

RAPPORT ANNUEL

2022



UNION BANCAIRE PRIVÉE





Sommaire

- 5 Rapport d'activités
- 13 Durabilité
- 19 Gestion des risques
- 25 Comptes consolidés 2022
- 31 Gouvernance
- 41 Portrait
- 45 Présence internationale



Rapport d'activités

Chiffres clés

En millions de CHF, sauf indication spécifique

	Au 31.12.2022	Au 31.12.2021	Variation en %
Fonds sous gestion (en milliards de CHF)	140,4	160,4	(12,5%)
Total des produits d'exploitation	1'213	1'134	7,0%
Total des charges d'exploitation	827	754	9,6%
Résultat opérationnel	241	244	(1,3%)
Bénéfice net	210	201	4,6%
Total bilan	38'761	38'785	(0,1%)
Fonds propres	2'572	2'478	3,8%
Effectif du personnel (en équivalent temps plein)	1'960	1'904	2,9%
Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation	68,1%	66,5%	-
Rendement des fonds propres (ROE)	8,5%	8,4%	-
Ratio fonds propres/total du bilan	6,6%	6,4%	-
Ratio de fonds propres Tier 1	26,7%	25,2%	-
Ratio de liquidités à court terme (LCR)	304,6%	274,5%	-
Ratio de levier	5,6%	5,4%	-
Ratio de financement (NSFR)	194,2%	162,6%	-
Notation long terme Moody's	Aa2	Aa2	-

Une année de transition majeure

Changement de paradigme

L'année 2022 restera comme une période de turbulences géopolitiques et économiques sans précédent. Le choc de l'invasion de l'Ukraine par la Russie, puis la montée de l'inflation mondiale à ses plus hauts niveaux depuis quarante ans, ont engendré une forte volatilité sur les marchés actions et les places obligataires.

Les perturbations des chaînes d'approvisionnement et les conséquences de la politique 'zéro covid' en Chine, avec la fermeture de villes entières, n'ont fait qu'accentuer les tensions et le climat d'incertitude. Les inquiétudes ont également été exacerbées par la crise énergétique et l'envolée record des prix des matières premières. Face au risque d'une spirale inflationniste incontrôlable, les banques centrales ont lancé un cycle de hausses de taux apparaissant comme le plus rapide depuis des décennies. Ce revirement de politique monétaire a ainsi marqué la fin d'une longue période de taux d'intérêt bas, voire négatifs. Ceci a aussi mis un terme aux plus hauts historiques sur les marchés actions, tout en attisant les craintes de récession.

Si la perspective d'un ralentissement des relèvements de taux par la Réserve fédérale américaine (Fed) a enfin apporté un certain répit durant le quatrième trimestre, l'année 2022 aura globalement été éprouvante pour les investisseurs. Les actions technologiques et de croissance ont ainsi payé un lourd tribut, et les marchés obligataires ont également été mis à rude épreuve, ce qui a contraint les investisseurs à réajuster leurs stratégies. Autre tendance majeure, la vigueur du dollar américain, avec un indice du dollar US en hausse de 15%, faisant de 2022 l'année la plus forte pour le billet vert en près de quarante ans.

Ces événements, et leur impact violent sur les marchés financiers, ont de nouveau mis en lumière la capacité de l'UBP à naviguer au mieux dans un contexte de profondes mutations et à maintenir le cap malgré une visibilité extrêmement limitée.

Durant cette année particulièrement agitée, l'une des priorités essentielles de la Banque a été d'accompagner au plus près

ses clients privés et institutionnels, dans le but de leur apporter des solutions et des conseils adaptés dans ces conditions de marché complexes. La levée des restrictions de voyage liées au covid nous a heureusement permis de rendre à nouveau visite à nos clients et d'organiser de nombreuses rencontres afin de pouvoir partager avec eux nos convictions d'investissement et nos perspectives sur les marchés financiers.

Nous avons aussi dû relever un défi important au cours de l'année écoulée: aider nos clients d'Europe de l'Est à appréhender les restrictions liées aux divers régimes de sanctions adoptés à la suite du conflit en Ukraine, mais également veiller à ce que la Banque agisse en parfaite conformité avec ces restrictions. Nos entités suisses et monégasques ainsi que nos autres entités en Europe ont été particulièrement concernées par ces questions, ce qui a nécessité d'informer et de guider notre clientèle, tout en adaptant notre offre et notre univers d'investissement face aux restrictions en place.

L'agilité requise pour appréhender le contexte inédit de 2022 restera un vrai atout en 2023. L'économie mondiale apparaît en effet évoluer selon une trajectoire difficile avec, d'un côté, des pays développés entrant en récession et, de l'autre, des pays émergents cherchant à consolider leur reprise.

Un 'reset' total des allocations de portefeuille

Tout au long de l'année 2022, la plupart des investisseurs ont opéré en mode 'risk-off', avec une volonté plus affirmée d'accroître la part de liquidités dans leurs portefeuilles. L'agilité de nos équipes nous a permis de répondre à la dislocation des marchés financiers et nous a conduits à revoir significativement notre stratégie d'investissement, en accordant une attention particulière aux solutions à même de générer des revenus d'intérêts. L'année a notamment été marquée par une augmentation de la demande pour les stratégies obligataires, mais aussi pour les dépôts rémunérés, notre taux de dépôt étant particulièrement bien positionné. Par ailleurs, les solutions asymétriques telles que les produits structurés ou les marchés privés ('private markets') – des domaines d'expertise majeurs

pour notre Banque – se sont également révélées être des alternatives attractives, aussi bien pour préserver le capital qu'à des fins de diversification pour nos clients ouverts à des approches plus sophistiquées. Nous avons en outre pu satisfaire à la demande pour des solutions de performance absolue ('absolute return') en hedge funds, au travers de mandats sur mesure ou de notre gamme de fonds communs de placement.

Avec la volatilité observée dans la plupart des classes d'actifs au cours de l'année, notre offre 'Direct Access Client' (DAC), dédiée à la clientèle professionnelle souhaitant bénéficier d'un accès direct à notre salle des marchés, a encore connu une progression soutenue, grâce à une forte demande. Nous avons donc commencé à travailler sur un projet d'expansion de ce service pour 2023.

Notre division Treasury & Trading a également su tirer parti des opportunités de trading et de génération d'alpha liées à un marché des changes particulièrement favorable. Et ce même si l'activité des clients sur les marchés des devises s'est avérée plutôt faible, en ligne avec l'évolution générale de l'ensemble des classes d'actifs.

Renforcer notre expertise d'investissement

Nous avons continué à adapter nos solutions d'investissement au nouveau régime de marché et à l'évolution des attentes de la clientèle.

Forts de notre engagement croissant dans le domaine de la durabilité, nous avons nommé un Group Head of Sustainability, en charge de superviser la feuille de route de l'UBP en matière d'investissement responsable, mais également notre approche en termes de Responsabilité sociale d'entreprise (RSE). Nous avons par ailleurs continué à étoffer notre offre de solutions ESG et de stratégies d'impact. A fin 2022, plus de CHF 20 milliards d'actifs sous gestion (hormis ceux détenus par nos clients 'Execution-only') étaient ainsi investis dans des solutions classées comme «promouvant des caractéristiques environnementales ou sociales» ou «ayant pour objectif l'investissement durable» conformément au Règlement UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), ou investis dans des stratégies classées comme équivalentes par l'UBP.

Nous avons aussi lancé plusieurs initiatives sur le segment 'private markets'. Basée en Europe et en Asie, notre équipe PMG ('Private Markets Group') propose diverses expertises

dans quatre domaines spécifiques: l'immobilier, le 'private equity', la dette privée et les infrastructures. Elle représente désormais au total plus de CHF 4 milliards d'actifs sous gestion, en interne ou au travers de partenariats exclusifs. A noter parmi ses développements importants en 2022 – un fonds de dette privée innovant centré sur les logements sociaux. Ceci traduit notre engagement non seulement dans le marché des actifs privés, mais également dans l'intégration de considérations ESG et de durabilité au sein des différentes classes d'actifs.

Savoir appréhender des conditions de marché complexes

Dans ce contexte de marché défavorable, les équipes Asset Management (AM) ont été confrontées à des défis majeurs. Leur objectif premier a été de préserver au mieux les encours avec nos clients de manière proactive, en donnant la priorité à l'innovation dans de nombreux domaines et en adaptant notre proposition de valeur. Si la Banque est entrée en relation d'affaires avec près de cinquante nouveaux clients institutionnels, sa base d'actifs a toutefois diminué sous l'effet conjugué de la décollecte dans certains de nos fonds et du repli des marchés. A fin décembre 2022, les actifs sous gestion de la division AM s'inscrivaient ainsi à CHF 32 milliards. Les stratégies obligataires ont le plus souffert de l'environnement de hausse des taux d'intérêt. Les solutions en actions des marchés développés ont elles aussi été impactées, en raison notamment de leur biais sur la croissance de qualité – l'une des caractéristiques clés de l'approche UBP.

Nous disposons cependant d'une offre étendue et diversifiée de solutions d'investissement, et certaines stratégies se sont avérées particulièrement bien adaptées au contexte d'incertitudes qui a marqué l'année 2022. Nous avons notamment pu observer un fort attrait pour notre nouveau fonds combinant les diverses expertises de l'ensemble de nos équipes obligataires – marchés développés, marchés émergents et convertibles. Il vise à permettre aux clients de l'UBP de naviguer activement sur les marchés obligataires avec une stratégie flexible et liquide ayant un réel potentiel de revenu. Notre offre de solutions en obligations 'absolute return' traditionnelles a également connu une demande soutenue, aussi bien au travers de notre gamme de fonds ouverts que dans le cadre d'une approche plus personnalisée.

S'agissant de la gestion des ressources de notre division AM, nous avons continué à investir afin de renforcer les compétences globales de l'UBP, en particulier du côté de nos

franchises phares comme les équipes dédiées aux obligations convertibles et celles centrées sur la dette des marchés émergents. Nous avons également été amenés à étoffer nos équipes commerciales avec l'engagement de nouveaux 'sales' en Espagne, en Asie et en Suisse francophone.

Croître sur nos principaux marchés

Tout au long de l'année, nous avons continué à étendre notre présence dans nos marchés prioritaires avec le recrutement sélectif de responsables clientèle (RM) expérimentés, en particulier à Dubaï, Zurich, Londres, Luxembourg et Monaco, mais également en Asie. C'est ainsi qu'une cinquantaine de nouveaux RM au total ont rejoint la Banque en 2022.

La finalisation de l'acquisition de Danske Bank International (DBI) au Luxembourg s'est aussi déroulée avec succès et a permis l'intégration d'une soixantaine de nouveaux collègues, venant ainsi renforcer la position de notre bureau du Luxembourg en tant que hub européen de l'UBP. Devenue un acteur majeur sur les marchés nordiques, la Banque est aujourd'hui à même d'offrir une expertise en gestion de patrimoine et d'actifs à de nombreux clients au Danemark, en Suède et en Finlande.

Par ailleurs, l'année 2022 a vu l'intégration de Millennium Banque Privée à Genève, ce qui nous a permis d'accroître notre empreinte au Portugal et sur certains marchés d'Afrique.

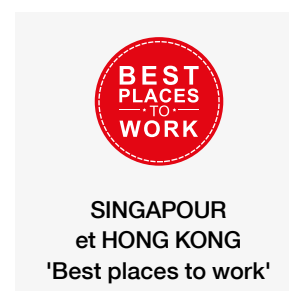
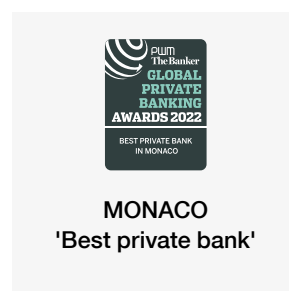
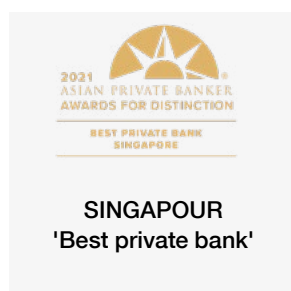
En Asie, nous avons su maintenir une trajectoire positive en 2022, ce marché constituant un pilier essentiel de la stratégie de croissance de long terme de notre Groupe. Nos équipes se sont particulièrement attachées à aider nos clients asiatiques à naviguer dans ce contexte de forte volatilité, mais aussi à proposer des solutions d'investissement répondant spécifiquement aux attentes des investisseurs dans cette région.

Nos sites de Hong Kong et de Singapour ont aussi bénéficié de l'arrivée de nouvelles équipes senior. De plus, dans le cadre de nos projets d'expansion de nos activités en Chine, nous avons ouvert un bureau dans la province du Hainan, cette nouvelle entité ayant obtenu une licence QDLP ('qualified domestic limited partnership') en Chine qui lui permet de proposer des stratégies d'investissement globales à des investisseurs domestiques qualifiés. Il s'agit là de notre deuxième bureau doté d'une licence QDLP en Chine, après celui de Shanghai. Le succès de notre approche en Asie s'est de nouveau confirmé avec les afflux nets de capitaux provenant de nos principaux marchés de croissance – la Chine et la région ASEAN.

En 2022, l'UBP a également renforcé son empreinte sur ses marchés prioritaires et reste plus que jamais engagée en l'Europe de l'Est malgré la situation actuelle. Nous avons étendu notre présence au Moyen-Orient dans le but d'optimiser notre niveau de service, déjà très élevé, ainsi que notre offre d'investissement pour nos clients institutionnels et privés, mais aussi d'ouvrir de nouveaux bureaux à Dubaï.

En Europe, notre succursale de Monaco a encore enregistré une forte croissance de ses actifs sous gestion, en particulier parmi les clients UHNW ('Ultra High Net Worth'). Au-delà de notre solide expertise en matière de financement et d'ingénierie patrimoniale, cette clientèle apprécie la diversité de notre gamme de services et de solutions d'investissement, notamment dans le domaine de l'immobilier et des infrastructures grâce à l'offre exclusive de l'UBP sur le segment 'private markets'. Quant à notre bureau de Londres, si 2022 a été une année de consolidation, nous nous sommes employés à élargir notre offre de services globale et à renforcer l'organisation et les processus.

Enfin, la volonté de l'UBP de servir au mieux sa clientèle ainsi que la cohérence et le caractère innovant de son offre ont de nouveau été récompensés. La Banque s'est vu décerner



différentes distinctions, notamment pour ses activités de wealth management en Asie, à Monaco, au Moyen-Orient et en Suisse, mais également pour plusieurs de ses fonds. Nous sommes aussi particulièrement fiers d'avoir été mis à l'honneur par le programme 'Best Places to Work' à Singapour et Hong Kong en 2022.

Améliorer notre efficacité

L'UBP visant en permanence à optimiser son modèle opérationnel, nous avons continué à revoir l'organisation de notre service de gestion discrétionnaire (DPM - Discretionary Portfolio Management). Ces deux dernières années, nous avons investi significativement dans ce pôle pour en faire une offre phare de notre Groupe. Les efforts consentis pour ajuster et rationaliser nos dispositifs – avec aussi davantage d'autonomie accordée à nos équipes locales et régionales – ont porté leurs fruits, comme en atteste la croissance de nos mandats de gestion. Forts de ces résultats, nous continuons à régionaliser nos services de gestion discrétionnaire avec l'ambition de développer nos offres locales ainsi que le support auprès des équipes 'front' sur place. Cette approche, qui a déjà prouvé son efficacité à Monaco et en Asie, est désormais appliquée à Zurich et au Luxembourg, et il en sera de même progressivement pour tous nos autres sites.

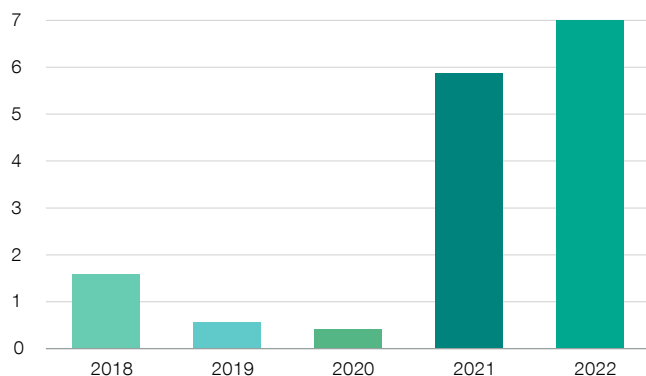
Par ailleurs, nous continuons à renforcer notre 'première ligne de défense' – la gestion des risques. Il s'agit d'assurer la transparence de nos activités et d'aider nos équipes du 'front office' à opérer dans le strict respect des normes réglementaires toujours plus nombreuses concernant notamment l'identification des clients.

Dans l'univers du digital, la cybersécurité demeure notre priorité essentielle, et nos équipes de sécurité IT travaillent sans relâche pour protéger la Banque contre les cyberattaques. Le secteur financier est l'un des plus ciblés, avec notamment un risque élevé de pertes financières, d'atteinte à la réputation et de répercussions réglementaires. Nous avons ainsi lancé en 2022 une vaste campagne sur trois semaines ('Always On'), destinée à sensibiliser davantage les collaborateurs au sein de la Banque.

Enfin, dans nos efforts constants pour optimiser la structure du Groupe et nous concentrer sur nos principaux marchés et activités, l'UBP a notamment pris la décision de fermer son bureau de Nassau. Elle a également cédé ses activités dédiées au marché des clients US ('UBP Investment Advisors', connu aussi sous le nom de 'UBP IAS'). Celles-ci ont ainsi été transférées auprès d'Ameliora Wealth Management, une société spécialisée dans le conseil en investissement basée en Suisse, avec un accord de coopération permettant de réorienter de futurs clients actifs sur ce marché.

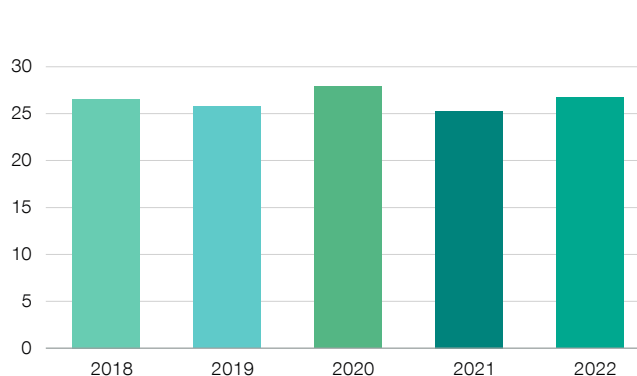
Revenus

Evolution en %



Ratio de fonds propres Tier 1

En %



De solides résultats

A fin décembre 2022, les actifs sous gestion de notre Groupe s'inscrivaient à CHF 140,4 milliards, contre CHF 160,4 milliards un an plus tôt (-12,5%).

En termes nets, les apports d'actifs ont été positifs sur l'exercice, à CHF 0,9 milliard, provenant notamment de l'intégration de Danske Bank International ainsi que des afflux de capitaux des clients privés, qui ont permis de compenser la décollecte observée sur les fonds principalement auprès de la clientèle institutionnelle.

Les revenus ont atteint CHF 1,213 milliard, en progression de 7,0% par rapport à fin 2021, grâce, en particulier, à l'augmentation de la marge nette d'intérêts sous l'effet des revirements de politiques monétaires des grandes banques centrales. Les résultats de négoce sur les devises se sont également inscrits en forte hausse (CHF +16,0 millions). Ceci a contribué à contrebalancer la baisse des frais et commissions enregistrée sur l'année (-6,2%) compte tenu du recul des volumes de courtage des clients privés.

A fin 2022, les charges d'exploitation totalisaient, pour leur part, CHF 826,6 millions, contre CHF 754,5 millions un an plus tôt (+9,6%). Cette augmentation reflète les coûts exceptionnels liés à l'acquisition de Millennium Banque Privée en novembre 2021 et à celle de Danske Bank International en janvier 2022, ainsi que les investissements importants consentis pour le recrutement de nouvelles équipes sur les marchés prioritaires de l'UBP.

Dans ce contexte, le bénéfice net de l'UBP s'est ainsi monté à CHF 210,4 millions, contre CHF 201,2 millions à fin 2021 (+4,5%). Son 'cost/income ratio' s'est, quant à lui, établi à 68,1% (contre 66,5% pour 2021), témoignant de notre efficacité opérationnelle et de notre stricte gestion des coûts.

L'UBP a par ailleurs enregistré des produits extraordinaires de CHF 29,3 millions, résultant de la vente d'une participation minoritaire. Ce bénéfice exceptionnel a été entièrement alloué au renforcement des réserves bancaires générales, aux amortissements et à des provisions additionnelles.

Une gestion prudente du bilan

Notre approche prudente en matière de gestion du bilan nous a permis d'appréhender au mieux cette période de turbulences sur les marchés obligataires durant l'année écoulée. Le suivi rigoureux de notre bilan par l'équipe Treasury constitue l'un des atouts majeurs de l'UBP, et se reflète notamment dans le ratio de liquidités à court terme (LCR) de la Banque, qui s'établissait à 304,6% fin 2022. Par ailleurs, notre ratio Tier 1 s'est inscrit à 26,7%, restant nettement supérieur au minimum exigé par les accords Bâle III et la FINMA. L'UBP continue de se distinguer comme l'une des banques les mieux capitalisées et les plus robustes de son secteur. Preuve en est la décision de l'agence Moody's, au quatrième trimestre 2022, de maintenir sa notation sur les dépôts à long terme de Aa2 (assortie d'une perspective stable).

En cette année particulièrement mouvementée, nos résultats illustrent la solidité de l'UBP, et la diversification de nos sources de revenus explique la résilience de notre modèle de développement. La satisfaction de nos clients demeure notre priorité première, et notre réussite tient surtout à notre agilité à nous adapter et proposer des solutions innovantes, quelles que soient les circonstances.

C'est cet engagement qui nous guide au quotidien, et notre ambition en 2023 est d'intensifier la régionalisation de notre approche, de développer une offre plus distinctive et de continuer à assurer le plus haut niveau de service à nos clients. Pour ce faire, nous pouvons compter sur des collaborateurs de talent animés d'un sens aigu du dévouement. L'UBP est ainsi déterminée à continuer d'investir dans son capital humain en se profilant comme un employeur de référence. C'est pourquoi, malgré un contexte toujours empreint d'incertitudes, la qualité de nos équipes et leur mobilisation constante nous donnent pleinement confiance en l'avenir.



Daniel de Picciotto
Président du
Conseil d'administration

Guy de Picciotto
Président du
Comité Exécutif



Durabilité

Une dimension croissante de nos activités

En 2022, nous avons réalisé de nouvelles avancées majeures visant à une intégration accrue de la durabilité au sein de l'UBP. Dans ce contexte de profondes mutations, il nous appartient en effet de veiller à ce que les considérations de durabilité occupent une place toujours plus importante dans nos décisions et nos actions. C'est là une condition sine qua non pour servir au mieux l'intérêt de nos clients et contribuer à la transition en faveur d'une économie plus verte et inclusive. Forts de cet engagement, nous avons décidé de recruter un Group Head of Sustainability. Après avoir développé une feuille de route pour la Banque, ce dernier travaille aujourd'hui à la mise en place des ressources, processus et systèmes nécessaires à sa mise en œuvre globale à l'échelle du Groupe.

A l'UBP, la durabilité revêt une double dimension, couvrant aussi bien les investissements de la Banque que notre impact direct en tant qu'entreprise, et nous avons encore franchi un nouveau cap dans ces deux domaines durant l'année écoulée.

Afin d'être à la hauteur de nos ambitions, il nous paraît essentiel d'améliorer la prise de conscience en matière de durabilité. En interne, nous avons donc continué à promouvoir notre programme de formation en ligne 'Sustainability@UBP', lancé en 2021. Nous avons également conçu un programme intitulé 'Sustainability Ambassador' de façon à mieux sensibiliser nos collaborateurs et leur permettre de renforcer leurs connaissances sur le sujet. En externe, nous avons poursuivi nos efforts de communication par le biais de divers canaux, et notamment de nos 'Sustainability Report' et 'TCFD Report', publiés en juin dernier.

L'investissement durable

Nos engagements et nos réalisations

En 2022, nous avons continué à renforcer notre expertise en investissement durable, ainsi que notre offre de solutions et nos coopérations dans ce domaine. Nous disposons aujourd'hui de 42 stratégies relevant de l'Article 8 du Règlement UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur

des services financiers (SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation). Autrement dit ces stratégies sont classifiées comme «faisant la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales». Notre offre comprend également 5 stratégies relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR, c'est-à-dire «ayant pour objectif l'investissement durable». Ainsi, environ 68% de nos avoirs sous gestion dans des fonds se retrouvent désormais au sein de stratégies 'Article 8' ou 'Article 9'.

Cette avancée importante tient à la revue de nos stratégies existantes, mais aussi au lancement de nouvelles solutions, telles que notamment notre quatrième stratégie 'd'impact' (Article 9) et notre solution centrée sur les infrastructures de transition. Cette dernière a pour objectif de contribuer à la transition énergétique et environnementale, à la transformation digitale et à la nouvelle mobilité.

L'année 2022 a par ailleurs été marquée par le renouvellement de tous nos labels de certification. Ceci comprend notamment le label ISR français pour cinq de nos fonds – soit trois investis en actions, un centré sur les obligations convertibles responsables, et un orienté sur les obligations d'entreprises des marchés émergents –, ainsi que le label belge Febelfin 'Towards Sustainability', décerné à cinq de nos fonds en actions.

Les réglementations en matière de finance durable n'ont cessé de se renforcer ces dernières années. En 2022, conformément aux exigences de la directive MiFID II, nous avons ainsi développé un questionnaire visant à recueillir les préférences de nos clients dans ce domaine. Afin de préparer nos responsables clientèle à discuter de cette question avec leurs clients, nous avons organisé des sessions de formation avec 43 de nos collaborateurs à Genève, Luxembourg et Zurich.

Tout au long de l'année, l'UBP a poursuivi ses efforts pour adapter le profil de ses investissements à l'aune du changement climatique. En tant que membre de l'initiative 'Net Zero Asset Managers' depuis décembre 2021, UBP Asset Management (Europe) S.A. a soumis ses objectifs 'net zero' ('zéro émissions nettes'), et notamment ceux concernant la réduction de ses émissions. Nous nous sommes en outre engagés à réduire de moitié l'intensité carbone des investissements de nos fonds d'ici à 2030 par rapport à nos niveaux de 2019, avec le but d'atteindre le 'net zero' d'ici à 2050. Pour les secteurs ayant le

plus lourd impact sur le changement climatique, nous avons un engagement plus ambitieux encore, celui de faire en sorte que les investissements dans ces secteurs atteignent le 'zéro émissions nettes' ou soient alignés sur cet objectif d'ici à 2040.

La Banque a également adhéré, en janvier 2022, au CDP, une organisation à but non lucratif gérant la plus grande plateforme mondiale de reporting sur l'impact environnemental. Nous avons ainsi participé à la campagne annuelle de CDP intitulée 'Non-Disclosure Campaign': l'UBP a écrit directement à certaines de ses sociétés en portefeuille qui n'avaient pas encore communiqué leurs informations au travers de cette plateforme, de façon à les encourager à le faire. Nous avons par ailleurs soutenu la campagne de l'initiative SBT ('Science-based targets') visant à motiver les entreprises à très fort impact à adopter des objectifs de réduction d'émissions fondés sur des données scientifiques ('science-based').

A l'instar de 2021, l'UBP a signé la 'Déclaration des investisseurs mondiaux aux gouvernements sur la crise climatique' de l'initiative UN PRI, avant la tenue de la COP 27. Cette déclaration conjointe appelait les gouvernements à intensifier leurs contributions et leurs politiques nationales pour 2030 conformément à l'objectif de limiter le réchauffement mondial à 1,5 degré Celsius. Elle leur demandait également de s'engager pour développer le financement de la transition et renforcer la publication d'informations sur le climat dans l'ensemble du système financier.

Par ailleurs, à la veille de la COP 15 sur la biodiversité, la division Asset Management de l'UBP a signé le 'Finance for Biodiversity Pledge'. Cette initiative regroupe 126 institutions financières qui représentent au total EUR 18'800 milliards d'actifs et ont pour objectif de préserver et restaurer la biodiversité au travers de leurs activités et leurs investissements.

En 2022, nous avons aussi, et ce pour la troisième fois, soutenu la conférence 'Building Bridges', un événement majeur en Suisse dédié à la finance durable. Durant cette édition, l'UBP a ainsi organisé une table ronde sur le thème des infrastructures durables.

L'investissement d'impact

L'investissement d'impact ('impact investing') constitue la pierre angulaire de notre approche d'investissement durable. Pour nos stratégies 'd'impact', nous suivons un processus de sélection de titres ayant recours aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies comme feuille de route. Nous identifions et investissons dans des sociétés proposant des solutions

concrètes pour répondre aux défis environnementaux et/ou sociaux. Ces entreprises devraient en effet ressortir comme les grandes gagnantes de la transition vers une économie plus verte, circulaire et inclusive, offrant ainsi des opportunités d'investissement particulièrement attractives. L'UBP publie, depuis 2018, un 'Impact Report' annuel dédié. Celui-ci vise, d'une part, à fournir une évaluation approfondie des éléments non financiers de la performance de nos fonds 'd'impact' et, d'autre part, à mettre en lumière les principales étapes ainsi que les développements majeurs concernant notre plateforme d'impact investing.

En septembre dernier, nous avons étoffé notre offre 'Impact' avec le lancement d'une quatrième stratégie ('global impact equity'). Ceci vient confirmer l'engagement de la Banque à proposer à sa clientèle une gamme complète de produits, mais également son ambition constante de renforcer son expertise et d'élargir son offre de solutions dans ce domaine.

Le même mois, notre stratégie centrée sur la restauration de la biodiversité a fêté sa première année d'existence, et force est de constater que, depuis le lancement de cette solution, cette thématique a nettement gagné en visibilité. La COP 15 a en effet abouti, fin 2022, à un accord important, le 'Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal' (CMB), avec à la clé plusieurs engagements significatifs visant à faire de la nature une priorité pour les investisseurs. Cet accord contient notamment un objectif obligeant les entreprises à évaluer et à communiquer sur leurs risques, leurs impacts et leurs dépendances à l'égard de la nature. Notons qu'à l'approche de

Les Objectifs de développement durable des Nations Unies répartis en 6 thèmes d'impact UBP



la COP 15, l'UBP avait signé la campagne 'Make It Mandatory' de l'initiative 'Business for Nature', celle-ci demandant aux gouvernements d'intégrer cette obligation à l'accord. Par ailleurs, la TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) travaille actuellement au développement d'un cadre de reporting dédié aux risques et aux opportunités en lien avec la nature, et la Banque soutient cette initiative en tant que membre du Forum TNFD. L'année 2022 a vu également la poursuite de notre coopération avec le CISL (University of Cambridge Institute for Sustainability Leadership) pour l'évaluation des risques relatifs à la nature, ceux-ci restant en effet plus difficiles à quantifier et à mesurer que les risques liés au climat. Enfin, en collaboration avec Deutsche Bank, nous avons travaillé sur une étude de cas visant à montrer dans quelle mesure la transition vers un système alimentaire durable et résilient impacte les valorisations des sociétés d'engrais.

Responsabilité sociale d'entreprise (RSE)

Si nous nous engageons à accorder une place croissante à l'investissement durable, nous sommes également déterminés, en tant qu'entreprise responsable, à appliquer les plus hauts standards à nos propres processus opérationnels, que ce soit en termes d'impact environnemental, de gestion des talents, et de conditions de travail, mais aussi dans le cadre de nos initiatives en matière de mécénat et d'actions solidaires.

Empreinte environnementale

Tout au long de l'année 2022, nous avons continué à suivre nos émissions et avons mis en œuvre une série de mesures conformément à l'objectif de la Banque de réduire son empreinte carbone de 25% d'ici à 2025 (par rapport au niveau de 2019). C'est dans cet esprit que nous avons noué un accord avec 'myclimate', l'une des principales organisations mondiales spécialisées dans la mesure volontaire du CO₂, afin de pouvoir utiliser son outil de calcul d'empreinte carbone.

Les déplacements d'affaires représentent la plus forte contribution aux émissions globales de la Banque. Nous avons donc commencé l'année dernière à appliquer notre nouvelle politique de voyages, dans le but de diminuer le nombre de déplacements, surtout aériens, mais également de suivre les émissions liées aux vols. De plus, afin de faciliter nos réunions en ligne, nous avons continué à investir dans des outils de visioconférence tout au long de l'année.

Autre composante importante de notre empreinte carbone, notre consommation énergétique. C'est pourquoi le passage à des sources d'énergie renouvelables et l'amélioration de l'efficacité de nos bâtiments constituent des éléments majeurs de notre stratégie de réduction des émissions. De façon à diminuer encore la consommation d'énergie de l'UBP, nous avons aussi revu les réglages de température de nos systèmes de chauffage et de climatisation, que nous éteignons le soir et le week-end. Nous avons en outre choisi de revenir à l'hibernation des ordinateurs en dehors des heures de travail.

Afin d'atténuer l'impact de sa consommation d'électricité, l'UBP cherche à s'approvisionner auprès de sources d'énergie renouvelables à l'échelle mondiale. Dans les neuf sites de Genève et nos deux sites de Zurich, ainsi que dans nos bureaux de Bâle, Luxembourg et Monaco, toute l'électricité provient donc de sources renouvelables. Lorsque celles-ci ne sont pas disponibles, nous achetons des Certificats d'énergie renouvelable (REC - Renewable Energy Certificates). En 2022, ce fut le cas pour nos bureaux de Dubaï, Londres, Singapour, Tel-Aviv et Tokyo.

Si nous nous employons à réduire en permanence notre empreinte carbone, nous agissons aussi en partenariat avec 'myclimate' depuis 2020 de façon à compenser les émissions qui restent inévitables à l'échelle du Groupe. En 2022, nous avons revu notre portefeuille de compensation afin de nous assurer qu'il soit davantage aligné avec nos priorités stratégiques, et nous avons ainsi sélectionné quatre nouveaux projets liés à la réduction des émissions de gaz à effet de serre.

Nous avons par ailleurs franchi un nouveau cap dans la gestion de notre empreinte carbone en rejoignant la 'Fondation Suisse pour le Climat' en janvier 2022. Il s'agit d'un puissant réseau de banques, d'assureurs et autres prestataires de services suisses soutenant des projets innovants de petites et moyennes entreprises (PME) qui contribuent à la protection du climat en Suisse et au Liechtenstein.

Enfin, s'agissant du bilan de l'UBP, notre division Treasury & Trading alloue un montant significatif de nos propres investissements aux 'obligations vertes'.

Un employeur de choix

Notre capacité à attirer et retenir les talents est essentielle à la poursuite du succès de la Banque. Il nous apparaît donc primordial d'offrir un environnement de travail attractif et de solides opportunités de développement professionnel. L'UBP considère notamment la diversité de ses collaborateurs comme source de progrès et d'innovation. Nous accordons une grande importance à l'égalité de traitement, la méritocratie et l'égalité des chances, et condamnons toute forme de discrimination.

En 2022, nous avons reçu le label 'Best Places to Work' à Singapour et Hong Kong. Ce programme de certification évalue la satisfaction des employés au sein de centaines d'entreprises en se fondant sur huit facteurs relatifs au cadre de travail. L'UBP a obtenu des scores élevés pour plusieurs paramètres, ce qui lui a valu d'être reconnue comme un 'Employeur de choix' sur ces deux sites en Asie.

Ayant à cœur de répondre à l'évolution constante des attentes et des pratiques, la Banque a par ailleurs mis en œuvre sa politique de télétravail en 2022. Applicable dans l'ensemble de nos sites⁽¹⁾, elle a été conçue dans le but de proposer aux collaborateurs une plus grande flexibilité, tout en assurant le maintien d'une bonne dynamique et d'une étroite collaboration au sein des équipes mais aussi entre elles. Cette politique permet ainsi aux employés de travailler depuis chez eux un jour par semaine, avec la possibilité d'accumuler et de prendre plusieurs jours consécutifs de télétravail sur une même semaine.

Nous avons étudié l'impact de notre politique de télétravail sur notre processus de recrutement et il s'avère, de manière générale, qu'elle nous a permis de renforcer notre capacité à attirer les talents, même si nous restons confrontés à certains défis sur des places très compétitives. Nous entendons continuer à suivre l'évolution des politiques de télétravail sur le marché et à mesurer les implications de notre modèle sur le recrutement et la satisfaction des collaborateurs.

La formation des nouvelles générations demeure également une priorité clé pour le Groupe. Nous avons ainsi continué à renforcer les initiatives de développement à l'intention des jeunes. Après le succès du lancement de notre 'Graduate Programme' en 2021, nous avons engagé, en 2022, dix jeunes diplômés issus des meilleures universités à travers le monde. Ce programme leur permet de découvrir et de se familiariser avec nos activités grâce à des rotations entre les divers sites et équipes de l'UBP sur une période de douze mois. Fidèle à notre longue tradition en matière d'apprentissage, nous avons, de nouveau, accueilli trois apprentis en Suisse pour une formation de trois ans conduisant à l'obtention d'un diplôme CFC (Certificat fédéral de capacité) «Employé(e) de commerce, spécialisation Banque». Sur l'année écoulée, nous avons également donné l'opportunité à une cinquantaine de stagiaires de découvrir différentes fonctions au sein de la Banque.

Nous avons aussi poursuivi notre 'Leadership Development Programme' (LDP) en partenariat avec la prestigieuse IMD Business School de Lausanne. Ce programme vise à développer les capacités de management des collaborateurs au sein des diverses professions, grâce notamment à une formation approfondie en conduite du changement. En 2022, 25 dirigeants et experts issus des différents sites de l'UBP ont ainsi pu participer au LDP.

Mécénat et engagement social

En 2022, l'UBP a renouvelé son soutien de longue date auprès du Grand Théâtre de Genève et de l'orchestre Camerata Venia, à Genève également, ainsi que son partenariat culturel récent avec la Comédie de Genève. La Banque a aussi continué de soutenir 'Swiss Solar Boat'. Cette association a été fondée par les étudiants de la très réputée Ecole polytechnique fédérale de Lausanne (EPFL) dans l'objectif de concevoir et de construire un bateau propulsé à l'énergie solaire et dirigé par un pilote à bord.

Tout au long de l'année, nous avons déployé de nouveaux efforts pour encourager les employés de la Banque à s'engager dans des initiatives de bénévolat. A fin 2022, plus de 900 d'entre eux étaient désormais inscrits sur Alaya, une plateforme digitale mettant les collaborateurs en relation avec des associations caritatives. En fin d'année, plus de 500 employés avaient participé à un événement solidaire ou à une collecte de fonds au travers de cette plateforme.

La Banque s'est également montrée particulièrement active en matière de RSE, avec l'organisation de plusieurs projets environnementaux et sociaux, à l'échelle du Groupe ou au niveau des différents sites. Les collaborateurs de l'UBP se sont ainsi vu proposer diverses initiatives – levée de fonds pour des réfugiés, dons de vêtements, campagne 'Globetrotter' consistant à compter ses pas pour soutenir des projets ciblés, grande opération de nettoyage en faveur de la planète. En Asie, nos bureaux de Hong Kong et de Singapour se sont également massivement mobilisés pour recueillir des jouets, des articles de papeterie et des paquets de denrées alimentaires destinés aux enfants défavorisés ou malades au sein la région.

Afin de mettre en lumière et de récompenser les collaborateurs pour leur engagement dans de telles initiatives en faveur de l'environnement et de la collectivité, l'UBP a lancé les 'CSR Awards' en 2022. Deux fois par an, les employés peuvent ainsi nommer des collègues méritant de recevoir ce prix, les gagnants étant sélectionnés par le Comité RSE de la Banque.

En conclusion, 2022 a été une année importante pour l'UBP en termes de durabilité. Le recrutement d'un Group Head of Sustainability nous a permis de revoir notre approche et nos priorités dans ce domaine. La feuille de route établie par ce dernier vise à faire de la durabilité une dimension essentielle de nos investissements et de notre fonctionnement opérationnel. Durant l'année à venir, nous nous concentrerons sur l'élaboration des modalités concernant cette feuille de route, et nous entendons commencer à la mettre en œuvre.

⁽¹⁾ Cette politique n'est pas appliquée dans son intégralité à Dubaï en raison des réglementations locales





Gestion des risques

Une activité fondamentale

Au-delà des exigences liées à la nature même de notre métier de banquier, la gestion des risques fait partie intégrante 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 le développement ainsi que la pérennité de ses activités de manière contrôlée et sûre, et donc 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 afin d'instiller les règles d'éthique de l'entreprise en termes de risque à tous les niveaux. L'objectif est en effet d'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 but 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 solide 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 métiers dans le développement de produits et 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 les autres départements, et notamment les services Compliance et 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,



Bureaux UBP Genève, Rue du Rhône 96-98

de «suitability» (caractère adéquat), de durabilité, opérationnels et de réputation, ainsi que les risques réglementaires.

Risque de marché

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

solvabilité. 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.



Bureaux UBP Monaco, La Belle Epoque, 17 avenue d'Ostende

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

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

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

Risque de réputation

La réputation de l'UBP est l'un de ses biens les plus précieux. Le risque de détérioration de la réputation de la Banque peut, notamment du fait d'une publicité défavorable, avoir des effets

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

L'UBP met donc tout en œuvre pour protéger sa réputation au travers d'une vigilance constante et avec une gestion globale des risques telle que décrite ci-dessus, ce qui lui permet de garantir l'exercice d'une activité irréprochable. Ceci s'accompagne de règles précises en matière de reporting, tout comme de gestion des conflits d'intérêts et de conduite, mais aussi de règles d'éthique claires, ainsi que de solides procédures de contrôle internes. 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 2022

Bilan consolidé au 31 décembre

(en milliers de CHF)	2022	2021	Variation en %
Actifs			
Liquidités	1'553'557	5'574'847	(72,1%)
Créances sur les banques	3'476'661	3'196'097	8,8%
Créances résultant d'opérations de financement de titres	1'777'545	364'460	387,7%
Créances sur la clientèle	8'389'859	10'491'593	(20,0%)
Créances hypothécaires	2'351'902	2'171'942	8,3%
Opérations de négoce	191'619	1'660'339	(88,5%)
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'374'951	530'245	159,3%
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'318'047	2'103'184	(37,3%)
Immobilisations financières	17'513'156	11'494'630	52,4%
Comptes de régularisation	205'706	174'392	18,0%
Participations non consolidées	3'529	3'550	(0,6%)
Immobilisations corporelles	309'471	305'769	1,2%
Valeurs immatérielles	233'767	218'650	6,9%
Autres actifs	61'574	495'014	(87,6%)
Total des actifs	38'761'344	38'784'712	(0,1%)
Total des créances subordonnées	-	-	-

(en milliers de CHF)	2022	2021	Variation en %
Passifs			
Engagements envers les banques	1'989'336	609'258	226,5%
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	3'630'585	5'127'130	(29,2%)
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	26'949'521	26'487'668	1,7%
Engagements résultant d'opérations de négoce	25	-	100,0%
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'413'056	1'050'003	34,6%
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'362'784	2'294'641	(40,6%)
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	335'000	335'000	0,0%
Comptes de régularisation	357'342	313'395	14,0%
Autres passifs	113'124	56'965	98,6%
Provisions	39'027	32'484	20,1%
Total des fonds étrangers	36'189'800	36'306'544	(0,3%)
Réserves pour risques bancaires généraux	230'413	215'375	7,0%
Capital social	300'000	300'000	0,0%
Réserve issue du capital	867'336	867'336	0,0%
Réserve issue du bénéfice	963'152	894'047	7,7%
Part intérêts minoritaires aux capitaux propres	267	180	48,3%
Bénéfice du Groupe	210'376	201'230	4,5%
dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe	150	106	41,5%
Total des fonds propres	2'571'544	2'478'168	3,8%
Total des passifs	38'761'344	38'784'712	(0,1%)
Total des engagements subordonnés	-	-	-

Opérations hors bilan consolidé au 31 décembre

Engagements conditionnels	621'779	627'659	(0,9%)
Engagements irrévocables	678'723	63'857	962,9%
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	746'745	1'008'314	(25,9%)
Crédit par engagement (paiements différés)	1'412	4'090	(65,5%)

Compte de résultat consolidé de l'exercice

(en milliers de CHF)	2022	2021	Variation en %
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire consolidée			
Résultat des opérations d'intérêts			
Produits des intérêts et des escomptes	482'161	177'050	172,3%
Produits des intérêts et dividendes des immobilisations financières	146'733	83'206	76,3%
Charges d'intérêts	(303'771)	(53'402)	468,8%
Résultat brut des opérations d'intérêts	325'123	206'854	57,2%
Variations des corrections de valeurs pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(5'000)	-	100,0%
Résultat net des opérations d'intérêts	320'123	206'854	54,8%
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services			
Produits des commissions sur les titres et les opérations de placement	778'930	830'682	(6,2%)
Produits des commissions sur les opérations de crédit	3'711	3'491	6,3%
Produits des commissions sur les autres prestations de service	3'853	3'964	(2,8%)
Charges de commissions	(21'619)	(23'123)	(6,5%)
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	764'875	815'014	(6,2%)
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	121'114	105'070	15,3%
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2'326	1'840	26,4%
Produits des participations	2'901	3'762	(22,9%)
dont participations mises en équivalence	-	426	(100,0%)
dont autres participations non consolidées	2'901	3'336	(13,0%)
Résultat des immeubles	715	279	156,3%
Autres produits ordinaires	1'284	1'171	9,6%
Autres charges ordinaires	-	(49)	(100,0%)
Autres résultats ordinaires	7'226	7'003	3,2%
Total des produits	1'213'338	1'133'941	7,0%

(en milliers de CHF)	2022	2021	Variation en %
Charges d'exploitation			
Charges de personnel	(610'123)	(554'675)	10,0%
Autres charges d'exploitation	(216'502)	(199'785)	8,4%
Charges d'exploitation	(826'625)	(754'460)	9,6%
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	(136'000)	(131'603)	3,3%
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(9'474)	(3'403)	178,4%
Résultat opérationnel	241'239	244'475	(1,3%)
Produits extraordinaires	29'250	111	-
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	(15'039)	-	100,0%
Impôts	(45'074)	(43'356)	4,0%
Bénéfice du Groupe	210'376	201'230	4,5%
dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe	150	106	41,5%

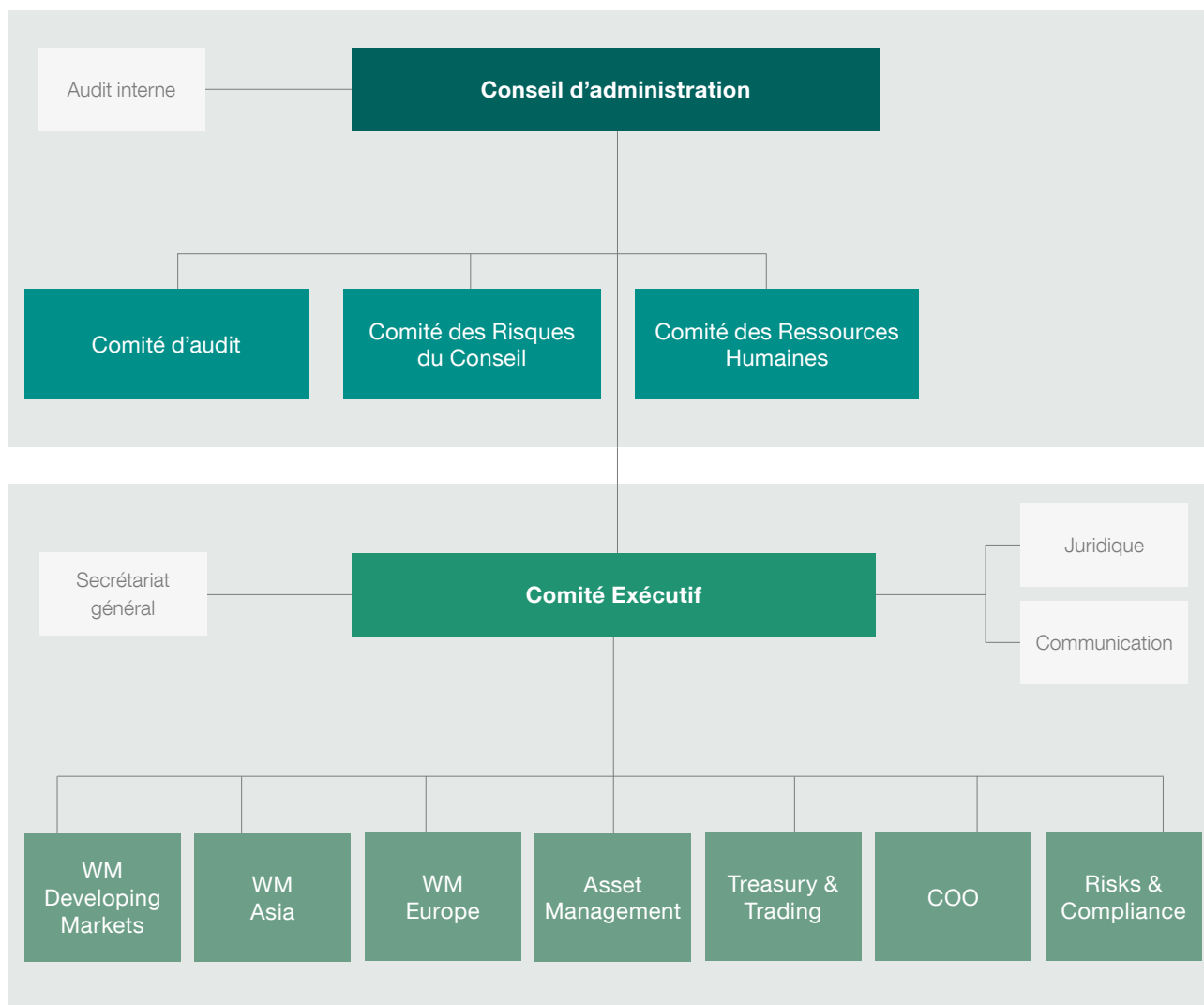




Gouvernance



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): Patricia Biemann⁽¹⁾, David Blumer⁽¹⁾, Nicolas Brunschwig⁽¹⁾, Anne Rotman de Picciotto, 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, Patricia Biemann⁽¹⁾, Olivier Vodoz⁽¹⁾

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 encore chaleureusement pour sa contribution active durant les quatorze années qu'il a passées à l'UBP en qualité d'administrateur.

Lors de cette Assemblée générale, Patricia Biemann a été élue administratrice, et le Conseil l'a nommée nouvelle Présidente du Comité d'audit de la Banque, en remplacement d'Olivier Vodoz. Ce dernier a ainsi quitté ses fonctions de Président et de membre du Comité d'audit. Il reste membre du Conseil d'administration et du Comité des Risques du Conseil.

Par ailleurs, Nicolas Brunschwig a été nommé Président du Comité des Ressources Humaines et David Blumer, membre de ce même Comité.

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: Nicolas Brunschwig⁽¹⁾

Membres: Anne Rotman de Picciotto, David Blumer⁽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.

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.

Présidente: Patricia Biemann⁽¹⁾

Membres: Anne Rotman de Picciotto, Marcel Rohner⁽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 2022, Daniel de Picciotto était en outre administrateur de la société CBI Holding SA.



Olivier Vodoz

Olivier Vodoz assume la fonction de General Counsel au sein du Conseil d'administration de l'UBP depuis 1998. 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.



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 2022, Marcel Rohner était en outre Président du Conseil d'administration des sociétés suivantes: Löwenfeld AG, Löwenfeld Beteiligungen AG, et Warteck Invest AG. Il était également administrateur d'Armada Investment AG, de Boxs AG, de Helvetische Bank AG, et de CBI Holding SA. Depuis 2021, il est Président de l'Association suisse des banquiers (ASB).



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 2022, David Blumer était par ailleurs Président du Conseil d'administration de FE fundinfo Ltd et Président du Conseil de Behaviour Lab Ltd, ainsi que membre du Conseil de MIO Partners, Inc, et membre du Conseil de FQX AG.



Nicolas Brunshawig

Nicolas Brunshawig est membre du Conseil d'administration de l'UBP depuis 1998. Il est partenaire du groupe Brunshawig 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 Brunshawig est titulaire d'un diplôme d'économie de l'Université de Genève (Suisse).

Au 31 décembre 2022, Nicolas Brunshawig était en outre administrateur notamment des sociétés suivantes: Brunshawig Holding SA, Brunshawig & Cie SA, Rolex SA, et Rolex Holding SA.



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 2022, 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, le dernier en date étant celui de 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 2022, Ligia Torres était par ailleurs Présidente du Conseil d'administration de RAM Active Investment SA, et membre du Conseil d'Alfred Berg Kapitalförvaltning.



Patricia Biemann

Patricia Biemann a été nommée, en mars 2022, membre du Conseil d'administration de l'UBP et membre du Comité des Risques du Conseil, ainsi que Présidente du Comité d'audit de la Banque. Avec une carrière de vingt-cinq ans dans le domaine des services financiers, ainsi que dans le conseil et l'audit en matière de 'treasury & trading', elle a occupé différentes fonctions à responsabilités, les plus récentes étant celles exercées auprès de KPMG, en qualité de Head of Financial Service Accounting Advisory et d'Audit Partner pour de grands groupes cotés à l'international. Patricia Biemann est spécialisée dans la gouvernance d'entreprise et les activités 'compliance', mais également dans les stratégies de croissance, notamment les fusions-acquisitions et le développement d'entreprise. Titulaire d'un master en business administration de l'Université de Fribourg (Suisse), elle possède également un diplôme d'expert-comptable en Suisse et aux Etats-Unis.

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 2022, 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).



Nadège Lesueur-Pène

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



Michael Blake

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



Nicolas Faller

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



Michaël Lok

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



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.



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).



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).



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.





Portrait

Les acquisitions comme accélérateur de croissance

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 140,4 milliards d'actifs pour le compte de clients privés et institutionnels, et employant 1'960 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 expansion 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, Rue du Rhône 96-98

24

Bureaux à travers
le monde

1'960

Collaborateurs

26,7%

Ratio de fonds
propres Tier 1

1969

Création de
la Banque



A photograph of a modern building facade with large glass windows and a teal overlay. The building has a light-colored upper section with two small windows and a darker lower section with large glass panels. The teal overlay is a large, semi-transparent rectangle that covers the right side of the image and contains the text.

Présence internationale

Europe



Suisse

Union Bancaire Privée, UBP SA Siège social

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

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

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

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

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

Europe, Moyen-Orient

Jersey

Succursale de Jersey

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

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

Monaco

Succursale de Monaco

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

Royaume-Uni

Succursale de Londres

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

Emirats arabes unis

Union Bancaire Privée (Middle East) Ltd.

Dubai International Financial Center
Gate Precinct Building 5
Office 505, 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

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



Asie-Pacifique



Haikou

UBP Private Fund Management (Hainan) Ltd Co.

Succursale d'UBP Asset Management Asia Ltd.
25/F, Hainan Tower
5 Guoxing Avenue
Meilan District, Haikou City
Province du Hainan
T +86 898 6535 0570

Hong Kong

Succursale de Hong Kong

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

UBP Asset Management Asia Ltd.

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

Shanghai

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

UBP Overseas 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

Taipei

UBP Asset Management Taiwan Ltd.

Unit E, 10/F
1 Songzhi Road, Xinyi District
Taipei City 110
R.O.C.
T +886 2 2723 6258
F +886 2 2723 6189

Singapour

Succursale de Singapour

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

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

Australie

UBP Asset Management Asia Ltd.

Succursale d'Australie
Level 30, 101 Collins Street,
Melbourne, Victoria 3000
T +61 3 8637 6021
F +61 451 879 559

Amérique

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

Note: Notre succursale de Nassau est actuellement en cours de liquidation.

Copyright

© 2023 Union Bancaire Privée, UBP SA

Photos: @Getty Images / UBP

Imprimé en Suisse sur du papier 100% recyclé et neutre en carbone – Mars 2023

www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE