



RAPPORT ANNUEL 2021



UNION BANCAIRE PRIVÉE



Sommaire

- 5 Rapport d'activités
- 13 Responsabilité
- 21 Gestion des risques
- 27 Comptes consolidés 2021
- 33 Gouvernance
- 43 Portrait
- 47 Présence internationale





RAPPORT D'ACTIVITÉS

Chiffres clés

En millions de CHF, sauf indication spécifique

	Au 31.12.2021	Au 31.12.2020	Variation en %
Fonds sous gestion (en milliards de CHF)	160,4	147,4	8,8%
Total des produits d'exploitation	1'134	1'071	5,9%
Total des charges d'exploitation	754	718	5,0%
Résultat opérationnel	244	220	11,1%
Bénéfice net	201	181	10,9%
Total bilan	38'785	37'809	2,6%
Fonds propres	2'478	2'407	3,0%
Effectif du personnel (en équivalent temps plein)	1'904	1'812	5,1%
Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation	66,5%	67,1%	-
Rendement des fonds propres (ROE)	8,4%	7,7%	-
Ratio fonds propres/total du bilan	6,4%	6,4%	-
Ratio de fonds propres Tier 1	25,2%	27,7%	-
Ratio de liquidités à court terme (LCR)	274,5%	307,5%	-
Ratio de levier (LERA)	5,4%	6,6%	-
Ratio de financement (NSFR)	162,6%	-	-
Notation long terme Moody's	Aa2	Aa2	-

Une croissance homogène

Un contexte économique porteur malgré la remontée de l'inflation

Si 2020 avait été une année de choc économique sous l'effet de la pandémie de Covid-19, 2021 a été celle du rebond. Sur l'ensemble de l'année, la croissance mondiale aura progressé de près de 6%, la plupart des économies étant parvenues à effacer, en partie, la perte d'activité provoquée par la crise sanitaire.

La reprise a été d'autant plus rapide qu'elle a été soutenue par la mobilisation, à l'échelle mondiale, de tous les leviers de la politique économique. L'ensemble des zones géographiques ont bénéficié du maintien de politiques monétaires et budgétaires expansives. Le déploiement de vastes campagnes de vaccination a aussi favorisé le rebond, qui s'est manifesté tout d'abord en Chine, puis aux Etats-Unis et, enfin, en Europe.

Même si les ruptures d'approvisionnement n'ont pas totalement remis en cause l'embellie, elles ont cependant entravé le redressement de l'activité dans certains secteurs industriels. Alors que la consommation des ménages avait constitué le moteur essentiel de la reprise, l'accélération de l'inflation, attisée par l'envolée généralisée des prix de l'énergie, des matières premières et des denrées alimentaires, a provoqué un repli de la confiance au second semestre, ce qui a pesé sur les ventes au détail dans certains pays.

Portés par le rebond économique, les marchés actions ont connu une forte activité et atteint des niveaux historiques en 2021. Quant aux marchés obligataires, ils ont globalement résisté aux incertitudes liées au retour de l'inflation. Par ailleurs, le regain de volatilité a créé de nombreuses opportunités et stimulé les transactions.

Début 2022, nous avons vu le cycle économique mondial opérer une transition entre reprise post-pandémie et normalisation de l'activité, avant que le conflit n'éclate en Ukraine, courant février. Dans ce contexte, les investisseurs devront donc plus que jamais rester alertes et veiller à une gestion active des risques.

Une année marquée par deux acquisitions majeures

En 2021, l'UBP a de nouveau démontré sa capacité à naviguer dans un environnement instable, caractérisé par les vagues successives de la pandémie. La résilience de notre Groupe nous a permis de garder le cap et de renforcer notre présence dans nos marchés prioritaires.

Durant l'année écoulée, nous avons réalisé plusieurs avancées majeures en matière de croissance externe sur nos marchés stratégiques. Le Groupe a ainsi conforté son assise au Luxembourg au travers de l'acquisition des activités de wealth management de Danske Bank dans le Grand-Duché, opérées sous le nom de Danske Bank International S.A. («DBI»). Cette transaction, annoncée en 2021 et finalisée en janvier 2022, a permis de renforcer la position de Luxembourg en tant que hub européen de l'UBP. La Banque a vu sa taille doubler localement et se profile aujourd'hui comme l'un des principaux acteurs sur cette place financière, notamment sur le segment de la clientèle nordique grâce à l'intégration d'équipes dédiées.

Par ailleurs, en novembre 2021, l'UBP a finalisé l'acquisition de Millennium Banque Privée à Genève, ce qui lui a permis d'accroître sa présence sur les marchés du Portugal et d'Afrique.

A Zurich, les équipes de gestion de fortune existantes ont été étoffées grâce au recrutement de gérants senior, mais aussi, dans certains cas, d'équipes entières, venues étendre la couverture sur nos marchés de croissance. De la même façon, en Asie, nos bureaux de Hong Kong et de Singapour ont également bénéficié de l'arrivée de nouvelles équipes, conformément à notre volonté de renforcer notre empreinte en Asie, où nous gérons désormais plus de CHF 30 milliards.

Grâce à l'apport de nouvelles compétences, que ce soit par le biais de recrutements ou au travers de notre stratégie d'acquisition, la Banque s'enrichit de nouvelles expériences et de savoir-faire, lui permettant ainsi de faire évoluer sa culture d'entreprise et de s'adapter en permanence face à un monde en perpétuelle transformation.

L'investissement responsable et les marchés privés comme principaux vecteurs de développement

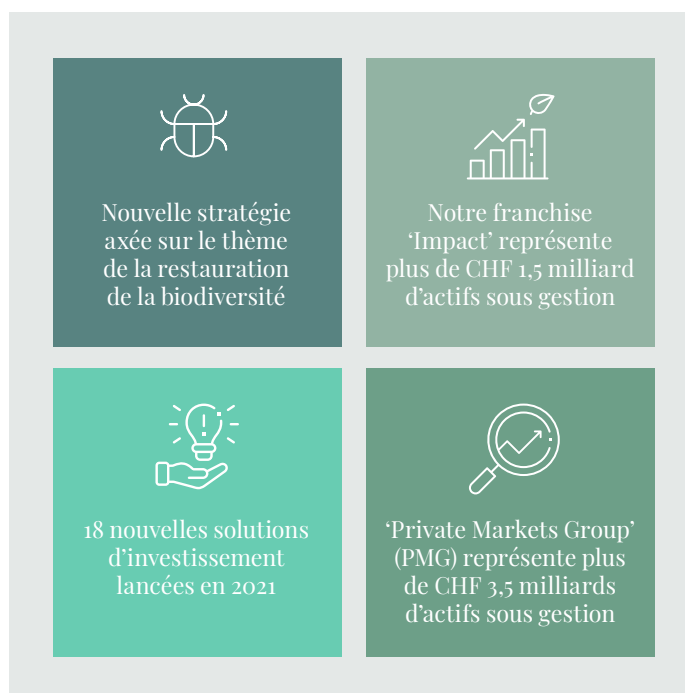
Nous avons poursuivi nos investissements afin d'adapter notre offre de solutions de gestion aux conditions de marché actuelles, mais aussi futures, en proposant notamment une large gamme de stratégies d'investissement responsables.

La Banque a en effet observé un attrait grandissant pour la finance durable parmi ses clients institutionnels et ses clients privés. Nous avons ainsi élargi notre gamme obligatoire responsable avec le lancement de trois nouveaux fonds dans cette classe d'actifs. De même, forts du succès rencontré par nos deux premiers fonds en actions 'd'impact', nous avons lancé une nouvelle stratégie, axée sur le thème de la restauration de la biodiversité, et venant renforcer notre gamme de solutions 'd'impact'. Notre franchise 'Impact' représente donc désormais plus de CHF 1,5 milliard d'actifs sous gestion. Ces efforts traduisent notre conviction selon laquelle l'industrie financière peut être un catalyseur de changement positif, tout en générant des performances financières attractives.

Toutes stratégies confondues, au total, pas moins de dix-huit nouvelles solutions d'investissement ont été lancées par notre division Asset Management au cours de l'année 2021. Ceci témoigne du dynamisme de nos équipes produits et recherche, mais aussi de notre capacité à améliorer le 'time to market' de notre offre.

De la même façon, nous avons également renforcé notre service 'Private Markets Group' (PMG) et élargi la gamme de solutions permettant aux clients privés d'accéder au marché des actifs non cotés. Destinée aux investisseurs qualifiés et institutionnels, cette franchise compte désormais plus d'une trentaine d'experts répartis entre Genève, Zurich, Londres, Singapour et Hong Kong. Cette offre exclusive regroupe plusieurs expertises dans les domaines du 'private equity', des pré-IPO, des projets immobiliers, ou encore du financement de la dette privée et d'infrastructures contribuant à soutenir la transition en cours pour atteindre les objectifs 'net zéro'. Ayant l'avantage d'être peu ou non corrélée aux fluctuations des actifs traditionnels, elle a rencontré un grand succès et représente aujourd'hui plus de CHF 3,5 milliards d'actifs sous gestion.

Notre activité d'émission de produits structurés a, quant à elle, poursuivi sa forte croissance, tant sur les produits «plain vanilla» que sur les certificats gérés activement ('Actively Managed Certificates' - AMC). Nos équipes sont notamment reconnues



et appréciées pour la qualité de service offerte en matière de structuration, de gestion et d'administration de tels certificats. Les volumes traités et les actifs sous gestion dans ce segment ont atteint de nouveaux records sous l'effet d'une demande de plus en plus importante de nos clients.

Enfin, notre offre DAC ('Direct Access Client'), dédiée aux clients souhaitant bénéficier d'un accès direct à notre salle des marchés, connaît toujours une progression soutenue.

Une solide croissance organique

Durant l'année 2021, notre division Wealth Management a réalisé des progrès importants s'agissant de la transformation des actifs gérés vers nos mandats de gestion et de conseil. Ainsi, en 2021, la part des avoirs activement gérés en fonction de la stratégie d'investissement de la Banque a dépassé les 60%, ce qui s'est traduit par une hausse significative de la part des revenus récurrents.

Par ailleurs, le dynamisme de nos activités de conseil a porté ses fruits: outre les investissements sur les marchés privés, qui ont fait l'objet d'une demande soutenue en 2021, ou encore ceux orientés sur les hedge funds, qui ont connu un fort regain d'intérêt, nos équipes ont proposé tout au long de l'année des thématiques d'investissement qui ont rencontré un vif succès auprès de nos clients et largement contribué à l'augmentation des courtages enregistrés.

En effet, paradoxalement, malgré le contexte de la pandémie, les relations avec nos prospects et nos clients se sont intensifiées grâce aux divers outils de communication digitaux. L'activité a donc été particulièrement solide, notamment dans nos marchés de croissance, tels que l'Amérique latine, Israël, le Moyen-Orient, l'Afrique et la Turquie. Nos clients sur ces marchés ont ainsi été sensibles aux conseils prodigués par nos différentes équipes dans ce nouveau contexte. Nous avons su, en particulier, les accompagner pour leur montrer l'intérêt de passer d'une allocation passive, peu performante dans un environnement de taux zéro, à des sources de revenu alternatives (produits structurés, investissements privés, fonds d'investissement avec des biais locaux, et stratégies d'investissement responsables).

En Europe et en Suisse, nous nous sommes recentrés sur le segment de la clientèle 'High Net Worth' (HNWI) en élaborant des solutions sur mesure et adaptées à l'environnement réglementaire et fiscal de chaque pays, mais aussi en intensifiant notre présence auprès des family offices.

Du côté de l'Asie, la dynamique de croissance s'est également poursuivie en 2021. Nous avons continué d'enrichir notre offre en engageant des spécialistes dans les domaines de la technologie et de la santé, tout en lançant de nouveaux mandats avec un biais régional. Le nombre de clients ayant opté pour des solutions discrétionnaires a ainsi doublé sur l'année, si bien qu'un client sur trois confie désormais à la Banque un mandat discrétionnaire, lequel constitue l'une des solutions phares de notre proposition de valeur. Nous entendons poursuivre notre expansion en Asie, et envisageons notamment le renforcement de notre empreinte en Chine continentale, qui représente aujourd'hui 60% de l'ensemble du marché asiatique en termes de fortune disponible.

Enfin, nous avons ajusté nos dispositifs de contrôle au sein de la division Wealth Management afin d'accompagner le développement de nos activités dans le stricte respect du cadre réglementaire, et notamment des normes en matière d'adéquation des investissements («suitability»).

La gestion active au service de la performance

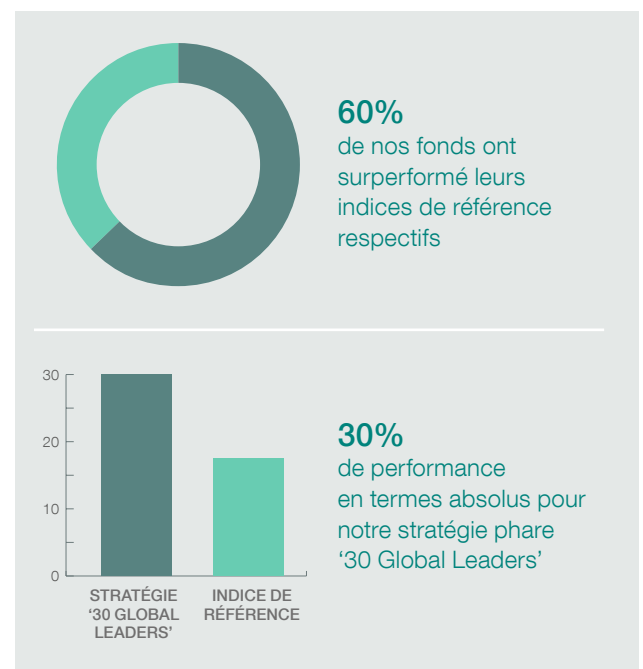
Nos convictions d'investissement ainsi que la qualité et la diversité de nos solutions – avec notamment une offre de services et de produits à forte valeur ajoutée – nous ont permis de nous démarquer encore de la concurrence. En répondant précisément aux besoins d'une clientèle sophistiquée, nous

avons ainsi pu continuer à nous positionner sur ce segment dans les différentes régions où nous sommes présents à travers le monde. Ceci constitue non seulement un puissant levier au service de notre développement, mais également un argument convaincant pour le recrutement d'équipes de talent.

Grâce à ces atouts, nous nous sommes ainsi vu décerner diverses distinctions tout au long de l'année, notamment pour nos activités de Wealth Management en Asie, à Monaco ou en Suisse. Par ailleurs, la performance des fonds de l'UBP a aussi été récompensée par différents prix.

La valeur ajoutée de notre approche de gestion active s'est de nouveau confirmée cette année, 60% de nos fonds (23 sur 39) ayant surperformé leurs indices de référence respectifs. Notre stratégie phare '30 Global Leaders' s'est particulièrement distinguée en dégagant 30% de performance en termes absolus (+12,7% par rapport à son indice de référence) sur l'ensemble de l'année.

Notons aussi le succès de notre franchise 'Alternative Investment Solutions' alors que l'environnement de marché était marqué par des perspectives encore incertaines. Ainsi, les produits alternatifs occupent toujours une part de choix dans nos portefeuilles, en complément des stratégies traditionnelles.



L'année 2021 s'est caractérisée par d'importants mouvements de réallocation au sein des portefeuilles, les clients ayant opté pour une réduction de leur exposition sur les marchés obligataires, au profit d'actifs plus risqués, mais assortis d'un meilleur profil de rendement, notamment sur les marchés privés. Cette évolution a entraîné des retraits significatifs au sein des mandats obligataires traditionnels, dont l'effet a été compensé par de solides afflux dans notre gamme de fonds en actions. Nous sommes ainsi entrés en relation d'affaires avec plus de 50 nouveaux clients institutionnels, et notre base d'actifs dans le domaine de l'Asset Management s'est stabilisée à CHF 43,9 milliards à fin décembre 2021.

Du point de vue opérationnel, la division Asset Management (AM) a procédé à des ajustements dans l'organisation et la gouvernance d'UBP Asset Management (Europe) S.A., rendus nécessaires par l'expansion rapide de cette structure basée au Luxembourg. Un nouveau responsable a été désigné à la tête de notre bureau de Francfort, avec la mission de poursuivre le développement de notre clientèle institutionnelle sur les marchés germanophones. A Londres, une nouvelle franchise, appelée 'Alternative Fixed Income & Partnerships', a vu le jour au sein de l'AM. Fédérant nos stratégies en obligations des pays émergents ainsi que nos solutions d'investissement en obligations convertibles et en dette privée, cette nouvelle franchise s'appuie également sur des partenariats externes, avec des expertises plus spécifiques. Elle complète donc notre offre phare 'Global & Absolute Return Fixed Income', et permet ainsi à l'UBP de proposer un éventail étendu de solutions obligataires.

Nous avons également rationalisé notre présence à New York, en fermant notre bureau sur place, après avoir noué un partenariat stratégique avec la société B. Riley Financial, spécialisée dans la recherche sur le marché actions américain et dans la gestion «long-only». C'est au sein de cette société que notre allocation en actions américaines est désormais gérée.

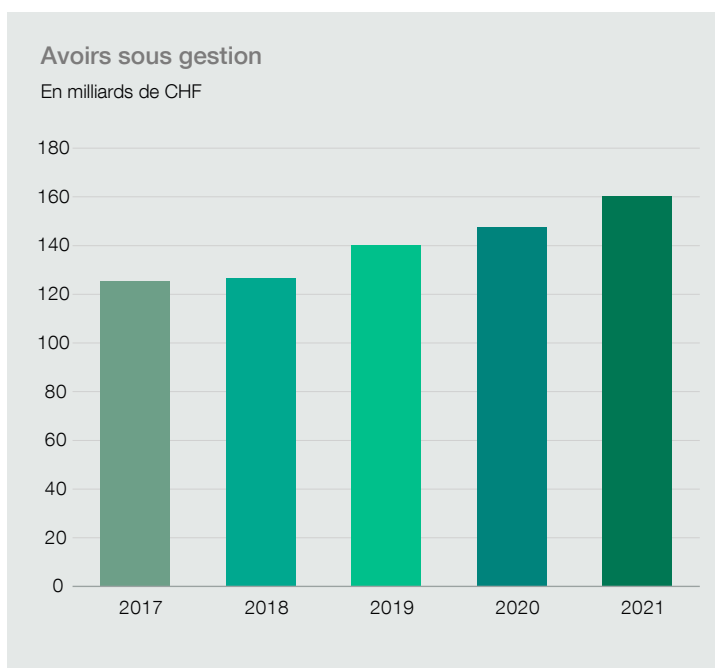
Une agilité opérationnelle à la hauteur des enjeux

Notre Groupe a dû rester mobilisé pour adapter son fonctionnement opérationnel face à l'alternance de phases de répit et de rebond de la pandémie, mais aussi pour préserver la qualité du service et des échanges avec les clients en toutes circonstances.

En 2020, la crise sanitaire avait donné un coup d'accélérateur à notre transformation digitale, et nous avons poursuivi nos investissements dans ce domaine. Notre service e-banking, en particulier, s'est enrichi de nouvelles fonctionnalités ainsi que d'outils renforcés et sécurisés pour une communication optimale avec notre clientèle.

Confortés par le succès des conférences digitales et des webinars programmés en 2020, nous avons continué d'organiser de nombreux événements 'online' en 2021, afin de maintenir les interactions en interne et avec nos clients.

Enfin, notre partenariat avec IBM relatif au développement et à la maintenance de nos applications 'core banking' s'est poursuivi conformément à la feuille de route établie. Avec l'intégration, en 2020, d'un nouvel outil de gestion pour l'Asset Management, nous avons notamment pu fluidifier la transmission des données entre les différents départements, gagner en efficacité, et réduire les risques d'exécution. Cette solution couvre le 'front office', le 'middle office' et la gestion des risques. Elle est également utilisée pour la gestion des certificats par notre service de gestion discrétionnaire (Discretionary Portfolio Management - DPM). L'UBP a, en outre, signé un contrat de licence avec la société IMTF qui



visé à améliorer les outils de compliance de la Banque, dont notamment son dispositif relatif à la lutte contre le blanchiment d'argent. Il s'agit d'un projet important qui représente un investissement de plus de CHF 7 millions sur trois ans.

Une nette progression du résultat opérationnel et des bénéfices

Sur l'ensemble de l'année écoulée, nous avons donc conforté notre part de marché et poursuivi notre croissance. Les avoirs gérés par notre Groupe atteignent CHF 160,4 milliards à fin 2021, contre CHF 147,4 milliards à fin 2020, soit une progression de 8,8% sur l'année.

En termes nets, les apports d'actifs ont totalisé CHF 5,7 milliards sur l'exercice, collectés principalement sur les marchés de croissance du Groupe, notamment l'Asie et le Moyen-Orient. Ils proviennent aussi en partie de l'acquisition de Millennium Banque Privée.

Les revenus de l'activité de la Banque atteignent CHF 1,134 milliard à fin 2021, soit une progression de 5,9% par rapport à fin 2020, malgré l'impact de la détérioration de la marge nette d'intérêts (-7,5%), due à la baisse des taux. Le tassement de la marge d'intérêts a, d'une part, pu être intégralement compensé par une évolution favorable des commissions (+10,6%), et il a, d'autre part, connu un point bas au premier semestre, avant de se remettre à progresser de façon favorable.

Nos charges d'exploitation se montent à CHF 754,5 millions, soit une augmentation de 5,0% sur l'année, qui reflète les investissements importants consacrés au renforcement de notre expertise et de notre offre en matière de durabilité et d'investissement responsable, mais aussi au recrutement de nouvelles équipes sur certains marchés prioritaires, ainsi que les coûts liés aux récentes acquisitions.

Le résultat opérationnel progresse donc de 11,1%, et ce dans un contexte pourtant encore empreint d'incertitudes. Le bénéfice net s'établit à CHF 201,2 millions, contre CHF 181,4 millions à fin 2020, soit une hausse de 10,9%.

Notre Groupe continue de se distinguer par sa forte rentabilité, avec un 'cost/income ratio' en amélioration, à 66,5 % à fin 2021 (contre 67,1% à fin 2020), ce qui reflète notre efficacité opérationnelle et notre gestion rigoureuse des coûts.

Une gestion prudente du bilan et une solide assise financière

En 2021, nous avons continué de privilégier une gestion de bilan conservatrice, comme le montre le niveau élevé des ratios de liquidité réglementaires et du capital disponible. Cette prudence dans la gestion assurée par les équipes de Trésorerie est caractéristique de l'UBP et se reflète dans le ratio de liquidités court terme (LCR), qui s'établit à 274,5% à fin 2021. Le ratio Tier 1 s'inscrit, pour sa part, à 25,2%, soit largement au-dessus du minimum exigé par Bâle III et par la FINMA.

L'UBP demeure l'un des établissements les mieux capitalisés et les plus solides de son secteur, comme en atteste sa notation sur les dépôts à long terme de Aa2 assortie d'une perspective stable («long-term Aa2 deposit rating»), confirmée au dernier trimestre 2021 par l'agence Moody's.

Dans le but de renforcer, à terme, le profil de la Banque et de démontrer sa capacité à diversifier ses sources de financement, l'UBP a accédé au marché des capitaux en plaçant avec succès, et dans un environnement de taux particulièrement favorable, une émission obligataire de CHF 335 millions à 5 ans auprès d'investisseurs privés et institutionnels.

En conclusion, si l'année 2021 a été singulière sur fond de persistance de la pandémie, nos équipes ont cependant su continuer à unir leurs forces pour accompagner et satisfaire notre clientèle, tout en saisissant les opportunités offertes par les marchés. A l'aune des événements géopolitiques actuels avec la situation en Ukraine, la Banque entend maintenir une gestion d'autant plus prudente de son bilan. A noter que l'UBP a une exposition marginale à la Russie au sein de son bilan. Aujourd'hui, notre ambition demeure intacte – intensifier la régionalisation et le caractère différenciant de notre offre pour répondre à la demande de nos clients et les servir au mieux, mais aussi nous concentrer sur notre cœur de métier et poursuivre notre développement en Suisse et à l'international.

Daniel de Picciotto
Président du
Conseil d'administration

Guy de Picciotto
Président du
Comité Exécutif





RESPONSABILITÉ

La responsabilité au cœur de nos priorités

Le montant des ressources financières nécessaires pour répondre aux défis environnementaux et sociaux actuels est considérable. C'est pourquoi nous considérons que notre rôle est de contribuer à guider les capitaux vers des solutions d'investissement à la fois responsables et offrant un réel potentiel de génération de performance financière. Forts de ces convictions et des solides avancées réalisées à ce jour, nous avons réaffirmé notre volonté de maintenir la durabilité au centre de nos priorités pour 2021 et au-delà. Une ambition qui se reflète notamment dans notre approche d'investissement, mais également dans la façon dont nous maîtrisons notre propre impact en tant qu'entreprise. La détermination de l'UBP à placer la durabilité au cœur de ses investissements et de ses actions s'illustre également au travers de sa structure de gouvernance dédiée, avec un Comité d'investissement responsable (Responsible Investment Committee - RICO) et un Comité RSE (Corporate Social Responsibility Committee - CSRCO) rapportant tous deux au Comité Exécutif de la Banque.

Si l'UBP a soutenu plusieurs initiatives clés en matière de durabilité en 2020, à l'image du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC), nous avons franchi un nouveau cap en 2021, qu'il s'agisse de notre offre de produits responsables, de notre coopération avec d'autres acteurs majeurs dans ce domaine, ou encore de la maîtrise de notre empreinte environnementale. Pour pouvoir pleinement intégrer la durabilité dans l'ensemble de nos activités à l'échelle du Groupe, il nous a semblé primordial de sensibiliser nos collaborateurs sur cette question. C'est donc dans cet esprit que nous avons développé un programme d'e-learning, en huit modules, intitulé 'Sustainability@UBP'. Plus de 1'000 collaborateurs de l'UBP à travers le monde ont participé à cette formation, ce qui a contribué à une meilleure prise de conscience des diverses équipes et au renforcement de leurs connaissances. Autre événement important – la publication de notre premier 'Sustainability Report' en 2021.

Investissement responsable

Approche et offre de solutions

En 2021, l'UBP a veillé à une intégration accrue de la durabilité dans ses processus d'investissement. A noter parmi nos avancées majeures la création du Comité ESG (Environnement, Société, Gouvernance) propre à l'équipe Global and Absolute Return Fixed Income, ainsi que le développement d'un système de notation ('scoring') ESG interne dédié aux émetteurs souverains des marchés émergents. Cette approche tient notamment compte de la dynamique des développements observés en matière d'ESG et cherche à compenser les potentiels biais de richesse qui tendent à pénaliser inutilement les pays les plus pauvres au sein des modèles ESG traditionnels.

Nous avons étoffé notre gamme de produits responsables en lançant de nouvelles stratégies, avec notamment plusieurs solutions centrées sur les obligations 'vertes' et les autres obligations durables, mais aussi des solutions en actions durables, dont un fonds dédié à la restauration de la biodiversité. La Banque a également fait de l'intégration ESG une caractéristique clé du processus d'investissement de sa stratégie obligataire en devises fortes des marchés émergents.

Durant l'année écoulée, l'UBP a porté à CHF 24,9 milliards le montant des actifs investis dans des stratégies responsables activement gérées, notamment les solutions centrées sur l'intégration de critères ESG, celles dédiées à la durabilité, ou celles 'à impact'. Cette hausse significative tient aux afflux de capitaux, aux nouveaux lancements de produit et à l'évolution des marchés, mais également à une reclassification des avoirs sous gestion.

L'UBP a en outre adapté sa politique de rémunération et son processus de contrôle des risques afin d'intégrer des considérations de durabilité. Nous avons revu notre offre de produits conformément aux exigences du Règlement UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation) et avons classifié plus d'un

tiers de nos fonds domiciliés au sein de l'UE en tant que fonds 'Article 8' («faisant la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales») ou 'Article 9' («ayant pour objectif l'investissement durable»).

Enfin, notre expertise en investissement responsable a de nouveau été reconnue. Nous avons en effet obtenu le label français SRI pour deux de nos fonds – une solution 'd'impact' en actions des marchés émergents et une stratégie centrée sur les obligations convertibles durables. Ceci s'inscrit dans le prolongement des labels SRI précédemment octroyés à nos fonds, notamment l'une de nos stratégies en obligations convertibles en 2018, deux de nos solutions en actions en 2019, et l'un de nos fonds centrés sur les obligations d'entreprise durables des marchés émergents en 2020. De plus, le label belge Febelfin 'Towards Sustainability' a été décerné à trois de nos fonds en actions, ce qui a porté à cinq le nombre de nos solutions dotées de ce label.

Investissement d'impact

L'investissement d'impact ('impact investing') constitue un élément toujours plus important au sein de nos portefeuilles. Il permet de soutenir concrètement des solutions qui contribuent à répondre aux défis majeurs de notre planète tout en offrant un potentiel de performance attractif sur le long terme. Pionnière dans le domaine de l'impact investing sur le marché des actions cotées, l'UBP dispose aujourd'hui d'une solide gamme de stratégies ayant un impact aussi bien social qu'environnemental. L'année 2021 a marqué le troisième anniversaire de notre première stratégie en actions d'impact pour les marchés développés, et elle a également vu le lancement d'une nouvelle stratégie centrée sur la biodiversité.

Cette dernière vise à identifier et investir dans des entreprises apportant des solutions concrètes, notamment celles qui, grâce à leurs produits et à leurs chaînes d'approvisionnement, s'emploient à protéger et restaurer les espèces et les habitats naturels à travers le monde. Elles couvrent plusieurs secteurs d'activité tels que la gestion durable des ressources naturelles, les villes vertes ou encore la production alimentaire durable. Cette stratégie consiste en un processus de sélection rigoureux ainsi qu'un engagement systématique auprès des entreprises – autrement dit la même approche que celle appliquée pour nos autres solutions d'impact, avec le recours au

système d'évaluation propriétaire de l'UBP, l'IMAP, qui mesure l'impact des entreprises en portefeuille sur la société et l'environnement.

Cette méthodologie de notation, qui occupe une place centrale dans le processus d'investissement de nos fonds d'impact, s'appuie sur quatre critères: l'Intentionnalité, la Matérialité, l'Additionnalité et le Potentiel (IMAP). L'intentionnalité fait référence à la philosophie et l'engagement d'une entreprise en matière de durabilité; la matérialité permet de mesurer la part des revenus issus de produits ou services ayant un impact positif, net de toute source de revenus potentiellement néfaste; l'additionnalité reflète la position d'une entreprise en tant que leader dans son domaine ainsi que le caractère unique de son approche; et le potentiel évalue les effets attendus du produit ou du processus d'une entreprise sur le plan mondial.

Les quatre notes attribuées selon ces critères sont ensuite additionnées pour obtenir un score IMAP global, et ceci nous permet d'estimer de manière objective l'«intensité de l'impact» des entreprises au sein de notre portefeuille.

Processus IMAP

Intentionnalité /5

Matérialité /5

Additionnalité /5

Potentiel /5

SCORE
IMPACT

Note minimale:
12/20

L'UBP est membre de:



L'UBP soutient:



La supervision de la méthodologie et des scores IMAP constitue une partie importante du travail de l'Impact Advisory Board, qui se compose de quatre experts externes de renom dans le domaine du développement durable et qui se réunit deux fois par an sous la présidence d'Anne Rotman de Picciotto, Membre du Conseil d'administration de l'UBP.

En outre, depuis 2019, la Banque publie chaque année un 'Impact Report', qui, d'une part, fournit une évaluation détaillée des éléments non financiers de la performance de nos fonds d'impact et, d'autre part, retrace les grandes étapes et les principaux développements concernant notre plateforme d'impact investing.

Reflète de son engagement à agir comme un partenaire actif dans le domaine de l'investissement d'impact, l'UBP a, durant l'année écoulée, participé à des groupes de travail sur l'impact dirigés par Finance for Tomorrow. Il s'agit d'une organisation réunissant l'ensemble des acteurs privés, publics et institutionnels de la place de Paris désireux de s'engager pour une finance qui œuvre en faveur d'un avenir durable. Cette démarche collaborative a conduit à l'élaboration d'une 'Déclaration de soutien au développement de la finance à impact', dont l'UBP est signataire. Nous avons aussi contribué au 'Handbook for Nature-related Financial Risks' du Cambridge Institute for Sustainability Leadership's (CISL).

Initiatives locales et globales en matière de durabilité

En 2021, nous avons encore démontré notre détermination à nous mobiliser face aux grands enjeux climatiques. C'est ainsi qu'UBP Asset Management (Europe) S.A. a rejoint le Groupe des investisseurs institutionnels sur le changement climatique (IIGCC) et est devenue signataire de l'initiative 'Net Zero Asset Managers', avec l'objectif de réduire les émissions de carbone de ses portefeuilles et d'encourager l'investissement dans des solutions centrées sur le climat afin d'atteindre le 'zéro net' d'ici à 2050, ou avant.

A l'échelle du Groupe, après avoir rejoint la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) en 2020, nous avons publié notre premier 'TCFD report' en 2021. Par ailleurs, en tant que signataire des Principes des Nations Unies pour l'investissement responsable (UNPRI) depuis dix ans, l'UBP a signé la 'Déclaration des investisseurs mondiaux

aux gouvernements sur la crise climatique' de l'UNPRI avant la tenue de la COP26. Cette déclaration conjointe appelle les gouvernements à intensifier leur contribution en faveur du climat conformément à l'objectif de l'Accord de Paris de limiter le réchauffement mondial à 1,5 degré Celsius par rapport au niveau préindustriel. Elle leur demande aussi de s'engager pour atteindre des émissions 'zéro nettes' d'ici à 2050.

Dans la mesure où l'UBP considère que les risques liés à la nature représentent le prochain défi majeur à relever en matière de finance durable, elle a développé une publication intitulée 'Biodiversity Approach'. L'objectif ici est de soutenir et de guider nos décisions d'investissement, notre engagement et nos collaborations. C'est dans cet esprit que la Banque est devenue, en 2021, membre du Forum TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures), une initiative visant à fournir un cadre aux institutions financières et aux entreprises pour identifier, gérer et rendre compte de l'ensemble des risques liés à la nature.

Convaincus que la collaboration avec d'autres experts joue un rôle primordial pour promouvoir le développement de la finance durable, nous avons participé à plusieurs initiatives locales ainsi qu'à diverses rencontres et conférences sur le sujet. Par exemple, l'UBP a été un sponsor majeur de l'édition 2021 de Building Bridges, un événement important pour la définition des priorités d'action dans ce domaine et qui a réuni plus de 1'000 participants à Genève. De plus, UBP Asset Management (France) a rejoint le Forum pour l'Investissement Responsable (FIR), membre d'EUROSIF, et l'UBP est devenue signataire du 'UK Stewardship Code'.

Responsabilité sociale d'entreprise (RSE)

Si nous considérons nos investissements comme un levier majeur pour contribuer à un avenir durable, il nous est aussi primordial, en tant qu'entreprise responsable, de maîtriser notre propre empreinte environnementale et sociale. Ainsi, notre approche RSE guide nos actions au quotidien, qu'il s'agisse des mesures en faveur de l'environnement, du bien-être de nos employés, ou encore de nos initiatives en matière d'engagement social et de mécénat.

Empreinte environnementale

Convaincue qu'un objectif doit être mesuré pour pouvoir être atteint, l'UBP a commencé à calculer son empreinte carbone dès 2019. Elle vise à la réduire de 25% d'ici à 2025 (par rapport au niveau de 2019) et, en 2021, nos données carbone ont été publiées pour la première fois au travers de notre 'Sustainability Report'. S'agissant des émissions qui sont inévitables, nous nous attachons à les compenser à l'échelle du Groupe en partenariat avec myclimate depuis 2021.

Dans un contexte marqué par les restrictions de voyages dues au covid, notre empreinte carbone a diminué de 58% en 2020 par rapport à 2019, ceci principalement grâce à la réduction des émissions 'Scope 3' (émissions indirectes provenant des activités autres que celles liées à l'énergie achetée, telles que les voyages d'affaires, les trajets pendulaires ou les déchets générés). La crise sanitaire ayant continué à limiter les voyages en 2021, les émissions de carbone associées devraient rester bien en dessous des niveaux pré-pandémie. Les téléconférences et les appels vidéo se sont révélés être des moyens de communication efficaces pour nos réunions en interne ou avec nos clients, et afin de faciliter l'organisation de réunions en mode digital, nous avons équipé la plupart de nos employés avec des outils à cet effet. Dans les cas où les déplacements s'avèrent nécessaires, l'UBP s'emploie désormais à privilégier les options de voyages les plus respectueuses de l'environnement ainsi que des hôtels éco-responsables. Les émissions liées aux déplacements d'affaires sont étroitement contrôlées, la Banque veillant à ce qu'elles répondent rigoureusement à ses critères environnementaux. Par ailleurs, notre politique en matière de télétravail devrait nous permettre de réduire durablement les émissions induites par les trajets pendulaires des employés lorsque ceux-ci seront à nouveau en présentiel dès la levée des restrictions covid.

Afin de réduire nos émissions classifiées 'Scope 1' (émissions directes issues des infrastructures et des véhicules de l'entreprise) et 'Scope 2' (émissions indirectes provenant de l'énergie achetée), nous avons activé la mise en place de notre ambitieux programme de rénovation d'une partie des bâtiments UBP à Genève, prévu sur dix ans. Pour le premier d'entre eux, les travaux ont commencé avec la rénovation de la façade permettant une meilleure efficacité énergétique, et le système actuel de chauffage à combustibles fossiles sera remplacé par des pompes à chaleur réversible, ce qui contribuera à diminuer significativement la consommation d'énergie de nos locaux et leur empreinte carbone.

Les différents sites de l'UBP ont, quant à eux, continué à installer des systèmes d'éclairage LED de façon à réduire leur consommation d'électricité. Nos bureaux de Singapour, Lugano et Jersey se sont déjà entièrement dotés de ces nouveaux systèmes d'éclairage, tandis que nos autres sites ont encore investi dans des lampes LED. Afin d'atténuer l'impact de sa consommation d'électricité restante, l'UBP poursuit ses efforts pour s'approvisionner auprès de sources d'énergies renouvelables à l'échelle mondiale. Dans les cas où ceci n'est pas possible, nous achetons des Certificats en énergie renouvelable (REC - Renewable Energy Certificates). Ce fut le cas pour nos bureaux de Singapour, Tokyo, Tel-Aviv et Dubaï en 2021.

S'agissant de notre engagement à diminuer notre consommation de papier, la Banque a continué à renforcer la digitalisation de ses opérations administratives, financières et d'approvisionnement. De nombreux documents internes sont désormais disponibles au format digital uniquement. Quant au processus de recrutement, sa digitalisation, initiée en 2020, s'est aussi poursuivie sur l'année écoulée. Nous avons également commencé à travailler sur le déploiement de plusieurs projets de digitalisation pour nos interactions avec la clientèle qui seront mis en œuvre courant 2022.

Autre avancée significative pour la Banque – la gestion des déchets, avec notamment l'installation de poubelles de recyclage dans ses bureaux de Suisse, Singapour, Londres et Jersey. Nous avons aussi éliminé le plastique à usage unique dans la majorité de nos locaux.

Enfin, l'UBP est devenue membre de la Fondation Suisse pour le Climat. Cet accord, signé en 2021, est entré en vigueur le 1^{er} janvier 2022. Grâce à cette initiative unique, nous rejoignons un solide réseau de banques, assureurs et autres prestataires de services suisses qui soutiennent des projets d'innovation climatique.

Bien-être des employés, diversité et éducation

Le bien-être des collaborateurs restant l'une de nos grandes priorités, nous avons pris, depuis le début de la pandémie, toutes les mesures de précaution nécessaires pour protéger leur santé et leur sécurité. Durant l'année, nous avons maintenu notre dispositif de rotation entre télétravail et présentiel selon le développement de la crise sanitaire. En 2021, les équipes Ressources Humaines de la Banque

ont déployé tous leurs efforts pour accompagner au mieux les employés face à la complexité de la situation. L'UBP a, par exemple, mis en place un programme de soutien, disponible pour l'ensemble des sites du Groupe, avec une hotline dédiée et des points de contact externe. Ceci a permis aux collaborateurs d'exprimer leurs éventuelles préoccupations, de poser des questions ou encore de bénéficier de toute aide externe en lien avec les mesures et les restrictions instaurées à la suite de la pandémie. La Banque a également organisé des cours de yoga en ligne pour encourager ses collaborateurs à rester actifs. Nous avons aussi finalisé notre politique de télétravail, qui entrera en vigueur courant 2022, l'objectif étant d'offrir aux employés une plus grande flexibilité et un meilleur équilibre entre vie privée et vie professionnelle.

L'UBP considère la diversité de ses collaborateurs comme source de progrès et d'innovation. Nous attachons une grande importance à l'égalité de traitement, la méritocratie et l'égalité des chances, et condamnons toute forme de discrimination. Les mises à jour apportées aux Directives au personnel des entités du Groupe en 2020, avec de nouvelles clauses relatives à la diversité et à la lutte contre les discriminations, sont entrées en vigueur en 2021. Conformément à la Loi sur l'égalité entre femmes et hommes (LEg) en Suisse, nous avons mené en 2020 une analyse concernant les pratiques de rémunération au sein de notre personnel, et avons communiqué les résultats à l'ensemble des collaborateurs en 2021. Ces résultats témoignent de la volonté de l'UBP de veiller à la cohérence de sa structure de rémunération, grâce notamment à l'utilisation de benchmarks pour s'assurer que les salaires de la Banque soient équitables et attractifs.

Autre priorité clé pour le Groupe – la formation des nouvelles générations. En 2021, nous avons renforcé les initiatives de développement à l'intention des jeunes. La Banque a lancé son 'Graduate Programme', qui permet à des diplômés fraîchement sortis de l'université de découvrir et de se familiariser avec les activités de wealth management et d'asset management (en particulier dans le domaine de l'investissement durable) grâce à des rotations entre les diverses équipes au sein de l'UBP. S'agissant des opportunités d'apprentissage, nous accueillons, chaque année, trois apprentis à Genève et un à Zurich pour une durée de trois ans. En 2021, nos quatre apprentis ont obtenu avec succès leur diplôme CFC «Employé(e) de commerce, spécialisation Banque». Malgré les mesures sanitaires et le dispositif de télétravail mis en place dans

le contexte de la pandémie, l'UBP a accueilli 29 stagiaires sur l'année écoulée. Nous avons également poursuivi notre 'Leadership Development Programme' en partenariat avec la prestigieuse IMD Business School. Celui-ci vise à développer les capacités de management des collaborateurs au sein des diverses professions, avec notamment une formation approfondie en matière de conduite du changement. Ce programme a réuni 23 dirigeants issus des différents sites de la Banque qui se sont ainsi retrouvés sur le campus de l'IMD en novembre 2021. Enfin, nous avons aussi significativement développé nos programmes d'e-learning et de formation à distance afin de permettre à l'ensemble des employés et des nouveaux arrivants d'enrichir leurs compétences et leurs connaissances, notamment en matière de durabilité.

Engagement social et mécénat

L'UBP a toujours à cœur de s'engager auprès de la collectivité dans les différentes régions où elle est présente à travers le monde. C'est ainsi que nous avons continué cette année à mener des actions de sponsoring dans les secteurs de la culture, de l'éducation et de la recherche. En Suisse, la Banque est par exemple devenue partenaire de saison de la Comédie de Genève, et a rejoint 'Swiss Solar Boat', une association créée par la très réputée Ecole polytechnique fédérale de Lausanne (EPFL).

Nous avons également organisé plusieurs initiatives solidaires dans le domaine social et environnemental. Par exemple, dans le cadre de la campagne 'Globetrotter', les collaborateurs de la Banque ont parcouru plus de 63'000 km, permettant ainsi de lever CHF 10'000 au profit de cinq projets caritatifs dans divers secteurs tels que la santé, le travail social, l'éducation, la réduction de la pauvreté, ou encore la nature.

A l'occasion de la journée 'World Cleanup Day', plus de 140 collaborateurs de la Banque se sont réunis dans six de nos sites en Europe et en Asie pour participer à une grande opération de nettoyage en faveur de la planète. Autre initiative importante – durant la 'Semaine de réduction des déchets', nous avons recueilli des vêtements et des jouets à Genève, Zurich, Londres et Lugano pour les distribuer à des associations caritatives locales.

Vu le succès rencontré par cette initiative, l'UBP a poursuivi son projet 'Box of Hope', initié il y a quinze ans. La Banque a ainsi pu donner plus de 500 'Boîtes' (contenant notamment

Quelques projets solidaires en 2021

+63'000 KM

parcourus par les
collaborateurs
pour lever des fonds
au profit de
5 initiatives caritatives

+140

collaborateurs ont
participé à une opération
de nettoyage à l'occasion
de la journée 'World
Cleanup Day'

+500

coffrets distribués à des
enfants défavorisés
grâce aux dons recueillis
dans le cadre du projet
'Box of Hope' en Asie

+800

collaborateurs inscrits
sur notre plateforme
solidaire en ligne

des articles de papeterie et des jouets) à des enfants défavorisés à Hong Kong, en Chine et, plus largement, au sein de la région asiatique. Le montant récolté dans le cadre de ce projet a atteint HKD 47'500 en 2021.

Au total, plus de 800 collaborateurs sont désormais inscrits sur Alaya, une plateforme solidaire en ligne qui met en relation ces derniers avec des associations caritatives. A noter qu'en 2021, 490 heures de bénévolat ont été enregistrées à l'UBP.

En 2021, l'UBP a donc réalisé de solides avancées, notamment dans l'intégration de la durabilité au cœur de ses activités. Le succès grandissant de notre offre de produits responsables, ainsi que nos efforts pour maîtriser notre impact direct sur le plan environnemental et social nous confortent dans notre capacité à nous profiler comme un solide partenaire dans l'univers de la finance durable. Forts de ces atouts, nous entendons intensifier nos actions sur l'année à venir afin de renforcer notre expertise et continuer à nous distinguer dans ce domaine.





GESTION DES RISQUES

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

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

Gestion globale des risques

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

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

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

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

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

Risque de marché

La gestion des risques de marché inhérents au négoce et aux activités de trésorerie se base sur la mise en place de limites (positions, sensibilité, «Value at Risk» (VaR), pertes maximums, engagement sur le marché primaire/limites par émetteur et par pays). Cette approche est complétée par l'analyse de simulation («stress scenario») et par la mesure de



Bureaux UBP Genève, 96-98 rue du Rhône

la performance ajustée aux risques (RAPM), avec notamment des tests VaR rétroactifs («VaR backtesting»). Les rapports spécifiques et quotidiens permettent une gestion approfondie de ces risques.

Risque de crédit

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

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

Risque de crédit envers la clientèle Wealth Management

Les risques de crédit peuvent comprendre les prêts et les avances en compte courant ainsi que les risques découlant de garanties et de transactions sur dérivés, sur change, sur titres ou sur tout autre instrument financier. De manière générale,

les crédits consentis à la clientèle privée sont couverts par des actifs dûment nantis (crédits lombard). Plus de 90% du portefeuille de crédits à la clientèle est composé de ce type d'avance.

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

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

Les risques de crédit envers les professionnels ne sont contractés que vis-à-vis de contreparties dont la solvabilité est irréprochable. La délimitation du risque s'effectue moyennant un système de limites approprié et flexible, adapté aux catégories de produits et de contreparties ainsi qu'aux

périodes de règlement. L'attribution des limites s'appuie sur la solvabilité des contreparties individuelles et s'opère selon un modèle dynamique basé sur les spreads CDS et les ratings. En principe, le Groupe n'octroie de lignes que pour les contreparties qui bénéficient d'un rating à long terme S&P A (ou Moody's ou Fitch équivalent), et dont le siège social se situe dans un pays de l'OCDE.

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

Risque opérationnel

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

S'agissant de la gestion et de la surveillance du risque opérationnel, la Banque a mis en œuvre un dispositif complet qui se fonde sur différentes méthodologies en matière d'identification, d'évaluation, de suivi, de maîtrise et d'atténuation de ce type de risque (autoévaluation du risque, cartographie du risque opérationnel, indicateurs de risque clés, gestion de risque, évaluation du risque de changement, analyse des scénarios). Une attention particulière est notamment portée au lancement ou à l'exploitation de nouveaux produits, activités, processus et systèmes, tout comme aux services externalisés auprès de tiers. L'UBP attache également une grande importance à la protection des données et au renforcement de ses systèmes en matière de lutte contre la fraude et le «cyber-risque». Il s'agit notamment de veiller à préserver les données des clients, des contreparties, de la Banque, et de ses employés, dans un environnement sécurisé pour assurer la pérennité des systèmes en cas de défaillance externe, et ce dans un cadre de gestion saine de l'évolution des processus ainsi que de l'expansion du Groupe.



Bureaux UBP Zurich, Bahnhofstrasse 1

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

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

Risque de réputation

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

L'UBP met donc tout en œuvre pour protéger sa réputation au travers d'une vigilance constante et avec une gestion globale des risques telle que décrite ci-dessus, ce qui lui permet de garantir l'exercice d'une activité irréprochable. Ceci s'accompagne de règles précises en matière de reporting, tout comme de gestion des conflits d'intérêts et de conduite, mais aussi de règles d'éthique claires. Cette approche est complétée par des formations visant à renforcer la culture d'entreprise, et à veiller au respect et à la préservation des valeurs fondamentales de la Banque.

Risque réglementaire

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





COMPTES CONSOLIDÉS 2021

Bilan consolidé au 31 décembre

(en milliers de CHF)	2021	2020	Variation en %
Actifs			
Liquidités	5'574'847	7'043'041	(20,8%)
Créances sur les banques	3'196'097	2'538'863	25,9%
Créances résultant d'opérations de financement de titres	364'460	95'587	281,3%
Créances sur la clientèle	10'491'593	9'587'854	9,4%
Créances hypothécaires	2'171'942	1'957'788	10,9%
Opérations de négoce	1'660'339	1'590'107	4,4%
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	530'245	625'442	(15,2%)
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	2'103'184	1'454'014	44,6%
Immobilisations financières	11'494'630	11'795'932	(2,6%)
Comptes de régularisation	174'392	157'875	10,5%
Participations non consolidées	3'550	2'755	28,9%
Immobilisations corporelles	305'769	317'643	(3,7%)
Valeurs immatérielles	218'650	223'433	(2,1%)
Autres actifs	495'014	418'395	18,3%
Total des actifs	38'784'712	37'808'729	2,6%
Total des créances subordonnées	-	-	-

(en milliers de CHF)	2021	2020	Variation en %
Passifs			
Engagements envers les banques	609'258	592'670	2,8%
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	5'127'130	6'403'239	(19,9%)
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	26'487'668	24'894'302	6,4%
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	241	(100,0%)
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'050'003	1'317'827	(20,3%)
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	2'294'641	1'792'661	28,0%
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	335'000	-	-
Comptes de régularisation	313'395	295'309	6,1%
Autres passifs	56'965	78'251	(27,2%)
Provisions	32'484	27'306	19,0%
Total des fonds étrangers	36'306'544	35'401'806	2,6%
Réserves pour risques bancaires généraux	215'375	215'375	0,0%
Capital social	300'000	300'000	0,0%
Réserve issue du capital	867'336	867'336	0,0%
Réserve issue du bénéfice	894'047	842'847	6,1%
Part intérêts minoritaires aux capitaux propres	180	(77)	-
Bénéfice du Groupe	201'230	181'442	10,9%
dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe	106	248	(57,3%)
Total des fonds propres	2'478'168	2'406'923	3,0%
Total des passifs	38'784'712	37'808'729	2,6%
Total des engagements subordonnés	-	-	-

Opérations hors bilan consolidé au 31 décembre

Engagements conditionnels	627'659	403'902	55,4%
Engagements irrévocables	63'857	72'126	(11,5%)
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	1'008'314	833'278	21,0%
Crédit par engagement (paiements différés)	4'090	1'903	114,9%

Compte de résultat consolidé de l'exercice

(en milliers de CHF)	2021	2020	Variation en %
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire consolidée			
Résultat des opérations d'intérêts			
Produits des intérêts et des escomptes	177'050	318'805	(44,5%)
Produits des intérêts et dividendes des immobilisations financières	83'206	66'118	25,8%
Charges d'intérêts	(53'402)	(161'307)	(66,9%)
Résultat brut des opérations d'intérêts	206'854	223'616	(7,5%)
Variations des corrections de valeurs pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-	13	(100,0%)
Résultat net des opérations d'intérêts	206'854	223'629	(7,5%)
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services			
Produits des commissions sur les titres et les opérations de placement	830'682	746'875	11,2%
Produits des commissions sur les opérations de crédit	3'491	2'748	27,0%
Produits des commissions sur les autres prestations de service	3'964	3'479	13,9%
Charges de commissions	(23'123)	(16'381)	41,2%
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	815'014	736'721	10,6%
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	105'070	106'660	(1,5%)
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1'840	1'867	(1,4%)
Produits des participations	3'762	706	432,9%
dont participations mises en équivalence	426	(415)	202,7%
dont autres participations non consolidées	3'336	1'121	197,6%
Résultat des immeubles	279	576	(51,6%)
Autres produits ordinaires	1'171	1'030	13,7%
Autres charges ordinaires	(49)	-	-
Autres résultats ordinaires	7'003	4'179	67,6%
Total des produits	1'133'941	1'071'189	5,9%

(en milliers de CHF)	2021	2020	Variation en %
Charges d'exploitation			
Charges de personnel	(554'675)	(529'811)	4,7%
Autres charges d'exploitation	(199'785)	(188'618)	5,9%
Charges d'exploitation	(754'460)	(718'429)	5,0%
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	(131'603)	(129'601)	1,5%
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(3'403)	(3'148)	8,1%
Résultat opérationnel	244'475	220'011	11,1%
Produits extraordinaires	111	1	11'000,0%
Impôts	(43'356)	(38'570)	12,4%
Bénéfice du Groupe	201'230	181'442	10,9%
dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe	106	248	(57,3%)

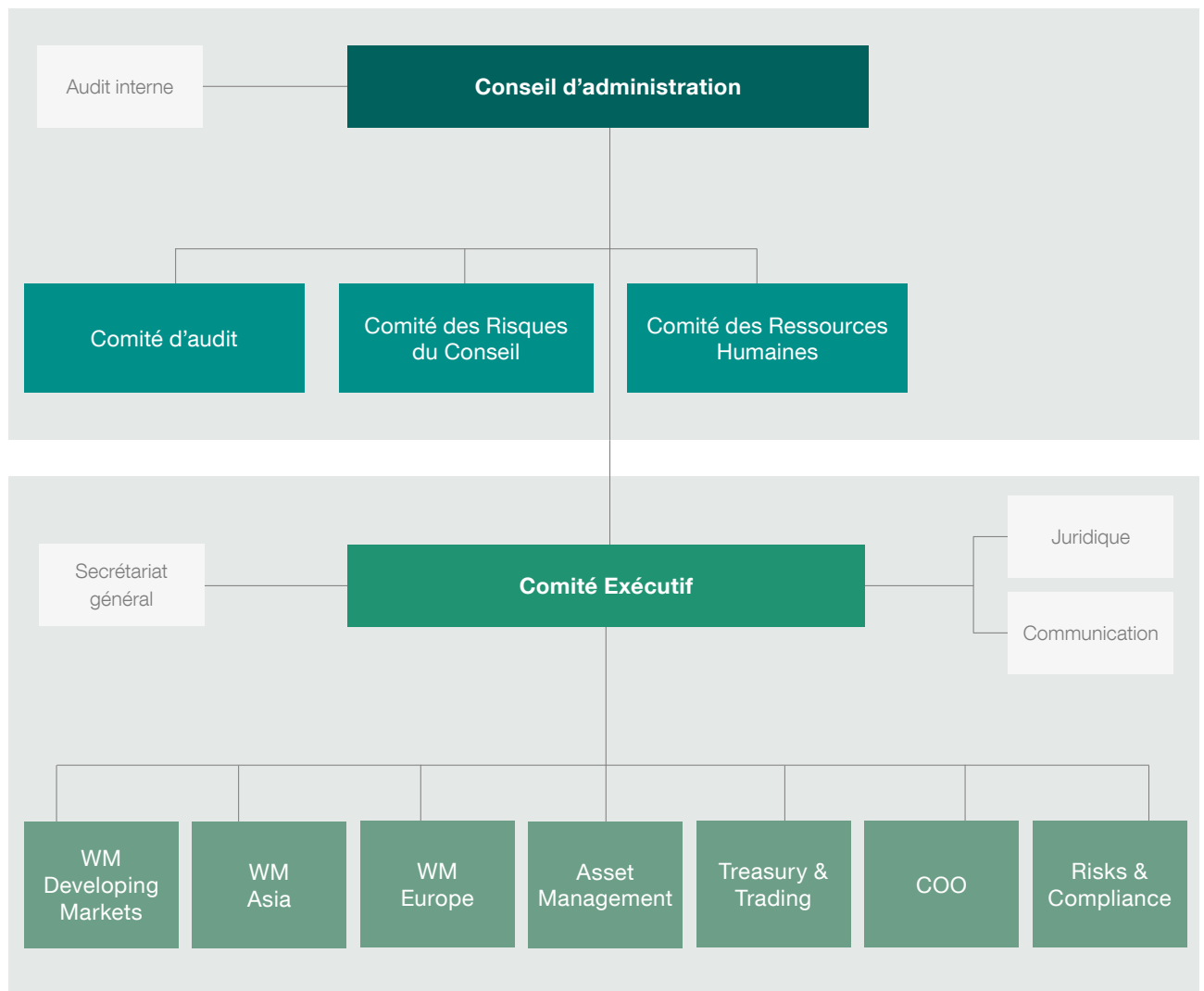




GOUVERNANCE



Organisation



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

Rôles et responsabilités

Conseil d'administration

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

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

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

Président: Daniel de Picciotto

Vice-président: Marcel Rohner⁽¹⁾

General Counsel: Olivier Vodoz⁽¹⁾

Administrateurs(trices): David Blumer⁽¹⁾, Nicolas Brunschwig⁽¹⁾, Anne Rotman de Picciotto, John Martin Manser⁽¹⁾, Ligia Torres⁽¹⁾

Secrétaire général: Claudio Rollini

Comité des Risques du Conseil

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

Le Comité des Risques du Conseil se réunit au minimum neuf fois par an.

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

Président: Marcel Rohner⁽¹⁾

Membres: Anne Rotman de Picciotto, Daniel de Picciotto, John Martin Manser⁽¹⁾, Olivier Vodoz⁽¹⁾

Comité d'audit

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

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

Changements intervenus en 2022

John Martin Manser a quitté le Conseil d'administration à l'issue de l'Assemblée générale des actionnaires du 17 mars 2022. Nous tenons à le remercier chaleureusement pour sa contribution active durant les quatorze années qu'il a passées à l'UBP en qualité d'administrateur.

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

Président: Olivier Vodoz⁽¹⁾

Membres: Anne Rotman de Picciotto, Marcel Rohner⁽¹⁾

Comité des Ressources Humaines

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

Le Comité des Ressources Humaines se réunit au minimum deux fois par an.

La rémunération des membres des organes de l'UBP (Conseil d'administration et Comité Exécutif) est fixée en tenant compte de la formation, de l'expérience et des responsabilités de ces derniers, ainsi que de la situation du marché du travail et de la concurrence. Elle est conforme à la stratégie de la Banque et s'inscrit dans le cadre d'une saine gestion des risques. Les membres du Conseil d'administration perçoivent des honoraires, lesquels sont fixés annuellement. Les membres du Comité

Exécutif reçoivent, quant à eux, une rémunération composée d'une part fixe et d'une part variable. La rémunération variable est fonction des résultats de la Banque et de la division concernée, ainsi que de la performance individuelle des membres, mais également du potentiel de ces derniers et de leur division respective. Elle fait, en partie, l'objet d'un paiement différé (échelonné sur trois ans).

Président: John Martin Manser⁽¹⁾

Membres: Anne Rotman de Picciotto, Nicolas Brunshwig⁽¹⁾

Comité Exécutif

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

Le Comité Exécutif se réunit hebdomadairement.

Président: Guy de Picciotto

Membres: Ian Cramb, Nadège Lesueur-Pène, Michael Blake, Nicolas Faller, Michaël Lok, Philip Adler, Raoul Jacot-Descombes

Secrétaire général: Claudio Rollini

⁽¹⁾Administrateur(trice) indépendant(e)

Profils et parcours

Conseil d'administration



Daniel de Picciotto

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

Au 31 décembre 2021, Daniel de Picciotto était en outre administrateur de la société CBI Holding SA.



Marcel Rohner

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

Au 31 décembre 2021, Marcel Rohner était en outre Président du Conseil d'administration des sociétés suivantes: Löwenfeld AG, Löwenfeld Beteiligungen AG, Warteck Invest AG. Il était également administrateur d'Armada Investment AG, de Helvetische Bank AG, d'Acoro Asset Management AG et de CBI Holding SA. En 2021, il est devenu Président de l'Association suisse des banquiers (ASB).



Olivier Vodoz

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

Au 31 décembre 2021, Olivier Vodoz était en outre administrateur notamment de Parkgest Holding.



David Blumer

David Blumer a rejoint le Conseil d'administration de l'UBP en mars 2021. Il possède une expérience de près de trente ans dans le domaine bancaire et financier, ayant exercé différentes fonctions à responsabilités. David Blumer a commencé sa carrière à Zurich auprès de Credit Suisse, où il a gravi les échelons pour devenir Head Trading & Sales, puis CEO Asset Management. Il a ensuite intégré Swiss Re en tant que CIO, avant de rejoindre BlackRock en qualité de Head of EMEA à Londres, pour être nommé par la suite Head of Alternatives. David Blumer est diplômé en économie de l'Université de Zurich (Suisse).

Au 31 décembre 2021, David Blumer était par ailleurs Senior Advisor chez BlackRock, Président du Conseil de BlackRock Asset Management Schweiz AG, Président du Conseil de FE fundinfo Ltd, et membre du Conseil de MIO Partners, Inc.



Nicolas Brunschwig

Nicolas Brunschwig est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 1998. Il est partenaire du groupe Brunschwig Holding, propriétaire de Bongénie Grieder. Il a rejoint l'entreprise en 1981 et est actuellement en charge des services centraux et des partenariats. De 1989 à 2001, il a été député au Parlement de Genève. Il y a notamment présidé les Commissions des finances et fiscale. Il a aussi présidé durant sept ans la Fédération des Entreprises Romandes (FER). Nicolas Brunschwig est titulaire d'un diplôme d'économie de l'Université de Genève (Suisse).

Au 31 décembre 2021, Nicolas Brunschwig était en outre administrateur notamment des sociétés suivantes: Brunschwig Holding SA, Brunschwig & Cie SA, Loyco SA, Scrasa SA, Soreval SA, Parkgest Holding SA, Rolex SA, Rolex Holding SA, Viu Ventures AG. A cette date, il était également membre du Conseil de la Fondation Wilsdorf.



Anne Rotman de Picciotto

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

Au 31 décembre 2021, Anne Rotman de Picciotto était en outre Présidente du Conseil d'administration de CBI Holding SA ainsi qu'administratrice notamment de la société Dagnar Ltd.



Ligia Torres

Ligia Torres a rejoint le Conseil d'administration de l'UBP en septembre 2021. Possédant de solides compétences en asset management, notamment dans la promotion des solutions obligataires, ainsi qu'en matière de durabilité, elle a occupé divers postes à responsabilités au sein de BNP Paribas, où elle était jusqu'à récemment CEO Asset Management Asia Pacific (Hong Kong). Précédemment, elle avait assumé les fonctions de Responsable Marchés émergents pour la division Asset Management de BNP Paribas à Londres, après avoir été CEO Wealth Management UK. Ligia Torres bénéficie également d'une grande expérience en qualité d'administratrice auprès de sociétés actives tant dans l'Asset Management que dans le Wealth Management. Diplômée en business administration de l'Instituto Autonomo de Mexico (ITAM) et en finance internationale d'HEC Paris, Ligia Torres est aussi titulaire d'un master en 'futures' et options de Paris Dauphine IX.

Au 31 décembre 2021, Ligia Torres était par ailleurs membre du Conseil d'administration d'Alfred Berg Kapitalförvaltning.



John Martin Manser

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

Au 31 décembre 2021, John Martin Manser était en outre membre du Comité d'investissement de l'Université de Bâle (Suisse).

Comité Exécutif



Guy de Picciotto

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

Au 31 décembre 2021, Guy de Picciotto était en outre administrateur notamment de la société CBI Holding SA et membre du Comité de l'Association de Banques Suisses de Gestion (ABG).



Ian Cramb

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



Nadège Lesueur-Pène

Nadège Lesueur-Pène est Responsable Wealth Management Developing Markets. Elle est membre du Comité Exécutif depuis 2019. Avant de rejoindre l'UBP en 2015, elle était responsable des marchés émergents au sein du pôle Wealth Management de BNP Paribas (Suisse). Elle a également occupé divers postes à responsabilités en banque d'investissement chez HSBC Paris et Paribas Moscou. Nadège Lesueur-Pène est titulaire d'un DEA en philologie russe (Langues'O) ainsi que d'un double Master de management international de l'ESCP-EAP (Paris), et elle a étudié les sciences politiques à l'IEP (Paris).



Michael Blake

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



Nicolas Faller

Nicolas Faller est Co-CEO de la division Asset Management de l'UBP et membre du Comité Exécutif depuis 2015. Il a intégré la Banque en 2010 en qualité de Head of Sales Europe et a été nommé Head of Global Sales en 2011, puis Responsable Institutional Clients en 2013. Avant de rejoindre l'UBP, il a

été Global Head of Distribution Sales chez BNP Paribas Investment Partners, après avoir occupé plusieurs postes à responsabilité chez Fortis Investments. Nicolas Fallier est diplômé de l'Université de Mulhouse et de l'Ecole Supérieure de Gestion (France).



Michaël Lok

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



Philip Adler

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



Raoul Jacot-Descombes

Raoul Jacot-Descombes est Responsable Risks & Compliance et membre du Comité Exécutif de l'UBP depuis le 1^{er} janvier 2015, date à laquelle il a rejoint la Banque. Il a commencé sa carrière comme avocat, pour exercer ensuite des responsabilités auprès de l'Autorité suisse de contrôle en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, avant de devenir General Counsel & Executive Managing Director de la société ACM, rachetée par Swissquote Bank. Il a également été Directeur de la branche Forensic de KPMG, en charge de la Suisse occidentale. Raoul Jacot-Descombes est titulaire d'un master en droit de l'Université de Neuchâtel (Suisse) et du brevet d'avocat.



Claudio Rollini

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





PORTRAIT

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

Une histoire de famille

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

La naissance d'une banque

Arrivé en Suisse en 1954 dès la fin de ses études, Edgar de Picciotto décide de créer sa propre banque en 1969: la Compagnie de Banque et d'Investissements (CBI), qui prendra le nom d'Union Bancaire Privée (UBP) en 1990. Avec un capital de départ de CHF 8 millions, la Banque s'est développée de manière considérable en l'espace de cinq décennies, gérant aujourd'hui quelque CHF 160,4 milliards d'actifs pour le compte de clients privés et institutionnels, et employant 1'904 collaborateurs répartis dans une vingtaine de pays.

Une entreprise pérenne

L'UBP appartient aujourd'hui, comme à ses débuts, à la famille de Picciotto, qui la contrôle par le biais de CBI Holding SA. Edgar de Picciotto, fondateur de la Banque, a été Président du Conseil d'administration jusqu'à sa disparition, en mars 2016, date à laquelle son fils aîné, Daniel de Picciotto, qui siégeait au Conseil depuis 2010, l'a remplacé dans cette fonction.

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

Une croissance par acquisitions

Depuis ses débuts, l'UBP s'attache à consolider son positionnement sur ses marchés de prédilection, tout en renforçant son expertise financière au travers d'acquisitions et de partenariats ciblés. Ainsi, si la Banque a su, dès sa création, se développer de manière organique, notamment grâce à sa notoriété et à sa capacité à délivrer des performances pour ses clients, elle doit également sa croissance à l'acquisition de plusieurs enseignes et d'acteurs majeurs de la gestion de fortune en Suisse et à l'étranger. A titre d'exemple, l'achat d'American Express Bank en 1990 – la plus importante transaction bancaire jamais réalisée en Suisse jusqu'alors – va multiplier la taille de l'entreprise par quatre.

Au cours des vingt-cinq dernières années, l'UBP a réalisé près de 20 acquisitions, avec d'importants rachats, comme celui de la Discount Bank and Trust Company en 2002, la filiale suisse du groupe ABN AMRO en 2011, l'activité de banque privée internationale de Lloyds Banking Group en 2013, ainsi que les activités internationales de gestion de fortune de Royal Bank of Scotland (RBS) opérant sous le nom de Coutts, en 2015. En 2018, la Banque a racheté, à Londres, la société de gestion de fortune indépendante ACPI Investments Limited, et elle a acquis, en 2019, Banque Carnegie Luxembourg S.A. En 2020, l'UBP a poursuivi le renforcement de son empreinte en Europe avec l'acquisition de l'activité Wealth Management de Jefferies International Limited au Royaume-Uni.

Enfin, en 2021, elle a annoncé deux nouvelles acquisitions: celle de Millennium Banque Privée, finalisée en novembre 2021, et celle de Danske Bank International, finalisée en janvier 2022.



Bureaux UBP Genève, 96-98 rue du Rhône

24

Bureaux à travers
le monde

1'904

Collaborateurs

25,2%

Ratio de fonds
propres Tier 1

1969

Création de
la Banque





PRÉSENCE INTERNATIONALE



- Nos bureaux
- Nos 'booking centres'

Siège social

Union Bancaire Privée, UBP SA

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

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

Succursales

Zurich

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

Lugano

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

Bâle

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



Bahamas

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

Hong Kong

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

Jersey

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

Monaco

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

Royaume-Uni

Seymour Mews House
 26-37 Seymour Mews
 Londres W1H 6BN
 T + 44 20 7369 1350
 F + 44 20 7663 1521

Singapour

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

Filiales et Représentations

Suisse

Fiduciaire Fidulex SA

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

Coteges Conseils & Techniques de Gestion SA

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

UBP Investment Advisors SA

c/o Union Bancaire Privée, UBP SA
Rue du Rhône 96-98
Case postale 1320
1211 Genève 1
T +41 22 317 49 60

UBP Investment Advisors SA

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

Allemagne

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

Belgique

UBP Asset Management Benelux

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

Espagne

UBP Asset Management (Europe) S.A., Sucursal en España

Succursale de Madrid
Calle Ortega y Gasset n°22-24
5ª planta
28006 Madrid
T +34 91 047 20 12

France

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

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

UBP Holdings (France) SAS

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

Italie

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

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

Jersey

Union Bancaire Asset Management (Jersey) Ltd.

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

Luxembourg

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

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

UBP Asset Management (Europe) S.A.

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

Turquie

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

Emirats arabes unis

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

Israël

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

Bureau de représentation

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

Australie

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

Chine

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

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

Hong Kong

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

Japon

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

Taiwan

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

Bermudes

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

Copyright

© 2022 Union Bancaire Privée, UBP SA

Photos: @Getty Images / @iStock / UBP

Imprimé en Suisse sur du papier 100% recyclé et neutre en carbone – Mars 2022

www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE