



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicato stampa

### Risultati annuali 2018

Union Bancaire Privée annuncia un utile netto di 202,4 milioni di franchi e una raccolta netta superiore al 5%

Ginevra, 17 gennaio 2019

- L'*utile netto* ha raggiunto 202,4 milioni di franchi a fine 2018 (209,4 milioni se si escludono i fattori non ricorrenti legati alle acquisizioni), rispetto ai 220,4 milioni dello scorso anno.
- La raccolta netta ammonta a 7,3 miliardi di franchi (pari al 5,8% degli attivi), di cui 4,7 miliardi di *net new money* e 2,6 miliardi imputabili all'incorporazione di ACPI.
- Il *patrimonio in gestione* è salito a 126,8 miliardi di franchi, con un progresso annuo dell'1,2% (125,3 miliardi a fine 2017), in un contesto sfavorevole ai mercati dei titoli e a quello valutario.

#### Un anno contrassegnato dall'importante crescita dei patrimoni della clientela e dall'acquisizione di ACPI a Londra

La raccolta netta ammonta a 7,3 miliardi di franchi a fine 2018, di cui 4,7 miliardi di *net new money*, provenienti in pari misura da clienti privati e clienti istituzionali, e 2,6 miliardi derivanti dall'acquisizione di ACPI, conclusa a fine anno. Questa crescita ha permesso di compensare gli effetti negativi dei mercati dei titoli e di quelli valutari e, in particolare, l'apprezzamento del franco svizzero sull'euro (-1,2 miliardi di franchi). Il *patrimonio in gestione* ha raggiunto 126,8 miliardi di franchi, pari a un progresso dell'1,2% rispetto alla fine del 2017.

I *ricavi* sono saliti dell'1,6% a 1,06 miliardi di franchi. Il margine da interessi ha registrato un netto rialzo (+8,2%) mentre la frenata delle commissioni di borsa (-16%) imputabile al modesto volume di operazioni nel secondo trimestre è stata compensata dall'aumento dei ricavi sulle commissioni di gestione e di consulenza (advisory). La quota dei clienti che hanno affidato alla Banca la gestione del loro patrimonio sotto forma di mandati o di fondi supera ormai il 60%.

I *costi d'esercizio* sono saliti a 698 milioni di franchi a fine 2018, rispetto ai 673,1 milioni di fine 2017. Il loro aumento, che rimane comunque sotto controllo (+3,7%), è ascrivibile principalmente alle spese non ricorrenti (7,2 milioni di franchi), legate all'acquisizione di ACPI a Londra e della Banque Carnegie Luxembourg (che sarà effettiva a fine gennaio del 2019), e alle assunzioni di specialisti in Asia e in Medio Oriente. Inoltre, sono stati realizzati importanti investimenti nell'ambito del digitale e dell'IT: UBP ha, tra l'altro, stipulato una partnership con IBM per lo sviluppo e la manutenzione della sua piattaforma informatica.

Il *risultato operativo* al lordo degli accantonamenti ha così raggiunto 257,5 milioni di franchi a fine 2018 (rispetto a 271,2 milioni di fine 2017) e l'*utile netto* si è attestato a 202,4 milioni di franchi rispetto a 220,4 milioni dell'esercizio precedente, con un calo dell'8,2% (5,2% se si escludono i fattori non ricorrenti). Il *cost/income ratio* si è collocato sul 65,8% (64,4% a fine 2017).

«In un contesto contrassegnato dalla frenata dei mercati e da una netta contrazione delle operazioni della clientela, UBP ha continuato a investire nel rafforzamento della sua offerta e della sua organizzazione. L'acquisizione di ACPI e della Banque Carnegie ci consente ora di accelerare la crescita in Europa e il reclutamento di nuovi team in Asia e in Medio Oriente riflette le nostre ambizioni su questi mercati che rivestono un'importanza prioritaria per la Banca. La crescita della raccolta netta registrata nell'anno in esame



UNION BANCAIRE PRIVÉE

premia il lavoro svolto dai nostri team per rispondere alle aspettative della clientela alla ricerca di soluzioni individuali e innovative», dichiara Guy de Picciotto, CEO di UBP.

### Fondamentali solidi

Il totale di bilancio è stabile e ha raggiunto 32,6 miliardi di franchi (32 miliardi a fine 2017) e l'*indice di capitalizzazione Tier 1*, che si attesta al 26,6%, rimane ampiamente al di sopra del requisito minimo di Basilea III e della FINMA.

Questa prudente gestione del bilancio fa di UBP una delle banche meglio capitalizzate e più solide in Svizzera, come confermato dal recente conferimento del rating Aa2 («long-term Aa2 deposit rating») da parte dell'agenzia Moody's.

UBP può quindi contare sulla solidità necessaria allo sviluppo delle sue attività in Svizzera e a livello internazionale.

Per maggiori informazioni si prega di rivolgersi a:

Bernard Schuster  
Responsabile Comunicazione per il Gruppo (portavoce)  
Tel. +41 58 819 24 70, e-mail [bernard.schuster@ubp.ch](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

Maude Hug  
Responsabile relazioni con i media  
Tel. +41 58 819 75 27, e-mail [maude.hug@ubp.ch](mailto:maude.hug@ubp.ch)

#### **A proposito di Union Bancaire Privée (UBP)**

UBP è una delle principali banche private in Svizzera e si annovera tra gli istituti con la migliore capitalizzazione, con un indice Tier 1 del 26,6% al 31 dicembre 2018. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra e un organico di 1'781 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo. Al 31 dicembre 2018 amministrava 126,8 miliardi di franchi.  
[www.ubp.com](http://www.ubp.com)

# FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2018

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017	Variation	Variation in %
Net profit	202.4	220.4	(18.0)	(8.2%)
Operating result before provisions	257.5	271.2	(13.7)	(5.0%)
Client assets (in CHF billions)	126.8	125.3	1.5	1.2%
<b>Total operating income</b>	<b>1,061.0</b>	<b>1,044.7</b>	<b>16.3</b>	<b>1.6%</b>
Net result from interest operations	304.4	281.5	22.9	8.2%
Net fees and commissions income	651.3	658.0	(6.7)	(1.0%)
Profit on trading operations and on fair value options	94.0	92.6	1.4	1.5%
<b>Total operating expenses</b>	<b>698.0</b>	<b>673.1</b>	<b>24.9</b>	<b>3.7%</b>
Personnel expenses	515.2	508.8	6.4	1.3%
General and administrative expenses	182.8	164.3	18.5	11.3%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	105.5	100.4	5.1	5.0%
Total assets	32,570.8	32,036.4	534.4	1.7%
Shareholders' equity	2,302.7	2,235.3	67.4	3.0%
Share capital	300.0	300.0	0.0	0.0%
Capital reserves	867.3	867.3	0.0	0.0%
Reserves and retained earnings	717.6	632.2	85.4	13.5%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	0.0	0.0%
Staff members (as at 31 December)	1,781	1,697	84	4.9%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	113.6	129.9	(16.3)	(12.5%)
Operating cost/income ratio	65.8%	64.4%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	75.3%	73.7%	-	-
Return on equity (ROE)	9.1%	10.5%	-	-
Shareholders' equity/total assets	7.1%	7.0%	-	-
Tier 1 capital ratio	26.6%	27.5%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	301.4%	278.8%	-	-
Leverage ratio	5.6%	5.4%	-	-

## Consolidated statement of income (unaudited accounts)

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017	Variation	Variation in %
<b>Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations</b>				
<b>Result from interest operations</b>				
Interest and discount income	489,759	325,659	164,100	50.4%
Interest and dividends from financial investments	106,144	102,432	3,712	3.6%
Interest expense	(291,481)	(146,772)	144,709	98.6%
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>304,422</b>	<b>281,319</b>	<b>23,103</b>	<b>8.2%</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations		146	(146)	(100.0%)
<b>Net result from interest operations</b>	<b>304,422</b>	<b>281,465</b>	<b>22,957</b>	<b>8.2%</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	661,735	674,923	(13,188)	(2.0%)
Credit-related fees and commissions	2,661	3,263	(602)	(18.4%)
Other fees and commissions income	3,116	1,939	1,177	60.7%
Commission expense	(16,165)	(22,174)	(6,009)	(27.1%)
<b>Fees and commissions</b>	<b>651,347</b>	<b>657,951</b>	<b>(6,604)</b>	<b>(1.0%)</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>94,000</b>	<b>92,645</b>	<b>1,355</b>	<b>1.5%</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	6,952	9,378	(2,426)	(25.9%)
Income from participations	1,655	1,643	12	0.7%
of which, from participations reported using the equity method	(1,018)	(928)	90	9.7%
of which, from other non-consolidated participations	2,673	2,571	102	4.0%
Result from real estate	1,028	738	290	39.3%
Other ordinary income	1,615	864	751	86.9%
Other ordinary expenses	-	-	-	-
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>11,250</b>	<b>12,623</b>	<b>(1,373)</b>	<b>(10.9%)</b>
<b>Total income</b>	<b>1,061,019</b>	<b>1,044,684</b>	<b>16,335</b>	<b>1.6%</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(515,199)	(508,795)	6,404	1.3%
General and administrative expenses	(182,828)	(164,280)	18,548	11.3%
<b>Operating expenses</b>	<b>(698,027)</b>	<b>(673,075)</b>	<b>24,952</b>	<b>3.7%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(101,288)	(96,377)	4,911	5.1%
Changes to provisions and other value adjustments and losses				
	(4,166)	(4,027)	139	3.5%
<b>Operating result</b>	<b>257,538</b>	<b>271,205</b>	<b>(13,667)</b>	<b>(5.0%)</b>
Extraordinary income				
	4,750	4,455	295	6.6%
Taxes				
	(59,883)	(55,296)	4,587	8.3%
<b>Group profit</b>	<b>202,405</b>	<b>220,364</b>	<b>(17,959)</b>	<b>(8.2%)</b>

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	8,435,045	8,881,983
Due from banks	1,083,437	1,878,195
Due from securities financing transactions	814,300	292,545
Due from clients	8,909,196	7,736,181
Mortgages	1,620,091	1,475,424
Trading portfolio assets	394,723	23,087
Positive replacement values of derivative financial instruments	501,912	315,773
Other financial instruments at fair value	793,102	669,061
Financial investments	9,205,249	9,978,352
Accrued income and prepaid expenses	143,085	136,963
Non-consolidated participations	2,615	9,069
Tangible fixed assets	295,718	260,636
Intangible assets	324,698	347,791
Other assets	47,603	31,305
<b>Total assets</b>	<b>32,570,774</b>	<b>32,036,365</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	617,320	541,959
Liabilities from securities financing transactions	4,593,034	5,938,741
Due in respect of client deposits	23,137,793	21,835,427
Liabilities from trading portfolios	-	3
Negative replacement values of derivative financial instruments	389,183	284,186
Liabilities from other financial instruments at fair value	989,734	722,215
Accrued expenses and deferred income	379,462	375,139
Other liabilities	127,867	74,609
Provisions	33,672	28,819
<b>Total liabilities</b>	<b>30,268,065</b>	<b>29,801,098</b>
Reserves for general banking risks	215,375	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	717,593	632,192
Group profit	202,405	220,364
<b>Total equity</b>	<b>2,302,709</b>	<b>2,235,267</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>32,570,774</b>	<b>32,036,365</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017
Contingent liabilities	405,587	488,729
Irrevocable commitments	71,554	81,734
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	210,860	171,142
Credit commitments (deferred payments)	599	-