



二零二一年 年报



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行



目录

- 5 活动报告
- 13 社会责任
- 21 风险管理
- 27 二零二一年综合账目
- 33 企业治理
- 43 瑞联传承
- 47 环球足迹





活动报告

主要数据

除特别说明外, 单位均为百万瑞士法郎

	截至2021年 12月31日止	截至2020年 12月31日止	变动%
管理资产总值 (十亿瑞士法郎)	160.4	147.4	8.8%
营业收入总额	1,134	1,071	5.9%
营业费用总额	754	718	5.0%
营业利润	244	220	11.1%
净利润	201	181	10.9%
资产总值	38,785	37,809	2.6%
股东权益	2,478	2,407	3.0%
员工数目 (全职员工)	1,904	1,812	5.1%
营业成本 / 收益比率	66.5%	67.1%	-
股本回报率	8.4%	7.7%	-
股东权益 / 总资产比率	6.4%	6.4%	-
一级资本比率	25.2%	27.7%	-
流动性覆盖率	274.5%	307.5%	-
杠杆比率	5.4%	6.6%	-
净稳定资金比率	162.6%	-	-
穆迪长期存款评级	Aa2	Aa2	-

全方位增长

尽管通胀升温，经济状况仍然良好

经历二零二零年新冠疫情冲击经济之后，二零二一年成为复苏之年。全球经济增长近6%，而大部分经济体至少能够局部弥补这场公共卫生危机对经济产出的影响。

在全球推出一系列经济政策工具的支撑下，经济迅速反弹，世界各地皆受益于持续扩张的货币和财政政策。此外，接种疫苗计划大规模推展也有助于促进经济复苏，首先起步的是中国，紧随是美国，最后是欧洲。

尽管供应链问题没有完全阻碍经济向上运行，却拖累部分制造业领域。消费支出是推动经济恢复景气的主力，但在广泛能源、食品及其他大宗商品快速涨价下，部分国家通胀飞升并抑制零售销售，连带在二零二一年下半年动摇消费者的信心。

受益于经济复苏，股市在二零二一年交易活跃且屡创历史新高，债券市场虽然面对通胀重临的关注，但整体行情展现韧性，而市场增加波动也开创多种交易机会并刺激成交量。

在二零二二年初，全球经济正从疫后反弹期迈向较常态的增长水平，直至二月俄乌冲突爆发。因此，投资者必须保持警惕，并积极管理风险。

两项重大收购计划

回顾二零二一年疫情复燃，瑞联银行再次展现驾驭多变环境的卓越能力。凭着坚实的抗逆力，本集团不但运作如常，且继续在我们的重点市场开拓业务。

瑞联银行在策略性市场进行了几项主要的收购计划。在拓展卢森堡业务方面，我们收购Danske Bank在当地以Danske Bank International S.A. (DBI)之名运营的财富管理业务。此宗交易于二零二一年公布，在二零二二年一月完成交割，卢森堡分行的规模随之翻一番，并巩固其作为本集团在欧洲业务枢纽的定位。瑞联银行现已成为卢森堡金融中心的领先金融机构之一，尤其是在整合DBI的专门团队后，已经壮大我们面向北欧客户的服务面。

在二零二一年十一月，瑞联银行在日内瓦收购Millennium Banque Privée的交易也完成交割，让我们强化在葡萄牙和非洲市场的业务。

在苏黎世，我们招聘了高级客户经理，也在部分地区吸纳了整个私人银行家团队，从而拓展在重点增长市场的财富管理业务覆盖面。至于亚洲区，香港及新加坡分行也迎来新团队，成就我们持续扩大在亚洲的业务足迹，并使在区内的管理资产增长至超过300亿瑞士法郎。

通过广纳贤能和重点收购，瑞联银行不断充实新技能、经验和专业，让我们在确立企业文化的同时，能够在瞬息万变的时局中因时制宜。

负责任投资和私募市场： 业务发展重点

本集团在二零二一年继续投资于发展业务，务求使旗下的资产管理方案与时俱进，而我们现已建立多样化的负责任投资策略系列。

为满足我们的机构和私人客户对可持续金融之需求，瑞联银行已拓展负责任债券投资系列，加推了三支新基金。此外，继成功创建两支创效股票基金之后，我们再扩充影响力投资方案系列，推出以修复生物多样性为主题的全新策略。这些新举措使我们的影响力投资系列管理资产增长至超过15亿瑞士法郎。这些努力成果反映我们确信，金融业既能够为社会和环境发挥正能量，也可以带来理想的财务回报。

总的来说，瑞联银行资产管理部旗下各投资策略在二零二一年已推出超过18项新投资方案，不但彰显本集团产品和研究团队的灵活性，亦展现我们随机应变适时创设新方案的卓越能力。

此外，我们也壮大私人市场部，推出一系列崭新方案让私人客户把握未上市资产的机遇。私人市场部专门服务合格和机构客户，现时团队的逾30名专家分驻于日内瓦、苏黎世、伦敦、新加坡和香港，为客户提供独家机会，投资于私募股权、首次公开募股前企业、房地产项目、私募债权和基础设施融资以实现净零排放。基于私募资产与传统资产的表现相关偏低甚至没有相关性，私人市场部的交易广受客户欢迎，现时的管理资产已超过35亿瑞士法郎。

我们所发行的结构性产品也继续快速增长，这包括普通产品和主动管理投资证。瑞联银行团队向来以优质创设和管理投资证服务而享誉，因此备受客户推崇，而强大的客户需求推动我们的成交量和管理资产总值，在二零二一年均创出纪录。



至于让客户直通交易场的直通客户服务(DAC)，业务亦持续稳固增长。

有机增长力坚实

在二零二一年，本集团财富管理部在推动客户采用全权委托管理和投资咨询服务方面迈出一大步，其中采取旗下投资策略主动管理的资产在二零二一年上升至占逾60%，连带使来自管理费的经常性收入在总收益的占比也大幅上升。

投资咨询服务方面，私募市场投资在二零二一年需求殷切，加以对冲基金投资再获青睐，皆带动投资咨询业务增长，瑞联团队在年内推荐的投资主题获得客户热烈回响，并对提升本集团的佣金收益贡献良多。

尽管疫情复现，我们通过多元化数字通信工具与准客户和现有客户保持紧密联系，并造就稳固业绩，特别是在我们的重点增长市场包括拉丁美洲、以色列、中东、非洲和土耳其。在这些地

区的客户十分认同瑞联团队所提供的意见，尤其是我们向客户清晰展示，将目前在零利率环境下回报有限的被动式投资，转换为另类收益来源的利益（例如结构性产品、私募投资、着重于本地市场的投资基金，以及负责任投资策略）。

在欧洲和瑞士，我们再次聚焦于高净值客户业务，开发能够配合各市场监管和税务规定的定制方案，同时加强与家族办公室的联系。

在亚洲区，瑞联银行在二零二一年继往开来，延续业务的增长轨迹，继续扩充产品系列、增聘科技和医疗保健板块投资专家，以及推出专注于亚洲区的新委托投资方案。综观二零二一年，采用全权委托管理方案的亚洲客户数目增加一倍至占整体的三分之一，这反映我们的主要价值所在。本集团计划继续在亚洲区拓展，并扩大在中国内地的据点，以把握国内财富现已占整个亚洲区的60%之机遇。

最后，我们已优化财富管理部的控制程序，确保在严格遵循法规下支持业务发展，特别是与投资适合性相关的要求。

主动管理推动回报

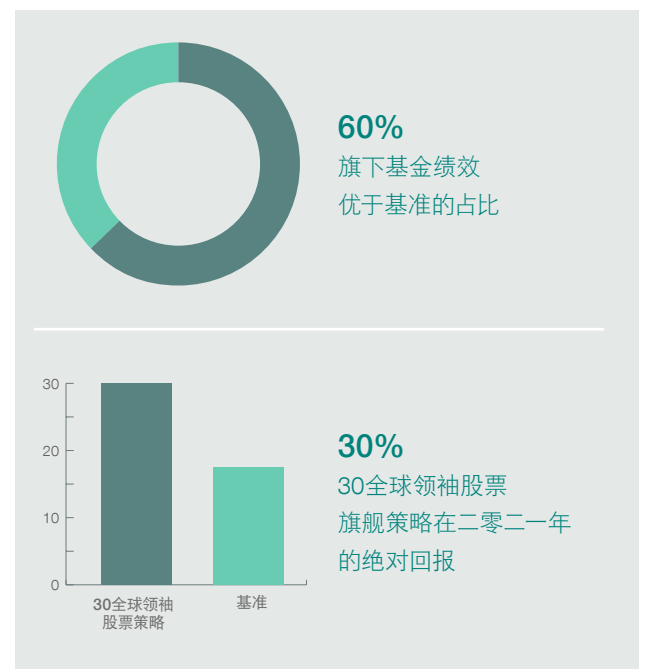
凭着我们对投资的确信度，配合旗下高质量且多样化的投资方案，这包括一系列附加值高的产品和服务，让我们在二零二一年的激烈市场竞争中再次脱颖而出。通过瞄准熟练客户的需求，我们继续在全球的运营地点巩固主动管理的业务，这不但有利于本集团的发展，也成为我们吸引专才加盟的有力理据。

这些实力让瑞联银行在二零二一年再次获得多项殊荣，除了在亚洲、摩纳哥和瑞士的财富管理服务备受肯定之外，旗下基金的表现也荣获多项大奖。

瑞联银行的主动投资方式在二零二一年再为客户增值，旗下有60%（在39支基金中占23支）的基金表现优于相关基准指数，其中我们的30全球领袖股票旗舰策略之表现尤其亮眼，在二零二一年全年的绝对回报高达30%，相对表现也优于基准12.7%。

值得一提的是，市场前景充斥不确定性，也惠及旗下另类投资方案的表现。现时另类投资产品在我们的投资组合中之比重仍然显著，并与传统策略相辅相成。

二零二一年是客户大举为投资组合重新布局的一年，很多客户削减债券投资，转向风险较高但回报较佳的资产，尤其是私募市场，致使有显著资金流出传统债券组合，并与流进股票组合的大量新资金相抵。在这些新流进的资金中，有部分来自我们



与超过50家新机构客户所建立的关系，而资产管理部截至二零二一年十二月末的管理资产稳定于439亿瑞士法郎。

就运营而言，为配合在卢森堡快速扩展的业务，资产管理部已调整在卢森堡的UBP Asset Management (Europe) S.A.之组织架构和治理政策，另外也委任新的法兰克福办事处主管，负责继续开发德语市场的机构客户基础。在伦敦，我们在资产管理部属下开设新的另类固定收益及伙伴业务，这新部门网罗了我们在新兴市场固定收益策略、可转换债券和私募债权投资方案的产品，并有具备特定专长的外部伙伴提供支援，同时与我们的全球及绝对回报固定收益旗舰系列互展优势，使本集团的债券方案更多样化。

与此同时，我们已精简在纽约的业务，在与B. Riley Financial组成合作伙伴后，我们已关闭纽约办事处。B. Riley Financial专精于美国股票研究和多头资产管理，而我们在美国的股票配置现时由该公司负责管理。

保持运营机敏度

基于疫情接踵而至，我们时刻保持警觉，在调整工作方式的同时，维持优良服务质量，并随时与客户保持互动。

二零二零年爆发的新冠疫情危机，促使我们加快数字转型的步伐，而我们在二零二一年继续扩大相关投资，包括在线上银行服务加入新功能，以及引进升级保安工具以确保与客户维持最佳的沟通。

继二零二零年成功举办数字会议和网络研讨会之外，瑞联银行在二零二一年再接再厉，主办了多场线上活动，与内部和客户保持互动。

我们与国际商业机器(IBM)合作开发和维护核心银行应用的工作，继续按计划进行。在二零二零年为资产管理业务整合新管理工具之后，让旗下不同部门的数据流动更有效率，并降低执行风险，这解决方案涵盖前台办事处、中台办事处和风险管理部，而全权委托投资组合管理团队也采用这方案管理投资证。此外，瑞联银行与IMTF签定许可协议，以优化我们的合规工具，包括反洗钱安排，而本集团在未来三年将为这重大项目投资超过700万瑞士法郎。

营业收入和利润显著增长

瑞联银行在二零二一年持续成长和拓展市场份额。截至二零二一年末，本集团管理资产1,604亿瑞士法郎，比二零二零年末的1,474亿瑞士法郎上升8.8%。



我们在二零二一年获得57亿瑞士法郎的净新资金流入，这笔净新资金主要来自业务持续增长的市场，尤其是亚洲及中东，另加部分来自收购Millennium Banque Privée的交易。

在二零二一年的企业收入为11.34亿瑞士法郎，较二零二零年上升5.9%，其中佣金收入增长10.6%不但发挥局部提振的作用，在低利率环境下亦足以抵销净利息收益率在二零二一年上半年收缩7.5%的影响。

营业费用总计为7.545亿瑞士法郎，比二零二零年增加5.0%。支出上升反映本集团着重投资于壮大在可持续和负责任投资的专业能力及产品系列，另加招聘新团队及部分源于近期收购交易之费用。

尽管市场情况持续多变，但我们的营业收益在二零二一年增长11.1%，净利润也达到2.012亿瑞士法郎，较二零二零年的1.814亿瑞士法郎上升10.9%。

此外，我们的成本/收益比率优化至66.5%（二零二零年为67.1%），比二零二零年的67.1%下降，可见瑞联银行的获利能力仍然卓越，充分说明了我们的运营效率和严格控制成本的效益。

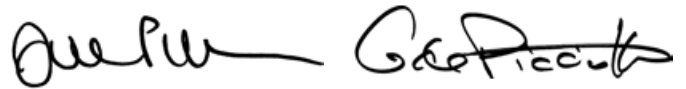
审慎理财且财力雄厚

瑞联银行在二零二一年秉持保守方针管理资产负债表，从我们受监管的流动性比率和可动用资本保持于高水平可见一斑。在财资部团队的监督下，本集团维持审慎理财，不但使短期流动性覆盖比率（LCR）在二零二一年末达到274.5%，一级资本比率也为25.2%，继续远高于《巴塞尔协定III》（Basel III）及瑞士金融市场监督管理局（FINMA）的最低要求。

以上各项财务比率皆反映本集团仍然是在同业中，资本实力最强健的银行之一，而本集团的长期存款在二零二一年四季度获得穆迪再次确认为Aa2级的评级，评级展望为稳定，这正是瑞联银行资本雄厚的印证。

瑞联银行在二零二一年向私人 and 机构投资者发行总值3.35亿瑞士法郎的5年期债券，展示了本集团能够分散融资的能力，而募资所得将用于在未来发展业务。

总的来说，尽管挥之不去的疫情使二零二一年成为不寻常的一年，瑞联银行团队继续为客户尽展所长，并把握在市场随时涌现的机遇。基于乌克兰局势所带来的地缘政治影响，本集团管理资产负债表时将加倍审慎，而我们在俄罗斯只涉极少量投资，确证我们的管理方针行之有效。今天，我们在多个地区拓展业务的雄心壮志始终如一：针对各地区的需要提供别树一帜的产品，务求以最优质的服务满足客户所需，好让我们在专注于核心业务的同时，继续在瑞士和国际拓展版图。



Daniel de Picciotto
董事会主席

Guy de Picciotto
首席执行官





社会责任

社会责任： 瑞联银行的核心价值

全球需要动员巨大财务资源以化解当前的环境和社会挑战，因此引导资本投向既负责任且具实质财务回报潜力的投资方案，瑞联银行将之视为本分。立足于这些坚定信念，并延展我们至今所取得的优良进展，本集团矢志将可持续发展作为我们在二零二一年及以后的优先工作，并通过我们的投资专业、强化作为企业的影响力，以及完善集团治理结构以践行承诺。现时“责任投资委员会”(Responsible Investment Committee, RICO)和“企业社会责任委员会”(Corporate Social Responsibility Committee, CSRCO)皆直接向本集团执行委员会汇报，充分说明我们言出必行，决意将可持续发展定为集团运营和投资的重心。

自二零二零年开始支持多项关键的可持续发展倡议(包括签署联合国《全球契约》)以来，我们在推动可持续发展的道路上，于二零二一年达到多个重要里程碑，尤其是在我们的产品系列、与志向相同的可持续发展机构协作，以及管理本集团环境足迹方面。瑞联银行认为，要全面投入可持续发展，必需从培育员工做起，我们因而编制了由八个单元组成、名为Sustainability@UBP的电子学习计划，以提升全体同仁对可持续发展的意识和认识，至今已有超过1,000名员工参加培训。另一项成就是，我们在二零二一年发表了本集团的首份《可持续发展报告》。

负责任投资

方式与产品系列

瑞联银行在二零二一年加强将可持续因素整合于全线投资程序，所取得的标志性进展，包括在全球和绝对回报固定收益团队之下设立环境、社会和治理(ESG)委员会，以及就评核新兴市场主权发债人开发内部的ESG评分框架。这框架在考量各国的ESG发展动能时，寻求顾及国与国之间的财富差异，避免形成不利于较贫穷国家的评分偏向，以弥补在传统ESG模型中的不足。

我们也扩充负责任投资产品系列，推出了多项新策略，其中包括几项专注投资于绿色和其他可持续债券及可持续股票的方案，例如生物多样性修复基金。此外，我们亦在新兴市场主权强势货币债券策略的投资程序中，整合ESG因素。

在二零二一年，瑞联银行旗下采取主动投资方式的ESG整合型可持续和影响力策略，管理资产增长至249亿瑞士法郎，这主要由于获得显著新资金流入，配合推出新产品和拓展市场，另加完成对管理资产重新分类。

为进一步整合可持续性因素，我们也相应地调整和披露本集团的奖励政策及管理风险框架。此外，我们根据欧盟《可持续金融披露规定》(Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)进行检讨，将旗下超过三分之一于欧盟注册成立的基金，分类为须符合SFDR第8条(“促进环境或社会特点”)或第9条(“以可持续投资为目标”)披露规定的基金。

我们在负责任投资的专业实力在二零二一年再次得到不同国家的肯定，所推出的新兴市场创效股票基金及可持续可转换债券基金，获得法国获授予社会责任投资标签Label ISR。早于

二零一八年、二零一九及二零二两年，我们分别已有一支可转换债券基金、两只股票策略及一项新兴市场可持续企业债券投资方案获得该国的认证。此外，本集团旗下再有三支股票基金荣获比利时金融业组织Fédération belge des institutions financières (Febelfin)授予专为可持续投资产品而设的Towards Sustainability (迈向可持续发展) 标签，使我们获得此标签的投资策略总数增加至五支。

影响力投资

我们深信，能够创造效益的影响力投资，将日渐成为投资组合不可或缺的成分，让投资者在协力化解全球当前的重大难题时，也获得理想的长期回报。瑞联银行是影响力投资先驱，已推出一系列旨在发挥社会和环境影响力的策略。在推出首项发达市场创效股票策略的三周年后，我们在二零二一年再接再厉推出专注于生物多样性的新基金。

生物多样性策略旨在识别和投资于解决方案供应商，这些企业通过其产品和供应链，保护和修复物种及其天然居所，涵盖例如自然资源管理、绿色和可持续粮食生产等垂直型行业。此策略沿用与我们整个影响力投资平台相同的严格筛选过程及有系统的企业议会计划，并运用自有开发的IMAP影响力评估工具。

评核影响力是创效基金投资程序的核心，IMAP系统包含了意向性(Intentionality)、重要性(Materiality)、额外性(Additionality)及潜力(Potential)的四大准则。意向性反映企业对奉行可持续发展的意愿和承诺；重要性衡量企业来自具正面影响力的产品或服务之收入，在减以任何产生潜在负面影响的业务之收入后，在整体收入中的占比。额外性衡量企业的运营和业务放诸于联合国可持续发展目标项下各分类目标的表现；至于潜力则衡量公司的产品或服务在未来的增长潜力。

将这四大准则的评分相加得出IMAP评分，我们便能够对所投资公司的“影响力强度”(“Impact intensity”)，作出不偏不倚的评鉴。为确保本行的影响力投资方式达到最严格的标准，IMAP的评分过程由集团的“创效咨询委员会”(Impact Advisory Board)全面监督，该委员会由集团董事会成员Anne Rotman de Picciotto担任主席，并由四位在影响力投资领域的权威专家担任外部顾问而组成，每年举行两次会议。

我们自二零一九年以来每年发表专门的影响力投资报告，详细披露旗下创效股票基金的非财务表现，同时介绍我们在影响力投资平台的重要发展和里程碑。

IMAP影响力评估程序

意向性 (Intentionality) /5

重要性 (Materiality) /5

额外性 (Additionality) /5

潜力 (Potential) /5

IMAP
影响力评分
最低评分：
12/20

瑞联银行
为以下组织的成员：



瑞联银行
为以下倡议的支持机构：



WE SUPPORT



贯彻我们寻求成为在影响力投资领域中的积极伙伴之承诺，本集团在二零二一年参与了由Finance for Tomorrow发起的影响力焦点工作小组，该组织汇集所有有志于将巴黎金融中心，建立为促进可持续未来的金融体系之私募市场、公开市场和机构参与者，并协力草拟《发展影响力金融承诺》(Pledge for the Development of Impact Finance)，而瑞联银行已成为签署机构之一。此外，我们参与了Cambridge Institute for Sustainability Leadership's (CISL)编制《自然相关财务风险手册》(Handbook for Nature-related Financial Risks)的工作。

在欧洲和全球参与可持续发展倡议

在二零二一年，我们进一步以行动实践应对重大气候事宜的决心，旗下UBP Asset Management (Europe) S. A.已加入气候变化机构投资者组织(Institutional Investors Group on Climate Change, IIGCC)，并成为“净零排放资产管理公司倡议”(Net Zero Asset Managers Initiative)的签署机构，该倡议以降低所管理投资组合的碳排放为目标，并鼓励资产管理公司投资于能够在2050年或以前实现净零排放的气候方案。

在集团层面，在二零二零年加入支持气候相关财务披露工作小组(Task Force on Climate Related Financial Disclosures, TCFD)后，我们于二零二一年发表首份TCFD报告。此外，在成为联合国支持的《负责任投资原则》(UN PRI)的签署机构十年后，我们也在联合国气候变化框架公约缔约方大会第二十六次会议(COP26)举行前，签署UN PRI发起的“全球投资者对政府就气候危机的声明”(Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis)。该声明由投资业界联合向全球政府领导人作出公开呼吁，其中包括要求各国政府对《巴黎协定》将全球平均气温升幅限制在1.5摄氏度的目标作出更大贡献，并承诺在二零五零年实现净零排放。

我们认为自然相关风险将是可持续金融的下一波发展，因此已制定和发表本集团的生物多样性投资方式，以支持和引导我们的投资决策、与企业进行的议合计划及行业协作的工作。瑞联银行已成为自然相关财务披露(Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD)论坛的成员，该倡议旨在就自然相关风险制定和提供一个管理及披露风险的框架。

我们深信，通力合作是推动可持续金融发展的关键，因此也参与多项地方倡议、相关会议和研讨会，这包括担任二零二一年 Building Bridges Summits 的主要赞助人。本次高峰会在日内瓦举行，云集逾1,000名参与者共同界定其在推动可持续发展方面的优先目标。此外，UBP Asset Management (France) 加入了Forum pour l'Investissement Responsable (FIR)，该组织为欧洲可持续投资发展论坛(EUROSIF)的成员，而瑞联银行也成为《英国尽责管理守则》(UK Stewardship Code)的签署机构。

企业社会责任

瑞联银行一方面通过投资专长为推动可持续未来作出贡献，另一方面也以身作则，采取可持续方式管理我们的运营作业。我们奉行整全的企业社会责任方式，既致力于保护环境和保障员工福祉，也积极参与社区和慈善活动。

碳足迹

我们认为，任何目标必须能够衡量才会实现，因此从二零一九年起已开始计算集团的碳足迹，并旨在二零二五年前，使碳足迹水平比二零一九年减低25%。在二零二一年，我们通过发表首份可持续发展报告公开本集团的碳数据。至于没法避免的排放，我

们从二零二一年起与myclimate合作，在集团层面作出补偿。本集团在二零二零年的碳足迹比二零一九年减少58%，这主要由于新冠疫情限制商务公干，因而降低在范围三的排放（涵盖在购买能源之外且在公司以外发生的所有其他间接温室气体排放，例如出行、交通和废弃物）。基于限制出行的防疫措施在二零二一年继续实施，预期我们的碳排放量将维持在远低于疫前的水平。电话和视频会议已证明是举行内部及客户会议的有效通信方式，而为鼓励同仁将更多面见会议转变为数字会议，我们在二零二一年为大部分员工配备了所需的通信工具。若出行公干和住宿无可避免，本集团把握每个机会采取最有利于环境的出行选择，并入住获得“绿色酒店”认证的酒店，而我们也紧密监察商务公干的排放量，以确保符合所订的环境准则。此外，在防疫限制出行措施撤销之后，员工开始重返办公室，我们所制定的居家办公政策，也能够减低使用交通工具的排放量。

至于降低本集团在范围一（由公司设施和交通工具直接产生的温室气体排放）及范围二（由购买能源而引致的温室气体排放）的排放方面，本集团翻新瑞士日内瓦总部部分大楼的十年计划，已经进入实践阶段。第一幢大楼已经开始施工，包括安装更节能的外墙物料，以及将现有燃气供暖系统更换为热泵供暖系统，这将显著提高集团大楼的能源效益和改善碳足迹。

为节省电力使用，我们继续在各办事处安装节能LED灯，目前新加坡、卢加诺和泽西分行已经完成全面更换，其他办事处也将陆续更换。至于在减缓其余电力使用的影响方面，瑞联银行已在世界各地采购可再生能源。若在没法获得可再生能源的供应时，我们也购买可再生能源证书(REC)。在二零二一年，本集团已为新加坡、东京、特拉维夫和迪拜分行购买REC。

就减少使用纸张而言，我们在二零二一年将进一步将更多项行政、财务和采购的作业全面数字化，并将多种内部文件纯粹以数

字格式提供, 而从二零二零年起所采用的数字化招聘过程, 也延续至二零二一年。

此外, 我们亦推出多项以数字化方式与客户互动的项目, 并将二零二二年上路。我们在管理废弃物方面也取得实质进展, 分别在瑞士、新加坡、伦敦和泽西分行安装回收桶, 并在大部分办事处取缔一次性使用塑料。

最后一项进展但同样重要的是, 我们已成为瑞士气候基金会 (Swiss Climate Foundation) 的成员。瑞联银行于二零二一年签定协议, 并在二零二二年一月一日生效。这项独特的倡议让我们成为由瑞士银行业、保险业和其他服务供应商组成的强大网络成员之一, 目标是支持气候创新项目。

员工福祉、多样性和深造培训

瑞联银行向来以员工的福祉为先。从疫情爆发之初, 我们已采取防御措施以保障员工的健康和安全, 并视乎各地的疫情发展, 在全年维持在办公室和居家轮流办公的安排。在二零二一年, 我们的人力资源部继续支援同仁以应付复杂的环境。举例说, 我们在集团各办事处推行员工协助计划, 提供专线和外部联系点, 让员工表达其关注、查询或就防疫措施和限制寻求所需的外部协助。在二零二一年, 我们也举办了线上瑜珈班, 以鼓励员工保持运动和活动量。此外, 我们亦完成制定居家办公政策, 并将在二零二二年实行, 旨在为员工提供更大的灵活性, 以在工作与生活之间取得更佳平衡。

劳动力多样性是引领瑞联银行与时俱进的动力。我们对全体同仁坚守公平性、平等机会和平等权利的核心原则, 并严厉谴责任何形式的歧视。我们在二零二零年于员工手册加入新条款, 列明本集团促进职场多样性和反歧视的政策, 这些新规定已从二零二一年起生效。此外, 为符合瑞士的《性别平等法》(Gender Equality Act), 本集团在二零二零年就薪酬计划进行了分析, 并已于二零二一年向全体员工公布结果。本次分析显示, 瑞联银行的薪酬计划展现一致性, 当中包括采用基准以确保本集团的薪酬合理且具吸引力。

瑞联银行对培育年青一代向来不遗余力, 我们在二零二一年继续支持年青专才发展事业。通过推出毕业生计划, 让大学毕业生轮流到不同部门实习, 从而探索在资产管理(聚焦于可持续投资)和私人银行业的发展机会。此外, 我们每年在日内瓦和苏黎世分别招聘三名及一名学徒参加三年期课程, 而这四名学徒在二零二一年已成功获授予瑞士联邦商业证书(主修银行)。尽管新冠疫情的相关防疫措施和居家办公安排继续实施, 我们在二零二一年仍然接受了29位实习生到本集团实习。另外, 瑞联银行与瑞士洛桑国际管理学院(IMD Business School)推出领袖发展计划, 旨在提升本集团旗下各部门管理人员在应对变局和领导的技能。该计划在二零二一年十一月于IMD校园举行, 来自多个办事处的23位经理级人员聚首一堂。与此同时, 我们也优化了远程培训和线上学习的设施, 让所有新入职和现有员工也能够进修深造, 包括研习可持续发展的课题。

社区参与和慈善活动

瑞联银行秉持多年来的传承，在二零二一年继续通过捐款和赞助，大力推动文化、教育和研究事业。举例说，我们在瑞士成为Comédie de Genève的合作伙伴，也加入了Swiss Solar Boat，该学会由瑞士著名理工高等学府École Polytechnique Fédérale de Lausanne (EPFL) 的学生成立。

此外，瑞联银行也举办了多项社会和环境活动，其中包括Globetrotter计划，本集团员工步行逾63,000公里，为五家提供包括健康、社会工作、教育、扶贫和保护自然服务的慈善组织，筹款10,000瑞士法郎。

我们亦有逾140名同仁在欧洲和亚洲的六个不同地点参与世界清洁日收集垃圾。至于在减废周，我们在日内瓦、苏黎世、伦敦和卢加诺收集衣物及玩具，并捐赠予当地的慈善组织。

延续15年来的支持，瑞联银行继续参与Box of Hope计划，向在香港、中国内地和广泛亚洲区的低收入家庭儿童，捐出例如文具及玩具等500件礼物，在二零二一年募集了47,500港元。

另外，本集团现时已有逾800名员工在线上慈善活动网络服务Alaya注册，该平台将我们的员工与推展社会创效项目的本地及国际慈善组织联系，而我们的员工在二零二一年已参与了490小时的志愿工作。

综观二零二一年，瑞联银行进一步在全线业务中深化可持续性，不但扩展了负责任投资的产品系列，也积极履行企业社会责任，力求减低我们在环境和社会的足迹，为我们在可持续金融的领域中，成为有担当、务实且学识丰富的伙伴打稳扎实的根基，并让我们在新一年继往开来，进一步巩固和提升在业界的地位。

瑞联银行在二零二一年的部分社区活动

63,000+ 公里

本集团同仁为
5家慈善机构筹款
而步行的路程

140+

参加世界清洁日
的同仁数目

500+

参加Boxes of Hope
为亚洲低收入家庭
儿童送出的礼物

800+

加入线上社区参与
平台的同仁数目





风险管理

瑞联银行对风险管理的重视，超越了作为银行所要符合的要求——这是集团企业文化的一部分，从瑞联银行成立之初一直秉持至今。集团上下所有级别人员均将预测、分析、管理和监控风险视为基本，而我们的监督架构经常密切留意各类风险，务求协助我们的客户防患未然，同时确保业务以循序渐进的方式继续长远发展，以及维护集团和所在金融中心的声誉。

瑞联银行认为风险管理应是独立且严格的，并且须整合于所有的运营流程当中。因此，集团通过从监管的层面审查和风险评估，辅以适当的监督和控制资源，从而实现有效的风险管理。通过加强各级员工的沟通和培训，确保每位员工在集团贯彻实践风险管理工作时，均能担当积极的角色。集团所有员工均奉行此严谨的管理风险方针，此乃推动集团成功的关键。

总体风险

瑞联银行视风险管理为业务策略的重心，不仅因为这是法律要求，并须顺应政治、社会、经济和市场的趋势，也是集团的服务特点。

风险管理纲领由董事会通过下属风险委员会制定，并由执行委员会实践，旨在确保与本集团活动相关的所有风险都得以识别、评估和控制。该纲领能通过特定指令和流程具体化，确保客户和股东均能获得最周全的保障。我们对于员工技能、程序和信息技术设施的质量要求极其严格，同时积极推动管理内部跨职能风险的企业文化。

风险与合规部的主要责任是检测、检查和汇报所有重大或集团运营有必要的风险，同时支持各业务线，并制定规则和措施以确保集团在安全的规范下运营。就组织结构而言，集团对于管理和监控风险设有四层治理架构，主要职责如下：

- 董事会通过下属风险委员会制定一般风险管理政策和策略（识别风险、界定风险取向、厘定控制标准和设定限制等），并监督整体政策与策略的实施。
- 执行委员会和风险委员会确保风险政策在运营操作上切实执行，并就此提出建议。
- 风险管理部每日独立进行第二层的风险把关，并与合规部和信贷部紧密合作。
- 各部门——财资与交易部、财富管理部、资产管理部及首席运营官负责检查第一层的风险。

总体而言，我们的系统旨在管理以下各类风险，包括市场、信贷、适合性、运营、信誉和监管风险。

市场风险

管理财资与交易活动中固有的市场风险，主要就投资头寸、市场敏感度、风险价值(VaR)、最大亏损、一级市场风险、发行人和国别等设立限制，另加进行压力情境模拟试验和风险调整绩效衡量(RAPM)包括风险价值)作为辅佐。我们通过编制专项和每日报告来对这些风险进行周密管理。



瑞联银行日内瓦办事处: Rue du Rhône 96-98

信贷风险

信贷风险指一旦借贷对手方无法履行合同责任偿还贷款或任何其他预定的财务责任而招致的亏损风险。

为了应对这些潜在情况，本集团已建立明确的体系来管理交易对手风险、监管风险和国别风险。

财富管理客户的信贷风险

信贷风险包括往来账户下的贷垫款，以及有关衍生产品、外汇、证券和任何其他金融工具的担保和交易而引致的风险。一般而言，授予私人银行客户的贷款以质押抵押品担保（伦巴德式贷款），这类贷款占客户贷款账目的百分之九十以上。

质押投资组合由信贷风险控制部逐一及持续评估及监测，每项贷款均设有指定的贷款价值比，考虑的因素包括金融工具的类型、信用评级（如适用）、国别风险、违约风险、流动性和分散投资程度而定。资产按现货价格每日计价，并根据预设的安全门坎（追加保证金和变现质押资产），每日进行监察和管理。

专业交易对手方的信贷风险和国别风险

集团只会向具备极高信用评级的专业交易对手方提供信贷，并对各类产品、交易对手方及清算期设定充足和灵活的限制机制，从而降低风险。运营限制乃根据交易对手方的信用风险，并采用基于信用违约互换利差和信用评级而制定的动态模型而厘定。一般而言，本集团仅向获评级机构标准普尔给予长期

A级或以上评级（或穆迪或惠誉的等同评级），且注册办事处设于经合组织国家的交易对手方提供贷款额度。

集团采用实时系统持续和集中地就市场与财资活动来监控和管理交易对手方及国别风险。

运营风险

运营风险潜藏于集团业务之内，可能由失误、未能遵守内部程序、外部事件和人为操作所致。

我们已设立全面的系统，通过识别、评估、监测、控制和缓解的方式，包括自我评估、侦测、主要指标、情境分析和其他风险管



瑞联银行苏黎世办事处: Bahnhofstrasse 1

理及评估工作,以管理和监测运营风险,且尤其着重在引进和运营新产品、活动、程序和系统,以及将服务外包予第三方时监控风险。集团也高度重视保护数据和巩固信息科技系统,以防范欺诈及其他网络风险,因此已采取各项措施确保运营环境安全,确保保障与客户、交易对手方、银行和员工相关的资料,并在遇到外部妨碍因素时也能够维持服务,从而维持稳健的管理、程序开发和支持集团业务扩展。

集团采用风险侦测和各项指标以持续监控运营风险,并已制定特定流程(例如紧急和持续业务计划、供货商和合约商管理、信息科技和诈骗风险管理),以确保集团的活动不受干扰。

我们通过持续的专业培训,以建立对在集团内部的运营风险、监管要求、操守和道德规则,以及行业最佳实践的深层次意识,包括为在业务合并后而新加入的员工提供具体培训。

信誉风险

信誉是瑞联银行最宝贵的资产之一。若信誉受到损害,例如负面报导,有可能动摇集团的业务发展和在金融市场的地位。潜在负面影响可能包括业务亏损、诉讼、制裁或监管机构加强监督,以及失去客户的信任和忠诚等。

因此,借着总体管理风险的方针,我们竭尽所能维护集团的信誉,确保服务至臻完善。集团也制定了清晰的汇报准则和利益冲突管理规则,以及行为规范和道德守则,并辅以培训,致力于凝聚企业文化,确保集团的基本价值受到尊重和保护。

监管风险

世界各地的银行均须遵循大量的新规,包括有关监管跨境、咨询及资本市场相关活动(妥善执行和市场操纵)的规则。为满足这些新规,集团已强化整体控制和合规框架,确保各项活动符合所有新要求。我们已建立一个专责团队来监察和确保正确执行所有新规则,而各业务单位在实践时也获得清晰的安全指引。作为我们数字化转型计划的一部分,我们采用信息科技工具加强监督,从而以监管部门的层面优化我们处理信息的过程。除了发出新指令及制定内部程序之外,为进一步加强控制和确保合规性,我们也引入培训课程,使员工更了解新规定。这些课程的目的是为了清晰界定负责监控的人员、其监控的范围和方式,确保每位员工均能适当行事,以使瑞联银行的不同部门能作为一个整体顺畅和有效率地运作。



二零二一年 综合账目

综合资产负债表

截至十二月三十一日

(千瑞士法郎)	2021	2020	变动%
资产			
现金及现金等价物	5,574,847	7,043,041	(20.8%)
应收银行款项	3,196,097	2,538,863	25.9%
应收证券融资交易款项	364,460	95,587	281.3%
应收客户款项	10,491,593	9,587,854	9.4%
抵押贷款	2,171,942	1,957,788	10.9%
交易组合资产	1,660,339	1,590,107	4.4%
衍生金融工具的正重置价值	530,245	625,442	(15.2%)
按公允价值入账的其他金融工具	2,103,184	1,454,014	44.6%
金融投资	11,494,630	11,795,932	(2.6%)
应计收入和预付费用	174,392	157,875	10.5%
非合并分红	3,550	2,755	28.9%
有形固定资产	305,769	317,643	(3.7%)
无形资产	218,650	223,433	(2.1%)
其他资产	495,014	418,395	18.3%
资产总值	38,784,712	37,808,729	2.6%
次级索偿总额	-	-	-

(千瑞士法郎)	2021	2020	变动%
负债			
应付银行款项	609,258	592,670	2.8%
证券融资交易负债	5,127,130	6,403,239	(19.9%)
有关客户存款的应付款项	26,487,668	24,894,302	6.4%
交易组合负债	-	241	(100.0%)
衍生金融工具的负重置价值	1,050,003	1,317,827	(20.3%)
按公允价值入账的其他金融工具负债	2,294,641	1,792,661	28.0%
发债及中央抵押机构贷款	335,000	-	-
应计费用和递延收益	313,395	295,309	6.1%
其他负债	56,965	78,251	(27.2%)
拨备	32,484	27,306	19.0%
负债总额	36,306,544	35,401,806	2.6%
一般银行风险储备	215,375	215,375	0.0%
股本	300,000	300,000	0.0%
资本储备	867,336	867,336	0.0%
储备和保留盈利	894,047	842,847	6.1%
少数股东权益	180	(77)	-
集团利润	201,230	181,442	10.9%
集团少数股东权益所占	106	248	(57.3%)
权益总额	2,478,168	2,406,923	3.0%
负债与权益总额	38,784,712	37,808,729	2.6%
次级负债总额	-	-	-

资产负债表外交易截至十二月三十一日

或有负债	627,659	403,902	55.4%
不可撤回承担	63,857	72,126	(11.5%)
缴付股款和作出额外付款的责任	1,008,314	833,278	21.0%
信贷承担（递延付款）	4,090	1,903	114.9%

综合收入表

(千瑞士法郎)	2021	2020	变动%
综合银行业务经常性收益和费用表			
利息业务的收益			
利息和贴现收益	177,050	318,805	(44.5%)
金融投资的利息和股息	83,206	66,118	25.8%
利息费用	(53,402)	(161,307)	(66.9%)
利息业务的毛利	206,854	223,616	(7.5%)
利息业务的价值调整及违约与亏损拨备之变动	-	13	(100.0%)
利息业务的净利	206,854	223,629	(7.5%)
费用和佣金			
证券买卖和投资交易的佣金收益	830,682	746,875	11.2%
信贷相关费用和佣金	3,491	2,748	27.0%
其他费用和佣金收益	3,964	3,479	13.9%
佣金费用	(23,123)	(16,381)	41.2%
收费和佣金	815,014	736,721	10.6%
交易业务及公允价值期权之利润	105,070	106,660	(1.5%)
经常性活动的其他利润			
出售金融投资的利润	1,840	1,867	(1.4%)
分红收益	3,762	706	432.9%
来自使用股权方式呈报的分红	426	(415)	202.7%
来自其他非合并分红	3,336	1,121	197.6%
房地产利润	279	576	(51.6%)
其他经常性收益	1,171	1,030	13.7%
其他经常性费用	(49)	-	-
经常性活动的其他利润	7,003	4,179	67.6%
收益总额	1,133,941	1,071,189	5.9%

(千瑞士法郎)	2021	2020	变动%
营业费用			
员工费用	(554,675)	(529,811)	4.7%
一般和行政费用	(199,785)	(188,618)	5.9%
营业费用总额	(754,460)	(718,429)	5.0%
分红及有形固定资产和无形资产折旧之价值调整	(131,603)	(129,601)	1.5%
拨备和其他价值调整和亏损之变动	(3,403)	(3,148)	8.1%
营业利润	244,475	220,011	11.1%
非经常性收益	111	1	11,000.0%
税项	(43,356)	(38,570)	12.4%
集团利润	201,230	181,442	10.9%
集团少数股东权益所占	106	248	(57.3%)

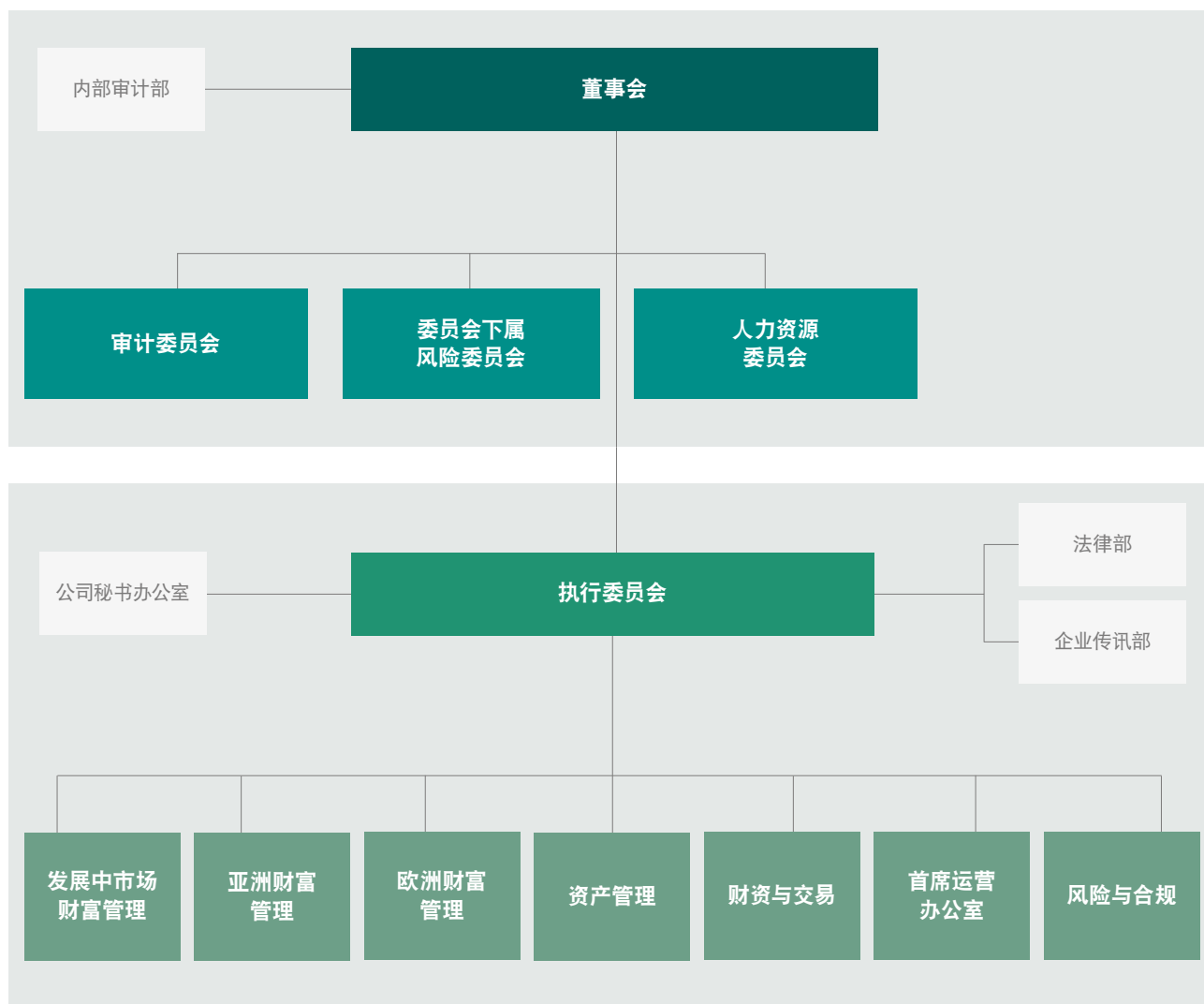




企业治理



组织架构



瑞联银行的架构反映了我们竭力为机构和私人客户精益求精的动力。集团采取整合型业务模式，将所有的投资专业集中于资产管理部，而财资与交易部则负责所有的资本市场活动，两大部门合作无间、相辅相成，也使集团的运营模式独具优势。集团力求为私人客户量身定制最佳的理财方案，通过此架构，让私人客户也能涉足通常只提供予机构投资者的专业服务。

角色与职责

董事会

董事会制定集团的远景、策略和总体政策。具体而言，董事会负责决定集团的架构和治理规则，从最高层次督导本集团业务运营的管理，并在运营管理和委任要职方面作出一切策略性重大决定。

董事会每年至少举行五次会议。

执行委员会主席以永久客席成员身份出席董事会会议，并会每季汇报经营报告。

董事会主席: Daniel de Picciotto

副主席: Marcel Rohner⁽¹⁾

法律顾问: Olivier Vodoz⁽¹⁾

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

公司秘书: Claudio Rollini

董事会下属风险委员会

董事会下属风险委员会负责分析、监督和评估全球风险管理和控制流程在银行各个层面均有效落实。

风险委员会每年至少举行九次会议。

首席执行官、首席运营官、财资与交易部主管和风险与合规部主管以永久客席成员身份出席委员会会议。

董事会主席: Marcel Rohner⁽¹⁾

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

审计委员会

审计委员会负责督导内部审计部的工作，确保内部审计部拥有所需的资源和技术以履行其职责，并作为董事会与外部审计机构之间的桥梁。

审计委员会每年至少举行五次会议。

议程所列的报告及事宜将于相关执行委员会成员在场的情况下，于每次审计委员会会议汇报。

董事会主席: Olivier Vodoz⁽¹⁾

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

二零二二年的董事会变动

John Martin Manser已于二零二二年三月十七日的股东大会后卸任董事。瑞联银行衷心感谢其在过去十四年担任董事期间，积极为瑞联银行所作出的贡献。

人力资源委员会

人力资源委员会负责每年制定和评估薪酬政策，并经董事会核准，同时负责审议执行委员会成员和高级管理人员的招聘和委任，也监督有关高级管理人员的晋升、发展、留任和继任政策的实施，以及定期考核高级管理人员的绩效。

人力资源委员会每年至少举行两次会议。

瑞联银行管理层（董事会及执行委员会）成员的薪酬乃基于其资历、经验及职责，同时考虑劳动市场及竞争情况而厘定，与集团的战略及风险管理政策相符。董事会成员的薪酬于每年制定并给付。对于执行委员会成员，其薪酬包括固定及可变部分。可变部分视乎集团及相关部门的业绩、个人表现，以及部门和个人的潜力作考虑。可变薪酬有一部分将递延支付（分三年）。

董事会主席: John Martin Manser⁽¹⁾

成员: Anne Rotman de Picciotto, Nicolas Brunschwig⁽¹⁾

执行委员会

执行委员会的角色是落实董事会所制定的策略和目标、负责经营和管理日常业务、协调行政部门、确保运营符合法定和监管规则及风险管理政策，并寻求与客户建立和发展稳健且获利的业务关系。

执行委员会每周举行会议。

董事会主席: Guy de Picciotto

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

公司秘书: Claudio Rollini

⁽¹⁾独立董事

履历

董事会



Daniel de Picciotto

Daniel de Picciotto自二零一六年起担任瑞联银行董事会主席，而早在二零一零年便已成为董事会成员，此前则服务于执行委员会10年。Daniel de Picciotto于一九八五年加入集团，出任私人银行部研究部主管，

其后于一九九零年成为私人银行部主管，再于一九九六年担任资产管理部主管。

截至二零二一年十二月三十一日，Daniel de Picciotto亦是CBI Holding SA的董事会成员。



Marcel Rohner

Marcel Rohner自二零一零年起出任瑞联银行董事会成员，并自二零一六年起担任副主席。Marcel Rohner在银行、金融及风险管理领域具备丰富经验，过去于瑞银集团效力近20年，曾于二零零五年出任该集团的全球财富管理及商业银行主席兼首席执行官、二零零二至二零零九年出任执行委员会成员，以及于二零零七年至二零零九年担任瑞银集团的首席执行官。Marcel Rohner拥有苏黎世大学的经济学博士学位。

截至二零二一年十二月三十一日，Marcel Rohner还担任以下公司的董事会主席：Löwenfeld AG、Lowenfeld Beteiligungen AG及Warteck Invest AG。此外，Marcel Rohner也出任以下公司的董事会成员：Armada Investment AG、Helvetische Bank AG、Acoro Asset Management AG及CBI Holding SA。另外，他亦为瑞士银行家协会的主席。



Olivier Vodoz

Olivier Vodoz于一九九八年入选瑞联银行董事会，现担任集团法律顾问及审计委员会主席。一九八九年至一九九七年间，Olivier Vodoz效力于瑞士日内瓦州政府，出任该州财政部长及国防部长，此前则为日内瓦州议会议员。Olivier Vodoz拥有日内瓦大学法律学士学位，并为日内瓦的持牌法律执业者。Olivier Vodoz早年曾服务于日内瓦律师事务所Haissly & Vodoz，担任律师兼合伙人长达20年，也曾为日内瓦警察部的道德操守专员，亦于一九九八年至二零一三年为红十字国际委员会全体大会的成员，并在二零零六年至二零一三年间出任副主席。

截至二零二一年十二月三十一日，Olivier Vodoz也是Parkgest Holding的董事会成员。



David Blumer

David Blumer自二零二一年三月起出任瑞联银行董事会成员，在过去30年均从事金融服务。在从业之初，David Blumer在苏黎世效力于瑞信(Credit Suisse)，曾升任至交易和销售主管，以及资产管理首席执行官。David Blumer在此后担任瑞士再保险(Swiss Re)的首席投资官，然后迁至伦敦担任贝莱德(BlackRock)欧洲中东主管，再获委任为该公司的另类投资主管。David Blumer为苏黎世大学经济学毕业生。

截至二零二一年十二月三十一日，David Blumer也担任以下公司的高级顾问，包括贝莱德、BlackRock Asset Management Schweiz AG的主席及FE Fundinfo Ltd的主席，另外也为MIO Partners Inc的董事会成员。



Nicolas Brunshawig

Nicolas Brunshawig自一九九八年起担任瑞联银行董事会成员，现为Brunshawig控股集团的合伙人，该集团为零售商Bongénie Grieder的控股公司。Nicolas Brunshawig于一九八一年加入该公司，现时负责中央服务和合伙计划。一九八九至二零零一年间，Nicolas Brunshawig为瑞士日内瓦州议会议员，期间曾出任财政及税务委员会主席。其过去也曾担任瑞士法语区商业联合会日内瓦分会(Fédération des Entreprises Romandes)主席七年。Nicolas Brunshawig持有日内瓦大学的经济学文凭。

截至二零二一年十二月三十一日，Nicolas Brunshawig也担任包括以下公司的董事会成员：Brunshawig (Holding) SA、Brunshawig & Cie SA、Loyco SA、Scrasa SA、Soreval SA、Parkgest Holding Genève SA、Rolex SA、Rolex Holding SA，以及Viu Ventures AG。此外，他也是Wilsdorf基金会的董事会成员。



Anne Rotman de Picciotto

Anne Rotman de Picciotto自二零零六年起担任瑞联银行董事会成员，亦是审计委员会及人力资源委员会的成员。在效力高盛资产管理部多年后，Anne Rotman de Picciotto在二零零二年加入集团伦敦分行的管理团队，负责开发高净值客户及机构业务。Anne Rotman de Picciotto获瑞士洛桑高等商学院(HEC)工商管理学士学位，以及欧洲工商管理学院(INSEAD)工商管理硕士学位。

截至二零二一年十二月三十一日，Anne Rotman de Picciotto亦是CBI Holding SA的董事会主席，以及出任包括Dagnar Ltd在内的数家公司的董事会成员。



Ligia Torres

Ligia Torres自二零二一年九月起担任瑞联银行董事会成员。凭着其在开发全球资产管理和固定收益业务的专业能力，Ligia Torres在法国巴黎资产管理(BNP Paribas)担任过不同的高层职位，现时为在香港的亚太区资产管理首席执行官。Ligia Torres在此前驻于伦敦，担任资产管理部的新兴市场主管，也曾为英国财富管理首席执行官。Ligia Torres在出任资产管理和财富管理公司董事方面拥有丰富经验。Ligia Torres获墨西哥Instituto Autonomo de Mexico授予工商管理学士学位，并获巴黎高等商学院(HEC Paris)授予国际金融学士学位，以及获巴黎第九大学(Paris Dauphine IX)授予期货及期权硕士学位。

截至二零二一年十二月三十一日，Ligia Torres也担任Alfred Berg Kapitalförvaltning的董事会成员。



John Martin Manser

John Martin Manser自二零零八年起担任瑞联银行董事会成员。早年于Cantonal Bank of St. Gallen、日内瓦的瑞银集团，以及日内瓦、伦敦、纽约和巴西圣保罗的花旗银行的从业经验，为他在财务专业知识方面建立了稳固根基。到了一九八零年代，John Martin Manser于巴塞尔出任Ciba-Geigy AG的财务部主管，此公司其后于一九九六年与Sandoz合并成为诺华(Novartis)，而John Martin Manser出任集团财务主管直至二零零七年。John Martin Manser拥有纽约哥伦比亚大学及Alexander Hamilton Institute的工商管理硕士学位，并持有瑞士联邦银行文凭。

截至二零二一年十二月三十一日，John Martin Manser也担任瑞士巴塞尔大学投资委员会成员。

执行委员会



Guy de Picciotto

Guy de Picciotto自一九九八年起担任瑞联银行首席执行官及执行委员会主席。从业之初，他于瑞士及比利时出任管理顾问，其后专注于银行业，分别在东京及纽约效力瑞银、摩根士丹利、贝尔斯登及三洋证券。Guy de Picciotto于一九八八年加入集团，在获委任为执行委员会主席之前，曾出任不同高层行政职位。Guy de Picciotto持有经济及商业管理学位，并分别于瑞士洛桑IMD及法国枫丹白露(Fontainebleau)的欧洲工商管理学院(INSEAD)完成高级行政人员管理课程。

截至二零二一年十二月三十一日，Guy de Picciotto也担任CBI Holding SA的董事会成员，以及瑞士资产及财富管理银行协会的成员。



Ian Cramb

Ian Cramb自二零零九年起担任瑞联银行首席运营官及执行委员会成员。在加盟集团之前，Ian Cramb为花旗集团欧非中东消费者业务首席运营官，此前则曾分别出任该集团的风险经理、人力资源主管、办公室主任(Chief of Staff)及首席运营官。Ian Cramb持有英国杜伦大学的现代语言学位。



Nadège Lesueur-Pène

Nadège Lesueur-Pène为发展中市场财富管理主管，自二零一九年成为执行委员会成员。在二零一五年加盟集团之前，Nadège Lesueur-Pène为瑞士的法国巴黎银行财富管理新兴市场主管，过去也曾分别在巴黎和莫斯科效力于汇丰和法国巴黎银行。Nadège Lesueur-Pène获法国巴黎东方语言文化学院(Langues'O)授予俄罗斯文学高等深入研究文凭(DEA)，以及获巴黎ESCP欧洲高等商学院授予国际管理硕士学位，并获巴黎政治学院授予政治学硕士学位。



Michael Blake

Michael Blake为亚洲财富管理主管，并兼任亚洲首席执行官，自二零一九年成为执行委员会成员。在二零一六年加盟集团之前，Michael Blake为顾资银行(Coutts International)的首席执行官，而此前为瑞银亚太区管理主管。Michael Blake在过去15年曾分别居于和驻于亚洲、瑞士和伦敦，并且积极参与不同的国际事务论坛。Michael Blake于英国牛津大学主修哲学、政治及经济。



Nicolas Faller

Nicolas Faller自二零一五年起担任瑞联银行资产管理部联席首席执行官及执行委员会成员。其于二零一零年加盟集团，担任欧洲销售部主管，之后于二零一一年获委任为全球销售部主管，再于二零一三年成为机构客户主

管。在效力集团之前, Nicolas Faller曾担任法国巴黎银行投资合伙企业的全球销售主管, 过去则在Fortis Investments担任不同的高层职位。Nicolas Faller毕业于法国University of Mulhouse及法国Ecole Supérieure de Gestion。



Michaël Lok

Michaël Lok自二零一五年起担任瑞联银行资产管理联席首席执行官, 并自二零一六年出任执行委员会成员。在加盟集团之前, Michaël Lok为法国农业信贷银行集团(Crédit Agricole Group)旗下的东方汇理财富管理(Indosuez Wealth Management)的全球资产管理主管, 过去为投资主管及风险与量化投资组合管理主管。Michaël Lok此前分别效力于Banque Martin Maurel及法国汇丰银行, 出任投资组合和基金经理。Michaël Lok获法国University of Aix-en-Provence授予财务(DESS)及银行与财务(DEA)双硕士学位。



Philip Adler

Philip Adler自二零一六年起担任瑞联银行财资与交易部主管, 并自二零一七年出任执行委员会成员。在加入集团之前, Philip Adler自二零零八年担任Crédit Agricole Indosuez (Switzerland) SA的执行委员会成员及资本市场部主管, 此前曾分别效力于瑞银集团、德国商业银行(Commerzbank AG)及法国农业信贷银行集团(Crédit Agricole Group)。Philip Adler在银行业拥有接近30年的丰富经验。



Raoul Jacot-Descombes

Raoul Jacot-Descombes于二零一五年一月一日加入集团, 担任风险与合规部主管及执行委员会成员。Raoul Jacot-Descombes先是一名律师, 其后加入瑞士反洗钱局, 并出任ACM法律顾问及执行董事总经理, 该公司之后被Swissquote银行收购。Raoul Jacot-Descombes过去曾为毕马威(KPMG)的鉴证部总监, 负责瑞士西部业务。Raoul Jacot-Descombes拥有瑞士University of Neuchâtel法律硕士学位, 亦为持牌法律执业者。



Claudio Rollini

Claudio Rollini自二零一三年起担任瑞联银行公司秘书。在加盟集团之前, 其曾于瑞士洛桑及英国伦敦出任英美烟草公司等企业的高层职位, 也曾服务于瑞士法语区商业联合会日内瓦分会(Fédération des Entreprises Romandes)。Claudio Rollini在企业治理与传讯、谈判策略制定、机构关系和监管事务方面拥有超过25年专业经验。Claudio Rollini曾接受过律师培训, 并获日内瓦大学授予法律硕士学位。





瑞联传承

瑞联银行(Union Bancaire Privée, 简称瑞联或UBP), 是全球最大由家族所有的私人银行之一, 企业文化糅合传统与现代精髓, 令集团在市场上独树一帜。集团同仁与创始家族的精神一脉相承, 恪守道德、求真务实, 从中启发灵感、砥砺前行, 是集团继往开来屡创辉煌成就的要素。

家族逸事

皮西托(de Picciotto)家族起源于葡萄牙, 崛起于大发现时代(Age of Discovery), 家族以外交和贸易起家, 历经超过十代才俊辈出, 成功商贾和知名外交家代代相传。时至今日, 集团传承历史, 再闯巅峰。

银行的诞生

Edgar de Picciotto学成归来, 在一九五四年到了瑞士, 并于一九六九年创办自己的银行—Compagnie de Banque et d'Investissements(CBI), 再于一九九零年扩展成立为瑞联银行(Union Bancaire Privée)。我们在短短五十载已取得长足发展, 从8百万瑞士法郎的创业资本, 发展至今天为私人机构和客户管理资产总值约1,604亿瑞士法郎, 并在全球逾20个国家聘用1,904名员工。

家族基业薪火相传

瑞联银行在今天仍由皮西托(de Picciotto)家族通过CBI Holding SA持有, 而集团创办人Edgar de Picciotto一直担任董事会主席, 直至二零一六年三月与世长辞, 并由自二零一零年起加入董事会的长子Daniel de Picciotto接任。Edgar的女儿Anne Rotman de Picciotto自二零零六年起加入董事会, 而Edgar的

另一名儿子Guy de Picciotto也继承家族业务, 自一九九八年起出任行政总裁至今, 监督集团的运营管理。如今, 家族的第二代已管理集团业务多年, 延伸文脉, 世代相继。

收购行动造就集团成长契机

由开业之初, 瑞联银行积极巩固在重点市场的专有地位, 通过目标收购和合伙经营, 加强理财专业的实力。集团由创立以来得以持续增长, 不仅凭借良好信誉和为客户管理资产的卓越表现, 也有赖于在瑞士和海外收购多家主要理财机构。例子之一是一九九零年收购美国运通银行, 这是瑞士当年史无前例的最大宗银行收购项目, 令集团规模扩大四倍。

过去二十五年来, 瑞联银行曾进行接近二十项收购活动, 当中不乏多家大型机构, 例如于二零零二年收购Discount Bank and Trust Company, 于二零一一年收购荷兰银行(ABN AMRO)的瑞士子公司、于二零一三年收购劳埃德银行(Lloyds Banking Group)的国际私人银行业务, 以至最近期于二零一五年收购苏格兰皇家银行集团(Royal Bank of Scotland)的国际财富管理业务(以Coutts的名义运营)等。在二零一八年, 瑞联银行收购设于伦敦的独立财富管理公司ACPI Investments Limited, 并在二零一九年收购卢森堡银行Banque Carnegie Luxembourg SA。到了二零二零年, 瑞联银行收购杰富瑞(Jefferies International Limited)在英国的财富管理业务, 进一步拓展在欧洲的业务版图。

近期, 瑞联银行再进行两项新收购项目, 包括Millennium Banque Privée及Danske Bank International, 两宗交易分别于二零二一年十一月及二零二二年一月完成交割。



瑞联银行日内瓦办事处: Rue du Rhône 96-98

24

全球运营点

1,904

员工

25.2%

一级资本比率

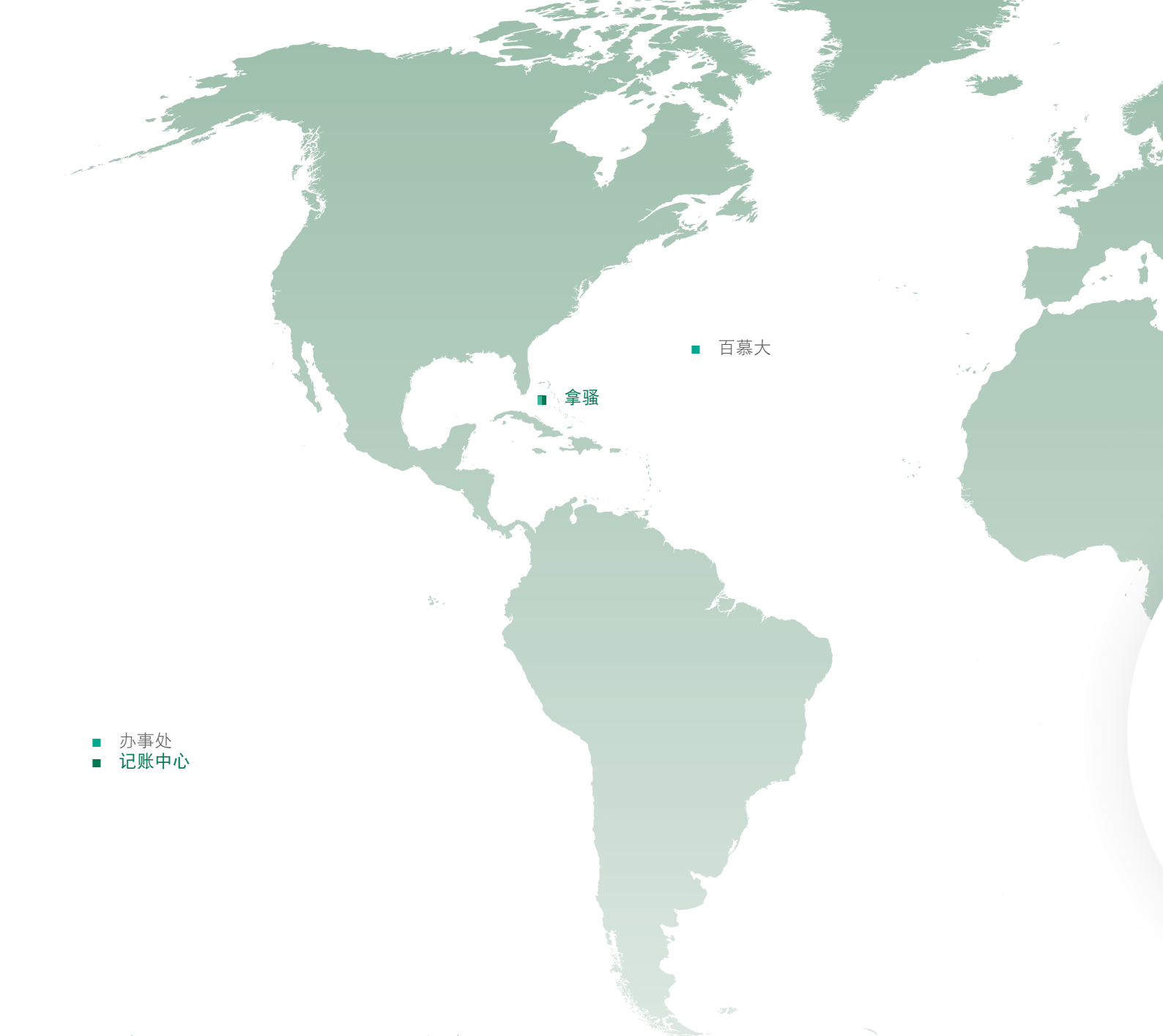
1969年

创立年份





环球足迹



- 办事处
- 记账中心

总行

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98
P. O. Box 1320
1211 Geneva 1
T +41 58 819 21 11
F +41 58 819 22 00

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

分行

瑞士

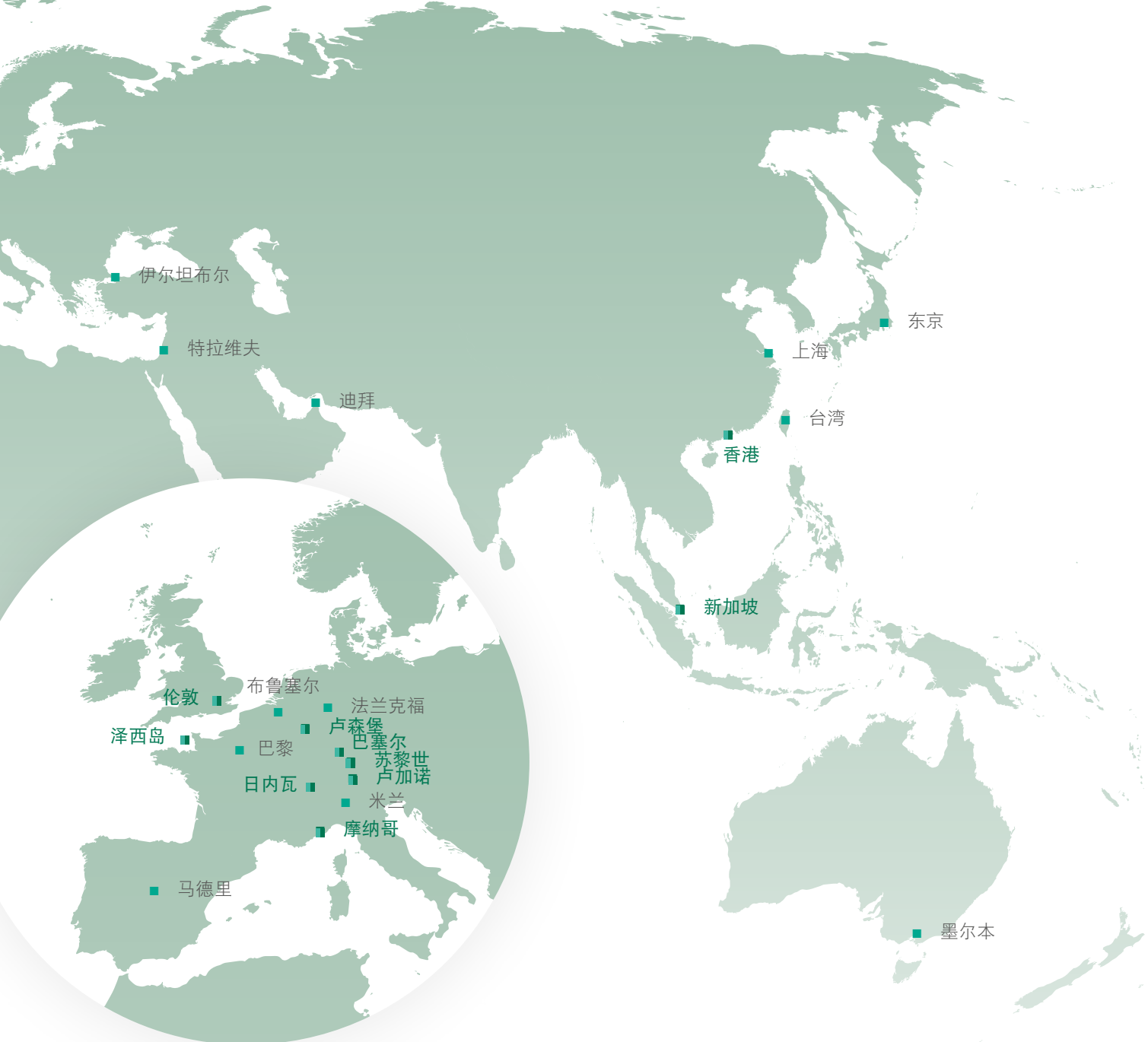
Bahnhofstrasse 1
8027 Zurich
T +41 58 819 62 00
F +41 58 819 62 53

卢加诺

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

巴塞尔

Aeschengraben 9
P. O. Box 4452
4002 Basel
T +41 58 819 57 00
F +41 58 819 57 01



巴哈马

Lyford Cay House, 5th floor
 Western Road
 P. O. Box N-7529
 Lyford Cay, N.P. - Nassau
 T +1 242 362 43 33
 F +1 242 362 43 39

泽西岛

40 Esplanade
 P. O. Box 526
 St. Helier
 Jersey JE4 5UH
 T +44 1534 514 670
 F +44 1534 514 671

新加坡

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

香港

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

摩纳哥

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

英国

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

附属公司和代表办事处

瑞士

Fiduciaire Fidulex SA

c/o Union Bancaire Privée, UBP SA
Rue du Rhône 96-98
P. O. Box 1320
1211 Geneva 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
P. O. Box 1320
1211 Geneva 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
P. O. Box 1320
1211 Geneva 1
T +41 22 317 49 60

UBP Investment Advisors SA

Zurich Branch
Bahnhofstrasse 1
8001 Zurich
T +41 22 317 49 40

比利时

UBP Asset Management Benelux

Branch of UBP Asset Management (Europe) S.A.
Avenue de Tervueren 273
1150 Brussels
T +32 2 761 92 40

法国

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

Subsidiary of 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

Subsidiary of 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

德国

UBP Asset Management (Europe) S.A.

Frankfurt Branch
Taunustor 1
Büro Nr. 18.21
60311 Frankfurt am Main
T +49 69 505060 4140
F +49 69 505060 4150

意大利

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

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

泽西岛

Union Bancaire Asset Management (Jersey) Ltd.

40 Esplanade
P. O. Box 526
St. Helier
Jersey JE4 5UH
T +44 1534 514 672
F +44 1534 514 674

卢森堡

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon
P. O. Box 79
1150 Luxembourg
T +352 228 007-1
F +352 223 767

UBP Asset Management (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon
P. O. Box 79
1150 Luxembourg
T +352 228 007-1
F +352 228 007 221

西班牙

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

Madrid Branch
Calle Ortega y Gasset nº22-24
5ª planta
28006 Madrid
T +34 91 047 20 12

土耳其

代表办事处

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

以色列

UBP Investment Services Ltd.

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

代表办事处

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

阿拉伯联合酋长国

Union Bancaire Privée (Middle East) Ltd.

Dubai International Financial Center
Gate Precinct Building 5
Office 507, Level 5
P. O. Box 33778
Dubai
T +9714 818 48 00
F +9714 362 94 90

澳大利亚

UBP Asset Management Asia Limited

Australia Branch
Level 20, 101 Collins Street,
Melbourne, Victoria 3000
T +61 3 8637 6021
F +61 451 879 559

中国大陆

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

香港

UBP Asset Management Asia Ltd.

Level 26, AIA Central
1 Connaught Road Central
Hong Kong
T +852 3713 1111
F +852 3713 1100

日本

UBP Investments Co., Ltd.

Hibiya Sankei Building, 11th floor
1-9-1 Yurakucho
Chiyoda-ku
Tokyo 100-0006
T +81 3 5220 2111
F +81 3 5220 2574

台湾

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

百慕大

Union Bancaire Privée Asset Management (Bermuda) Ltd.

Cumberland House, 4th floor
1 Victoria Street
P. O. Box HM 2572
Hamilton HM 11
T +1 441 295 8339
F +1 441 295 8682

版权所有

© 2022 Union Bancaire Privée, UBP SA

相片: @Getty Images / @iStock / UBP

瑞士印刷 · 100%碳中和再生纸 — 二零二二年三月



www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行