' débutant en 2021. Cette initiative permettra à de jeunes diplômés de bénéficier d'une immersion de dix-huit mois au sein de notre Banque en travaillant auprès de divers départements. Elle s'ajoute au 'Leadership Development Programme', élaboré en 2020 en partenariat avec l'IMD Business School à Lausanne, une initiative destinée aux cadres qui réunira des dirigeants des différents sites de l'UBP en novembre 2021.

Engagement social et mécénat

Par le biais du mécénat ou du sponsoring, l'UBP mène des actions au bénéfice de la collectivité dans les secteurs de la culture, de l'éducation et de la recherche. En 2020, des efforts

particuliers ont été déployés dans plusieurs domaines en lien avec la pandémie. Des montants significatifs habituellement destinés à des événements d'entreprise ont été réaffectés au soutien de projets destinés à atténuer les effets de la crise sanitaire.

En Suisse, la famille de Picciotto et l'UBP ont ainsi fait don de plus de CHF 2,5 millions à diverses organisations qui se situent en première ligne dans la lutte contre le coronavirus. L'UBP soutient également une étude de l'Hôpital Universitaire de Zurich, ainsi qu'un essai clinique visant à étudier l'impact de traitements préventifs contre le virus.

A Londres, l'UBP vient en aide à 1'500 personnes en difficulté ou sans abri qui, avant la pandémie, percevaient un revenu en vendant le magazine *The Big Issue* dans les lieux publics et l'ont perdu à la suite des mesures de confinement. La Banque a également choisi de soutenir The London Community Foundation.

Bien que la lutte contre le coronavirus ait monopolisé le secteur de la santé en 2020, l'UBP n'a pas oublié les autres grands enjeux sanitaires. A Genève, la Banque a ainsi collecté des fonds dans le cadre d'une vente aux enchères d'œuvres d'art à l'intention de ses collaborateurs organisée au bénéfice de la fondation CANSEARCH. Cette dernière finance des projets de recherche de l'Unité d'Onco-Hématologie Pédiatrique du Département de l'Enfant et de l'Adolescent des Hôpitaux Universitaires de Genève.

En ce qui concerne l'éducation, l'UBP a contribué en 2020 à des projets visant à promouvoir la scolarisation dans des zones défavorisées. Ce fut notamment le cas avec l'ouverture d'une bibliothèque scolaire dans une région isolée de la Chine par 'Philanthropy By U' (PBU), le programme d'engagement communautaire d'UBP Hong Kong.

En conclusion, l'UBP a su franchir, en 2020, de nouvelles étapes majeures dans le domaine de la durabilité, tant au niveau de ses investissements que dans la gestion de son empreinte environnementale, et les progrès accomplis à cet égard constituent une base solide pour poursuivre sur cette voie.



GESTION DES RISQUES

Au-delà des exigences liées à la nature même de notre métier de banquier, la gestion des risques fait partie de la culture d'entreprise de l'UBP, et ce depuis sa création. A tous les échelons de l'entreprise, l'anticipation, l'analyse, la gestion et la surveillance des risques sont perçues comme des fondamentaux, auxquels les organes ont toujours accordé la plus grande attention. Il s'agit pour la Banque de servir au mieux les intérêts de ses clients, de garantir son développement ainsi que la pérennité de ses activités de manière contrôlée, et enfin de préserver sa réputation tout comme celle de la place financière.

L'approche de l'UBP en matière de gestion des risques se veut indépendante, rigoureuse et intégrée à l'ensemble des processus de la Banque. L'efficacité de son dispositif repose donc sur l'examen des risques, leur évaluation réglementaire, ainsi que la pertinence des outils de surveillance et de contrôle, sans oublier la communication et la formation de ses collaborateurs, à tous les niveaux, afin qu'ils contribuent activement à assurer la bonne gestion des risques de manière uniforme à l'échelle du Groupe. Cette approche, dûment intégrée et empreinte de rigueur, est une des clés de la réussite de l'UBP.

Gestion globale des risques

L'UBP considère la gestion des risques comme un élément essentiel de sa stratégie, en réponse aux exigences réglementaires et aux évolutions politiques, sociales et économiques ainsi qu'à celle des marchés financiers, mais également comme un élément distinctif de son offre de services.

Le mandat de gestion des risques – défini par le Conseil d'administration, via le Comité des Risques du Conseil d'administration, et par le Comité Exécutif – a pour objectif d'assurer l'identification, la mesure et la maîtrise des risques inhérents aux activités du Groupe. Il est matérialisé dans des directives et des procédures internes destinées à garantir une sécurité maximale pour les clients comme pour les actionnaires. Le Groupe maintient, dans ce domaine, un niveau d'exigence élevé, notamment en ce qui concerne les compétences de ses

collaborateurs, ainsi que la qualité de ses procédures et de ses infrastructures informatiques, mais également s'agissant de la promotion d'une culture interne transversale en matière de gestion des risques.

Le rôle principal de la division Risks & Compliance est de détecter, de contrôler et de rendre compte de tout risque significatif ou devant faire l'objet d'attention pour les activités de la Banque, tout comme de soutenir les lignes de services et de mettre en place les règles ainsi que les mesures nécessaires pour assurer la bonne exécution de ses activités dans un cadre sécurisé. D'un point de vue organisationnel et structurel, la gouvernance et les principales responsabilités du Groupe en matière de gestion et de contrôle des risques se répartissent en quatre niveaux, comme suit:

- Le Conseil d'administration, via le Comité des Risques du Conseil d'administration, définit la politique générale en termes de gestion des risques; il détermine la stratégie de la Banque dans ce domaine (identification des risques, propension à la prise de risque, définition des normes et des standards de contrôle, fixation des limites) et en assure la supervision globale;
- Le Comité Exécutif et le Comité des Risques s'assurent de la mise en œuvre opérationnelle de la politique de risque, et formulent des recommandations en la matière;
- Le département Risk Management exerce de façon indépendante, et à un rythme journalier, le contrôle des risques de deuxième niveau, en étroite collaboration avec le département Compliance et le département Crédit;
- Les secteurs d'activité des divisions du Groupe effectuent un contrôle de premier niveau: Treasury & Trading, Wealth Management, Asset Management et COO.

L'ensemble du dispositif mis en place au niveau du Groupe vise à gérer les différentes catégories de risque décrites ci-dessous. Il couvre les risques de marché, de crédit, de «suitability» (caractère adéquat), opérationnels et de réputation, ainsi que les risques réglementaires.

Risque de marché

La gestion des risques de marché inhérents au négoce et aux activités de trésorerie se base sur la mise en place de limites (positions, sensibilité, «Value at Risk» (VaR), pertes maximums, engagement sur le marché primaire/limites par émetteur et par pays). Cette approche est complétée par l'analyse de simulation («stress scenario») et par la mesure de la performance ajustée aux risques (RAPM), avec notamment des tests VaR rétroactifs («VaR backtesting»). Les rapports spécifiques et quotidiens permettent une gestion approfondie de ces risques.

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de pertes dû au non-respect, de la part d'une contrepartie, de ses obligations contractuelles soit de rembourser un prêt, soit de s'acquitter de toute autre obligation financière préétablie.

Pour y faire face, le Groupe dispose d'un concept élaboré de gestion des risques de contreparties et de règlement, ainsi que des risques liés aux pays.

Risque de crédit envers la clientèle Wealth Management

Les risques de crédit peuvent comprendre les prêts et les avances en compte courant ainsi que les risques découlant de garanties et de transactions sur dérivés, sur change, sur titres ou sur tout autre instrument financier. De manière générale, les crédits consentis à la clientèle privée sont couverts par des actifs dûment nantis (crédits lombard). Plus de 90% du portefeuille de crédits à la clientèle est composé de ce type d'avance.

Les portefeuilles nantis font l'objet d'une analyse individuelle et d'un suivi récurrent par la cellule Contrôle Risques Crédits. Un taux d'avance est assigné à chaque position, notamment en fonction du type d'instrument, du rating éventuel, du risque-pays, du risque de défaut, de la liquidité ainsi que de la diversification des investissements. En outre, les actifs sont évalués quotidiennement au prix du marché, et la surveillance

ainsi que la gestion quotidienne des avances sont effectuées au travers de seuils de sécurité (appels de marges complémentaires et réalisation des gages).

Risque de crédit envers les contreparties professionnelles et risque lié aux pays

Les risques de crédit envers les professionnels ne sont contractés que vis-à-vis de contreparties dont la solvabilité est irréprochable. La délimitation du risque s'effectue moyennant un système de limites approprié et flexible, adapté aux catégories de produits et de contreparties ainsi qu'aux périodes de règlement. L'attribution des limites s'appuie sur la solvabilité des contreparties individuelles et s'opère selon un modèle dynamique basé sur les spreads CDS et les ratings. En principe, le Groupe n'octroie de lignes que pour les contreparties qui bénéficient d'un rating à long terme S&P A (ou Moody's ou Fitch équivalent), et dont le siège social se situe dans un pays de l'OCDE.

La surveillance et la gestion continues des risques de contreparties et de pays pour les activités de marché et de trésorerie sont gérées de manière centralisée, au moyen d'un système en temps réel.

Risque opérationnel

Le risque opérationnel est inhérent aux activités du Groupe et peut résulter d'une erreur, du non-respect de procédures internes, et d'événements exogènes ou humains.

S'agissant de la gestion et de la surveillance du risque opérationnel, la Banque a mis en œuvre un dispositif complet qui se fonde sur différentes méthodologies en matière d'identification, d'évaluation, de suivi, de maîtrise et d'atténuation de ce type de risque (autoévaluation du risque, cartographie du risque opérationnel, indicateurs de risque clés, gestion de risque, évaluation du risque de changement, analyse des scénarios). Une attention particulière est notamment portée au lancement ou à l'exploitation de nouveaux produits, activités, processus et systèmes, tout comme aux services externalisés auprès de

tiers. L'UBP attache également une grande importance à la protection des données et au renforcement de ses systèmes en matière de lutte contre la fraude et le «cyber-risque». Il s'agit notamment de veiller à préserver les données des clients, des contreparties, de la Banque, et de ses employés, dans un environnement sécurisé pour assurer la pérennité des systèmes en cas de défaillance externe, et ce dans un cadre de gestion saine de l'évolution des processus ainsi que de l'expansion du Groupe.

Le risque opérationnel fait l'objet d'un suivi continu (cartographie des risques et indicateurs de risque) et de procédures spécifiques – telles que les plans de secours et de continuité d'exploitation, la gestion des fournisseurs et des services externalisés ou la gestion des risques IT ainsi que du risque de fraude – pour garantir un fonctionnement sans interruption des activités de la Banque.

Une formation continue vise à asseoir une solide culture du risque opérationnel en interne, mais également à sensibiliser sur les exigences réglementaires, sur les règles de conduite et de déontologie ainsi que sur les meilleures pratiques du secteur. Des formations spécifiques sont en outre organisées pour les nouveaux collaborateurs issus des intégrations.

Risque de réputation

La réputation de l'UBP est l'un de ses biens les plus précieux. Le risque de détérioration de la réputation de la Banque peut, notamment du fait d'une publicité défavorable, avoir des effets négatifs sur le développement de ses affaires et sur sa position sur le marché financier. Les effets potentiels peuvent engendrer une perte de revenus, des litiges, l'imposition de sanctions par les autorités de régulation ou une surveillance accrue de leur part, ainsi qu'une perte de confiance ou une fidélité moins grande de la clientèle.

L'UBP met donc tout en œuvre pour protéger sa réputation au travers d'une vigilance constante et avec une gestion globale des risques telle que décrite ci-dessus, ce qui lui permet de garantir l'exercice d'une activité irréprochable. Ceci s'accompagne

de règles précises en matière de reporting, tout comme de gestion des conflits d'intérêts et de conduite, mais aussi de règles d'éthique claires. Cette approche est complétée par des formations visant à renforcer la culture d'entreprise, et à veiller au respect et à la préservation des valeurs fondamentales de la Banque.

Risque réglementaire

La prolifération de nouvelles règles appliquées aux institutions bancaires à l'échelle mondiale – notamment celles régissant les activités transfrontalières et de conseil, tout comme celles liées aux activités de marché (bonne exécution et abus de marché) – a eu pour corollaire un renforcement du cadre général des contrôles et du compliance de la Banque pour assurer la conformité des activités dans ce nouvel environnement. Un service de veille réglementaire et de surveillance quant à l'implémentation correcte des nouvelles règles a été mis en place, en marge d'une communication claire à l'intention des lignes de services concernées afin de pouvoir évoluer dans un environnement sécurisé. La mise en place d'outils informatiques permettant de renforcer les contrôles s'inscrit également dans la transformation digitale pour optimiser le traitement de l'information sous un angle réglementaire ainsi que les activités de surveillance. En complément du renforcement des contrôles et de la gestion de la conformité par l'établissement de nouvelles directives et procédures internes, des programmes de surveillance et de formation ont été déployés pour permettre aux collaborateurs d'appréhender ces nouvelles réglementations de manière adéquate. Ces programmes visent aussi à définir les points de contrôle, les règles à suivre ainsi que les responsabilités, l'objectif étant de garantir une activité irréprochable des collaborateurs mais également une évolution sereine et optimale de l'organisation de la Banque.



COMPTES CONSOLIDÉS 2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE

(en milliers de CHF)

	2020	2019	Variation en %
Actifs			
Liquidités	7'043'041	7'099'857	(0,8%)
Créances sur les banques	2'538'863	2'057'494	23,4%
Créances résultant d'opérations de financement de titres	95'587	454'151	(79,0%)
Créances sur la clientèle	9'587'854	9'418'196	1,8%
Créances hypothécaires	1'957'788	1'686'248	16,1%
Opérations de négoce	1'590'107	688'044	131,1%
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	625'442	382'284	63,6%
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'454'014	957'917	51,8%
Immobilisations financières	11'795'932	9'091'438	29,7%
Comptes de régularisation	157'875	147'737	6,9%
Participations non consolidées	2'755	3'173	(13,2%)
Immobilisations corporelles	317'643	306'436	3,7%
Valeurs immatérielles	223'433	286'361	(22,0%)
Autres actifs	418'395	176'264	137,4%
Total des actifs	37'808'729	32'755'600	15,4%
Total des créances subordonnées	-	-	-

Bilan consolidé au 31 décembre

(en milliers de CHF)

	2020	2019	Variation en %
Passifs			
Engagements envers les banques	592'670	722'431	(18,0%)
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	6'403'239	2'963'872	116,0%
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	24'894'302	24'326'892	2,3%
Engagements résultant d'opérations de négoce	241	521	(53,7%)
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'317'827	571'338	130,7%
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'792'661	1'378'138	30,1%
Comptes de régularisation	295'309	333'619	(11,5%)
Autres passifs	78'251	60'652	29,0%
Provisions	27'306	42'913	(36,4%)
Total des fonds étrangers	35'401'806	30'400'376	16,5%
Réserves pour risques bancaires généraux	215'375	215'375	0,0%
Capital social	300'000	300'000	0,0%
Réserve issue du capital	867'336	867'336	0,0%
Réserve issue du bénéfice	842'847	785'067	7,4%
Part intérêts minoritaires aux capitaux propres	(77)	(323)	(76,2%)
Bénéfice du Groupe	181'442	187'769	(3,4%)
dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe	248	82	202,4%
Total des fonds propres	2'406'923	2'355'224	2,2%
Total des passifs	37'808'729	32'755'600	15,4%
Total des engagements subordonnés	-	-	-

Opérations hors bilan consolidé au 31 décembre

Engagements conditionnels	403'902	422'196	(4,3%)
Engagements irrévocables	72'126	146'925	(50,9%)
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	833'278	322'929	158,0%
Crédit par engagement (paiements différés)	1'903	872	118,2%

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DE L'EXERCICE

(en milliers de CHF)

	2020	2019	Variation en %
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire consolidée			
Résultat des opérations d'intérêts			
Produits des intérêts et des escomptes	318'805	592'215	(46,2%)
Produits des intérêts et dividendes des immobilisations financières	66'118	93'602	(29,4%)
Charges d'intérêts	(161'307)	(383'390)	(57,9%)
Résultat brut des opérations d'intérêts	223'616	302'427	(26,1%)
Variations des corrections de valeurs pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	13	(4'270)	100,3%
Résultat net des opérations d'intérêts	223'629	298'157	(25,0%)
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services			
Produits des commissions sur opérations de négoce de titres et les placements	746'875	689'466	8,3%
Produits des commissions sur les opérations de crédit	2'748	2'833	(3,0%)
Produits des commissions sur les autres prestations de service	3'479	4'182	(16,8%)
Charges de commissions	(16'381)	(18'591)	(11,9%)
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	736'721	677'890	8,7%
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	106'660	83'806	27,3%
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1'867	(524)	456,3%
Produits des participations	706	5'726	(87,7%)
dont participations mises en équivalence	(415)	(322)	28,9%
dont autres participations non consolidées	1'121	6'048	(81,5%)
Résultat des immeubles	576	663	(13,1%)
Autres produits ordinaires	1'030	1'643	(37,3%)
Autres résultats ordinaires	4'179	7'508	(44,3%)
Total des produits	1'071'189	1'067'361	0,4%

(en milliers de CHF)

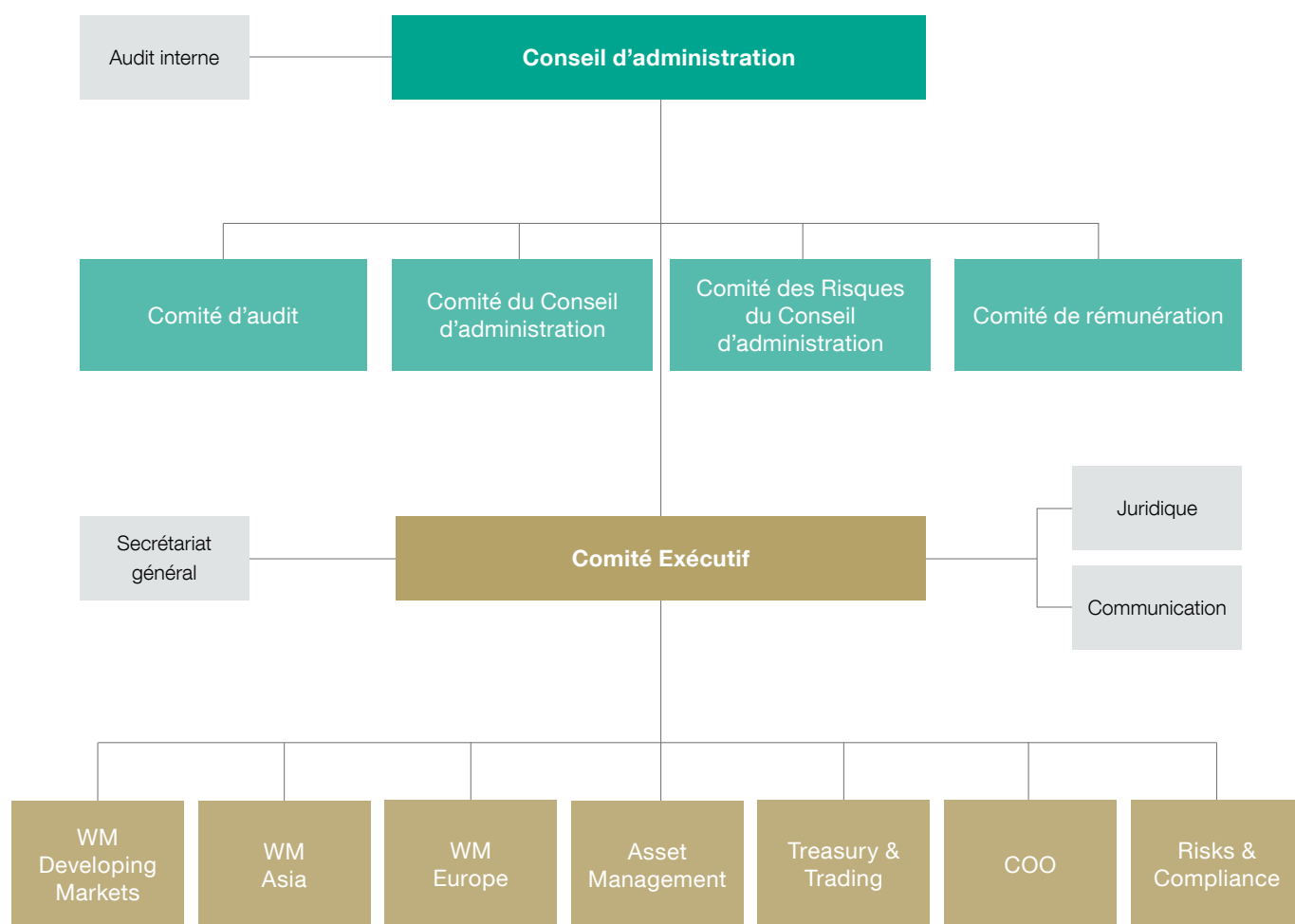
	2020	2019	Variation en %
Charges d'exploitation			
Charges de personnel	(529'811)	(524'175)	1,1%
Autres charges d'exploitation	(188'618)	(201'069)	(6,2%)
Charges d'exploitation	(718'429)	(725'244)	(0,9%)
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	(129'601)	(123'742)	4,7%
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes*	(3'148)	(16'010)	(80,3%)
Résultat opérationnel	220'011	202'365	8,7%
Produits extraordinaires	1	34'361	(100,0%)
Impôts	(38'570)	(48'957)	(21,2%)
Bénéfice du Groupe	181'442	187'769	(3,4%)
dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe	248	82	202,4%

*En 2019, la provision 'US Program' était indiquée séparément. Afin d'être conforme à la présentation 2020, le chiffre comparatif 2019 a été reclassé.



GOUVERNANCE

ORGANISATION



L'organisation de l'UBP reflète sa volonté de mettre en commun le meilleur des compétences, au profit de sa clientèle institutionnelle et privée. La Banque propose donc un modèle intégré qui réunit l'ensemble des expertises de gestion au sein de sa division Asset Management, tandis que toutes les activités de marché sont, elles, regroupées au sein de la division Treasury & Trading. Cette complémentarité et l'absence de silo font l'originalité du modèle de l'UBP, permettant aux clients privés de bénéficier d'un savoir-faire réservé traditionnellement aux clients institutionnels tout en profitant de solutions sur mesure.

RÔLES ET RESPONSABILITÉS

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'administration définit la vision à long terme de la Banque, sa stratégie et sa politique générale. Il fixe, en particulier, les structures de l'entreprise et ses règles en matière de gouvernance. Il assure la haute surveillance de la gestion des affaires du Groupe et se prononce sur toutes les décisions d'importance stratégique, tant en ce qui concerne la gestion des affaires que les nominations aux fonctions clés.

Le Conseil d'administration se réunit au minimum quatre fois par an.

Le Président du Comité Exécutif participe, en tant qu'invité permanent, aux séances du Conseil d'administration, auquel il présente son rapport d'activités de manière trimestrielle.

Président

Daniel de Picciotto

Vice-président

Marcel Rohner⁽¹⁾

General Counsel

Olivier Vodoz⁽¹⁾

Administrateurs

Pierre-Alain Blum⁽¹⁾⁽²⁾

Nicolas Brunschwig⁽¹⁾

Anne Rotman de Picciotto

Eftychia (La) Fischer⁽¹⁾

Richard Katz⁽¹⁾

John Manser⁽¹⁾

Secrétaire général

Claudio Rollini

COMITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Assurant l'interface entre le Conseil d'administration et le Comité Exécutif, le Comité du Conseil d'administration fixe le cadre pour la réalisation de la stratégie de la Banque, approuve sa stratégie de communication, exerce la surveillance directe de la gestion des affaires courantes et contrôle la bonne exécution des décisions du Conseil d'administration ainsi que l'activité du Comité Exécutif.

Le Comité du Conseil d'administration se réunit mensuellement.

Le Président et les membres du Comité Exécutif participent, en tant qu'invités permanents, aux séances du Comité du Conseil d'administration, auquel ils présentent leur rapport d'activités de façon mensuelle.

Président

Marcel Rohner⁽¹⁾

Membres

Anne Rotman de Picciotto

Daniel de Picciotto

Eftychia (La) Fischer⁽¹⁾

John Manser⁽¹⁾

Olivier Vodoz⁽¹⁾

⁽¹⁾Administrateur(trice) indépendant(e)

⁽²⁾Jusqu'au 19 mars 2020

Changements en 2021

Eftychia (La) Fischer et Richard Katz ont quitté le Conseil d'administration à l'issue de l'Assemblée générale des actionnaires du 25 mars 2021. Nous tenons à les remercier chaleureusement pour leur contribution majeure depuis leur arrivée, respectivement en 2015 et 2009.

COMITÉ DES RISQUES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Comité des Risques du Conseil d'administration analyse, supervise et évalue, à l'échelle du Groupe, la mise en place ainsi que la surveillance du pilotage des risques globaux et de la gestion de risque, en veillant à son efficacité.

Le Comité des Risques du Conseil d'administration se réunit mensuellement.

Le Président du Comité Exécutif et les responsables des divisions COO, Treasury & Trading et Risks & Compliance participent, en tant qu'invités permanents, aux séances du Comité des Risques du Conseil d'administration.

Président

Marcel Rohner⁽¹⁾

Membres

Anne Rotman de Picciotto

Daniel de Picciotto

Eftychia (La) Fischer⁽¹⁾

John Manser⁽¹⁾

Olivier Vodoz⁽¹⁾



Comité du Conseil d'administration/Comité des Risques du Conseil d'administration

De gauche à droite: John Manser, Eftychia (La) Fischer, Olivier Vodoz, Anne Rotman de Picciotto, Marcel Rohner, Daniel de Picciotto.

COMITÉ D'AUDIT

Le Comité d'audit supervise l'activité de l'Audit interne de la Banque, s'assure que ce dernier dispose des ressources et des compétences nécessaires à l'accomplissement de sa mission, et joue le rôle d'interface entre le Conseil d'administration et l'organe de révision bancaire.

Le Comité d'audit se réunit au minimum cinq fois par an.

Lors de chaque séance du Comité, les rapports et les points à l'ordre du jour sont présentés et discutés en présence des membres du Comité Exécutif concernés.

Président

Olivier Vodoz⁽¹⁾

Membres

Anne Rotman de Picciotto

Marcel Rohner⁽¹⁾

COMITÉ DE RÉMUNÉRATION

Le Comité de rémunération établit et analyse annuellement la politique de rémunération de la Banque, approuvée par le Conseil d'administration, et étudie l'engagement et la nomination des membres du Comité Exécutif et des cadres supérieurs. Il veille également à la mise en œuvre des mesures planifiées en matière de promotion, de développement, de rétention et de succession des cadres supérieurs, dont il revoit régulièrement la performance.

Le Comité de rémunération se réunit au minimum deux fois par an.

La rémunération des membres des organes de l'UBP (Conseil d'administration et Comité Exécutif) est fixée en tenant compte de la formation, de l'expérience et des responsabilités de ces derniers, ainsi que de la situation du marché du travail et de la concurrence. Elle est conforme à la stratégie de la Banque et s'inscrit dans le cadre d'une saine gestion des risques. Les membres du Conseil d'administration perçoivent des honoraires, lesquels sont fixés annuellement. Les membres du Comité Exécutif reçoivent, quant à eux, une rémunération composée d'une part fixe et d'une part variable. La rémunération variable est fonction des résultats de la Banque et de la division concernée, ainsi que de la performance individuelle des membres, mais également du potentiel de ces derniers et de leur division respective. Elle fait, en partie, l'objet d'un paiement différé (échelonné sur trois ans).

Président

John Manser⁽¹⁾

Membres

Anne Rotman de Picciotto

Nicolas Brunschwig⁽¹⁾

⁽¹⁾Administrateur indépendant

COMITÉ EXÉCUTIF

Chargé de mettre en œuvre la stratégie et les objectifs de la Banque, tels que définis par le Conseil d'administration, le Comité Exécutif assure la conduite et la gestion des affaires courantes. Il coordonne également l'organisation administrative, contrôle l'application des normes légales et réglementaires ainsi que la gestion des risques, et veille à l'établissement et au développement de relations d'affaires sûres et profitables, avec et pour la clientèle.

Le Comité Exécutif se réunit hebdomadairement.

Président

Guy de Picciotto
CEO

Secrétaire général

Claudio Rollini

Membres

Ian Cramb
COO

Nadège Lesueur-Pène
WM Developing Markets

Michael Blake
WM Asia

Nicolas Faller
Co-CEO Asset Management

Michaël Lok
Co-CEO Asset Management

Philip Adler
Treasury & Trading

Raoul Jacot-Descombes
Risks & Compliance



Comité Exécutif

De gauche à droite: Michael Blake, Ian Cramb, Nadège Lesueur-Pène, Michaël Lok, Guy de Picciotto, Nicolas Faller, Raoul Jacot-Descombes, Claudio Rollini (Secrétaire général), Philip Adler.

PROFILS ET PARCOURS

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Daniel de Picciotto

Daniel de Picciotto est Président du Conseil d'administration de l'UBP depuis 2016. Précédemment, il siégeait au Conseil depuis 2010, après avoir été membre du Comité Exécutif durant dix ans. Daniel de Picciotto a rejoint la Banque en 1985, en qualité de Responsable du département Recherche de la division Private Banking, avant de devenir, en 1990, Responsable du Private Banking, puis, en 1996, Responsable de l'Asset Management.

Au 31 décembre 2020, Daniel de Picciotto était en outre administrateur de la société CBI Holding SA.

Marcel Rohner

Marcel Rohner est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 2010 et Vice-Président du Conseil depuis 2016. Il préside le Comité du Conseil depuis 2015. Il possède une solide expérience dans le domaine de la banque, de la finance et de la gestion des risques. Il a travaillé pendant près de vingt ans chez UBS AG, où il a notamment été Président et CEO de la division Global Wealth Management & Business Banking (en 2005), ainsi que membre du Comité Exécutif (entre 2002 et 2009) et CEO d'UBS Group (entre 2007 et 2009). Marcel Rohner est titulaire d'un doctorat en économie de l'Université de Zurich (Suisse).

Au 31 décembre 2020, Marcel Rohner était en outre administrateur des sociétés suivantes: Löwenfeld AG, Löwenfeld Beteiligungen AG, Warteck Invest AG, Armada Investment AG, Helvetische Bank AG, Acoro Asset Management AG, Advisory Board of the Department of Economics (Université de Zurich), Association suisse des banquiers. En 2018, il est devenu Président de l'Association de Banques Suisses de Gestion.

Olivier Vodoz

Olivier Vodoz assume la fonction de General Counsel au sein du Conseil d'administration de l'UBP depuis 1998, et il est également Président du Comité d'audit de la Banque.

De 1989 à 1997, il a été membre du gouvernement du canton de Genève, et y a notamment occupé le poste de Président des Départements des finances et de la défense. Avant cela, Olivier Vodoz a été député au Parlement de Genève. Titulaire d'une licence en droit de l'Université de Genève (Suisse) et du Brevet d'avocat genevois, il a exercé vingt ans comme avocat et associé auprès du cabinet Haissly & Vodoz à Genève. Il a également été Commissaire à la déontologie de la Police genevoise, ainsi que Membre du Comité International de la Croix-Rouge de 1998 à 2013 et Vice-Président de 2006 à 2013.

Au 31 décembre 2020, Olivier Vodoz était en outre administrateur notamment des sociétés suivantes: Parkgest Holding, SIX Exchange Regulation, Swiss Risk & Care SA, Fondation Collective Opsion.

Pierre-Alain Blum (jusqu'au 19 mars 2020)

Pierre-Alain Blum était membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 1990. Il a exercé sa carrière dans le secteur de la haute horlogerie, ayant notamment été en charge de la gestion de l'horloger de luxe Ebel durant vingt-cinq ans. Il a quitté la société en 1994 pour fonder IKF Holding SA. Pierre-Alain Blum a effectué son apprentissage au sein d'un groupe de distribution de montres et de bijoux à New York.

Au 19 mars 2020, Pierre-Alain Blum était en outre administrateur notamment des sociétés suivantes: IKF Holding SA, IKF Management SA, Sored SA, Swiss Madeness Solutions Group SA, Team-Partner SA, Parkview AG, Madeness Solutions Lab SA, Swiss Luxe Technology SA, Golay Fils & Stahl SA.

Nicolas Brunschwig

Nicolas Brunschwig est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 1998. Il est partenaire du groupe Brunschwig Holding, propriétaire de Bongénie Grieder. Il a rejoint l'entreprise en 1981 et est actuellement en charge des services centraux et des partenariats. De 1989 à 2001, il a été député au Parlement de Genève. Il y a notamment présidé la Commission des finances

et fiscale. Il a aussi présidé durant sept ans la Fédération des Entreprises Romandes (FER). Nicolas Brunshwig est titulaire d'un diplôme d'économie de l'Université de Genève (Suisse).

Au 31 décembre 2020, Nicolas Brunshwig était en outre administrateur notamment des sociétés suivantes: Brunshwig Holding SA, Brunshwig & Cie SA, Loyco SA, Scrasa SA, Soreval SA, Parkgest Holding SA, Rolex SA, Rolex Holding SA, Viu Ventures AG. A cette date, il était également membre du Conseil de la Fondation Wilsdorf.

Anne Rotman de Picciotto

Anne Rotman de Picciotto est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 2006. Elle est également membre du Comité d'audit et du Comité de rémunération de la Banque. Après plusieurs années passées au sein de la division Asset Management de Goldman Sachs, Anne Rotman de Picciotto a rejoint en 2002 l'équipe de Direction de la succursale de l'UBP à Londres, chargée du développement commercial pour les clients High Net Worth Individuals (HNWI) et institutionnels. Anne Rotman de Picciotto est titulaire d'un BA en Business Administration des Hautes Etudes Commerciales (HEC) de Lausanne et d'un MBA de l'INSEAD.

Au 31 décembre 2020, Anne Rotman de Picciotto était en outre Présidente du Conseil d'administration de CBI Holding SA ainsi qu'administratrice notamment de la société Dagnar Ltd.

Efychia (La) Fischer

Efychia (La) Fischer est membre du Conseil d'administration et du Comité du Conseil de l'UBP depuis 2015. Elle a rejoint la Banque en 2010 en qualité de Responsable de la division Treasury & Trading, et a également codirigé la division Asset Management jusqu'en 2015. Avant d'intégrer l'UBP, elle a occupé différents postes à responsabilité chez EFG International, Julius Baer, JP Morgan et UBS, et a dirigé sa propre société de gestion d'actifs à Zurich. Efychia (La) Fischer est titulaire d'un Bachelor of Science en physique de l'Imperial College de

Londres (Royaume-Uni) et d'un AMP (Advanced Management Program) de la Wharton School de l'Université de Pennsylvanie (Etats-Unis). Elle est également titulaire de la charte CFA ainsi que de la charte FRM.

Au 31 décembre 2020, Efychia (La) Fischer était en outre administratrice des sociétés suivantes: Alberca Foundation, Banque Cantonale Vaudoise, Sherpa Asset Management, Vaudoise Assurances Holding, Mutuelle Vaudoise.

Richard Katz

Richard Katz est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 2009. Il a une expérience de plus de quarante ans dans le domaine financier et bancaire. Il a notamment travaillé pour N M Rothschild & Sons Limited (Londres) de 1969 à 1993. Il a également été conseiller auprès de gouvernements, de banques centrales et d'autres institutions de renom. Richard Katz a occupé le poste de Supervisory Director du Quantum Endowment Fund et de l'une de ses filiales de 1986 à 2014.

John Manser

John Manser est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 2008. Il a acquis une solide expérience de la finance auprès de la Banque Cantonale de Saint-Gall, d'UBS Genève et de Citibank à Genève, Londres, New York et São Paulo. Puis, à partir des années 1980, il a été en charge du département Finance de Ciba-Geigy AG (Bâle), dont la fusion avec Sandoz, en 1996, a conduit à la création de Novartis. Il a été trésorier mondial de ce groupe jusqu'en 2007. John Manser est titulaire d'un MBA de l'Alexander Hamilton Institute et de l'Université de Columbia (New York). Il possède également le Diplôme fédéral bancaire (Suisse).

Au 31 décembre 2020, John Manser était en outre membre du Comité d'investissement de l'Université de Bâle (Suisse).

COMITÉ EXÉCUTIF

Guy de Picciotto

Guy de Picciotto est CEO de l'UBP et Président du Comité Exécutif du Groupe depuis 1998. Il a commencé sa carrière en qualité de consultant en organisation en Suisse et en Belgique, puis a étoffé sa formation bancaire à Tokyo et à New York, chez UBS, Morgan Stanley, Bear Stearns et Sanyo Securities. Il a rejoint la Banque en 1988, et y a occupé différentes fonctions de Direction, avant d'être nommé Président du Comité Exécutif. Guy de Picciotto est titulaire d'une licence en économie et gestion d'entreprise, et a suivi des cours d'«Executive Management» à l'IMD de Lausanne (Suisse) et à l'INSEAD de Fontainebleau (France).

Au 31 décembre 2020, Guy de Picciotto était en outre administrateur notamment de la société CBI Holding SA.

Ian Cramb

Ian Cramb est Chief Operating Officer (COO) de l'UBP et membre du Comité Exécutif de la Banque depuis 2009. Avant de rejoindre l'UBP, il occupait le poste de EMEA Consumer Chief Operating Officer auprès de Citigroup, où il a précédemment exercé d'autres fonctions à responsabilité, notamment celles de Risk Manager, Responsable RH, Chief of Staff, et COO. Ian Cramb est licencié ès lettres de l'Université de Durham (Royaume-Uni).

Nadège Lesueur-Pène

Nadège Lesueur-Pène est Responsable Wealth Management Developing Markets. Elle est membre du Comité Exécutif depuis 2019. Avant de rejoindre l'UBP en 2015, elle était responsable des marchés émergents au sein du

pôle Wealth Management de BNP Paribas (Suisse). Elle a également occupé divers postes à responsabilités en banque d'investissement chez HSBC Paris et Paribas Moscou. Nadège Lesueur-Pène est titulaire d'un DEA en philologie russe (Langues'O) ainsi que d'un double Master de management international de l'ESCP-EAP (Paris), et elle a étudié les sciences politiques à l'IEP (Paris).

Michael Blake

Michael Blake est Responsable Wealth Management Asia, poste qu'il occupe parallèlement à sa fonction de CEO Asia. Il est membre du Comité Exécutif depuis 2019. Avant de rejoindre l'UBP, il travaillait en qualité de Chief Executive de Coutts International. Il était précédemment Head of Asia Pacific Management Office auprès d'UBS. Ces quinze dernières années, il a travaillé et vécu en Asie, en Suisse et à Londres. Il est par ailleurs actif dans divers forums d'affaires internationaux. Michael Blake a étudié la philosophie, la politique et l'économie à l'Université d'Oxford.

Nicolas Faller

Nicolas Faller est Co-CEO de la division Asset Management de l'UBP et membre du Comité Exécutif depuis 2015. Il a intégré la Banque en 2010 en qualité de Head of Sales Europe et a été nommé Head of Global Sales en 2011, puis Responsable Institutional Clients en 2013. Avant de rejoindre l'UBP, il a été Global Head of Distribution Sales chez BNP Paribas Investment Partners, après avoir occupé plusieurs postes à responsabilité chez Fortis Investments. Nicolas Faller est diplômé de l'Université de Mulhouse et de l'Ecole Supérieure de Gestion (France).

Michaël Lok

Michaël Lok est Co-CEO de la division Asset Management de l'UBP depuis 2015 et membre du Comité Exécutif de la Banque depuis 2016. Avant de rejoindre l'UBP, il a travaillé chez Indosuez Wealth Management (groupe Crédit Agricole) en qualité de Global Head of Asset Management, après avoir occupé les fonctions de Head of Investment et de Head of Risk & Quantitative Portfolio Management. Il était auparavant gérant de portefeuille et de fonds auprès de la Banque Martin Maurel et de HSBC France. Michaël Lok possède deux Masters – un DESS de finance et un DEA de banque et finance – de l'Université d'Aix-en-Provence (France).

Philip Adler

Philip Adler est Responsable Treasury & Trading de l'UBP depuis 2016 et membre du Comité Exécutif de la Banque depuis 2017. Avant d'intégrer l'UBP, il était membre du Comité Exécutif et Head of Capital Markets chez Crédit Agricole Indosuez (Switzerland) SA, fonctions qu'il exerçait depuis 2008. Précédemment, il avait notamment travaillé pour UBS SA, Commerzbank AG et Crédit Agricole Group. Philip Adler possède près de trente ans d'expérience dans le domaine bancaire.

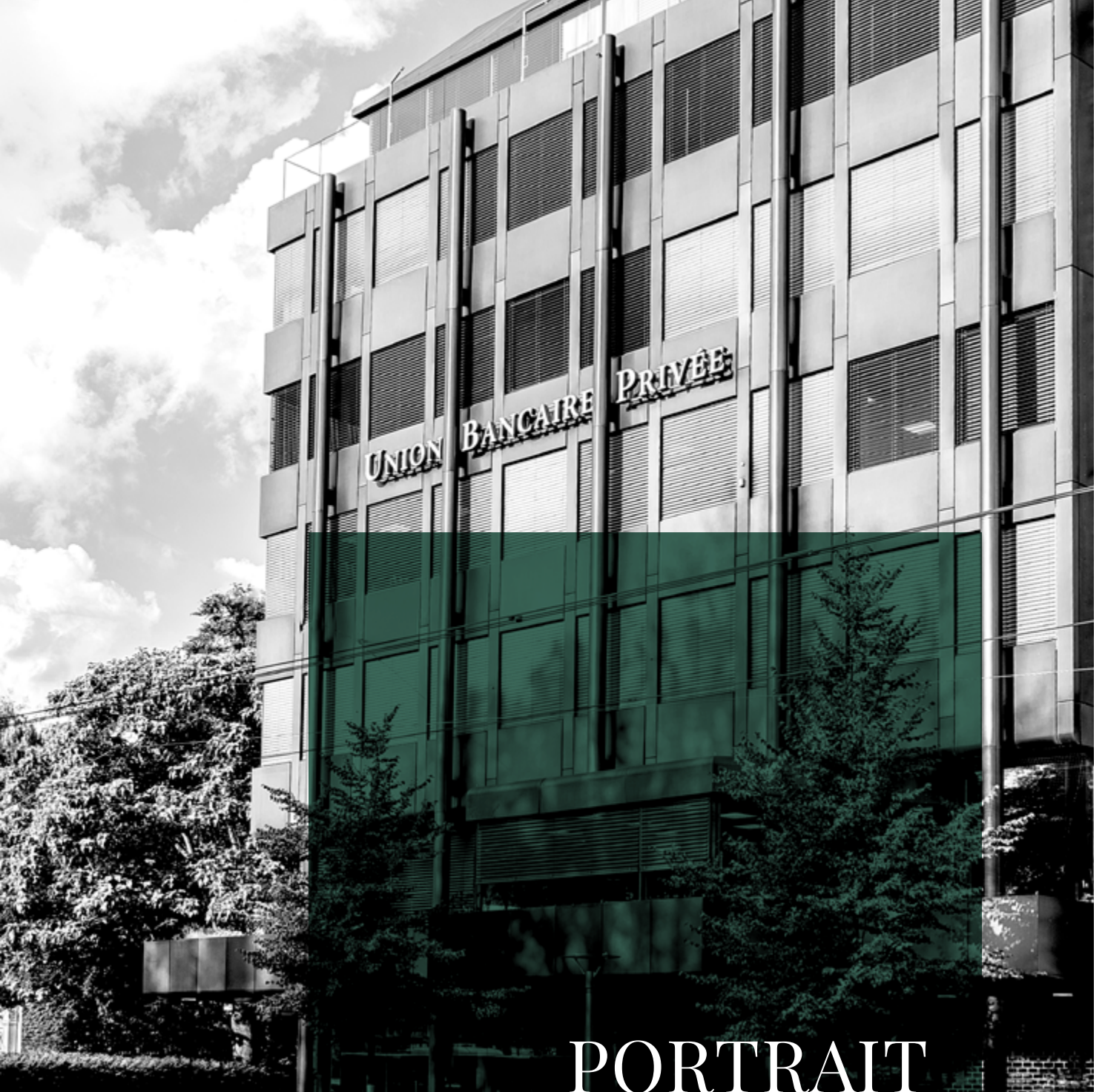
Raoul Jacot-Descombes

Raoul Jacot-Descombes est Responsable Risks & Compliance et membre du Comité Exécutif de l'UBP depuis le 1^{er} janvier 2015, date à laquelle il a rejoint la Banque. Il a commencé sa carrière comme avocat, pour exercer ensuite des responsabilités auprès de l'Autorité suisse de contrôle en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, avant de

devenir General Counsel & Executive Managing Director de la société ACM, rachetée par Swissquote Bank. Il a également été Directeur de la branche Forensic de KPMG, en charge de la Suisse occidentale. Raoul Jacot-Descombes est titulaire d'un master en droit de l'Université de Neuchâtel (Suisse) et du brevet d'avocat.

Claudio Rollini

Claudio Rollini occupe le poste de Secrétaire général de l'UBP depuis 2013. Il a rejoint la Banque après avoir assumé différentes fonctions à responsabilité, notamment auprès de British American Tobacco, à Lausanne et à Londres, et au sein de la Fédération des Entreprises Romandes (FER) de Genève. Il possède plus de vingt-cinq ans d'expérience dans le domaine de la gouvernance et de la communication d'entreprise, ainsi que dans les stratégies en matière de négociation, de relations institutionnelles et d'affaires réglementaires. Avocat de formation, Claudio Rollini est titulaire d'un master en droit de l'Université de Genève (Suisse).



UNION BANCAIRE PRIVÉE

PORTRAIT

HISTOIRE

25

bureaux à travers
le monde

1'812

collaborateurs

27,7%

Ratio de fonds propres
Tier 1

1969

Création de la Banque

L'Union Bancaire Privée est l'une des plus grandes banques privées à actionariat familial au monde. Mais ce qui fait de l'UBP une banque réellement unique, c'est sa culture d'entreprise empreinte de modernité et de tradition. Aujourd'hui, l'ensemble des collaborateurs de la Banque s'inspire au quotidien de l'alliance de valeurs morales fortes et du pragmatisme incarné par la famille – gage du succès passé et futur de l'entreprise.

Une histoire de famille

Trouvant ses origines dans le Portugal des grandes découvertes, la famille de Picciotto conjugue, depuis dix générations, l'art du négoce et de la diplomatie. Illustrée par une longue lignée de commerçants et de consuls de grande envergure, cette tradition reste toujours vivace aujourd'hui, notamment par le biais de la banque familiale, l'UBP, qui en est à la fois le prolongement et l'aboutissement naturel.

La naissance d'une banque

Arrivé en Suisse en 1954 dès la fin de ses études, Edgar de Picciotto décide de créer sa propre banque en 1969: la Compagnie de Banque et d'Investissements (CBI), qui prendra le nom d'Union Bancaire Privée (UBP) en 1990. Avec un capital de départ de CHF 8 millions, la Banque s'est développée de manière considérable en l'espace de cinq décennies, gérant aujourd'hui quelque CHF 147,4 milliards d'actifs pour le compte de clients privés et institutionnels, et employant 1'812 collaborateurs répartis dans une vingtaine de pays.

Une entreprise pérenne

L'UBP appartient aujourd'hui, comme à ses débuts, à la famille de Picciotto, qui la contrôle par le biais de CBI Holding SA. Edgar de Picciotto, fondateur de la Banque, a été Président du Conseil d'administration jusqu'à sa disparition, en mars 2016,

date à laquelle son fils aîné, Daniel de Picciotto, qui siégeait au Conseil depuis 2010, l'a remplacé dans cette fonction. Sa fille, Anne Rotman de Picciotto, siège quant à elle au Conseil depuis 2006. La continuité est également incarnée par l'un de ses autres fils, Guy de Picciotto, qui occupe depuis 1998 la fonction de Président du Comité Exécutif, en charge de la direction opérationnelle de la Banque. La deuxième génération étant à la tête de l'entreprise depuis de nombreuses années, l'UBP peut se prévaloir d'une transmission réussie, assurant ainsi sa pérennité.

Une croissance par acquisitions

Depuis ses débuts, l'UBP s'attache à consolider son positionnement sur ses marchés de prédilection, tout en renforçant son expertise financière au travers d'acquisitions et de partenariats ciblés. Ainsi, si la Banque a su, dès sa création, se développer de manière organique, notamment grâce à sa notoriété et à sa capacité à délivrer des performances pour ses clients, elle doit également sa croissance à l'acquisition de plusieurs enseignes et d'acteurs majeurs de la gestion de fortune en Suisse et à l'étranger. A titre d'exemple, l'achat d'American Express Bank en 1990 – la plus importante transaction bancaire jamais réalisée en Suisse jusqu'alors – va multiplier la taille de l'entreprise par quatre. Au cours des vingt-cinq dernières années, l'UBP a réalisé près de 20 acquisitions, avec d'importants rachats, comme celui de la Discount Bank and Trust Company en 2002, la filiale suisse du groupe ABN AMRO en 2011, l'activité de banque privée internationale de Lloyds Banking Group en 2013, ainsi que les activités internationales de gestion de fortune de Royal Bank of Scotland (RBS) opérant sous le nom de Coutts, en 2015. En 2018, la Banque a annoncé deux acquisitions en Europe: celle, à Londres, de la société de gestion de fortune indépendante ACPI Investments Limited, finalisée en décembre 2018, et celle, au Luxembourg, de Banque Carnegie Luxembourg S.A., finalisée en janvier 2019. En 2020, l'UBP a poursuivi le renforcement de son empreinte en Europe avec l'acquisition de l'activité Wealth Management de Jefferies International Limited au Royaume-Uni.



CULTURE D'ENTREPRISE

Reflétant les valeurs de l'UBP, notre slogan, « The Drive You Demand », résume la culture de l'entreprise, fondée sur le dynamisme, l'énergie, l'instinct, l'engagement et l'effort concerté. Le terme « Drive » exprime la volonté de la Banque et celle de ses collaborateurs de se tourner résolument vers l'avenir avec force, leadership et audace.

THE DRIVE YOU DEMAND

Figurant parmi les grands noms de la finance et de la gestion d'actifs, l'UBP est reconnue aujourd'hui comme un partenaire de confiance, réputé pour son expertise et son offre. Cette position privilégiée, elle la doit en partie à son sens de l'anticipation. Cet avantage, qui repose avant tout sur une capacité à penser différemment, fait partie intégrante des méthodes de travail de l'UBP et de ses collaborateurs: comprendre les mouvements et les tendances, se forger sa propre opinion, bâtir des convictions, sans suivre aveuglément le consensus, et agir en conséquence.

Audacieuse, l'UBP ne s'est toutefois jamais départie de sa prudence en matière de gestion des affaires, veillant à la santé et à la robustesse de son établissement – une attitude qui permet de développer une stratégie à long terme, tout en favorisant une croissance continue. Le dynamisme et la solidité de l'UBP font aujourd'hui toute la différence.

VALEURS

Engagement, conviction, agilité, responsabilité. Les quatre valeurs clés de l'UBP expriment sa détermination à atteindre ses objectifs et à répondre aux attentes de ses clients au plus près de leurs intérêts. Incarnées au quotidien par l'ensemble des collaborateurs, ces valeurs inspirent et guident chacune de leurs actions, quel que soit leur domaine d'activité.

Engagement

Trouver la meilleure solution en toutes circonstances exige un engagement de tous les instants et une approche exclusivement orientée « client ». Dans ce but, les collaborateurs de l'UBP travaillent sans relâche, avec sérieux, esprit d'ouverture et disponibilité, pour satisfaire dans les moindres détails les besoins des clients. Le degré d'exigence demandé aux collaborateurs, aussi bien en termes de service que de performance, n'a d'égal que celui que les clients attendent de leur Banque.

Agilité

Grâce à sa taille et à sa structure organisationnelle, l'UBP garantit une prise de décision rapide ainsi qu'une grande agilité pour mener à bien des opérations d'envergure et saisir des opportunités d'investissement sur les marchés. Cette spécificité, dont bénéficient aussi bien la Banque que ses clients, est l'un des facteurs clés du succès de l'UBP.

Conviction

La vision à long terme de l'UBP permet à la Banque de faire des choix reposant sur de fortes convictions, un atout qui sert le développement aussi bien de ses affaires que de celles de ses clients. Pour s'en convaincre, il suffit d'observer la croissance rapide de la Banque – qui lui vaut aujourd'hui le respect et la reconnaissance de ses pairs –, ainsi que la capacité de proposer à ses clients des solutions d'investissement toujours innovantes et orientées vers la performance.

Responsabilité

A tous les échelons, et pour chacune de ses actions, la Banque s'assure que l'intégrité, l'éthique et l'équité prévalent. A l'UBP, être responsable est une valeur intégrée, tant au niveau individuel que collectif, et c'est surtout une condition indispensable à l'exercice irréprochable de son métier.



PRÉSENCE INTERNATIONALE



- Nos bureaux
- Nos 'booking centres'

SIÈGE SOCIAL

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98
Case postale 1320
1211 Genève 1
T +41 58 819 21 11
F +41 58 819 22 00

www.ubp.com
e-mail: ubp@ubp.com

SUCCURSALES

Zurich

Bahnhofstrasse 1
8027 Zurich
T +41 58 819 62 00
F +41 58 819 62 53

Lugano

Viale S. Franscini 5
6900 Lugano
T +41 58 819 60 00
F +41 58 819 61 90

Bâle

Aeschengraben 9
Case postale 4452
4002 Bâle
T +41 58 819 57 00
F +41 58 819 57 01



Bahamas

Lyford Cay House, 5^e étage
 Western Road
 Case postale N-7529
 Lyford Cay, N.P. - Nassau
 T +1 242 362 43 33
 F +1 242 362 43 39

Jersey

40 Esplanade
 Case postale 526
 St. Hélier
 Jersey JE4 5UH
 T +44 1534 514 670
 F +44 1534 514 671

Royaume-Uni

Seymour Mews House
 26-37 Seymour Mews
 Londres W1H 6BN
 T +44 20 7663 1501
 F +44 20 7369 0460

Hong Kong

Level 26, AIA Central
 1 Connaught Road Central
 Hong Kong
 T +852 3701 96 88
 F +852 3701 96 68

Monaco

La Belle Epoque
 17 Avenue d'Ostende
 98000 Monaco
 T +377 92 16 58 58
 F +377 92 16 58 69

Singapour

Level 38, One Raffles Quay
 North Tower
 Singapour 048583
 T +65 6730 8088
 F +65 6730 8068

FILIALES ET REPRÉSENTATIONS

Suisse

Fiduciaire Fidulex SA

c/o Union Bancaire Privée, UBP SA
Rue du Rhône 96-98
Case postale 1320
1211 Genève 1
T +41 58 819 21 11
F +41 58 819 22 49

Coteges Conseils & Techniques de Gestion SA

c/o Union Bancaire Privée, UBP SA
Rue du Rhône 96-98
Case postale 1320
1211 Genève 1
T +41 58 819 21 11
F +41 58 819 22 00

UBP Investment Advisors SA

Place Camoletti 6, 2^e étage
1207 Genève
T +41 22 317 49 60

UBP Investment Advisors SA

Succursale de Zurich
Bahnhofstrasse 1
8001 Zurich
T +41 22 317 49 40

Allemagne

UBP Asset Management (Europe) S.A.

Succursale de Francfort
Taunustor 1
Büro Nr. 18.21
D-60311 Frankfurt am Main
T +49 69 505060 4140
F +49 69 505060 4150

Belgique

UBP Asset Management Benelux

Succursale d'UBP Asset Management (Europe) S.A.
Avenue de Tervueren 273
1150 Bruxelles
T +32 2 761 92 40

Espagne

UBP Gestión Institucional SAU

(Sociedad Unipersonal)
Filiale d'UBP Asset Management (Europe) S.A.
Calle Ortega y Gasset n°22-24
5^e planta
28006 Madrid
T +34 91 047 20 12

France

UBP Asset Management (France) Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS

Filiale d'UBP Holdings (France) SAS
116, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
T +33 1 75 77 80 80
F +33 1 44 50 16 19

UBP Holdings (France) SAS

Filiale d'UBP Asset Management (Europe) S.A.
116, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
T +33 1 75 77 80 80
F +33 1 44 50 16 19

Italie

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

Succursale de Milan
Via Brera 5
20121 Milan
T +39 02 87 33 85 00
F +39 02 87 33 85 99

Jersey

Union Bancaire Asset Management (Jersey) Ltd.

40 Esplanade
Case postale 526
St. Hélier
Jersey JE4 5UH
T +44 1534 514 672
F +44 1534 514 674

Luxembourg

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon
Case postale 79
1150 Luxembourg
T +352 228 007-1
F +352 223 767

UBP Asset Management (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon
Case postale 79
1150 Luxembourg
T +352 228 007-1
F +352 228 007 221

Turquie

Bureau de représentation
Akmerkez Residence Apart Otel
Ahmet Adnan Saygun cad.
Ulus yolu No: 3 Da: 1A2
Etiler/Beşiktaş
Istanbul 34340
T +90 212 296 20 40
F +90 212 296 35 70

Emirats arabes unis

**Union Bancaire Privée
(Middle East) Ltd.**
Dubai International Financial Center
Gate Precinct Building 5
Office 507, Level 5
Case postale 33778
Dubai
T +9714 818 48 00
F +9714 362 94 90

Israël

UBP Investment Services Ltd.
28 Ha'Arbaah Street
Tel-Aviv 6473925
T +972 3 691 5626
F +972 3 691 4652

Bureau de représentation

28 Ha'Arbaah Street
Tel-Aviv 6473925
T +972 3 691 5626
F +972 3 691 4652

Australie

**UBP Asset Management
Asia Limited**
Succursale d'Australie
Level 20, 101 Collins Street,
Melbourne, Victoria 3000
T +61 3 8637 6021
F +61 451 879 559

Chine

**UBP Investment Management
(Zhejiang) Ltd.**
Room 1207, 12/F
Bank of East Asia Finance Tower
66 Hua Yuan Shi Qiao Road
Pudong
Shanghai
T +86 21 2062 9980
F +86 21 2062 9803

**UBP Investment Management
(Shanghai) Ltd.**
Room 1205, 12/F
Bank of East Asia Finance Tower
66 Hua Yuan Shi Qiao Road
Pudong
Shanghai
T +86 21 2062 9980
F +86 21 2062 9803

Hong Kong

UBP Asset Management Asia Ltd.
Level 26, AIA Central
1 Connaught Road Central
Hong Kong
T +852 3713 1111
F +852 3713 1100

Japon

UBP Investments Co., Ltd.
Hibiya Sankei Building, 11^e étage
1-9-1 Yurakucho
Chiyoda-ku
Tokyo 100-0006
T +81 3 5220 2111
F +81 3 5220 2574

Taiwan

**UBP Asset Management
Taiwan Ltd.**
Unit E, 10/F
N°1 Songzhi Road, Xinyi District
Taipei City 110
R.O.C.
T +886 2 2723 6258
F +886 2 2723 6189

Bermudes

**Union Bancaire Privée
Asset Management (Bermuda) Ltd.**
Cumberland House, 4^e étage
1 Victoria Street
Case postale HM 2572
Hamilton HM 11
T +1 441 295 8339
F +1 441 295 8682

Etats-Unis

**Union Bancaire Privée
Asset Management LLC**
540 Madison Avenue, 29^e étage
New York, NY 10022
T +1 212 317 67 00
F +1 212 317 11 21

Copyright

© 2021 Union Bancaire Privée, UBP SA

Photos: @Getty Images / @iStock

Imprimé en Suisse – Mars 2021

www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE