



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicado de prensa

Resultados anuales de 2023

Union Bancaire Privée anuncia un beneficio neto de 223,8 millones CHF, un incremento del 6,4%

Ginebra, 22 de enero de 2024

- El *beneficio neto* de UBP asciende a 223,8 millones CHF en 2023 y aumenta un 6,4% frente a los 210,4 millones CHF del ejercicio anterior.
- El *resultado de explotación* asciende a 269,2 millones CHF y aumenta un 11,6% en comparación con la cifra de 241,2 millones CHF del ejercicio anterior.
- Los *ingresos por actividad* aumentan un 1,1% y alcanzan los 1.227 millones CHF.
- Los *activos bajo gestión* ascienden a 140.000 millones CHF.
- El *ratio de capital Tier 1* se sitúa en el 28,9%.

Los *activos bajo gestión* apenas varían expresados en francos suizos, y alcanzan 140.000 millones CHF (en comparación con los 140.400 millones CHF de 2022). El efecto positivo del *impacto de mercado* de 7.600 millones CHF y de las *captaciones netas* de 2.900 millones CHF se vio contrarrestado por completo por el impacto desfavorable de la apreciación del franco suizo frente a las principales monedas y frente al dólar americano en particular. Los *activos bajo gestión* de UBP expresados en dólares americanos aumentan un 9,7% (166.400 millones USD en comparación con los 151.700 millones USD del ejercicio anterior).

Los *ingresos por actividad* ascienden a 1.277 millones CHF en 2023 y aumentan el 1,1% en comparación con los 1.213 millones CHF de 2022. La ralentización de los *ingresos netos por comisiones* (-7,2%) debida a la menor actividad de intermediación de los clientes particulares, junto con la disminución de las *operaciones de negociación (incluidas divisas)* de -11,5%, se vieron compensadas por el aumento de 81,1 millones CHF (+25,3%) de las operaciones de intereses netas gracias a las subidas de los tipos de interés.

Los *gastos de explotación* apenas varían y ascienden a 832,8 millones CHF (+0,8%), que se destinaron entre otras partidas a la contratación de personal y a la inversión en tecnología. El *resultado de explotación* asciende a 269,2 millones CHF, lo que representa un incremento del +11,6% en comparación con la cifra de 241,2 millones CHF del ejercicio anterior.

El *beneficio neto* de UBP en 2023 asciende a 223,8 millones CHF, un incremento del 6,4% en comparación con los 210,4 millones CHF del ejercicio anterior, de manera que el *ratio gastos de explotación/ingresos de explotación* se sitúa en el 67,9% (en comparación con el 68,1% de 2022).

Gracias a la estabilidad de su *balance de situación*, que asciende a 37.400 millones CHF a 31 de diciembre de 2023, UBP dispone de los medios para seguir implementando su plan de desarrollo tanto interno como externo. El *ratio de capital Tier 1* mejoró y se sitúa en el 28,9% (el 26,7% a 31 de diciembre de 2022) y es muy superior al mínimo exigido por Basilea III y la FINMA, la autoridad suiza de supervisión. El *ratio de liquidez a corto plazo* es del 313,9% y la decisión de Moody's de mantener la nota Aa2 a largo plazo, concedida a UBP en la categoría *long-term deposit rating*, es una prueba más de la fortaleza financiera del Banco.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Guy de Picciotto, CEO de UBP declaró: «Pese al efecto desfavorable de los tipos de cambio, ya que más de la mitad de los activos de nuestros clientes están denominados en dólares americanos, hemos logrado resultados sólidos, que reflejan nuestra capacidad de crecer a nivel internacional. Nuestro principal objetivo es y será ofrecer a todos nuestros clientes, tanto institucionales como particulares, los mejores productos y servicios de gestión de inversión, a nivel mundial. Así pues, en 2023 hemos emprendido una serie de nuevas incorporaciones en Asia y en Suiza, y hemos realizado importantes inversiones destinadas a reforzar la gestión de carteras. Aunque todo indica que la volatilidad persistirá en 2024, sabemos que gracias al compromiso de nuestros equipos y a nuestra oferta distintiva fortaleceremos nuestra presencia en nuestros mercados prioritarios».

Para cualquier información adicional diríjase a:

Bernard Schuster

Director de Comunicación del Grupo (Portavoz)

Tfno.: +41 58 819 24 70

bernard.schuster@ubp.ch

Audrey Berladyn

Responsable de las Relaciones con los Medios de Comunicación, EMEA

Tfno.: +41 58 819 26 44

audrey.berladyn@ubp.ch

Nota a propósito de Union Bancaire Privée (UBP)

UBP es uno de los bancos privados más importantes y mejor capitalizados de Suiza, con un ratio de capital Tier 1 del 28,9%. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 2.094 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo y administra activos bajo gestión por valor de 140.000 millones CHF (cifras a 31 de diciembre de 2023).

www.ubp.com

FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2023

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Net profit	223.8	210.4	13.4	6.4%
Operating result	269.2	241.2	28.0	11.6%
Client assets (in CHF billions)	140.0	140.4	(0.4)	(0.3%)
Total operating income	1,226.9	1,213.3	13.6	1.1%
Net result from interest operations	401.2	320.1	81.1	25.3%
Net fees and commissions income	709.9	764.9	(55.0)	(7.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	107.2	121.1	(13.9)	(11.5%)
Total operating expenses	832.8	826.6	6.2	0.8%
Personnel expenses	606.5	610.1	(3.6)	(0.6%)
General and administrative expenses	226.4	216.5	9.9	4.6%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	124.9	145.5	(20.6)	(14.2%)
Total assets	37,395.9	38,761.3	(1'365.4)	(3.5%)
Shareholders' equity	2,654.6	2,571.5	83.1	3.2%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	1,041.4	963.2	78.2	8.1%
Reserves for general banking risks	221.5	230.4	(8.9)	(3.9%)
Staff members (as at 31 December, FTE)	2,094	1,960	134.0	6.8%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	106.9	107.3	(0.4)	(0.4%)
Operating cost / income ratio	67.9%	68.1%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.8%	79.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.7%	8.5%	-	-
Shareholders' equity / total assets	7.1%	6.6%	-	-
Tier 1 capital ratio	28.9%	26.7%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	313.9%	304.6%	-	-
Leverage ratio (LERA)	6.2%	5.6%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	187.1%	194.2%	-	-

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	1,248,289	482,161	766,128	158.9%
Interest and dividends from financial investments	344,713	146,733	197,980	134.9%
Interest expense	(1,191,000)	(303,771)	887,229	292.1%
Gross result from interest operations	402,002	325,123	76,879	23.6%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(817)	(5,000)	(4,183)	(83.7%)
Net result from interest operations	401,185	320,123	81,062	25.3%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	727,254	778,930	(51,676)	(6.6%)
Credit-related fees and commissions	3,139	3,711	(572)	(15.4%)
Other fees and commissions income	1,995	3,853	(1,858)	(48.2%)
Commission expense	(22,536)	(21,619)	917	4.2%
Fees and commissions	709,852	764,875	(55,023)	(7.2%)
Result from trading activities and the fair value option	107,191	121,114	(13,923)	(11.5%)
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	1,715	2,326	(611)	(26.3%)
Income from participations	1,580	2,901	(1,321)	(45.5%)
Result from real estate	809	715	94	13.1%
Other ordinary income	4,595	1,284	3,311	257.9%
Other ordinary expenses	(22)	-	22	100.0%
Other result from ordinary activities	8,677	7,226	1,451	20.1%
Total income	1,226,905	1,213,338	13,567	1.1%

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(606,490)	(610,123)	(3,633)	(0.6%)
General and administrative expenses	(226,353)	(216,502)	9,851	4.6%
Operating expenses	(832,843)	(826,625)	6,218	0.8%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(122,041)	(136,000)	(13,959)	(10.3%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(2,827)	(9,474)	(6,647)	(70.2%)
Operating result	269,194	241,239	27,955	11.6%
Extraordinary income				
	718	29,250	(28,532)	(97.5%)
Changes in reserves for general banking risks	8,900	(15,039)	(23,939)	(159.2%)
Taxes	(54,979)	(45,074)	9,905	22.0%
Group profit	223,833	210,376	13,457	6.4%
including minority shareholders' interests	(113)	150	(263)	(175.3%)

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022
Assets		
Cash and cash equivalents	1,340,560	1,553,557
Due from banks	2,449,055	3,476,661
Due from securities financing transactions	1,016,373	1,777,545
Due from clients	7,382,106	8,389,859
Mortgages	2,084,346	2,351,902
Trading portfolio assets	6,585	191,619
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,086,773	1,374,951
Other financial instruments at fair value	900,965	1,318,047
Financial investments	20,139,603	17,513,156
Accrued income and prepaid expenses	286,839	205,706
Non-consolidated participations	3,308	3,529
Tangible fixed assets	304,511	309,471
Intangible assets	183,891	233,767
Other assets	211,016	61,574
Total assets	37,395,931	38,761,344
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022
Liabilities		
Due to banks	1,968,509	1,989,336
Liabilities from securities financing transactions	5,341,561	3,630,585
Due in respect of client deposits	23,939,950	26,949,521
Liabilities from trading portfolios	-	25
Negative replacement values of derivative financial instruments	1'440'987	1,413,056
Liabilities from other financial instruments at fair value	1'117'354	1,362,784
Bond issues and central mortgage institution loans	335'000	335,000
Accrued expenses and deferred income	497'643	357,342
Other liabilities	63'484	113,124
Provisions	36'825	39,027
Total liabilities	34,741,313	36,189,800
Reserves for general banking risks	221,513	230,413
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	1,041,446	963,152
Minority interests in equity	490	267
Group profit	223,833	210,376
including minority shareholders' interests	(113)	150
Total equity	2,654,618	2,571,544
Total liabilities and equity	37,395,931	38,761,344
Total subordinated liabilities	-	-

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022
Contingent liabilities	462,617	621,779
Irrevocable commitments	517,813	678,723
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	710,242	746,745
Credit commitments (deferred payments)	155	1,412