



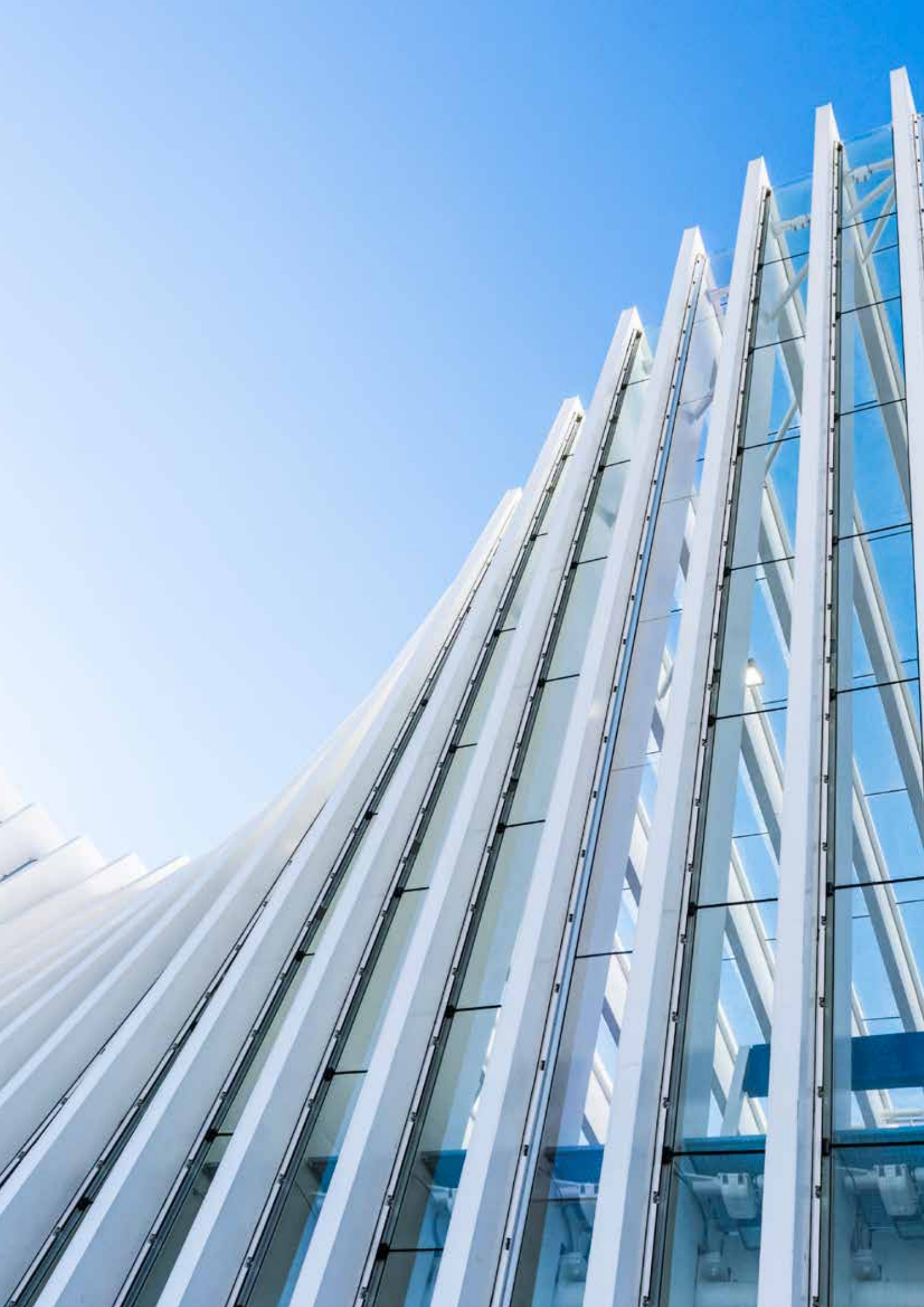
年报

二零二二年



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行





目录

- 5 活动报告
- 13 可持续发展
- 19 风险管理
- 25 二零二二年综合账目
- 31 企业治理
- 41 瑞联传承
- 45 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2022年 12月31日止	截至2021年 12月31日止	变动%
管理资产总值(十亿瑞士法郎)	140.4	160.4	(12.5%)
营业收益总额	1,213	1,134	7.0%
营业费用总额	827	754	9.6%
营业利润	241	244	(1.3%)
净利润	210	201	4.6%
资产总值	38,761	38,785	(0.1%)
股东权益	2,572	2,478	3.8%
员工数目(全职员工)	1,960	1,904	2.9%
营业成本/收益率	68.1%	66.5%	-
股本回报率	8.5%	8.4%	-
股东权益/总资产率	6.6%	6.4%	-
一级资本率	26.7%	25.2%	-
流动性覆盖率	304.6%	274.5%	-
杠杆率	5.6%	5.4%	-
净稳定资金率	194.2%	162.6%	-
穆迪长期存款评级	Aa2	Aa2	-

适应多变时局

宏观范式转变

前所未有的地缘政治与经济震荡，将成为二零二二年的集体回忆：先有俄乌再起冲突，接着是全球通胀率飙升至40年来的高峰，继而在股票和固定收益市场掀起汹涌波涛。

与此同时，供应链不畅和中国实施“动态清零”的防疫政策导致内地城市不时被封控，也对经济和市场添加压力。面对能源危机和大宗商品价格暴涨至破纪录的水平，主要国家央行为抑制价格升温压力，相继推展几十年来步伐最快的加息周期。货币政策转向不但为利率长年偏低甚至是负值的时代划上句点，并使股市的历史性高点止步，同时引发对经济衰退的疑虑。

尽管对美联储可能减慢加息的憧憬，让市场在去年第四季度稍为释压，但投资者在整年已经饱受重创。增长股和科技股首当其冲，而固定收益市场也没法幸免，因而迫使投资者调整投资策略。此外，美元的强势令人注目。美元指数在二零二二年大涨15%，创出近40年来表现最佳的一年。

宏观格局剧变并对金融市场造成重击，再一次凸显瑞联银行在前景难料的变局中，处变不惊的应对力和把持力。

在这纷扰的一年里，集团的优先工作是与私人 and 机构客户携手共进，从而在挑战重重的市场形势中，持续为客户适时提供意见和应对方案。幸而与防疫相关的出行限制陆续撤销，我们得以再次亲访客户，面对面分享我们确信的投资意念和对金融市场情势的研判。

此外，由于俄罗斯因俄乌冲突而被制裁，我们需要协助东欧客户了解与制裁相关的不同限制，并确保集团全面遵循相关规定，旗下瑞士、摩纳哥和其他欧洲团队一方面忙于知会和引导客户，另一方面迅速根据限制调整投资服务和投资领域。

展望二零二三年，正当全球经济在发达市场进入衰退和新兴市场寻求巩固复苏的一线之间进退，在二零二二年驾驭市场所需的机敏性，仍将是在新一年的应变要诀。

重新布局投资组合

大部分投资者在整个二零二二年避险至上，倾向提高现金在投资组合中的占比。为应对金融市场的错置状况，我们因时制宜地大幅调整投资布局，更专注于产生收益的方案，而客户对于我们的固定收益产品和利率理想的附息存款需求殷切。此外，集团所专长的不对称结构性产品和私募市场投资，也为能够采取较精密投资方式的客户，带来另类的保本和分散风险选择。与此同时，我们通过定制组合和共同基金系列的申购服务提供对冲基金，以满足客户对绝对回报的需求。

基于大部分资产类别在去年全年的表现跌宕起伏，旗下让客户直通交易场的直通客户服务 (DAC)，在强大需求下业务稳固增长，我们因此开始筹备在二零二三年扩充这服务。

虽然各类资产的走势大幅改变，致使客户在外汇市场的参与度下降，但我们的财资与交易部也把握了外汇市场转向所产生的理想交易和绝对回报机会。

强固我们的投资专业

市场格局和客户预期瞬息万变，我们的投资方案也与时俱进。

为履行对可持续发展的承担，瑞联银行已委任集团可持续发展主管，专责督导我们深化可持续投资的路线图及实践企业社会责任的方式。此外，我们已进一步拓展负责任投资和影响力投资策略。截至二零二二年末，根据欧盟《可持续金融披露规定》（Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR）或瑞联银行等同的分类，采取被分类为“促进环境及/或社会特点”，或是“以可持续投资为目标”的策略之集团管理资产，已经增长至超过200亿瑞士法郎（不包括采用纯执行交易服务的客户资产）。

与此同时，我们推出了几项私募资产交易。分驻于欧洲和亚洲的私人市场部（PMG）团队，专精于提供四类投资方案，包括私募房地产、私募股权、私募债权和私募基础设施，现时通过内部管理或与独家合作伙伴方式管理的资产超过40亿瑞士法郎，其中值得一提的是投资于社会房屋的创新型私募债权基金，这方案不但发挥我们在私募市场的投资专长，亦践行集团将ESG和可持续发展因素融合于各类资产的承诺。

克服市场阻力

市场行情艰难，但资产管理团队仍然砥砺前行，积极保障客户资产、推出更多创新产品和适时微调业务重点。尽管我们仍然能够与近50家新机构客户签定合约，但在市场走低和客户资金流出下，管理资产金额难免下降。截至二零二二年十二月末，团队管理资产320亿瑞士法郎，其中固定收益信用债策略因利

率上调而最受影响，而发达市场股票策略亦局部因团队偏重于优质增长股的取向而承压。

虽然如此，基于旗下投资产品系列覆盖面广且包罗万有，部分投资方案在去年市场的不确定环境中反而如鱼得水。我们最新推出的基金全方位结合固定收益团队的专长，涵盖发达市场、新兴市场 and 可转换债券，让客户能够运用流动性收益策略灵活地驾驭债券市场，因而广受欢迎。此外，通过开放型基金或定制组合方式提供的传统型绝对回报固定收益方案，也获得客户的青睐。

就资源投入而言，我们继续投资于提升资产管理部的整体投资实力，其中可转换债券和新兴市场债券等团队分别推出旗舰投资策略。至于开发市场方面，我们在西班牙、亚洲和瑞士法语地区相继获得资深成员加盟，助力拓展机构客户基础。

在关键市场中继续成长

综观二零二二年，瑞联银行持续在优先市场扩充团队，包括在迪拜、苏黎世、伦敦、卢森堡、摩纳哥和亚洲罗致了近50位新的资深客户经理。

在成功收购Danske Bank International (DBI) 之后，我们在卢森堡纳入了约60位新成员，显著巩固卢森堡分部作为集团欧洲业务枢纽的定位。瑞联银行现已成为北欧市场的领先金融机构之一，为丹麦、瑞典和芬兰客户提供专业财富管理服务。

另外，我们在日内瓦也完成收购Millennium Banque Privée，这将强化我们在葡萄牙和部分非洲市场的业务。

至于作为集团长远增长策略支柱的亚洲市场，在二零二二年的业务继续取得理想进展。我们针对亚洲投资者的期望提供合适的投资方案，助力客户应对反复无常的市场行情。

瑞联银行除了在香港和新加坡分行作出高层任命，也继续在中国内地拓展业务，并在海南省登记注册为合格境内有限合伙企业 (QDLP)，这是继上海之后，我们在国内的第二个QDLP实体，通过QDLP基金为中国合格境内投资者，开通直接投资于全球市场的途径。凭借在亚洲的稳固发展战略，支持集团在大中华和东盟的核心增长市场持续获得新资金净流入。

在主要战略性市场方面，瑞联银行持续扩大足迹：虽然面对当前的挑战，但我们继续立足于东欧市场，同时巩固在中东的业务，于迪拜开设新办公室的同时，力求为机构和私人客户提供更高质量的服务及投资产品。

放眼欧洲，我们在摩纳哥的管理资产不断快速增长，其中超高净值客户尤其垂青我们的多样化服务和投资方案，这包括在房地产和基础设施的专有私募投资、融资和财富策划能力。至于在伦敦，二零二二年是整合业务的一年，集团专注于扩大全球服务系列和强化现有的投资程序。

秉持专心一致、推陈出新的待客之道，让瑞联银行的服务在二零二二年继续得到肯定，除了在亚洲、摩纳哥、中东和瑞士的财富管理业务以及多档基金获得表扬之外，我们的新加坡和香港分行也荣获“最佳职场”的殊荣。

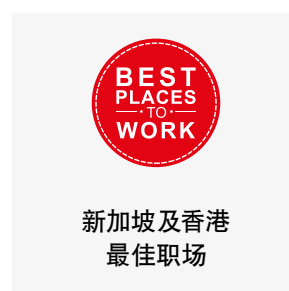
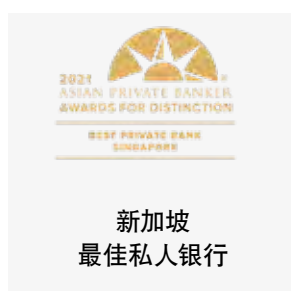
提升效益

贯彻精益求精的运营宗旨，我们持续优化全权委托投资组合管理服务的架构，在过去两年显著投资于扩充服务能力，使之成为集团的旗舰产品。通过定向定制和精简作业，我们让本地/地区团队在提供服务时享有更大的自主性，这战略证明取得成果，从全权委托投资组合管理服务的管理资产持续上升可见一斑。继往开来，我们正进一步将全权委托投资组合管理服务去中心化，目标是开发更多切合本地需要的产品，并为前线团队提供更多在地支援。承接摩纳哥和亚洲的成功实绩，集团已将这模式拓展至苏黎世和卢森堡市场，并计划逐步推广至所有业务据点。

与此同时，我们继续巩固风险管理的“第一道防线”，务求业务运作保持透明度，并加强协助前台办公室识别客户身份，以符合日益严格的规管要求。

在数字领域方面，提升网络防御力仍然是我们的首要工作，集团的信息科技保安团队严密防范网络攻击。基于金融业是最常受到网络攻击的行业之一，承担着较高的财务损失、声誉受损和监管机关反响风险，我们因此在去年举办了为期三周名为“时刻警惕” (Always On) 的活动，提高员工应对网络攻击的警觉性。

最后，作为持续优化集团架构的其中部分，以聚焦于核心市场和业务，集团决定关闭位于巴哈马首都拿骚的办公室，同时将美国客户业务 (UBP Investment Advisors, 简称 UBP IAS) 出售予瑞士投资顾问公司Ameliora Wealth Management, 双方并签定在未来转介美国客户的合作协议。



实证业绩

截至二零二二年末，瑞联银行管理资产总额为1,404亿瑞士法郎，较二零二一年末的1,604亿瑞士法郎下降12.5%。

集团新资金净流入为9亿瑞士法郎，其中整合此前收购的Danske Bank International业务和来自私人客户的资金流入，抵销了主要由机构投资者产生的资金流出。

营业收入在二零二二年同比增长7.0%达12.13亿瑞士法郎，主要国家央行加息，是带动集团净利息收益率上升的主因。此外，由外汇交易带来的利润增长了1,600万瑞士法郎，表现强劲，有助于弥补私人客户交易活动放缓，导致费用和佣金减少6.2%的影响。

截至二零二二年末，营业费用为8.266亿瑞士法郎，较二零二一年同期的7.545亿瑞士法郎增加9.6%，新增支出主要来自与收购Millennium Banque Privée（二零二一年十一月）和Danske Bank International（二零二二年一月）交易相关的特殊费用，还用于在重点市场招聘新团队的重大投资计划。

瑞联银行在二零二二年的净利润为2.104亿瑞士法郎，较二零二一年的2.012亿瑞士法郎增长4.5%；成本/收益率为68.1%（二零二一年为66.5%），充分说明集团运营效率佳和严控成本的成效。

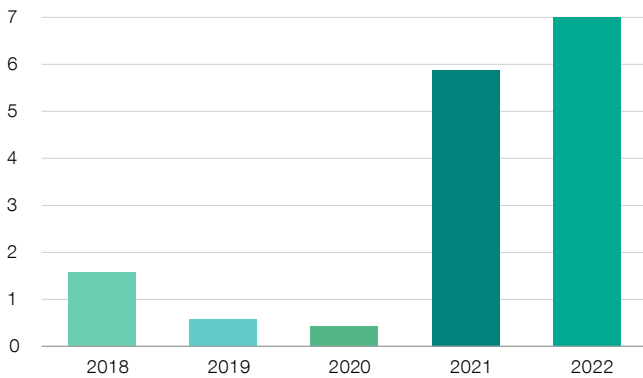
此外，集团因出售一项少数股权获得2,930万瑞士法郎的非常收入，这笔一次性收入被一般银行储备增加、价值调整和贬值，以及额外拨备所完全抵销。

审慎理财

审慎理财方针成为我们在二零二二年应对固定收益市场动荡的优势。财资与交易团队在管理集团资产负债表时向来奉行保守稳健作风，造就我们的短期流动性覆盖率（LCR）截至二零二二年末上升至304.6%。此外，一级资本率为26.7%，远高于《巴塞尔协定三》（Basel III）及瑞士金融市场监督管理局（FINMA）的最低要求，而穆迪也确认对集团Aa2长期存款的评级，评级展望维持稳定，确证瑞联银行是资本实力最雄厚的银行之一。

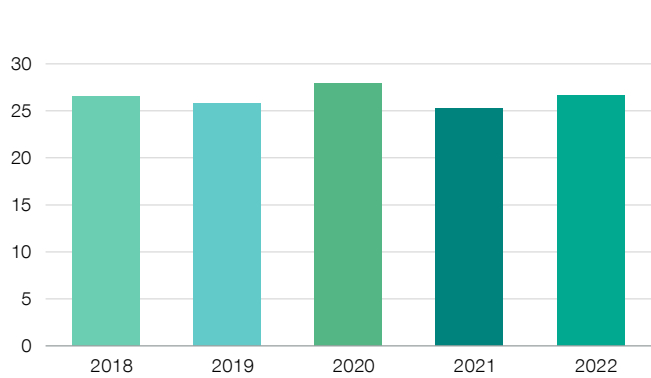
总收入

变动(以%计)



一级资本率

以%计



尽管二零二二年的形势波谲云诡，瑞联银行的业绩印证了集团业务模式韧性强，不但根基坚实，而且收入来源多元化。不论时局如何变迁，以客户满意度为本是我们的经营之道，而应变机敏度和创新精神是我们的成就所在。

这建基立业的方针经过时代的验证，也将引领我们迈步向前。展望二零二三年，集团锐意继续深耕重点业务地区，瞄准时机开创独特投资产品，并且始终如一地为客户提供最顶级的服务。资深干练的团队是我们实践抱负的关键，瑞联银行将不断投入资源充实人力资本，让我们一直成为员工心目中的首选雇主。

正是依托瑞联银行干劲十足、专心一致的全体团队，让我们在迎向不可预知的另一年，继续对集团的未来充满信心。



Daniel de Picciotto

董事会主席

Guy de Picciotto

首席执行官



可持续发展

建基立业的纲领

在二零二二年，瑞联银行在践行可持续发展信念方面迈开更多重要脚步。正当全球经济朝着更绿色、普惠和包容的新形态转型，我们深信在作出决策和采取行动时，更充分和周全地考量可持续发展因素符合客户的最佳利益，因而聘用了集团可持续发展主管，为集团制定可持续发展的路线图，现正着手配置所需资源、程序和系统以将计划实践。在瑞联银行而言，我们既借着投资方针来实现可持续发展，也通过集团作为一家企业以直接发挥影响力，而在过去一年里，我们在这两大范畴皆奠定了重大里程碑。

为推进我们的宏图大计，提升对可持续发展的意识不可或缺，我们在集团内部继续通过在二零二一年推出的Sustainability@UBP电子学习计划，并配合新推出的“可持续大使计划”，助力全体同仁对可持续发展建立正向思维和增进知识。外部方面，我们继续循不同渠道向外界披露集团的目标和进展，这包括在二零二二年六月发表第二份《可持续发展报告》及《气候相关财务报告》（根据气候相关财务披露工作小组（TCFD）建议的框架而撰写）。

可持续投资

瑞联的承诺和里程碑

瑞联银行在二零二二年进一步拓展在可持续投资的专业、产品系列和协作领域。根据欧盟《可持续金融披露规定》（Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR），我们旗下被分类为须符合SFDR第8条（“促进环境及/或社会特点”）披露规定的投资策略数目达到42项，而须符合第9条（“以可持续投资为目标”）披露规定的投资策略也增加至5项，使我们采取以上两类策略管理的资产上升至占总额约68%。

我们通过不同方式推动可持续投资资产持续增长，除了检讨现有策略之外，也陆续推出新策略，其中最受瞩目的是第四档创效投资方案（符合SFDR第9条披露规定）以及基础设施转型策略，后者旨在促进能源、环境、数字和出行方式的转型过程。

我们在可持续投资的专业实力继续得到不同国家的肯定，旗下多档基金在去年获得续发可持续投资标签，其中5档基金获得法国授予社会责任投资标签Label ISR，这包括3档股票基金、1档负责任可转换债券基金和1档新兴市场企业固定收益基金。此外，集团有5档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。

可持续金融规则在过去五年快速发展，我们在二零二二年根据欧盟《金融工具市场指令 II》（MiFID II）的要求编写了一份问卷，以了解客户对可持续投资的意向，而为助力客户经理与客户讨论有关课题，集团在日内瓦、卢森堡和苏黎世分部为43位客户经理进行专题培训。

综观全年，我们进一步以行动实践应对重大气候事宜的决心。自二零二一年十二月加入“净零排放资产管理公司倡议”（Net Zero Asset Managers Initiative）以来，UBP Asset Management (Europe) S. A. 已经提交实现净零排放和减排的目标。我们承诺，在二零三零年前将旗下基金投资的碳强度，较二零一九年的基线水平削减一半，目标是在二零五零年实现净零排放。至于对气候变化影响最大的行业类别，我们已作出更雄心壮志的承诺，寻求在相关类别的投资在二零四零年前已经实现净零排放或是与净零排放的目标一致。

我们在二零二二年一月成为CDP的支持成员，该全球非营利组织运营世界领先的环境影响力报告平台，我们在其后参与了该机构的周年“非披露运动”（Non-Disclosure Campaign），直接致信予我们所投资且目前还没有向CDP作出披露的部分公司，以鼓励其加强披露相关信息。与此同时，集团也支持“科学基础减量目标”（SBT）的工作，旨在推动影响力最大的公司采用符合科学基础减量目标控制温升的减排标准。

承接前一年的努力，我们在二零二二年再接再厉，在联合国气候变化框架公约缔约方大会第二十七次会议（COP 27）举行之前，签署“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

包括要求各国政府确保其国家自主贡献和应对气候变化的政策，符合《巴黎协定》将全球平均气温升幅限制于1.5摄氏度的目标，同时加大对气候转型融资的力度，以及完善整体金融系统在气候相关的披露。

在联合国《生物多样性公约》缔约方大会第十五次会议（COP 15）举行之前，集团旗下资产管理部签署了《金融业生物多样性承诺》（Finance for Biodiversity Pledge）。这份承诺由126家合共管理资产18.8万亿欧元的金融机构签署，承诺通过其活动和投资以保护及修复生物多样性。

瑞联银行在二零二二年第三度担任瑞士领先可持续金融研讨会 Building Bridges Summits的主要赞助人，并在会上主持了一场有关可持续基础设施的专家座谈会。

影响力投资

影响力投资是瑞联银行推展可持续投资的基石。我们的影响力投资策略在筛选资产时，采用联合国可持续发展目标（SDG）为路线图蓝本，以识别和投资于已经就应对环境及/或社会挑战制订具体解决方案，并且因而有望在迈向绿色、循环型和普惠包容的新经济形态之转型进程中脱颖而出的公司，相信这些企业能够带来具吸引力的投资机会。此外，自二零一八年以来，集团每年发表《影响力年报》，当中详列旗下创效基金衡量非财务表现的细节，以及我们影响力投资平台的重要里程碑和发展。

在二零二二年九月，瑞联银行推出全球创效股票策略，这是我们创效股票系列的第四项策略，凸显集团锐意为客户提供完整影响力投资产品系列的承诺，以及致力拓展相关专业和投资方案领域的宏志。

同样在九月份，集团在去年推出的生物多样性修复策略庆祝面世一周年纪念。自这策略出台以来，生物多样性的课题日受重视，而在二零二二年末的联合国《生物多样性公约》缔约方大会第十五次会议（COP 15）会议通过“昆明-蒙特利尔全球生物多样性框架”，当中包括要求企业披露对生物多样性造成的风险、影响和依赖性等目标，因此使生物多样性提上了投资者需要高度关注的议程。在COP 15举行之前，瑞联银行签署由

Business for Nature组织发起的“采取强制化行动”（Make it mandatory）运动，呼吁在框架中纳入强制评估和披露的要求。自然相关财务披露工作小组（The Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）正在制订与自然相关风险和机会的报告框架，而我们作为TNFD论坛的成员之一，全力支持有关倡议。基于自然相关风险在量化和衡量方面，仍然比气候相关风险更具挑战性，我们继续与英国剑桥大学Institute for Sustainability Leadership (CISL) 协力编制自然相关财务风险，并与德意志银行合作撰写一份使用案例，阐述如何评估转型至可持续和具抗御力的粮食系统对肥料公司估值的影响。

瑞联银行影响力投资主题所匹配的联合国可持续发展目标



企业社会责任

除了致力于促进可持续投资，瑞联银行在运营时也以身作则，决意在环境影响、人才管理和招聘条件方面采用高标准，同时积极参与社区及慈善公益活动。

碳足迹

在过去一年间，我们继续监察集团的碳排放，并采取一系列措施以在二零二五年前，将碳足碳较二零一九年的水平减少25%。为了完善减排过程，我们已与全球领先的自愿衡量二氧化碳排放机构“myclimate”签定协议，采用其追踪碳足迹的工具。

基于商务公干在集团整体碳排放中的占比最大，我们自二零二二年开始实施新的公干政策，旨在减持商务公干的次数，尤其是监测与航空相关的排放。为了鼓励线上会议，我们在去年继续投资于视频会议工具。

能源使用在瑞联银行的碳足迹中也占显著部分，因此转用可再生能源来源和提升办公大楼的节能效益，是我们减排策略的核心元素。为进一步减低集团的用电量，我们已经调整暖气系统的预设温度，同时在黄昏和周末时间关闭系统，而计算机在非办公时间也进入休眠模式。

为减低用电对环境的影响，瑞联银行在世界各地采购可再生能源电力。我们现时在日内瓦的9个办公室，以及在苏黎世、巴塞尔、卢森堡和摩纳哥的办公室全数采用来自可再生能源的电力。在没法获得可再生能源供应的地点，我们也购买可再生能源证书（REC）。在二零二二年，本集团已为迪拜、伦敦、新加坡、特拉维夫和东京分部购买REC。

在积极减少碳足迹的同时，瑞联银行从二零二零年起与myclimate合作，在集团层面就没法避免的排放作出补偿。我们在去年对补偿组合进行检讨，以确保与我们的战略性优先工作和4项新项目更一致。

与此同时，我们在二零二二年一月加入瑞士气候基金会（Swiss Climate Foundation），进一步加强管理集团的碳足迹。该基金会是由瑞士银行业、保险业和其他服务供应商组成的强大网络，旨在支持位于瑞士和列支敦斯登的中小型企业推展气候创新项目。

最后，就瑞联银行的资产负债表而言，旗下财资与交易部已将集团自有投资的显著部分，配置于绿色债券。

首选雇主

吸引和挽留人才对瑞联银行持续成功不可或缺，我们因此致力于提供理想的工作环境和丰富的专业深造机会。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。

在二零二二年，瑞联银行香港和新加坡分行荣获“最佳职场”的认证，该项认证基于八项职场因素以评核数以百计公司的员工对职场环境之满意度。我们在多个评核度量中摘下佳绩，因此使香港和新加坡分行成为获得员工认可的“首选雇主”。

瑞联银行在去年推出“居家办公”政策，与持续演变的雇员期望和作业方式并进。这政策适用于所有办公室⁽¹⁾，在设计时既为员工提供灵活性，也确保团队内部和团队之间维持良好互动及合作。新政策容许员工每周一天居家办公，还可以选择将居家办公日数累积，以在一周内连续几天居家办公。

⁽¹⁾ 迪拜办公室因当地法规而没有全面实行。

我们一直监察居家办公政策对招聘的助益，整体结果发现，即便人力市场的竞争十分激烈，居家办公政策有助于提升集团吸引人才的能力。我们将继续注视居家办公政策在市场上的演变，并评估集团目前的模式对员工满意度和招聘的成效。

瑞联银行对培育年青一代向来不遗余力，我们在二零二二年继续支持年青专才发展事业。继二零二一年成功推出毕业生计划之后，我们在去年从全球主要大学学府聘用了十名毕业生，让他们在十二个月内轮流在不同地点和不同部门实习。此外，我们也延续多年传统，在去年于瑞士招聘了三名学徒参加三年期课程，学徒在修毕课程后可以选择应考银行业联邦职业文凭试 (Vocational Education and Training Diploma)。另外，我们亦为约50名年青专才提供见习生计划的机会，让他们探索在集团内不同岗位的职能和发展。

贯彻我们提升各部门管理人员应变力和领导力的宗旨，我们来自多个办事处的25位经理级人员和专家，在二零二二年参加了由瑞联银行与瑞士洛桑国际管理学院 (IMD Business School) 合办的领袖发展计划。

慈善活动和社区参与

秉持多年来的传承，瑞联银行在二零二二年通过捐款和赞助，大力推动文化、教育和研究事业。除了继续支持日内瓦大剧院 (Grand Théâtre de Genève) 和Camerata Venia管弦乐团外，也成为Comédie de Genève剧院的合作伙伴，并支持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，以建造和开发一艘由太阳能驱动的试验船只。

与此同时，我们也加大力度鼓励员工参与志愿服务，截至去年末，有逾900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，而有超过500名员工在二零二二年通过该平台参与公益活动或协助志愿组织募捐。

瑞联银行在去年也积极履行企业社会责任，在集团层面和办公室所在社区组织了多项环保及社会项目，这包括为难民募集捐款、捐赠衣物、慈善步行和海岸清洁。在亚洲，香港和新加坡分行也向区内的低收入或患病儿童，捐出大量玩具、文具和零食包。

为肯定和奖励员工参与环保及社区活动，我们在二零二二年推出“企业社会责任奖”，每年两度表扬由员工提名并由集团企业社会责任委员会选出的得奖同仁。

总体来说，二零二二年是瑞联银行在推动可持续发展方面的重要一年。在新聘任的集团可持续发展主管履新之后，我们已经重新评估在推进可持续发展的方式和优先次序，并制定路线图将可持续发展纳入为集团投资服务和运营的核心，然后在今年详列路线图的细节和将之实践。



An aerial photograph of a road with a teal overlay. The road is a light blue-grey color, and the teal overlay is a solid, vibrant teal color. The text '风险管理' is written in white, bold, sans-serif characters on the teal background.

风险管理

重中之重

瑞联银行对风险管理的重视，超越了作为银行所需要符合的要求——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安全地长远发展，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之中。因此，集团通过从监管层面的审查和风险评估，辅以适当的监督和控制资源，从而实现有效的风险管理。通过加强员工沟通和培训，确保各级员工具备风险意识，从而在集团内贯彻实践风险管理工作。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，同时积极在内部推广注重跨职能风险的管理文化。

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管理层有必要注意的风险，同时支持各产品和服务开发的业务线，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，并与其他部门包括合规部和信贷部紧密合作。
- 各部门包括财资与交易部、财富管理部、资产管理部及首席运营办公室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、合适性、可持续性、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，另加进行压力情景模拟试验和风险调整绩效衡量（RAPM）（包括风险值回溯测试）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和可持续的管理。



瑞联银行日内瓦办公室: 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。

为了确保服务质量, 本集团已建立明确的系统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, 以及有关金融衍生品、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槛(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和实证偿付能力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。运营限制是根据交易对手的信用风险敞口而设定, 而有关风险敞口是运用基于信用违约

互换利差和信用评级而建立的动态模型来厘定。一般而言，本集团仅向获得标普评级给予长期信用评级A级或以上（或穆迪或惠誉的等同评级），且注册办公室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监察和管理，与市场 and 财资活动相关的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。

我们已设立健全系统，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、情景分析和其他风险管理及评估工作，以管理和监测运营风险，且尤其着重在引进和运



瑞联银行摩纳哥办公室：La Belle Epoque, 17 avenue d'Ostende

营新产品、活动、程序和系统，以及将服务外包予第三方时紧密监控风险。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，因此已采取多项措施妥善安全地保存与客户、交易对手方、银行和员工相关的资料，并确保我们的系统在遇到外部妨碍因素时能够如常运作，从而维持稳健管理、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、供应商和承包商管理、信息科技和诈骗风险管理），以确保集团的活动不受干扰。

我们通过持续提供专业培训，以在集团内部建立对运营风险、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，这包括在业务合并后对新加入的员工进行具体培训。

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，例如出现负面报导，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、利益冲突管理规则、行为规范、道德守则和完善内部监控程序，并配合全面的培训，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。为符合这些新规定，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够作为一个整体顺畅和有效率地运作。





综合账目

二零二二年

综合资产负债表

截至十二月三十一日

(千瑞士法郎)	2022	2021	变动%
资产			
现金及现金等价物	1,553,557	5,574,847	(72.1%)
应收银行款项	3,476,661	3,196,097	8.8%
应收证券融资交易款项	1,777,545	364,460	387.7%
应收客户款项	8,389,859	10,491,593	(20.0%)
抵押贷款	2,351,902	2,171,942	8.3%
交易组合资产	191,619	1,660,339	(88.5%)
衍生金融工具的正重置价值	1,374,951	530,245	159.3%
按公允价值入账的其他金融工具	1,318,047	2,103,184	(37.3%)
金融投资	17,513,156	11,494,630	52.4%
应计收入和预付费用	205,706	174,392	18.0%
非合并分红	3,529	3,550	(0.6%)
有形固定资产	309,471	305,769	1.2%
无形资产	233,767	218,650	6.9%
其他资产	61,574	495,014	(87.6%)
资产总值	38,761,344	38,784,712	(0.1%)
次级索偿总额	-	-	-

(千瑞士法郎)	2022	2021	变动
负债			
应付银行款项	1,989,336	609,258	226.5%
证券融资交易负债	3,630,585	5,127,130	(29.2%)
有关客户存款的应付款项	26,949,521	26,487,668	1.7%
交易组合负债	25	-	100.0%
衍生金融工具的负重置价值	1,413,056	1,050,003	34.6%
按公允价值入账的其他金融工具负债	1,362,784	2,294,641	(40.6%)
发债及中央抵押机构贷款	335,000	335,000	0.0%
应计费用和递延收益	357,342	313,395	14.0%
其他负债	113,124	56,965	98.6%
拨备	39,027	32,484	20.1%
负债总额	36,189,800	36,306,544	(0.3%)
一般银行风险储备	230,413	215,375	7.0%
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	963,152	894,047	7.7%
少数股东权益	267	180	48.3%
集团利润	210,376	201,230	4.5%
集团少数股东权益所占	150	106	41.5%
权益总额	2,571,544	2,478,168	3.8%
负债与权益总额	38,761,344	38,784,712	(0.1%)
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	621,779	627,659	(0.9%)
不可撤回承担	678,723	63,857	962.9%
缴付股款和作出额外付款的责任	746,745	1,008,314	(25.9%)
信贷承担（递延付款）	1,412	4,090	(65.5%)

综合收入表

(千瑞士法郎)	2022	2021	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	482,161	177,050	172.3%
金融投资的利息和股息	146,733	83,206	76.3%
利息费用	(303,771)	(53,402)	468.8%
利息业务的毛利	325,123	206,854	57.2%
利息业务的价值调整及违约与亏损拨备之变动	(5,000)	-	100.0%
利息业务的净利	320,123	206,854	54.8%
费用和佣金			
证券买卖和投资交易的佣金收益	778,930	830,682	(6.2%)
信贷相关费用和佣金	3,711	3,491	6.3%
其他费用和佣金收益	3,853	3,964	(2.8%)
佣金费用	(21,619)	(23,123)	(6.5%)
收费和佣金	764,875	815,014	(6.2%)
交易业务及公允价值期权之利润	121,114	105,070	15.3%
经常性活动的其他利润			
出售金融投资的利润	2,326	1,840	26.4%
分红收益	2,901	3,762	(22.9%)
来自使用股权方式呈报的分红	-	426	(100.0%)
来自其他非合并分红	2,901	3,336	(13.0%)
房地产利润	715	279	156.3%
其他经常性收益	1,284	1,171	9.6%
其他经常性费用	-	(49)	(100.0%)
经常性活动的其他利润	7,226	7,003	3.2%
收益总额	1,213,338	1,133,941	7.0%

(千瑞士法郎)	2022	2021	变动%
营业费用			
员工费用	(610,123)	(554,675)	10.0%
一般和行政费用	(216,502)	(199,785)	8.4%
营业费用总额	(826,625)	(754,460)	9.6%
分红及有形固定资产和无形资产折旧之价值调整	(136,000)	(131,603)	3.3%
拨备和其他价值调整和亏损之变动	(9,474)	(3,403)	178.4%
营业利润	241,239	244,475	(1.3%)
非经常性收益	29,250	111	-
一般银行风险储备变动	(15,039)	-	100.0%
税项	(45,074)	(43,356)	4.0%
集团利润	210,376	201,230	4.5%
集团少数股东权益所占	150	106	41.5%

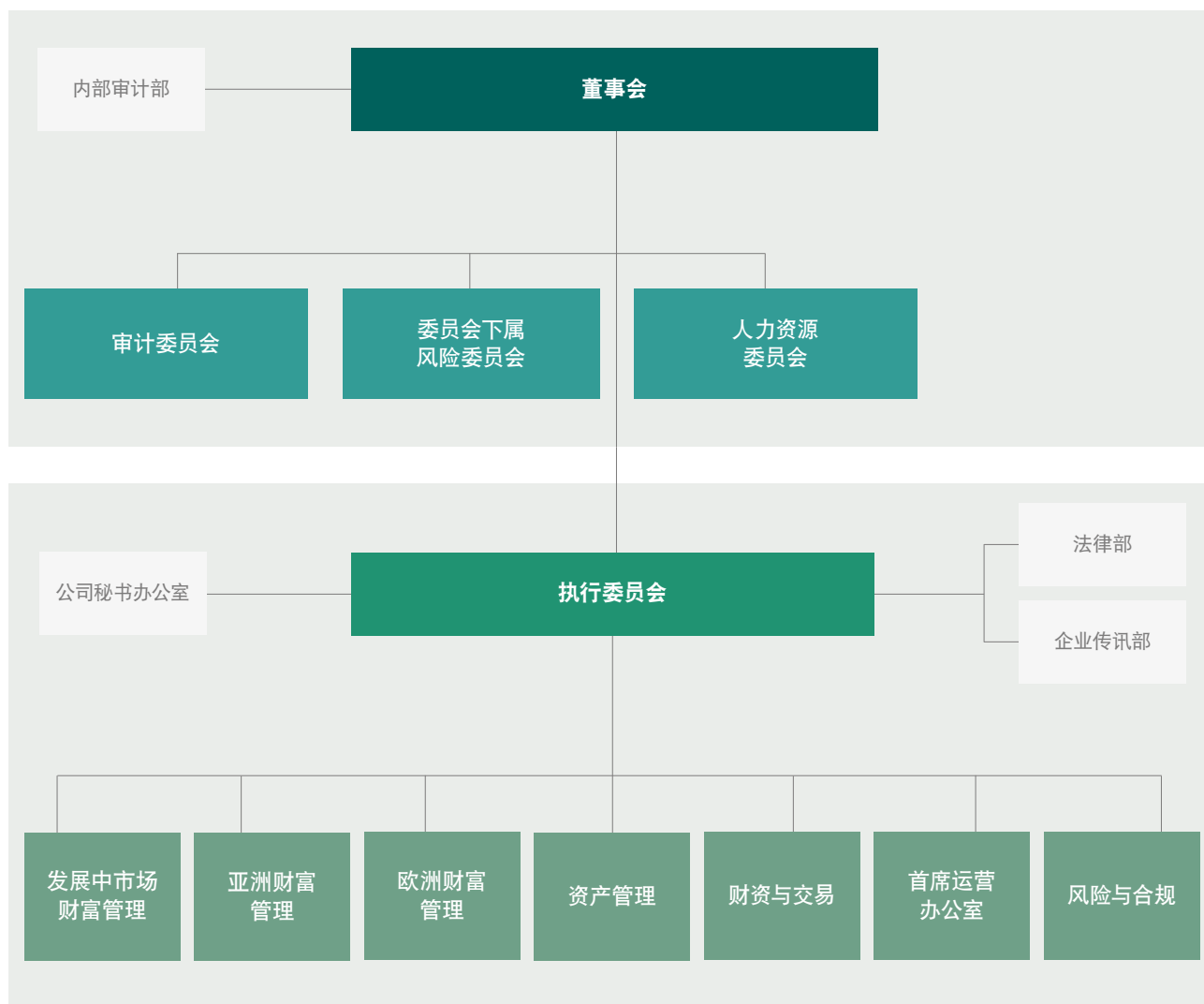




企业治理



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。

主席: Daniel de Picciotto

副主席: Marcel Rohner⁽¹⁾

法律顾问: Olivier Vodoz⁽¹⁾

成员: Patricia Biemann⁽¹⁾, David Blumer⁽¹⁾, Nicolas Brunschwig⁽¹⁾, Anne Rotman de Picciotto, 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。

主席: Marcel Rohner⁽¹⁾

成员: Anne Rotman de Picciotto, Daniel de Picciotto, Patricia Biemann⁽¹⁾, Olivier Vodoz⁽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周年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。

在同一股东大会上，Patricia Biemann入选董事会，并获董事会委任为审计委员会的新主席，接替卸任该委员会职务的Olivier Vodoz，而Olivier Vodoz仍将担任董事会和董事会下属风险委员会的成员。

此外，Nicolas Brunschwig获委任为人力资源委员会的主席，而David Blumer获委任为该委员会的成员。

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）。

主席: Nicolas Brunschwig⁽¹⁾

成员: Anne Rotman de Picciotto, David Blumer⁽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。

主席: Patricia Biemann⁽¹⁾

成员: Anne Rotman de Picciotto, Marcel Rohner⁽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。

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，此前在执行委员会服务长达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。

截至二零二二年十二月三十一日，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。

截至二零二二年十二月三十一日，Marcel Rohner也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、Boxes AG、Helvetische Bank AG及CBI Holding SA。另外，自二零二一年起，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。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。



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。

截至二零二二年十二月三十一日，David Blumer也担任FE Fundinfo Ltd的主席及Behaviour Lab Ltd的主席，另外也为MIO Partners Inc及FQX AG的董事会成员。



Nicolas Brunschwig

Nicolas Brunschwig自一九九八年起担任瑞联银行董事会成员，现为Brunschwig控股集团的合伙人，该集团为零售商Bongénie Grieder的控股公司。Nicolas Brunschwig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 Brunschwig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，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7年。Nicolas Brunschwig持有日内瓦大学的经济学文凭。

截至二零二二年十二月三十一日，Nicolas Brunschwig也担任包括以下公司的董事会成员：Brunschwig (Holding) SA、Brunschwig & Cie SA、Rolex SA及Rolex Holding SA。



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。

截至二零二二年十二月三十一日，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。

截至二零二二年十二月三十一日，Ligia Torres也担任RAM Active Investment SA的主席及Alfred Berg Kapitalförvaltning的董事会成员。



Patricia Biemann

Patricia Biemann于二零二二年三月入选瑞联银行董事会成员，并担任董事会下属风险委员会成员及审计委员会主席。Patricia Biemann在金融服务及财资与交易审计和顾问方面拥有25年的丰富经验，曾担任不同的高层职位，最近期为毕马威（KPMG）会计师事务所的金融服务会计咨询主管及审计合伙人，专责服务国际上市集团。Patricia Biemann专长于企业治理、合规和增长策略，包括并购和业务开发。Patricia Biemann获瑞士弗里堡大学（University of Fribourg）授予工商管理硕士学位，并且为瑞士和美国注册会计师。

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。

截至二零二二年十二月三十一日，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。



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。



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。



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。



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，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在学时接受律师培训，并获日内瓦大学授予法律硕士学位。



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在银行业拥有超过30年的丰富经验。





瑞联传承

基业昌盛

瑞联银行 (Union Bancaire Privée, 简称瑞联或UBP), 是全球由家族所有的最大型私人银行之一, 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 and 机构客户管理资产总值约1,404亿瑞士法郎, 并在全球逾20个国家聘用1,960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首席执行官至今, 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。例子之一是于一九九零年收购美国运通银行, 这是瑞士在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, 以及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。



瑞联银行日内瓦办公室: Rue du Rhône 96-98

24

全球运营点

1,960

員工

26.7%

一级资本率

1969

创立年份





环球足迹

欧洲

瑞士

Union Bancaire Privée, UBP SA 总行

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

苏黎世分行

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

卢加诺分行

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

巴塞尔分行

Aeschengraben 9
P. O. Box 4452
4002 Basel
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
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

苏黎世分行
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.

法兰克福分行
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.

米兰分行
Via Brera 5A
20121 Milan
T +39 02 87 33 85 00
F +39 02 87 33 85 99

泽西岛

泽西岛分行

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

欧洲和中东

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

摩纳哥

摩纳哥分行

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

西班牙

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

马德里分行
Calle Ortega y Gasset n°22-24
5ª planta
28006 Madrid
T +34 91 047 20 12

英国

伦敦分行

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

以色列

UBP Investment Services Ltd.

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

代表办公室

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

土耳其

代表办公室

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

阿拉伯联合酋长国

Union Bancaire Privée (Middle East) Ltd.

Dubai International Financial Center
Gate Precinct Building 5
Office 505, Level 5
P. O. Box 33778
Dubai
T +9714 818 48 00
F +9714 362 94 90



亚太

中国大陆

上海分行

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

海口分行

UBP Private Fund Management (Hainan) Ltd Co.

Branch of UBP Asset Management Asia Ltd.
25/F, Hainan Tower
5 Guoxing Avenue
Meilan District, Haikou City
Hainan Province
T +86 898 6535 0570



香港

香港分行

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

台北

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

新加坡

新加坡分行

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

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

澳大利亚

UBP Asset Management Asia Ltd.

澳大利亚分行
Level 30, 101 Collins Street,
Melbourne, Victoria 3000
T +61 3 8637 6021
F +61 451 879 559

美洲

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

注：瑞联银行拿骚分行现已关闭。

版权所有

© 2023 Union Bancaire Privée, UBP SA

相片: @Getty Images / UBP

www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行