



RAPPORT FINANCIER 2020



UNION BANCAIRE PRIVÉE



COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS 2020

CHIFFRES CLÉS DU GROUPE

	2020 en millions de CHF	2019 en millions de CHF	Variation en millions de CHF	Variation en %
Bénéfice net	181,4	187,8	(6,4)	(3,4%)
Résultat opérationnel	220,0	202,4	17,6	8,7%
Fonds sous gestion (en milliards de CHF)	147,4	140,3	7,1	5,1%
Total des produits d'exploitation	1'071,2	1'067,4	3,8	0,4%
Résultat des opérations d'intérêts	223,6	298,2	(74,6)	(25,0%)
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	736,7	677,9	58,8	8,7%
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	106,7	83,8	22,9	27,3%
Total des charges d'exploitation	718,4	725,2	(6,8)	(0,9%)
Charges de personnel	529,8	524,2	5,6	1,1%
Autres charges d'exploitation	188,6	201,1	(12,5)	(6,2%)
Amortissements, correctifs de valeur, provisions et pertes	132,7	139,8	(7,1)	(5,1%)
Total bilan	37'808,7	32'755,6	5'053,1	15,4%
Fonds propres	2'406,9	2'355,2	51,7	2,2%
Capital social	300,0	300,0	-	-
Réserve issue du capital	867,3	867,3	-	-
Réserve issue du bénéfice	842,8	785,1	57,7	7,4%
Réserves pour risques bancaires généraux	215,4	215,4	-	-
Effectif du personnel (au 31 décembre en ETP)	1'812	1'743	69,0	4,0%
Bénéfice net par collaborateur (en milliers de CHF)	100,1	107,7	(7,6)	(7,1%)
Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation	67,1%	67,9%	-	-
Ratio charges d'exploitation après amortissements/revenus d'exploitation	79,2%	79,5%	-	-
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 couverture des liquidités (LCR)	307,5%	316,4%	-	-
Ratio de levier (Leverage ratio)	6,6%	5,8%	-	-

Bilan consolidé au 31 décembre

(en milliers de CHF)

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

(en milliers de CHF)

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

Opérations hors bilan consolidé au 31 décembre

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Engagements conditionnels	403'902	422'196
Engagements irrévocables	72'126	146'925
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	833'278	322'929
Crédits par engagement (paiements différés)	1'903	872

Compte de résultat consolidé de l'exercice

(en milliers de CHF)

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

(en milliers de CHF)

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

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

Présentation du tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers de CHF)

	2020		2019	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)				
Résultat de la période	181'442		187'769	
Variation des réserves pour risques bancaires généraux				
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	129'601		123'742	
Provisions et autres corrections de valeur	3'148		16'010	
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes				
Comptes de régularisation actif		10'140		4'653
Comptes de régularisation passif		38'309		45'843
Autres positions		18'659		6'700
Dividende de l'exercice précédent		130'000		135'000
Solde	117'083		135'325	
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Capital-actions/capital-participations/capital de dotation, etc.				
Ecritures par les réserves	161			323
Solde	161			323
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	418			558
Immeubles			9'250	
Autres immobilisations corporelles		78'629		81'699
Valeurs immatérielles	749			23'674
Solde		77'462		96'681

(en milliers de CHF)

	2020		2019	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Flux de fonds de l'activité bancaire				
Opérations à moyen et long terme (> 1 an)				
Engagements envers les banques				
Engagements résultant des dépôts de la clientèle				
Autres engagements	17'599			67'215
Créances sur la clientèle	46'465		54'624	
Créances hypothécaires		115'369	36'684	
Immobilisations financières	2'806'530			652'083
Autres créances		242'132		128'661
Opérations à court terme				
Engagements envers les banques		129'761	105'112	
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	3'439'368			1'629'163
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	567'410		1'189'099	
Engagements résultant d'opérations de négoce		280	521	
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	746'489		182'155	
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	414'523		388'404	
Créances sur les banques		481'370		974'056
Créances résultant d'opérations de financement de titres	358'565		360'149	
Créances sur la clientèle		216'123		563'624
Créances hypothécaires		156'171		102'841
Opérations de négoce		902'063		293'321
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		243'158	119'628	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		496'097		164'815
Immobilisations financières		5'511'023	765'894	
Etat des liquidités				
Liquidités	56'816		1'335'188	
Solde		39'782		38'321
Total	8'571'009	8'571'009	4'672'783	4'672'783

Présentation de l'état des capitaux propres

(en milliers de CHF)

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Propres parts du capital (poste négatif)	Intérêts minoritaires	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31.12.2019	300'000	867'336	785'067	215'375	-	-	(323)	187'769	2'355'224
Affectation du résultat de l'exercice précédent			57'687				82	(57'769)	-
Différences de change			93				3		96
Acquisition de propres parts au capital							161		161
Dividendes et autres distributions								(130'000)	(130'000)
Bénéfice/Perte (résultat de la période)								181'442	181'442
Capitaux propres au 31.12.2020	300'000	867'336	842'847	215'375	-	-	(77)	181'442	2'406'923



ANNEXE AUX
COMPTES
ANNUELS
CONSOLIDÉS

Indication de la raison sociale, de la forme juridique et du siège du Groupe

L'Union Bancaire Privée, UBP SA est une société anonyme de droit suisse et son siège est à Genève.

Commentaires relatifs à l'activité

Pour les commentaires relatifs à l'activité du Groupe, se reporter au Rapport d'activités.

Principes comptables et principes d'évaluation

Principes de base

Les principes comptables, d'évaluation et de présentation appliqués aux comptes de groupe et au boucllement individuel sont conformes aux exigences de la loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne, à son ordonnance d'exécution, à l'ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur l'établissement et la présentation des comptes ainsi qu'à la circulaire FINMA 2020/1.

Les comptes consolidés donnent une image fidèle de l'état de la fortune, de la situation financière et des résultats du Groupe Union Bancaire Privée.

Les principales méthodes comptables utilisées de manière constante pour la détermination de l'état de fortune sociale et des résultats sont les suivantes:

Participations consolidées

Les participations supérieures à 50% du capital social font l'objet d'une consolidation intégrale, dès lors que la Banque les contrôle, c'est-à-dire qu'elle dispose du pouvoir de diriger leurs politiques financières et opérationnelles afin d'obtenir des avantages de leurs activités. Les actifs et les passifs, de même que les charges et les produits sont intégrés dans leur totalité (100%). La part des actionnaires tiers (intérêts minoritaires) dans le patrimoine et dans le bénéfice net est indiquée séparément dans le bilan et le compte de résultat consolidés.

Les participations de 20% à 50% sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence («equity method»). Leurs bénéfices nets et leurs patrimoines nets sont ainsi saisis dans les comptes consolidés proportionnellement au pourcentage détenu par le Groupe.

Les participations peu importantes et les participations inférieures à 20% sont comptabilisées dans les participations non consolidées à leur prix d'achat, déduction faite des amortissements appropriés.

Elimination des relations internes du Groupe

Tous les postes du bilan et du compte de résultat (y compris les opérations hors bilan) qui proviennent de relations d'affaires entre les sociétés du Groupe ont été éliminés des comptes consolidés.

Comptabilisation des opérations

Les opérations sont enregistrées et évaluées conformément aux principes généralement admis et sont, dans la règle, portées au bilan à la date du règlement, respectivement à la date de conclusion pour les opérations du trafic des paiements et sur titres au comptant.

Délimitation dans le temps

Les produits et les charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis ou courus ou qu'ils sont engagés, et enregistrés dans les comptes de la période concernée, et non lors de leur encaissement ou de leur paiement.

Conversion de monnaies étrangères

Les bilans des sociétés du Groupe, établis en monnaies étrangères, sont convertis en francs suisses aux cours de change effectifs à la date du bilan à l'exception des fonds propres qui sont convertis aux cours historiques. Pour les comptes de résultat, des cours annuels moyens sont appliqués. Les écarts résultant de cours de conversion divergents figurent dans les fonds propres en tant que part des réserves issues du bénéfice.

Dans les comptes individuels des sociétés du Groupe, les actifs et les engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en monnaie locale aux cours de change effectifs à la date du bilan. Les produits et les charges sont convertis aux cours de change en vigueur au moment de leur comptabilisation, aux cours de change pratiqués à la fin de chaque mois, ou aux cours de couverture si le risque de change a été couvert.

Cours des principales monnaies étrangères contre le CHF:

	Cours moyens			
	31.12.20	31.12.19	2020	2019
USD	0,88395	0,96835	0,9340	0,9929
GBP	1,20832	1,28282	1,2061	1,2719
EUR	1,08156	1,08697	1,0705	1,1111

Liquidités, créances sur les banques, créances sur la clientèle

L'évaluation de ces postes s'effectue à leur valeur nominale. Les risques connus et prévisibles font l'objet de corrections de valeurs individuelles, imputées directement aux postes correspondants de l'actif du bilan.

Opérations de financement de titres

Le Groupe effectue des opérations de prise/mise en pension de titres dans le cadre de la gestion de la trésorerie («repo» et «reverse repo») ainsi que des opérations de prêt/emprunt de titres pour le compte de la clientèle.

Les échanges de liquidités ainsi que les intérêts courus sont enregistrés au bilan à la valeur nominale. Une écriture au bilan a uniquement lieu pour les titres dont la partie cédante transfère également économiquement le pouvoir de décision. Lors d'opérations de prêt, respectivement d'emprunt, de titres, les transactions dans lesquelles le Groupe agit en qualité de principal sont portées au bilan, celles effectuées pour le compte de la clientèle, en tant qu'agent, sont traitées selon les règles relatives aux opérations fiduciaires.

Opérations de négoce, engagements résultant d'opérations de négoce

Les portefeuilles destinés au négoce sont évalués aux prix du marché à la date du bilan. Ils incluent les positions qui ne sont pas acquises dans un but d'investissement à long terme, ni dans le but de couvrir les souscriptions par la clientèle des certificats sur titres émis par la banque; les bénéfices ou pertes réalisés ou non réalisés apparaissent au compte résultat des

opérations de négoce et de l'option de la juste valeur. Les titres qui ne sont pas négociés régulièrement sont comptabilisés au prix d'acquisition, déduction faite des amortissements nécessaires (principe de la valeur la plus basse).

Le produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce est crédité au résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur. Les coûts de refinancement sont débités, au taux de marché, du résultat des opérations de négoce et crédités au produit des intérêts et des escomptes.

Autres instruments financiers évalués à la juste valeur et engagements résultant d'instruments financiers évalués à la juste valeur

Le Groupe permet à ses clients de souscrire à des certificats correspondant principalement à des parts de paniers d'actions et des obligations.

Le montant des souscriptions aux certificats par les clients figure au passif du bilan sous la rubrique «engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur». Les montants correspondant aux actifs financiers sous-jacents figurent à l'actif du bilan sous la rubrique «autres instruments financiers évalués à la juste valeur».

La différence entre le montant des souscriptions des clients, au passif, et les positions en couverture des certificats sur titres émis à l'actif est essentiellement due à une composante «cash», qui n'est pas encore investie, comptabilisée dans les liquidités à l'actif du bilan, ou aux positions couvertes par des dérivés.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les positions de titres détenues à long terme, les positions métaux précieux et les immeubles repris dans le cadre des opérations de crédit et destinés à la revente. Les titres de créance, à revenu fixe ou à taux flottant, sont en principe conservés jusqu'à l'échéance. Les titres de participation et les immeubles sont évalués selon le principe de la valeur la plus basse, soit au prix d'acquisition ou au prix du marché. Pour les titres de créance, la différence entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition est répartie sur la durée résiduelle et inscrite sous produits des intérêts et dividendes des immobilisations financières, les gains et les pertes résultant des opérations d'intérêts aliénées avant l'échéance ou remboursées par anticipation sont délimités selon la durée résiduelle de l'opération. Les métaux précieux sont évalués au prix de marché à la date du bilan. Ils servent notamment de couverture aux avoirs de clients en comptes métaux.

Participations non consolidées

Les participations peu importantes et les participations inférieures à 20% sont comptabilisées dans les participations non consolidées à leur prix d'achat, déduction faite des amortissements appropriés.

Immobilisations corporelles

Les immeubles, équipements, installations et logiciels achetés ainsi que les honoraires de tiers relatifs aux logiciels en développement sont amortis sur une période évaluée selon des critères économiques d'exploitation. Une estimation périodique est effectuée pour déceler les cas éventuels de dévalorisation significative.

Les immeubles et autres immobilisations corporelles sont amortis de façon linéaire pendant leur durée d'utilisation estimée comme suit:

- immeubles 67 ans
- aménagements et installations 8 ans
- matériel informatique, logiciels et télécoms 3 à 10 ans

Valeurs immatérielles

Si, lors de l'acquisition d'une entreprise ou d'un portefeuille de clients, les coûts d'acquisition sont plus élevés que les actifs nets repris, la différence qui en découle constitue le goodwill acquis. Le «goodwill» est porté à l'actif du bilan et amorti de façon linéaire sur la durée d'utilisation estimée. Compte tenu de la capacité du groupe à maintenir la valeur des actifs acquis, capacité démontrée au fil des diverses acquisitions effectuées dans le passé, la durée d'utilisation estimée est de 10 ans.

Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'un engagement probable fondé sur un événement passé dont le montant et/ou l'échéance sont incertains est estimable de manière fiable.

Impôts sur le bénéfice

Les impôts courants sur le bénéfice sont calculés sur la base des législations fiscales en vigueur dans les pays respectifs et inscrits en charge pour la période comptable durant laquelle le bénéfice imposable est généré. Ils sont inscrits au passif du bilan sous «Comptes de régularisation».

Les effets fiscaux résultant de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs sont comptabilisés comme impôts latents sous la rubrique «Provisions» au passif du bilan. Les différences temporaires constatées correspondent essentiellement à la réserve pour risques bancaires généraux. Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt attendus.

Institutions de prévoyance en faveur du personnel

Le Groupe dispose en Suisse et à l'étranger de plusieurs institutions de prévoyance en faveur du personnel, comprenant essentiellement des plans orientés vers la primauté des cotisations. Les cotisations ajustées à la période sont présentées comme frais de personnel dans le compte de résultat. Les ajustements actifs ou passifs correspondants et les créances et engagements qui résultent de bases légales, réglementaires ou contractuelles le sont au bilan. Un examen annuel est effectué afin de déterminer s'il existe dans le plan de prévoyance un avantage économique (excédent) ou un engagement économique (déficit) du point de vue de la Banque. La base est constituée par les contrats, les comptes annuels des institutions de prévoyance établies en Suisse conformément à la Swiss GAAP RPC 26, et d'autres calculs présentant la situation financière, l'excédent de couverture ou le découvert existant par plan de prévoyance conformément aux circonstances réelles.

Un avantage économique n'est enregistré dans les comptes de la Banque que s'il est licite et qu'il est envisagé d'utiliser cet excédent pour réduire les cotisations de l'employeur, de les rembourser ou de les utiliser en dehors des prestations réglementaires. En cas de déficit, une provision n'est constituée que dans la mesure où la Banque veut ou doit participer à son financement. L'inscription

dans le compte de résultat d'un avantage et/ou d'un engagement économique s'effectue sous la rubrique «Charges de personnel». Au niveau du bilan, l'avantage figure sous le poste «Autres actifs» alors qu'un engagement est reconnu sous la rubrique «Provisions».

Réserves pour risques bancaires généraux

Les prescriptions comptables pour les banques autorisent expressément la constitution d'une réserve pour risques bancaires généraux, par ailleurs assimilable à des fonds propres.

Instruments dérivés et leur valeur de remplacement

Les instruments dérivés regroupent les options, les futures et les swaps sur actions, indices d'actions, devises, matières premières et taux d'intérêts, les FRA, ainsi que les positions à terme sur devises, titres et matières premières. Les instruments dérivés sont évalués à la valeur du marché («marked-to-market»). Pour les positions de négoce et de l'option de la juste valeur, les bénéfices et pertes réalisés ou non réalisés apparaissent au compte résultat des opérations de négoce. Les opérations de couverture utilisées dans le cadre de la gestion du risque de taux et de devises sont évaluées selon les règles applicables à la transaction de base couverte et sont enregistrées au compte de résultat de manière analogue. Lors d'une vente anticipée d'un instrument de couverture de taux évalué selon le principe des intérêts courus, le résultat réalisé est différé et comptabilisé au compte de résultat sur la durée initiale de l'instrument vendu. Lorsque l'impact des opérations de couverture est supérieur à celui des positions couvertes, la fraction excédentaire est assimilée à une opération de négoce. Les valeurs de remplacement positives et négatives des opérations pour compte propre sont comptabilisées dans les rubriques ad hoc à l'actif, respectivement au passif du bilan, de même que celles résultant d'opérations de commission portant sur des contrats traités hors bourse.

Externalisation

Pour les activités déployées par ses succursales de Singapour et Hong Kong, la Banque externalise la gestion, le développement et l'entretien de son logiciel bancaire, ainsi que ses activités de back office, à la société Azqore (Switzerland) SA.

Les services externalisés font l'objet d'un contrat de prestation de services détaillé et sont contrôlés via des évaluations fréquentes en termes de qualité et de résultats. La Banque a confié le développement ainsi que la maintenance d'une part importante des applications à IBM. Le démarrage opérationnel de cette externalisation s'est effectuée au 1^{er} janvier 2019.

Organe de révision

L'organe de révision du Groupe est Ernst & Young SA depuis 1990, Raphaël Thürlér agissant en qualité de Réviseur responsable depuis 2019.

Gestion globale des risques

Principes généraux

Le mandat de gestion des risques défini par le Conseil d'administration, via le Comité des Risques du Conseil d'administration, et le Comité Exécutif, est codifié dans le «Bank Risk Policy & Risk Governance Framework» et le «Bank's Liquidity Risk Tolerance & Risk Appetite Framework», ainsi que matérialisé par des directives et procédures internes, dans le but d'assurer l'identification, la mesure et la gestion des risques inhérents aux activités du Groupe, tant pour le bénéfice des clients que

pour celui des actionnaires. Le Groupe maintient ainsi un niveau qualitatif élevé quant aux ressources humaines et aux systèmes et infrastructures informatiques, tout comme il veille à la promotion d'une culture en matière de gestion des risques. Cette approche de gestion des risques dûment intégrée et empreinte de rigueur est la clé de notre réussite, l'objectif étant d'assurer un processus de gestion des risques fiable.

Ce processus est fondé sur des directives exhaustives et détaillées, ainsi que sur des systèmes performants de gestion de l'information destinés à surveiller, contrôler et rendre compte de tous les risques significatifs. Pour assurer une prise de risque prudente et mesurée qui reflète notre stratégie commerciale, nous appliquons un cadre de gestion des risques conservateur à nos activités et à leur planification. Du point de vue organisationnel et structurel, la responsabilité du Groupe en matière de gestion et de contrôle des risques s'exerce à trois niveaux:

- une définition et une supervision stratégiques, par le Conseil d'administration, via le Comité des Risques du Conseil d'administration, de la politique générale en matière de risque, ainsi que de la détermination des stratégies de gestion des risques (vision des risques, propension à la prise de risque, et standard de contrôle des risques);
- une gestion et une supervision opérationnelles exercées par le Comité Exécutif et le Comité des Risques (formulation et mise en œuvre de stratégies de gestion des risques); et enfin
- un contrôle des risques, principalement exercé par l'unité indépendante de contrôle des risques («Risk Management»), ainsi que par le Département Compliance et l'unité de Contrôle Risque Crédit.

Le contrôle du risque est effectué au sein des divers secteurs d'activité du Groupe – englobant les divisions Treasury & Trading, Wealth Management, Asset Management et COO – de la manière suivante:

- a) supervision indépendante du risque, élaboration de systèmes d'alerte de risque et scénarios de crise;
- b) gouvernance et vision du risque;
- c) identification, évaluation et reporting quotidien «Daily Risk Snapshot» du profil de risque consolidé de la Banque en relation avec la tolérance au risque définie par le Comité du Conseil d'administration – soit le risque de marché, de liquidité, de crédit et opérationnel – à l'intention des membres du Comité des Risques, et mensuellement à l'intention du Comité des Risques du Conseil d'administration et du Comité Exécutif pour analyse et revue;
- d) contrôle du processus d'investissement («investment suitability») au sein du Wealth Management et de l'Asset Management, mesure de performance/analyse de portefeuille, évaluation des risques opérationnels;
- e) sélection de systèmes de gestion du risque/conception et entretien; et
- f) évaluation du risque de produits dérivés/structurés, de nouveaux produits et de nouvelles activités en développement.

Risque de marché

La gestion des risques de marché inhérents au négoce et aux activités de trésorerie est effectuée selon le cadre défini dans le manuel «Market-Risk Manual», complété par les annexes «Stress

Scenario Analysis» et «Market Risk Limits» selon une structure de limites intégrées, à plusieurs niveaux, comme suit:

- Positions (valeur de marché/évaluation «intra-day»);
- Sensibilité (duration, delta, gamma, vega);
- «Value at risk» (VaR);
- Pertes maximums («stop loss»); et
- Engagement sur le marché primaire/limites par émetteur et par pays.

Cette gestion est complétée par l'analyse de simulation («stress scenario»), la mesure de la performance ajustée aux risques («RAPM»), ainsi que des tests VaR rétroactifs («VaR backtesting»).

Les rapports quotidiens consolidés en matière d'exposition au risque de marché, de «stress value at risk» et de RAPM sont générés par le Risk Management à l'intention du Comité des Risques et des départements concernés, et ils sont soumis mensuellement au Comité des Risques du Conseil d'administration et au Comité Exécutif pour analyse et revue.

Une analyse consolidée de simulation de «stress scenario» est également soumise au Comité des Risques du Conseil d'administration, au Comité Exécutif, au Comité des Risques et aux départements concernés. Cette analyse prend en compte une réévaluation complète des positions (linéaires et non linéaires), en se référant aux pires événements historiques observés sur les marchés financiers et leur liquidité (par exemple le krach boursier de 1987, la crise du SME en 1992, la crise des taux en 1994, et la crise mondiale de 2008), tels que définis dans le manuel interne de «stress scenario» pour le risque de marché.

Quant au calcul des exigences de fonds propres, la Banque utilise l'approche standard pour la couverture du risque de marché du portefeuille de négoce.

Risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la Banque

Concernant la gestion du bilan (Asset-Liability Management - ALM), la Banque a une approche centralisée, selon une structure à trois niveaux:

- 1) Comité des Risques du Conseil d'administration, et Comité Exécutif;
- 2) Asset & Liability Committee (ALCO); et
- 3) Desk de Trésorerie.

L'ALCO a la responsabilité de la gestion du bilan selon la politique et le cadre général ALM établis par le Comité des Risques du Conseil d'administration et le Comité Exécutif, et se réunit mensuellement, ou plus fréquemment si nécessaire. Le rôle de l'ALCO est principalement stratégique, avec une vision à moyen et à long terme du portefeuille de la Banque (ALM) alors que la gestion quotidienne du bilan est réalisée par le Desk de Trésorerie.

La gestion du risque du bilan est effectuée selon le cadre défini dans le manuel «ALM Risk Policy & Procedures Manual», complété par diverses annexes telles que, par exemple, les annexes «Liquidity Risk Manual», «Liquidity Contingency Funding Plan», «Funds Transfer Pricing», «ALM and Capital Management Policy for Local Entities» et «ALCO Risk Limits», selon une structure de limites intégrées, à plusieurs niveaux, comme suit:

- Liquidité «stress scenario - high crisis»;

- Sensibilité au changement de taux d'intérêt (+/-100 pb) pour la valeur économique et la valeur de rendement;
- «Value at risk» (VaR);
- Engagement par émetteurs et contreparties.

Ces limites sont complétées par l'analyse de simulation de «stress scenario» mensuel ALM ainsi qu'une simulation d'impact sur le résultat annuel net d'intérêt (par exemple, changement de taux d'intérêt de +/-100 pb, +/-200 pb, et «global tightening» de 1994).

Des rapports spécifiques quotidiens, ainsi que mensuels consolidés, en matière d'exposition aux risques de taux d'intérêt sur le bilan (ALM) et de risques de liquidité «stress» sont générés par l'unité Risk Management pour analyse et décision par l'échelon supérieur de Direction du Groupe. Une analyse consolidée du risque ALM du bilan ainsi que du risque de liquidité «stress» est soumise mensuellement au Comité des Risques du Conseil d'administration, au Comité Exécutif, au Comité des Risques et aux départements concernés.

Le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la Banque est principalement influencé par les prêts aux clients, le portefeuille d'investissements et les comptes courants créditeurs des clients. Pour ces derniers, les hypothèses retenues pour déterminer l'impact de scénarios de hausse et de baisse de taux d'intérêt se déclinent comme suit: 85% de la masse des comptes courants créditeurs des clients est considéré avec une échéance à 1 jour, 10% avec une échéance à 5 ans, et 5% avec une échéance à 10 ans. L'hypothèse retenue pour le capital (net des valeurs immatérielles et des immeubles) est une échéance de 5 ans. La Banque recourt de façon substantielle à des swaps de taux d'intérêt pour réduire le risque de taux.

Au 31 décembre 2020, l'exposition du Groupe aux risques de taux d'intérêt (ALM), selon un scénario d'évolution des taux d'intérêt de +100 pb, s'élevait à CHF +65,5 millions s'agissant de la valeur économique et à CHF -23,9 millions concernant la valeur de rendement.

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 de rembourser un prêt ou de s'acquitter de toute autre obligation financière préétablie.

Le Groupe dispose, au travers de diverses directives et procédures, d'un concept élaboré de gestion des risques de contreparties, de règlement et de risques-pays, avec une analyse consolidée soumise mensuellement au Comité des Risques du Conseil d'administration, au Comité Exécutif, au Comité des Risques et aux départements concernés.

Risque de crédit envers la clientèle

La gestion du risque de crédit envers la clientèle est effectuée selon le cadre défini dans la directive «Group Credit Policy», laquelle est complétée par diverses directives et procédures y relatives.

Les crédits consentis à la clientèle privée sont en principe couverts par des actifs dûment nantis (crédits lombard). Ces risques de crédit peuvent comprendre les prêts et avances en compte courant ainsi que les risques découlant de garanties et de transactions sur les dérivés sur changes, titres et autres instruments financiers.

Les portefeuilles nantis font l'objet d'une analyse individuelle par la cellule Contrôle Risque Crédit, et un taux d'avance est assigné à chaque position en fonction du type d'instrument, du rating éventuel, de la liquidité ainsi que de la diversification des investissements. Les actifs sont évalués quotidiennement au prix du marché. La surveillance et la gestion quotidienne des avances sont effectuées au travers de seuils de sécurité (appels de marges complémentaires et réalisation des gages).

Dans le cadre de son activité de gestion de patrimoine, le Groupe peut être amené à consentir des prêts hypothécaires ainsi que des avances couvertes partiellement ou entièrement par le nantissement de gages immobiliers. Pour ce type d'avance, une estimation du gage est systématiquement obtenue par un expert indépendant, et un taux d'avance prudent est retenu.

Il n'est pas dans la politique du Groupe d'octroyer des crédits commerciaux.

Compte tenu des marges requises en matière d'octroi de crédits lombard ainsi que des différents seuils de sécurité fixés, le risque de défaillance sur cette catégorie de crédit est faible. Pour les crédits octroyés en blanc ou sur la base d'actifs moins liquides, une avance sera considérée comme non performante dès lors que l'échéance d'un paiement (intérêts et/ou remboursement partiel ou total du prêt) est dépassée depuis plus de 90 jours. S'il est peu vraisemblable que le débiteur puisse faire face à ses obligations, la créance devient alors compromise. Dans ces situations, une provision spécifique sera constituée au cas par cas sur décision de la Direction Générale et/ou du Comité de crédit, et compte tenu d'une évaluation circonstanciée des éventuels gages. Les intérêts sont considérés comme étant en souffrance lorsque la limite de crédit accordée est dépassée depuis plus de 90 jours. Dès cet instant, ils ne sont plus crédités au compte de résultat.

Les opérations d'intérêts ne représentant pas plus du tiers des revenus de la Banque ni du Groupe UBP, au sens des art. 25 al.1 let. b et c OEPC-FINMA, aucune correction de valeur pour risques inhérents de défaillance n'a été constituée.

Risque de crédit envers les contreparties professionnelles et risque-pays

La gestion du risque de contrepartie, du risque de règlement et du risque-pays est effectuée selon le cadre défini dans les manuels «Credit Risk Management (Counterparty & Settlement)» et «Country Risk Policy & Procedures Manual», lesquels sont complétés par diverses annexes telles que «Counterparty & Settlement Risk Limits», «Country Risk Limits», «Authorised Brokers List» et «Authorised Cash Correspondents & Custodians List».

Les risques de crédit envers les professionnels ne sont contractés que vis-à-vis de contreparties dont la solvabilité est irréprochable. La gestion du risque de crédit de contrepartie et le monitoring des limites de risques y relatives sont effectués selon la méthode de valeur de marché utilisant les facteurs de majoration réglementaire – sur la base de l'approche SA-CCR (Standardised Approach for Counterparty Credit Risk) – pour les opérations dérivés OTC. A noter que, pour ces opérations, des accords bilatéraux correspondants (ISDA, CSA avec «daily margining») sont en place avec les différentes contreparties. 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 opérationnelles allouées aux expositions relatives au risque de crédit de contrepartie s'appuie sur un modèle dynamique basé sur les spreads CDS et les ratings, une approche matricielle combinant le «worst of» spread CDS 5 ans et le rating LT de la contrepartie mis en relation avec les fonds propres de cette dernière.

Les rapports quotidiens et mensuels consolidés en matière d'exposition aux risques de contrepartie sont générés par le Risk Management à l'intention du Comité des Risques et des départements concernés, et mensuellement à l'intention du Comité des Risques du Conseil d'administration et du Comité Exécutif.

La Banque utilise la méthode standard pour le calcul des exigences de fonds propres au titre du risque de crédit de contrepartie.

L'exposition du Groupe au risque-pays est calculée, suivie et rapportée par le Risk Management aux départements concernés et organes de Direction du Groupe, pour tous les produits, sur la base de l'équivalent-crédit. Les taux de provisionnement nécessaires sont dérivés des probabilités de défaut établis par Moody's, S&P et Fitch. L'attribution de limites de risque-pays s'appuie sur l'appétit pour le risque défini selon l'importance stratégique du pays dans le cadre de l'activité de crédit et du nostro, les ratings des agences de notation et l'évolution des spreads CDS.

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

En matière de gestion et de surveillance du risque opérationnel, la Banque a mis en œuvre un dispositif de gestion de risque appliqué de façon cohérente à l'ensemble de ses entités et fonctions opérationnelles. Le dispositif de gestion de risque opérationnel se fonde sur les principes et éléments clés suivants, tels que codifiés dans le manuel «Operational Risk Manual», lequel est complété par diverses annexes telles que, par exemple, les annexes «New Business/Product Risk Assessment», «Change Risk Assessment», «Cyber Risk», «IT Risk», «Outsourcing Risk» «Conduct Risk», «Compliance Risk Policies» et «Managerial & Functional Controls Framework», et au travers de diverses directives et procédures:

- Formulation claire de la politique et des stratégies, et surveillance active du risque opérationnel, telles qu'élaborées par le Conseil d'administration, via le Comité des Risques du Conseil d'administration, et appliquées par le Comité Exécutif;
- Définition commune du risque opérationnel à tout le Groupe, englobant l'ensemble de la gamme des risques opérationnels ou des types d'incidents pouvant affecter significativement les activités du Groupe;
- Description claire de la hiérarchie des responsabilités en matière de risque opérationnel, du Comité des Risques du Conseil d'administration et du Comité Exécutif jusqu'aux responsables d'unités opérationnelles et aux fonctions de contrôle de risque (Risk Management, Compliance);
- Définition détaillée des méthodologies en matière d'identification, d'évaluation, de suivi, de maîtrise et d'atténuation du risque opérationnel («risk event management,

risk self-assessment, scenario analysis, change risk assessment, issue management and tracking, key risk indicators, comparative analysis, external event collection and analysis»);

- Processus de reporting et de suivi réguliers des profils de risques opérationnels (cartographie des risques, indicateurs de risque) des entités et activités de la Banque, communication efficace et régulière à l'échelon supérieur de Direction du Groupe, ainsi qu'au Comité Exécutif, au Comité des Risques du Conseil d'administration et au Comité d'audit;
- Plans de secours et de continuité d'exploitation pour garantir un fonctionnement sans interruption des activités de la Banque;
- Procédure claire d'évaluation du risque opérationnel concernant le lancement ou l'exploitation de tous nouveaux produits, activités, processus et systèmes; et
- Promotion d'une solide culture interne du risque opérationnel.

Afin d'assurer une gestion dynamique et une surveillance efficace du risque opérationnel ainsi qu'une définition proactive des mesures à prendre en termes d'atténuation des risques, une structure organisationnelle à plusieurs niveaux a été mise en place:

- Comité des Risques du Conseil d'administration;
- Comité d'audit;
- Comité des Risques;
- Unités de Contrôle (Départements Risk Management, Compliance et Juridique);
- Audit Interne; et
- Management des unités opérationnelles.

La priorité de la Banque est donc d'assurer la pérennité de sa culture de la gestion des risques à tous les échelons de l'entreprise en maintenant une indépendance et une efficacité de notre processus d'examen et de surveillance des risques. Cette approche permet de mieux informer ses lignes de services et leur responsable afin d'assurer une uniformité à l'échelle de la Banque, mais également de perfectionner sans cesse notre gestion des risques en fonction de l'évolution des activités.

La Banque utilise la méthode standard pour le calcul des exigences de fonds propres au titre du risque opérationnel.

Risque de réputation

La réputation de la Banque est un de ses biens les plus précieux. La Banque met donc tout en œuvre pour ne pas voir sa réputation se détériorer. Elle veille en effet à la bonne gestion globale des risques telle que décrite plus haut, notamment s'agissant des risques de stratégie et des risques opérationnels.

Les règles de conduite et la culture d'entreprise de la Banque permettent ainsi de contribuer au respect et à la préservation de ses valeurs fondamentales.

Ce risque de détérioration de la réputation de la Banque peut entraîner des effets négatifs sur le développement de ses affaires et sur sa position sur le marché financier. Les effets potentiels peuvent engendrer la perte de revenus, des litiges, l'imposition de sanctions par les autorités de régulation ou une surveillance accrue de leur part, ainsi que la perte de confiance ou une fidélité moins grande de la clientèle.

Notre forte volonté de protéger la réputation de la Banque nous permet également de renforcer nos valeurs et de développer nos affaires avec des tiers de qualité à travers le monde, mais aussi d'attirer et de conserver des employés de talent.

Ainsi, il convient notamment d'accorder une attention particulière aux transactions complexes, aux lancements de nouveaux produits, et aux initiatives visant à accéder à de nouveaux marchés.

Le Comité des Risques ainsi que le Comité Exécutif et le Comité des Risques du Conseil d'administration examinent ce risque de manière récurrente et attentive.

Risque réglementaire

La prolifération de nouvelles règles appliquées aux institutions bancaires à l'échelle mondiale – notamment celles à mettre en place pour assurer une bonne transparence des activités, le respect des règles internationales, la pertinence des investissements des clients par rapport à leur profil, la transparence fiscale et l'échange d'informations avec des pays tiers, la bonne exécution et la gestion des risques d'abus de marché – a eu pour corollaire un renforcement du cadre général des contrôles et de la Compliance de la Banque pour éviter le risque de non-conformité aux lois, règlements et circulaires.

La plupart des activités de la Banque exposent cette dernière à un risque juridique ou réglementaire. Des directives ont donc été mises en place pour chaque ligne de services de la Banque, incluant les points de contrôle, les règles à suivre et les responsabilités.

Le renforcement du cadre des contrôles, de la gestion de conformité et des compétences de la Banque permet ainsi d'identifier, d'évaluer, de gérer et de surveiller ce risque de manière adéquate, tout comme de respecter les normes strictes imposées par les régulateurs et les autres autorités.

La surveillance et la gestion indépendantes de ce risque par le Département Compliance permettent l'émission de directives, suivies par des formations à l'intention des collaborateurs, lesquelles ont été tant renouvelées qu'approfondies au regard des nouvelles exigences actuelles et à venir.

La mise en lumière des risques potentiels sous-jacents permet également au Département Compliance d'émettre des recommandations stratégiques et des mesures de réduction des risques pour la Banque.

Le Département Compliance transmet ainsi régulièrement aux différents Comités de la Banque des rapports sur la gestion du risque réglementaire, incluant les mesures à entreprendre pour sa bonne gestion et les démarches à effectuer pour assurer la conformité de la Banque dans l'exercice de ses activités.

Événements significatifs survenus après la date du bilan

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis le 1^{er} janvier 2021 pouvant avoir un impact sur les états financiers au 31 décembre 2020.

Répartition des opérations de financement de titres (actifs et passifs)

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Valeur comptable des créances découlant de la mise en gage de liquidités lors de l'emprunt de titres ou lors de la conclusion d'une prise en pension*	95'587	454'151
Valeur comptable des engagements découlant des liquidités reçues lors du prêt de titres ou lors de la mise en pension*	6'403'239	2'963'872
Valeur des titres détenus pour propre compte, prêtés ou transférés en qualité de sûretés dans le cadre de l'emprunt de titres ainsi que lors d'opérations de mise en pension	6'594'907	3'265'684
dont ceux pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyée sans restriction	6'594'907	3'265'684
La juste valeur des titres reçus en qualité de garantie dans le cadre du prêt de titres ainsi que des titres reçus dans le cadre de l'emprunt de titres et par le biais de prises en pension, pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyée sans restriction	101'183	454'151
dont titres remis à un tiers en garantie		
dont titres aliénés		

*Avant prise en compte d'éventuels contrats de netting

Présentation des couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

(en milliers de CHF)

	Nature des couvertures			Total
	Couvertures hypothécaires	Autres couvertures	Sans couverture*	
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle		8'649'285	942'734	9'592'019
Créances hypothécaires	1'957'788			1'957'788
Immeubles d'habitations	1'426'459			1'426'459
Immeubles commerciaux	531'329			531'329
Immeubles artisanaux et industriels				-
Autres				-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Exercice 2020	1'957'788	8'649'285	942'734	11'549'807
Exercice 2019	1'686'248	8'745'119	682'049	11'113'416
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
Exercice 2020	1'957'788	8'645'120	942'734	11'545'642
Exercice 2019	1'686'248	8'736'147	682'049	11'104'444
Hors bilan				
Engagements conditionnels		403'902		403'902
Engagements irrévocables		72'126		72'126
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		833'278		833'278
Crédits par engagement (paiements différés)		1'903		1'903
Total hors bilan				
Exercice 2020	-	1'311'209	-	1'311'209
Exercice 2019	-	892'922	-	892'922
Créances compromises				
	Montant brut	Valeurs estimées de réalisation des sûretés	Montant net	Correctifs de valeurs individuels
Exercice 2020	4'173	8	4'165	4'165
Exercice 2019	11'261	2'289	8'972	8'972

* Les créances sur la clientèle sans couverture comprennent un montant de CHF 915 millions (2019: CHF 647 millions) de prêts accordés à des collectivités de droit public suisse (Ville, Canton).

Répartition des opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur (actifs et passifs)

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Actifs		
Opérations de négoce	1'590'107	688'044
Titres de participation	1'081'582	688'044
Métaux précieux et matières premières	508'525	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'454'014	957'917
Titres de participation	984'639	472'355
Titres de dette	468'989	485'562
Produits structurés	386	
Total des actifs	3'044'121	1'645'961
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation		
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités		
Engagements		
Opérations de négoce		
Titres de participation *	241	521
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Produits structurés (certificats)	1'792'661	1'378'138
Total des engagements	1'792'902	1'378'659

* Pour les positions courtes (comptabilisation selon le principe de la date de conclusion)

Présentation des instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

(en milliers de CHF)

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats
Instruments de taux						
Swaps				7'913	417'323	10'146'796
Futures			260'521			
Options (traded)		1	716'311			
Devises/Métaux précieux						
Contrats à terme	389'677	257'440	29'429'772	165	165	12'306
Swaps combinés d'intérêts et de devises				150'760	472'111	15'794'159
Futures			152'964			
Options (OTC)	39'922	38'569	6'808'945			
Titres de participation/Indices						
Swaps	791	17'869	199'165			
Futures	16'791	23'036	1'036'167			
Options (OTC)	938	571	3'903			
Options (traded)	18'485	5'686	529'695			
Autres						
Futures		85'056	36'519			

Total avant prise en compte des contrats de netting						
Exercice 2020	466'604	428'228	39'173'962	158'838	889'599	25'953'261
Exercice 2019	254'326	248'839	40'649'100	127'958	322'499	28'297'775

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)			Valeurs de remplacement négatives (cumulées)		
Total après prise en compte des contrats de netting						
Exercice 2020			534'999			1'092'052
Exercice 2019			311'229			503'553

Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)			
Exercice 2020	4'034	377'089	153'876
Exercice 2019	5'083	219'955	86'191

Répartition des immobilisations financières

(en milliers de CHF)	Valeur comptable		Juste valeur	
	2020	2019	2020	2019
Titres de créances	10'681'417	7'561'438	11'153'716	7'780'858
dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	10'681'417	7'561'438	11'153'716	7'780'858
dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)				
Titres de participation	56'688	29'251	61'681	34'273
dont participations qualifiées*				
Métaux précieux	1'048'781	1'482'211	1'048'781	1'482'211
Immeubles	9'046	18'538	9'046	18'538
Total	11'795'932	9'091'438	12'273'224	9'315'880
dont titres cotés admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	3'819'356	1'621'168		

* En cas de détention de 10% au moins du capital ou des voix.

Répartition des contreparties selon la notation*

Titres de créances

(en milliers de CHF)	Valeur comptable
De AAA à AA-	9'477'023
De A+ à A-	622'952
De BBB+ à BBB-	360'036
De BB+ à B-	8'491
Inférieur à B-	
Sans notation	212'915
Total	10'681'417

* La Banque utilise les classes de notations de S&P, Moody's et Fitch.

Présentation des participations

(en milliers de CHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés et adaptations de valeur (mise en équivalence)	Valeur comptable au 31 décembre 2019	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements, différences de change	Amortissements	Adaptations de valeur en cas de mise en équivalence/ reprise d'amortissements	Valeur comptable au 31 décembre 2020	Valeur de marché
Participations évaluées selon la mise en équivalence										
avec valeur boursière										
sans valeur boursière				556		(46)		(415)	95	
Autres participations										
avec valeur boursière										
sans valeur boursière	3'368	(195)	3'173	(556)	45	(2)			2'660	
Total des participations	3'368	(195)	3'173	-	45	(48)	-	(415)	2'755	-

Indication des entreprises dans lesquelles le Groupe détient une participation permanente significative, directe ou indirecte

Raison sociale et siège	Activités	Monnaie	Capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part de voix (en %)	Détention directe	Détention indirecte
Participations consolidées par intégration globale							
UBPI Holdings Inc., New York	Société de holding	USD	43'443	100%	100%	100%	
UBP Gestion Institutionnelle SA, Genève	Gestion institutionnelle	CHF	5'000	100%	100%	100%	
UBP Asset Management (Bermuda) Ltd., Bermudes	Gestion de portefeuilles	USD	12	100%	100%	60%	40%
Union Bancaire Privée (Europe) SA, Luxembourg	Banque de gestion	CHF	21'000	100%	100%	100%	
UBP Investments Co., Ltd., Japon	Gestion de portefeuilles	JPY	350'000	100%	100%	100%	
UBP Asset Management (Europe) SA, Luxembourg	Gestion de portefeuilles	CHF	2'900	100%	100%	100%	
Nexam SA, Paris	Gestion de portefeuilles	EUR	2'307	100%	100%		100%
Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, Paris	Gestion de portefeuilles	EUR	3'152	100%	100%		100%
Union Bancaire Privée (Middle East) Ltd., Dubaï	Gestion de portefeuilles	USD	6'000	100%	100%	100%	
UBP Asset Management Asia Ltd., Hong Kong	Gestion de portefeuilles	HKD	71'680	100%	100%	100%	
UBP Finance (Bahamas) Ltd., Nassau	Société financière	CHF	50	100%	100%	100%	
UBP Securities Investment Consulting Co., Ltd. Taiwan	Gestion de portefeuilles	TWD	85'000	100%	100%	100%	
ACPI Investments Limited, Londres	Gestion de portefeuilles	GBP	-	100%	100%	100%	
ACPI IM Limited, Jersey	Gestion de portefeuilles	GBP	25	100%	100%	100%	
UBP Investment Advisors S.A.	Gestion de portefeuilles	CHF	1'000	100%	100%	100%	
UBP Investment Management (Shanghai) Ltd., Chine	Gestion de portefeuilles	CNY	30'000	75%	75%	75%	

Présentation des immobilisations corporelles

(en milliers de CHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 31 décembre 2019	Exercice de référence				
				Investissements	Désinvestissements	Ecart de change	Amortissements	Valeur comptable au 31 décembre 2020
Immeubles à l'usage de la Banque	310'555	(142'983)	167'572				(4'543)	163'029
Software acquis séparément ou développés à l'interne	216'689	(100'287)	116'402	69'319		(189)	(55'515)	130'017
Autres immobilisations corporelles	66'805	(44'343)	22'462	9'691	(104)	(88)	(7'364)	24'597
Total des immobilisations corporelles	594'049	(287'613)	306'436	79'010	(104)	(277)	(67'422)	317'643

Présentation des valeurs immatérielles

(en milliers de CHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 31 décembre 2019	Exercice de référence				
				Investissements	Désinvestissements	Ecart de change	Amortissements	Valeur comptable au 31 décembre 2020
Goodwill	627'017	(340'656)	286'361		(83)	(666)	(62'179)	223'433
Total des valeurs immatérielles	627'017	(340'656)	286'361	-	(83)	(666)	(62'179)	223'433

Répartition des autres actifs et autres passifs

(en milliers de CHF)

	Autres actifs		Autres passifs	
	2020	2019	2020	2019
Compte de compensation	372'903	119'520		
Taxes et impôts indirects	27'617	31'502	15'314	10'459
Opérations bancaires internes	9'133	11'939	41'448	20'229
Actifs et passifs divers	8'742	13'303	21'489	29'964
Total des autres actifs et autres passifs	418'395	176'264	78'251	60'652

Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Valeur comptable des actifs mis en gage ou cédés à titre de garantie	1'259'088	3'487'473
Engagements effectifs	1'261'221	3'558'146

Indications des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle ainsi que du nombre et du type des instruments de capitaux propres de la Banque détenus par ces institutions

Des plans de prévoyance existent pour la majorité des collaborateurs du Groupe UBP. Ces plans appliquent essentiellement le principe de la primauté des cotisations.

En Suisse, la Fondation de prévoyance de l'Union Bancaire Privée, UBP SA et la Fondation complémentaire de l'Union Bancaire Privée, UBP SA établissent leurs plans de prévoyance selon le principe de la primauté des cotisations. Plus de 61,1% des employés du Groupe sont affiliés à ces Fondations.

A l'étranger, il existe d'autres systèmes de prévoyance en faveur du personnel. Ils sont pour l'essentiel orientés vers la primauté des cotisations. Il ne résulte pas de ces différents plans d'autres engagements ou avantages que ceux qui auraient été portés au bilan.

(en milliers de CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Engagements des institutions de prévoyance		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	73'862	55'380

Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyance

Réserves de contributions de l'employeur (RCE)

Il n'existe pas de réserves de contributions de l'employeur auprès des institutions de prévoyance pour l'exercice de référence ni pour l'exercice précédent.

Présentation de l'avantage/engagement économique et des charges de prévoyance

(en milliers de CHF)

	Excédent/ insuffisance de couverture au 31.12.2020	Part économique du Groupe		Modification de la part économique par rapport à l'année précédente	Cotisations payées pour 2020	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		2020	2019			2020	2019
Plans de prévoyance avec excédent	125'311				34'640	35'521	35'139

Les organes considèrent que les éventuels excédents de couverture au sens de la norme Swiss GAAP RPC 16 seraient utilisés au profit des assurés et qu'il n'en résulterait dès lors aucun avantage économique pour le Groupe. Au 31 décembre 2020, il n'y a ni avantage ni engagement économique à porter au bilan et aux comptes de résultat du Groupe.

Présentation des produits structurés émis

Risque sous-jacent (« underlying risk ») du dérivé incorporé

(en milliers de CHF)

	Valeur comptable				Total
	Evaluation globale		Evaluation séparée		
	Comptabilisation dans les opérations de négoce	Comptabilisation dans les autres instruments financiers évalués à la juste valeur	Valeur de l'instrument de base	Valeur du dérivé	
Instruments de taux					
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)		441'495			441'495
Sans RDP					-
Titres de participation					
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)		1'351'166			1'351'166
Sans RDP					-
Devises					
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)					-
Sans RDP					-
Matières premières / métaux précieux					
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)					-
Sans RDP					-
Total	-	1'792'661	-	-	1'792'661

Présentation des corrections de valeur, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que de leurs variations durant l'exercice de référence

(en milliers de CHF)

	Etat au 31 décembre 2019	Utilisations conformes au but	Reclassification	Différence de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à charge du compte	Dissolutions par le compte de résultat	Etat au 31 décembre 2020
Provisions pour impôts latents								-
Provisions pour engagements de prévoyance	12'800	(4'727)				3'000		11'073
Provisions pour risque de défaillance	4'000							4'000
Provisions pour autres risques d'exploitation	11'931	(581)		(13)	302			11'639
Provisions pour restructuration	348	(155)		(12)		413		594
Autres provisions	13'834	(13'834)						-
Total des provisions	42'913	(19'297)	-	(25)	302	3'413	-	27'306
Réserve pour risques bancaires généraux	215'375							215'375
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays	12'972	(4'574)	-	(261)	40	197	(209)	8'165
dont corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises	8'972	(4'574)		(261)	40	197	(209)	4'165
dont corrections de valeur pour les risques latents	4'000							4'000

Présentation du capital social

(en milliers de CHF)

	2020			2019		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
Capital social						
Capital-actions/ Capital social	300'000	30'000	300'000	300'000	30'000	300'000
dont libéré			300'000			300'000
Total du capital social	300'000	30'000	300'000	300'000	30'000	300'000

Nombre et valeur des droits de participation ou des options sur de tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs

Le Groupe UBP n'octroie pas de droits de participation ou d'options sur de tels droits aux collaborateurs et organes et il n'existe pas de plan de participation en actions.

Indication des participants significatifs

(en milliers de CHF)

	2020		2019		
	Nominal	Taux de participation en %	Nominal	Taux de participation en %	
Participants significatifs et groupe de participants liés par des conventions de vote					
Avec droit de vote	CBI Holding SA Genève	300'000	100 %	300'000	100 %

La famille de Picciotto détient directement et indirectement 98,35% des votes et 93,69% du capital de CBI Holding SA.

Indication des créances et engagements envers les parties liées

Relations d'affaires avec des parties liées

Sont considérées comme liées les personnes (physiques ou morales) qui peuvent, de manière directe ou indirecte, exercer une influence notable sur les décisions financières ou opérationnelles du Groupe. Les sociétés contrôlées de manière directe ou indirecte par des parties liées sont, elles aussi, considérées comme liées. A ce titre sont réputées être parties liées les sociétés du Groupe non consolidées, les participants qualifiés, les sociétés liées (sœurs) et les membres des organes.

Dans le cadre des activités normales, le Groupe est amené à effectuer des transactions avec des parties liées. Celles-ci comprennent notamment des avances, des dépôts et des transactions sur instruments financiers (opérations sur devises, sur titres, etc.). Toutes les transactions se font aux conditions qui prévalent sur le marché lors de leur initiation. Le solde des opérations avec des parties liées au 31 décembre se présente comme suit :

(en milliers de CHF)	Créances		Engagements	
	2020	2019	2020	2019
Participants qualifiés			268'466	456'413
Organes de la Banque	14'005	33'242	189'368	185'558

Les opérations du bilan et hors bilan ont été octroyées à des conditions conformes au marché.

Les organes comprennent les membres du Conseil d'administration ainsi que les membres du Comité Exécutif du Groupe.

Ces avances sont octroyées sur la base d'actifs nantis et évalués selon les critères retenus par le Groupe dans sa politique en matière d'octroi de crédits.

Présentation de la structure des échéances des instruments financiers

(en millions de CHF)

	A vue	Echu						Total
		Dénonçable	D'ici à 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 12 mois et 5 ans	Après 5 ans	Immobilisé	
Actif / instruments financiers								
Liquidités	7'043							7'043
Créances sur les banques	539		1'975	25				2'539
Créances résultant d'opérations de financement de titres			96					96
Créances sur la clientèle		1'263	7'041	1'079	168	37		9'588
Créances hypothécaires			874	223	630	231		1'958
Opérations de négoce	1'590							1'590
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	625							625
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'454							1'454
Immobilisations financières	96	1'358	6'252	1'033	2'554	494	9	11'796
Total								
Exercice 2020	11'347	2'621	16'238	2'360	3'352	762	9	36'689
Exercice 2019	9'720	2'437	9'802	2'992	4'140	2'725	19	31'835
Fonds étrangers / instruments financiers								
Engagements envers les banques	478		85	30				593
Engagements résultant d'opérations de financement de titres			6'403					6'403
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	21'296		3'256	342				24'894
Engagements résultant d'opérations de négoce								-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'318							1'318
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'793							1'793
Total								
Exercice 2020	24'885	-	9'744	372	-	-	-	35'001
Exercice 2019	17'286	-	12'239	438	-	-	-	29'963

Présentation des actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile

(en millions de CHF)

	2020		2019	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Actifs				
Liquidités	6'785	258	6'850	250
Créances sur les banques	1'574	965	1'393	664
Créances résultant d'opérations de financement de titres		96	39	415
Créances sur la clientèle	1'330	8'258	970	8'449
Créances hypothécaires	210	1'748	194	1'492
Opérations de négoce	1'353	237	684	4
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	129	496	80	302
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	31	1'423	34	924
Immobilisations financières	4'089	7'707	2'318	6'773
Comptes de régularisation	32	126	24	125
Participations non consolidées	3		2	1
Immobilisations corporelles	307	11	299	8
Valeurs immatérielles	140	83	188	98
Autres actifs	156	262	47	129
Total des actifs	16'139	21'670	13'122	19'634

(en millions de CHF)

	2020		2019	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Passifs				
Engagements envers les banques	248	345	356	366
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	1'944	4'459	86	2'878
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	2'197	22'697	2'561	21'766
Engagements résultant d'opérations de négoce				1
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	127	1'191	78	493
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'027	766	525	853
Comptes de régularisation	168	127	206	128
Autres passifs	75	4	60	1
Provisions	27	1	43	
Réserves pour risques bancaires généraux	215		215	
Capital social	300		300	
Réserve issue du capital	867		867	
Réserve issue du bénéfice	843		785	
Part des intérêts minoritaires aux capitaux propres				
Bénéfice	181		188	
Total des passifs	8'219	29'590	6'270	26'486

Répartition du total des actifs par pays ou par groupe de pays (principe du domicile)

(en millions de CHF)

	2020		2019	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Actifs				
Europe	25'077	66,2	20'665	63,1
Amérique du Nord	5'274	14,0	4'381	13,4
Centres offshore Caraïbes	3'320	8,8	3'664	11,2
Amérique latine	270	0,7	264	0,8
Afrique	146	0,4	146	0,4
Asie	3'539	9,4	3'443	10,5
Australie/Océanie	183	0,5	193	0,6
Total des actifs	37'809	100,0	32'756	100,0

Cette répartition des actifs par groupes de pays est effectuée en fonction du domicile des clients et non en fonction du domicile du risque. Les actifs compris dans cette annexe et figurant sous les pays hors OCDE sont, pour la plupart, couverts par des avoirs déposés auprès de notre Banque.

Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque)

(en millions de CHF)

Notation selon les tables de correspondance de la FINMA	Expositions nettes à l'étranger 2020		Expositions nettes à l'étranger 2019	
	En CHF	Part en %	En CHF	Part en %
De AAA à AA-	14'233	81,9	11'447	68,2
De A+ à A-	644	3,7	860	5,1
De BBB+ à BBB-	869	5,0	2'752	16,4
De BB+ à BB-	52	0,3	69	0,4
De B+ à B-	62	0,4	109	0,6
Inférieur à B-	16	0,1	38	0,2
Sans notation	1'492	8,6	1'525	9,1
Total	17'368	100,0	16'800	100,0

La Banque utilise les notations externes fournies par S&P, Moody's et Fitch.

Présentation des actifs et passifs répartis selon les monnaies les plus importantes de la Banque

(en millions de CHF)

	CHF	EUR	USD	Autres	Total
Bilan par monnaie					
Actifs					
Liquidités	6'781	260	1	1	7'043
Créances sur les banques	1'413	350	543	233	2'539
Créances résultant d'opérations de financement de titres			96		96
Créances sur la clientèle	1'671	2'449	3'648	1'820	9'588
Créances hypothécaires	222	678	160	898	1'958
Opérations de négoce	844	742	3	1	1'590
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	55	284	94	192	625
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	27	186	1'153	88	1'454
Immobilisations financières	3'070	1'079	5'924	1'723	11'796
Comptes de régularisation	17	39	72	30	158
Participations non consolidées	3				3
Immobilisations corporelles	308	4		6	318
Valeurs immatérielles	220			3	223
Autres actifs	24	118	183	93	418
Total des actifs bilantaires	14'655	6'189	11'877	5'088	37'809
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises					
	3'884	8'574	25'134	8'868	46'460
Total actifs	18'539	14'763	37'011	13'956	84'269

(en millions de CHF)

	CHF	EUR	USD	Autres	Total
Bilan par monnaie					
Passifs					
Engagements envers les banques	68	141	281	103	593
Engagements résultant d'opérations de financement de titres			6'392	11	6'403
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	1'554	5'032	14'415	3'893	24'894
Engagements résultant d'opérations de négoce					-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	41	60	1'154	63	1'318
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	18	290	1'482	3	1'793
Comptes de régularisation	163	42	31	59	295
Autres passifs	27	21	12	19	79
Provisions	28				28
Réserves pour risques bancaires généraux	215				215
Capital social	300				300
Réserve issue du capital	867				867
Réserve issue du bénéfice	843				843
Part des intérêts minoritaires aux capitaux propres					-
Bénéfice	181				181
Total des passifs bilantaires	4'305	5'586	23'767	4'151	37'809
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises					
	14'237	9'182	13'244	9'797	46'460
Total passifs	18'542	14'768	37'011	13'948	84'269
Position nette par devise	(3)	(5)	-	8	-

Répartition des créances et engagements conditionnels

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Engagements conditionnels		
Garantie de prestation de garantie et similaires	387'037	334'611
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	16'865	87'585
Total des engagements conditionnels	403'902	422'196
Créances éventuelles découlant de reports de pertes fiscales		
Total des créances éventuelles	-	-

La rubrique « engagements conditionnels » recouvre les garanties émises pour le compte de la clientèle. Tout comme les crédits lombards, ces engagements sont couverts par des nantissements d'avoirs des clients.

La Commercial Court of Justice de Londres a notifié une action civile à l'encontre de la Banque, ainsi que de 36 autres parties, en septembre 2019. Le principal défendeur est un ancien organe de l'institution de sécurité sociale du Koweït auquel il est reproché la perception, dans le cadre de ses fonctions auprès de l'institution, de commissions non autorisées. L'action civile est également dirigée vers d'autres institutions bancaires et personnes physiques qui auraient également versé de telles commissions ou auraient participé à leur transfert. Certains défendeurs ont contesté la compétence des juridictions anglaises. La procédure est toujours pendante sur cette question préliminaire. La Banque conteste les reproches qui lui sont faits et considère le risque lié à cette procédure comme très faible et ne nécessitant pas la constitution d'une provision.

Répartition des crédits par engagement

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Engagements résultant de paiements différés	1'903	872
Total	1'903	872

Répartition des opérations fiduciaires

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Placements fiduciaires auprès de banques tierces	770'375	1'159'052
Total	770'375	1'159'052

Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution

(en millions de CHF)

	2020	2019
Répartition des avoirs administrés		
Avoirs détenus par des instruments de placements collectifs sous gestion propre	21'389	24'033
Avoirs sous mandat de gestion	32'509	31'576
Autres avoirs administrés	93'515	84'662
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles)	147'413	140'271
dont prises en compte doubles	10'169	9'892
Présentation de l'évolution des avoirs administrés		
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles) initiaux	140'271	126'850
+/- Apports nets d'argent frais/(retraits nets)	8'975	2'414
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	(1'833)	8'880
+/- Autres effets*		2'127
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles) finaux	147'413	140'271

Font partie des avoirs administrés tous les avoirs détenus à des fins de placement par des clients privés, des clients institutionnels et des sociétés d'investissement/fonds de placement. Ainsi, seuls les avoirs attribuables aux centres de profits (Wealth Management et Asset Management), dont la rentabilité peut être mesurée, sont retenus. Les avoirs sous simple garde et destinés uniquement à des fins de transactions/administration en sont exclus. Les apports/retraits nets d'argent frais de la clientèle sont constitués des avoirs acquis de nouveaux clients ou de clients existants ainsi que des retraits d'avoirs de clients existants ou ayant rompu leur relation avec la Banque. Leur valeur est déterminée au jour du transfert (liquidités et/ou valeurs mobilières). En sont exclus les mouvements dus au marché, aux changements de cours ainsi que les revenus y afférents (intérêts/dividendes), de même que la perception des frais et intérêts sur prêts.

*Pour l'exercice 2019, représente l'acquisition de la Banque Carnegie Luxembourg S.A.

Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Répartition selon les secteurs d'activité		
Activités de négoce pour propre compte	46'859	29'751
Exécution pour le compte de la clientèle	59'801	54'055
Total du résultat de négoce	106'660	83'806
Répartition par type d'activité et résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur		
Résultat de négoce provenant des:		
Instruments de taux	9'910	6'684
Titres de participation (y.c. les fonds)	15'360	11'174
Devises - Matières premières - Métaux précieux	81'390	65'948
Total du résultat de négoce	106'660	83'806
dont provenant de l'option de la juste valeur	9'054	6'391
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs	349'589	172'055
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les engagements	(340'535)	(165'664)

Indication d'un produit de refinancement significatif dans la rubrique « Produits des intérêts et des escomptes » ainsi que des intérêts négatifs significatifs

Les charges de refinancement des portefeuilles de négoce sont débitées, au taux du marché, du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur.

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Refinancement		
Charges de refinancement des portefeuilles de négoce et de l'option de la juste valeur	(11'387)	(16'329)
Intérêts négatifs		
Intérêts négatifs sur placements	(35'088)	(60'670)
Intérêts négatifs sur engagements	8'230	6'921

Répartition des charges de personnel

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Appointements	445'627	440'649
dont charges en relation avec les rémunérations variables	124'461	123'442
Prestations sociales	62'552	60'940
Adaptations de valeurs relatives aux avantages et engagements économiques des institutions de prévoyance		
Autres charges de personnel	21'632	22'586
Total	529'811	524'175

Répartition des autres charges d'exploitation

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Coût des locaux	31'041	31'863
Coût de l'informatique des machines, du mobilier, etc.	52'193	52'233
Honoraires des sociétés d'audit	3'456	3'419
dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	2'971	2'992
dont pour d'autres prestations de services	485	427
Autres charges d'exploitation	101'928	113'554
Total	188'618	201'069

Présentation du résultat opérationnel réparti entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile de l'exploitation

(en milliers de CHF)

	2020		2019	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Résultat des opérations d'intérêts	131'295	92'334	216'308	81'849
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	465'649	271'072	426'272	251'618
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	75'018	31'642	56'685	27'121
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	418	1'449	(373)	(151)
Autres résultats ordinaires	2'441	(129)	8'082	(50)
Total des produits	674'821	396'368	706'974	360'387
Charges de personnel	(343'329)	(186'482)	(339'322)	(184'853)
Autres charges d'exploitation	(125'404)	(63'214)	(131'089)	(69'980)
Total des charges d'exploitation	(468'733)	(249'696)	(470'411)	(254'833)
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(106'436)	(23'165)	(99'684)	(24'058)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(2'285)	(863)	(15'372)	(638)
Résultat opérationnel	97'367	122'644	121'507	80'858

Présentation des impôts courants et latents avec indication du taux d'imposition

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Constitution de provision pour impôts différés		
Dissolution de provision pour impôts différés		
Charges pour impôts courants	38'570	48'957
Total des impôts	38'570	48'957
Taux d'imposition moyen pondéré sur la base du résultat avant impôts	17,53%	20,68%

L'impact de l'utilisation de pertes reportées non utilisées antérieurement, sur le montant total des impôts de l'exercice courant, s'élève à CHF 0 (2019: CHF 0).

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION SUR LES COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS

A l'Assemblée générale de l'Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés ci-joints de l'Union Bancaire Privée, UBP SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau de flux de trésorerie, l'état des capitaux propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux dispositions légales et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses (NAS). Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

Genève, le 25 mars 2021

Ernst & Young SA



Raphaël Thürler
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Patrick Mettraux
Expert-réviseur agréé



COMPTES
ANNUELS
DE LA BANQUE
2020

Bilan au 31 décembre

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Actifs		
Liquidités	6'881'225	6'938'655
Créances sur les banques	3'075'231	2'438'734
Créances résultant d'opérations de financement de titres	95'587	454'151
Créances sur la clientèle	9'167'482	9'096'241
Créances hypothécaires	1'883'409	1'617'397
Opérations de négoce	1'589'369	687'444
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	625'107	382'111
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'454'014	957'917
Immobilisations financières	11'476'708	8'963'074
Comptes de régularisation	125'404	131'980
Participations	132'311	140'394
Immobilisations corporelles	314'537	302'801
Valeurs immatérielles	177'296	233'415
Autres actifs	410'225	166'758
Total des actifs	37'407'905	32'511'072
Total des créances subordonnées	6'576	5'782

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Passifs		
Engagements envers les banques	1'579'489	1'658'636
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	6'403'239	2'963'872
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	24'257'163	23'930'666
Engagements résultant d'opérations de négoce	241	521
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'317'396	570'929
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'792'661	1'378'138
Comptes de régularisation	258'792	295'554
Autres passifs	95'084	65'501
Provisions	28'199	43'612
Total des fonds étrangers	35'732'264	30'907'429
Réserves pour risques bancaires généraux	102'560	102'560
Capital social	300'000	300'000
Réserve légale issue du capital	728'336	728'336
dont réserve issue d'apport en capital exonéré fiscalement	560'000	560'000
Réserve légale issue du bénéfice	65'850	65'850
Réserves facultatives issues du bénéfice	1'500	1'500
Bénéfice (perte) reporté	275'397	176'676
Bénéfice	201'998	228'721
Total des fonds propres	1'675'641	1'603'643
Total des passifs	37'407'905	32'511'072
Total des engagements subordonnés *	275'373	275'373

* Relatif à une facilité mise à disposition par une entité du Groupe prise en compte en qualité d'AT1 dans le calcul des fonds propres réglementaires.

Opérations hors bilan au 31 décembre

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Engagements conditionnels	377'525	421'774
Engagements irrévocables	64'192	137'242
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	790'953	296'102
Crédits par engagement (paiements différés)	1'903	872

Compte de résultat individuel de l'exercice

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Résultat des opérations d'intérêts		
Produits des intérêts et des escomptes	316'228	588'893
Produits des intérêts et dividendes des immobilisations financières	64'839	91'598
Charges d'intérêts	(170'288)	(396'730)
Résultat brut des opérations d'intérêts	210'779	283'761
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(988)	(6'270)
Résultat net des opérations d'intérêts	209'791	277'491
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services		
Produits des commissions sur les titres et des opérations de placement	628'852	568'180
Produits des commissions sur opérations de crédit	2'527	2'703
Produits des commissions sur les autres prestations de services	3'477	4'180
Charges de commissions	(28'084)	(30'299)
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	606'772	544'764
Résultat des opérations de négoce de l'option de la juste valeur	96'089	71'815
Autres résultats ordinaires		
Résultats des aliénations d'immobilisations financières	1'866	(524)
Produits des participations	57'395	128'445
Résultats des immeubles	712	752
Autres produits ordinaires	26'168	25'327
Autres charges ordinaires	(4'646)	(9'720)
Autres résultats ordinaires	81'495	144'280
Total des produits	994'147	1'038'350

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	(473'426)	(466'104)
Autres charges d'exploitation	(163'016)	(170'158)
Charges d'exploitation	(636'442)	(636'262)
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	(122'497)	(118'605)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes*	(3'055)	(15'805)
Résultat opérationnel	232'153	267'678
Produits extraordinaires	1	
Impôts	(30'156)	(38'957)
Bénéfice (perte) net individuel	201'998	228'721
Proposition du Conseil d'administration		
Répartition du bénéfice		
Bénéfice de l'exercice	201'998	228'721
Bénéfice (perte) reporté	275'397	176'676
Bénéfice au bilan	477'395	405'397
La répartition suivante est proposée à l'Assemblée générale		
Répartition du bénéfice		
- Distributions au moyen du bénéfice au bilan	130'000	130'000
Bénéfice reporté	347'395	275'397

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

Présentation de l'état des capitaux propres

(en milliers de CHF)

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserves facultatives issues du bénéfice et bénéfice / perte reporté	Propres parts du capital (poste négatif)	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31.12.2019	300'000	728'336	65'850	102'560	178'176	-	228'721	1'603'643
Affectation du résultat de l'exercice précédent					98'721		(98'721)	-
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux								-
Dividendes et autres distributions							(130'000)	(130'000)
Bénéfice/Perte (résultat de la période)							201'998	201'998
Capitaux propres au 31.12.2020	300'000	728'336	65'850	102'560	276'897	-	201'998	1'675'641



ANNEXE
AUX COMPTES
ANNUELS
DE LA BANQUE

Principes comptables et principes d'évaluation

Les principes comptables et d'évaluation des comptes individuels de l'Union Bancaire Privée correspondent en règle générale à ceux du Groupe.

Participations

Les participations comprennent les titres de participation y compris les sociétés immobilières détenues dans le dessein d'un placement permanent. L'évaluation se fait à la valeur d'acquisition, ajustée des amortissements et provisions économiquement nécessaires. Les principes valables pour le Groupe en matière d'instruments financiers dérivés, de gestion des risques et de traitement des risques de marché, sont également applicables à l'Union Bancaire Privée, UBP SA.

Organe de révision

L'organe de révision des comptes individuels de l'Union Bancaire Privée est Ernst & Young SA depuis 1990, Raphaël Thürler agissant en qualité de Réviseur responsable depuis 2019.

Répartition des opérations de financement de titres (actifs et passifs)

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Valeur comptable des créances découlant de la mise en gage de liquidités lors de l'emprunt de titres ou lors de la conclusion d'une prise en pension*	95'587	454'151
Valeur comptable des engagements découlant des liquidités reçues lors du prêt de titres ou lors de la mise en pension*	6'403'239	2'963'872
Valeur des titres détenus pour propre compte, prêtés ou transférés en qualité de sûretés dans le cadre de l'emprunt de titres ainsi que lors d'opérations de mise en pension	6'594'907	3'265'684
dont ceux pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyé sans restriction	6'594'907	3'265'684
La juste valeur des titres reçus en qualité de garantie dans le cadre du prêt de titres ainsi que des titres reçus dans le cadre de l'emprunt de titres et par le biais de prises en pension, pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyé sans restriction	101'183	454'151
dont titres remis à un tiers en garantie		
dont titres aliénés		

* Avant prise en compte d'éventuels contrats de netting

Présentation des couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

(en milliers de CHF)

	Nature des couvertures			Total
	Couvertures hypothécaires	Autres couvertures	Sans couverture*	
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle		8'224'784	951'863	9'176'647
Créances hypothécaires	1'883'409			1'883'409
Immeubles d'habitation	1'371'115			1'371'115
Immeubles commerciaux	512'294			512'294
Immeubles, artisanat et industrie				-
Autres				-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Exercice 2020	1'883'409	8'224'784	951'863	11'060'056
Exercice 2019	1'617'397	8'418'759	690'454	10'726'610
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
Exercice 2020	1'883'409	8'215'619	951'863	11'050'891
Exercice 2019	1'617'397	8'405'787	690'454	10'713'638
Hors bilan				
Engagements conditionnels		377'525		377'525
Engagements irrévocables		64'192		64'192
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		790'953		790'953
Crédit par engagement (paiements différés)		1'903		1'903
Total hors bilan				
Exercice 2020	-	1'234'573	-	1'234'573
Exercice 2019	-	855'990	-	855'990
Créances compromises				
	Montant brut	Valeurs estimées de réalisation des sûretés	Montant net	Correctifs de valeurs individuels
Exercice 2020	9'173	8	9'165	9'165
Exercice 2019	16'995	4'023	12'972	12'972

* Les créances sur la clientèle sans couverture comprennent un montant de CHF 915 millions (2019: CHF 647 millions) de prêts accordés à des collectivités de droit public suisse (Ville, Canton).

Répartition des opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur (actifs et passifs)

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Actifs		
Opérations de négoce	1'589'369	687'444
Titres de participation	1'080'844	687'444
Métaux précieux et matières premières	508'525	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'454'014	957'917
Titres de participation	984'639	485'562
Titres de dette	468'989	472'355
Produits structurés	386	
Total des actifs	3'043'383	1'645'361
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation		
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités		
Engagements		
Opérations de négoce		
Titres de participation*	241	521
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Produits structurés (certificats)	1'792'661	1'378'138
Total des engagements	1'792'902	1'378'659

*Pour les positions courtes (comptabilisation selon le principe de la date de conclusion)

Présentation des instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

(en milliers de CHF)

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats
Instruments de taux						
Swaps				7'913	417'323	10'146'796
Futures			260'521			
Options (traded)		1	716'311			
Devises/Métaux précieux						
Contrats à terme	389'342	257'009	29'417'414	165	165	12'306
Swaps combinés d'intérêts et de devises				150'760	472'111	15'769'296
Futures			146'024			
Options (OTC)	39'922	38'570	6'808'945			
Titres de participation/Indices						
Swaps	791	17'869	199'165			
Futures	16'791	23'036	1'029'187			
Options (OTC)	938	571	3'903			
Options (traded)	18'485	5'685	529'695			
Autres						
Futures		85'056	36'519			

Total avant prise en compte des contrats de netting						
Exercice 2020	466'269	427'797	39'147'684	158'838	889'599	25'928'398
Exercice 2019	254'153	248'431	40'627'534	127'957	322'498	28'297'775

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
Total après prise en compte des contrats de netting		
Exercice 2020	538'283	1'098'586
Exercice 2019	312'891	509'867

Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)			
Exercice 2020	4'034	392'174	142'075
Exercice 2019	5'083	234'027	73'781

Répartition des immobilisations financières

(en milliers de CHF)	Valeur comptable		Juste valeur	
	2020	2019	2020	2019
Titres de créances	10'362'437	7'433'321	10'832'230	7'652'629
dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	10'362'437	7'433'321	10'832'230	7'652'629
dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la vente)				
Titres de participation	56'444	29'004	61'437	34'024
dont participations qualifiées *				
Métaux précieux	1'048'781	1'482'211	1'048'781	1'482'211
Immeubles	9'046	18'538	9'046	18'538
Total	11'476'708	8'963'074	11'951'494	9'187'402
dont titres cotés admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	3'819'356	1'621'168		

* En cas de détention de 10% au moins du capital ou des voix.

Répartition des contreparties selon la notation *

Titres de créances (en milliers de CHF)	Valeur comptable
De AAA à AA-	9'353'594
De A+ à A-	603'572
De BBB+ à BBB-	183'865
De BB+ à B-	8'491
Inférieur à B-	
Sans notation	212'915
Total	10'362'437

* La Banque utilise les classes de notations de S&P, Moody's et Fitch.

Répartition des autres actifs et autres passifs

(en milliers de CHF)

	Autres actifs		Autres passifs	
	2020	2019	2020	2019
Compte de compensation	372'909	119'506		
Taxes et impôts indirects	23'070	29'912	11'603	9'717
Opérations bancaires internes	9'016	11'595	41'433	20'219
Actifs et passifs divers	5'230	5'745	42'048	35'565
Total des autres actifs et autres passifs	410'225	166'758	95'084	65'501

Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Valeur comptable des actifs mis en gage ou cédés à titre de garantie	1'409'638	3'537'943
Engagements effectifs	1'411'771	3'608'616

Indications des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle ainsi que du nombre et du type des instruments de capitaux propres de la Banque détenus par ces institutions

Des plans de prévoyance existent pour la majorité des collaborateurs du Groupe UBP. Ces plans appliquent essentiellement le principe de la primauté des cotisations.

En Suisse, la Fondation de prévoyance de l'Union Bancaire Privée, UBP SA et la Fondation complémentaire de l'Union Bancaire Privée, UBP SA établissent leurs plans de prévoyance selon le principe de la primauté des cotisations. Plus de 69,1% des employés de la Banque sont affiliés à ces Fondations.

A l'étranger, il existe d'autres systèmes de prévoyance en faveur du personnel. Ils sont pour l'essentiel orientés vers la primauté des cotisations. Il ne résulte pas de ces différents plans d'autres engagements ou avantages que ceux qui auraient été portés au bilan.

(en milliers de CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Engagements des institutions de prévoyance		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	73'862	55'380

Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyance

Réserves de contributions de l'employeur (RCE)

Il n'existe pas de réserves de contributions de l'employeur auprès des institutions de prévoyance pour l'exercice de référence.

Présentation de l'avantage/engagement économique et des charges de prévoyance

(en milliers de CHF)

Excédent/ insuffisance de couverture 31.12.2020	Part économique de la Banque		Modification de la part économique par rapport à l'année précédente	Cotisations payées pour 2020	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
	2020	2019			2020	2019
Plans de prévoyance avec excédent	125'311			31'429	32'311	32'356

Les organes considèrent que les éventuels excédents de couverture au sens de la norme Swiss GAAP RPC 16 seraient utilisés au profit des assurés et qu'il n'en résulterait dès lors aucun avantage économique pour le Groupe. Au 31 décembre 2020, il n'y a ni avantage ni engagement économique à porter au bilan et aux comptes de résultat du Groupe.

Présentation des corrections de valeur, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que de leurs variations durant l'exercice de référence

(en milliers de CHF)

	Etat au 31 décembre 2019	Utilisations conformes au but	Reclassification	Différence de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à charge du compte de résultat	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat au 31 décembre 2020
Provisions pour impôts latents								-
Provisions pour engagements de prévoyance	12'800	(4'727)				3'000		11'073
Provisions pour risque de défaillance	4'000							4'000
Provisions pour autres risques d'exploitation	12'785	(538)		(12)	297			12'532
Provision pour restructuration	193			(12)		413		594
Autres provisions	13'834	(13'834)						-
Total des provisions	43'612	(19'099)	-	(24)	297	3'413	-	28'199
Réserve pour risques bancaires généraux	102'560							102'560
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays	16'972	(4'574)	-	(261)	40	1'197	(209)	13'165
dont corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises	12'972	(4'574)		(261)	40	1'197	(209)	9'165
dont corrections de valeur pour les risques latents	4'000							4'000

Présentation du capital social

(en milliers de CHF)

	2020			2019		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
Capital social						
Capital-actions/Capital social	300'000	30'000	300'000	300'000	30'000	300'000
dont libéré			300'000			300'000
Total du capital social	300'000	30'000	300'000	300'000	30'000	300'000

Nombre et valeur des droits de participation ou des options sur de tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs

Le Groupe UBP n'octroie pas de droits de participation ou d'options sur de tels droits aux collaborateurs et organes et il n'existe pas de plan de participation en actions.

Indication des participants significatifs

(en milliers de CHF)

	2020		2019		
	Nominal	Taux de participation	Nominal	Taux de participation	
Participants significatifs et groupe de participants liés par des conventions de vote					
Avec droit de vote	CBI Holding SA Genève	300'000	100 %	300'000	100 %

La famille de Picciotto détient directement et indirectement 98,35% des votes et 93,69% du capital de CBI Holding SA.

Indication des créances et engagements envers les parties liées

Relations d'affaires avec des parties liées

Sont considérées comme liées les personnes (physiques ou morales) qui peuvent, de manière directe ou indirecte, exercer une influence notable sur les décisions financières ou opérationnelles du Groupe. Les sociétés contrôlées de manière directe ou indirecte par des parties liées sont, elles aussi, considérées comme liées. A ce titre sont réputées être parties liées les sociétés du Groupe non consolidées, les participants qualifiés, les sociétés liées (sœurs) et les membres des organes.

Dans le cadre des activités normales, le Groupe est amené à effectuer des transactions avec des parties liées. Celles-ci comprennent notamment des avances, des dépôts et des transactions sur instruments financiers (opérations sur devises, sur titres, etc.). Toutes les transactions se font aux conditions qui prévalent sur le marché lors de leur initiation. Le solde des opérations avec des parties liées au 31 décembre se présente comme suit :

(en milliers de CHF)	Créances		Engagements	
	2020	2019	2020	2019
Participants qualifiés			268'466	456'413
Sociétés du Groupe	574'992	438'351	1'516'118	1'481'367
Organes de la Banque	13'897	33'242	189'134	185'333

Les opérations du bilan et hors bilan ont été octroyées à des conditions conformes au marché.

Les organes comprennent les membres du Conseil d'administration ainsi que les membres du Comité Exécutif de la Banque. Ces avances sont octroyées sur la base d'actifs nantis et évalués selon les critères retenus par la Banque dans sa politique en matière d'octroi de crédits.

Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque)

(en millions de CHF)

Notation selon les tables de correspondance de la FINMA	Expositions nettes à l'étranger 2020		Expositions nettes à l'étranger 2019	
	En CHF	Part en %	En CHF	Part en %
De AAA à AA-	13'449	81,7	10'497	66,5
De A+ à A-	640	3,9	864	5,5
De BBB+ à BBB-	763	4,6	2'734	17,3
De BB+ à BB-	50	0,3	68	0,4
De B+ à B-	62	0,4	108	0,7
Inférieur à B-	16	0,1	38	0,2
Sans notation	1'487	9,0	1'489	9,4
Total	16'467	100,0	15'798	100,0

La Banque utilise les notations externes fournies par S&P, Moody's et Fitch.

Répartition des créances et engagements conditionnels

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Engagements conditionnels		
Garantie de prestation de garantie et similaires	360'660	334'188
Engagements irrévocables résultant d'acréditifs documentaires	16'865	87'586
Total des engagements conditionnels	377'525	421'774

Créances éventuelles découlant de reports de pertes fiscales

Total des créances éventuelles	-	-
---------------------------------------	---	---

La rubrique « engagements conditionnels » recouvre les garanties émises pour le compte de la clientèle. Tout comme les crédits lombards, ces engagements sont couverts par des nantissements d'avoirs des clients.

La Commercial Court of Justice de Londres a notifié une action civile à l'encontre de la Banque, ainsi que de 36 autres parties, en septembre 2019. Le principal défendeur est un ancien organe de l'institution de sécurité sociale du Koweït auquel il est reproché la perception, dans le cadre de ses fonctions auprès de l'institution, de commissions non autorisées. L'action civile est également dirigée vers d'autres institutions bancaires et personnes physiques qui auraient également versé de telles commissions ou auraient participé à leur transfert. Certains défendeurs ont contesté la compétence des juridictions anglaises. La procédure est toujours pendante sur cette question préliminaire. La Banque conteste les reproches qui lui sont faits et considère le risque lié à cette procédure comme très faible et ne nécessitant pas la constitution d'une provision.

Répartition des crédits par engagement

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Engagements résultant de paiements différés	1'903	872
Total	1'903	872

Répartition des opérations fiduciaires

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Placements fiduciaires auprès de banques tierces	770'375	1'159'052
Total	770'375	1'159'052

Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution

(en millions de CHF)

	2020	2019
Répartition d'avoirs administrés		
Avoirs détenus par des instruments de placements collectifs sous gestion propre	13'901	15'379
Avoirs sous mandat de gestion	16'210	14'914
Autres avoirs administrés	86'173	79'420
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles)	116'284	109'713
dont prises en compte doubles	10'035	9'797
Présentation de l'évolution des avoirs administrés		
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles) initiaux	109'713	100'541
+/- Apports nets d'argent frais / (retraits nets)	8'721	1'269
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	(2'150)	7'903
+/- Autres effets		
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles) finaux	116'284	109'713

Font partie des avoirs administrés tous les avoirs détenus à des fins de placement par des clients privés, des clients institutionnels et des sociétés d'investissement/fonds de placement. Ainsi, seuls les avoirs attribuables aux centres de profits (Wealth Management et Asset Management), dont la rentabilité peut être mesurée, sont retenus. Les avoirs sous simple garde et destinés uniquement à des fins de transactions/administration en sont exclus. Les apports/retraits nets d'argent frais de la clientèle sont constitués des avoirs acquis de nouveaux clients ou de clients existants ainsi que des retraits d'avoirs de clients existants ou ayant rompu leur relation avec la Banque. Leur valeur est déterminée au jour du transfert (liquidités et/ou valeurs mobilières). En sont exclus les mouvements dus au marché, aux changements de cours ainsi que les revenus y afférents (intérêts/dividendes), de même que la perception des frais et intérêts sur prêts.

Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Répartition selon les secteurs d'activité		
Activités de négoce pour propre compte	46'703	29'737
Exécution pour le compte de la clientèle	49'386	42'078
Total du résultat de négoce	96'089	71'815
Répartition par type d'activité et résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur		
Résultat de négoce provenant des:		
Instruments de taux	9'909	6'683
Titres de participation (y.c. les fonds)	15'204	11'160
Devises - Matières premières - Métaux précieux	70'976	53'972
Total du résultat de négoce	96'089	71'815
dont provenant de l'option de la juste valeur	9'054	6'391
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs	349'589	172'055
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les engagements	(340'535)	(165'664)

Indication d'un produit de refinancement significatif dans la rubrique « Produits des intérêts et des escomptes » ainsi que des intérêts négatifs significatifs et de l'option de la juste valeur

Les charges de refinancement des portefeuilles de négoce sont débitées, au taux du marché, du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur.

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Refinancement		
Charges de refinancement du portefeuille de négoce et de l'option de la juste valeur	(11'387)	(16'329)
Intérêts négatifs		
Intérêts négatifs sur placements	(35'069)	(61'121)
Intérêts négatifs sur engagements	6'288	5'491

Répartition des charges de personnel

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Appointements	399'418	392'807
dont charges en relation avec les rémunérations variables	112'529	111'314
Prestations sociales	54'999	53'867
Adaptations de valeurs relatives aux avantages et engagements économiques des institutions de prévoyance		
Autres charges de personnel	19'009	19'430
Total	473'426	466'104

Répartition des autres charges d'exploitation

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Coût des locaux	26'839	27'466
Coût de l'informatique des machines, du mobilier, etc.	50'403	49'570
Honoraires des sociétés d'audit	2'480	2'507
dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	2'235	2'201
dont pour d'autres prestations de services	245	306
Autres charges d'exploitation	83'294	90'615
Total	163'016	170'158

Présentation des impôts courants et latents avec indication du taux d'imposition

(en milliers de CHF)

	2020	2019
Constitution de provision pour impôts différés		
Dissolution de provision pour impôts différés		
Charges pour impôts courants	30'156	38'957
Total des impôts	30'156	38'957
Taux d'imposition moyen pondéré sur la base du résultat avant impôts	12,99%	14,55%

L'impact de l'utilisation de pertes reportées non utilisées antérieurement, sur le montant total des impôts de l'exercice courant, s'élève à CHF 0 (2019: CHF 0).

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION SUR LES COMPTES ANNUELS DE LA BANQUE

A l'Assemblée générale de l'Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de l'Union Bancaire Privée, UBP SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des capitaux propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses (NAS). Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Genève, le 25 mars 2021

Ernst & Young SA



Raphaël Thürler
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Patrick Mettraux
Expert-réviseur agréé

Copyright

© 2021 Union Bancaire Privée, UBP SA
Photos: @Getty Images / @iStock

Imprimé en Suisse – Mars 2021

www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE