

RAPPORT ANNUEL 2023



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Sommaire

- 5 Rapport d'activités
- 13 Durabilité
- 19 Gestion des risques
- 25 Comptes consolidés 2023
- 31 Gouvernance
- 41 Portrait
- 45 Présence internationale



Rapport d'activités

Chiffres clés

En millions de CHF, sauf indication spécifique

| | Au 31.12.2023 | Au 31.12.2022 | Variation en % |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Fonds sous gestion (en milliards de CHF) | 140,0 | 140,4 | (0,3%) |
| Total des produits d'exploitation | 1'227 | 1'213 | 1,1% |
| Total des charges d'exploitation | 833 | 827 | 0,8% |
| Résultat opérationnel | 269 | 241 | 11,6% |
| Bénéfice net | 224 | 210 | 6,4% |
| Total bilan | 37'396 | 38'761 | (3,5%) |
| Fonds propres | 2'655 | 2'572 | 3,2% |
| Effectif du personnel (en équivalent temps plein) | 2'094 | 1'960 | 6,8% |
| Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation | 67,9% | 68,1% | - |
| Rendement des fonds propres (ROE) | 8,7% | 8,5% | - |
| Ratio fonds propres/total du bilan | 7,1% | 6,6% | - |
| Ratio de fonds propres Tier 1 | 28,9% | 26,7% | - |
| Ratio de liquidités à court terme (LCR) | 313,9% | 304,6% | - |
| Ratio de levier | 6,2% | 5,6% | - |
| Ratio de financement (NSFR) | 187,1% | 194,2% | - |
| Notation long terme Moody's | Aa2 | Aa2 | - |

La qualité et la responsabilité comme priorités

S'adapter aux transformations de l'économie

En 2023, les marchés ont encore été dominés par des turbulences économiques majeures et de vives tensions géopolitiques, avec notamment l'escalade du conflit au Proche-Orient. L'économie mondiale a toutefois poursuivi sa reprise post-pandémie et a réussi, malgré une envolée sans précédent des taux d'intérêt, à éviter une récession largement anticipée.

Les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank aux Etats-Unis début 2023 – liées à des problèmes de solvabilité après les hausses de taux consécutives – ont provoqué une véritable onde de choc dans le système financier global. Celle-ci s'est alors répercutée en Suisse, où les autorités helvétiques ont été contraintes de négocier en urgence le rachat de Credit Suisse par UBS afin d'éviter un risque systémique et de stabiliser ainsi le secteur bancaire mondial.

Quant aux tensions géopolitiques, déjà attisées par les guerres commerciales entre les Etats-Unis et la Chine, ainsi que par l'invasion de l'Ukraine en février 2022, elles se sont encore intensifiées avec le déclenchement du conflit au Proche-Orient et la montée du populisme à travers le monde. Cette incertitude grandissante a eu pour effet de bouleverser les équilibres économiques à l'échelle globale.

L'année 2023 aura donc été marquée par une profonde transformation de l'environnement économique, venant ainsi rompre avec la tendance de ces trente dernières années. Ceci a remis en question l'ordre mondial établi, fondé sur des systèmes d'approvisionnement à faible coût et une inflation maîtrisée. Ces mutations témoignent d'un mouvement général vers la déglobalisation, la dominance budgétaire et les déficits structurels, avec par ailleurs une normalisation des taux d'intérêt à des niveaux jamais atteints depuis le début des années 2000.

Sur une note plus positive, il est intéressant de souligner que l'inflation semble se stabiliser après son net repli, ayant terminé l'année avec la perspective de futures baisses de taux. Cette tendance devrait apporter un certain répit aux économies et permettre d'atténuer la volatilité dans les mois, voire les années à venir, avec à la clé des conditions plus favorables pour les investisseurs.

Il peut néanmoins sembler prématuré de tabler sur une réduction rapide des taux car l'année écoulée nous a appris à ne pas trop anticiper, et surtout à ne pas anticiper trop tôt.

Dans ce contexte particulièrement incertain et instable, l'UBP a, de nouveau, su faire preuve de résilience. Nous avons ainsi réussi à renforcer notre empreinte à l'international avec l'ambition de poursuivre notre croissance, tout en continuant à proposer des produits et des services de haute qualité.

Les taux d'intérêt en toile de fond

L'année 2023 s'est caractérisée par des taux d'intérêt résolument élevés, ce qui a nécessité de remodeler les univers d'investissement, mais aussi par une forte reprise des marchés boursiers après le choc survenu un an plus tôt. Tout au long de l'année, l'UBP s'est ainsi attachée à conseiller sa clientèle sur les opportunités à saisir dans un tel contexte de renchérissement des taux d'intérêt. Nous avons notamment orienté nos clients vers d'autres sources de revenu grâce à notre gamme de solutions gérées activement.

Nos clients privés ont ainsi pu bénéficier d'une exposition aux taux d'intérêt élevés en investissant dans des stratégies obligataires de court terme. Par ailleurs, nos taux de dépôt restant très compétitifs, les dépôts rémunérés se sont avérés constituer des alternatives particulièrement attractives et sûres.

De même, la qualité et le caractère novateur de notre offre d'investissement sur les marchés privés ('private markets') – englobant notamment l'immobilier et les infrastructures ainsi que les secteurs de la mode et du luxe – ont suscité l'intérêt de nos clients.

S'agissant de nos clients institutionnels, les équipes de notre division Asset Management se sont employées à les guider dans leurs décisions en matière d'allocation d'actifs, d'autant que l'environnement n'était pas facile à appréhender avec les changements de régime observés et des conditions de marché très fluctuantes. Jusqu'à septembre 2023, il a été difficile de convertir les afflux nets de capitaux dans la mesure où les investisseurs étaient clairement réticents à l'idée de déployer leurs liquidités. Après cette période, les taux d'intérêt ont atteint un plus haut, et cela a conduit à une inversion de la dynamique au quatrième trimestre. Dans ce contexte, sur l'ensemble de l'année, les équipes 'Institutional Clients' de l'UBP ont gagné près de 50 nouveaux clients, soit un montant total d'apports nets de liquidités de CHF 1,3 milliard. Ceci a permis de compenser l'effet de change négatif face au dollar américain (USD), et notre division Asset Management a ainsi pu clôturer l'année avec un montant d'actifs sous gestion de CHF 32,4 milliards.

L'un des atouts majeurs de l'UBP est de disposer d'une vaste gamme de solutions dans différentes classes d'actifs, ce qui lui a permis de proposer à ses clients les stratégies les plus adaptées face aux conditions de marché. A noter en particulier d'importants afflux nets de capitaux en faveur de nos franchises obligataires, et plus spécifiquement de notre stratégie 'Global High Yield Solutions' (obligations «high yield» globales) et sa version offrant une plus longue durée.

Avec le regain d'intérêt des investisseurs pour les actions durant le second semestre 2023, notre offre et notre expertise de gestion en actions globales ont connu un réel succès auprès de nos clients. Des investissements substantiels ont ainsi été opérés aussi bien dans notre offre de fonds et de certificats que dans nos mandats. Les investisseurs ont également été particulièrement séduits par l'un de nos fonds européens, lancé en fin d'année.

Par ailleurs, l'offre de l'UBP sur le segment obligataire alternatif a continué d'attirer une clientèle en quête de performance positive, indépendamment de la volatilité des marchés financiers. Ceci est donc venu soutenir la dynamique de collecte au sein de notre gamme en hedge funds.

Dans le même temps, notre division Structured Products a affiché de solides performances, tant dans le domaine des produits structurés que des certificats activement gérés (AMC – «actively managed certificates»). Le développement continu de notre expertise et de notre plateforme en 2023 permettra à l'UBP de renforcer encore sa capacité à proposer des structures sur mesure. La Banque sera ainsi à même d'accroître sa part de marché, tout en maintenant son engagement à assurer la plus haute qualité de service à sa clientèle.

Enfin, les activités de négoce de notre département Treasury & Trading se sont également avérées résilientes malgré un environnement difficile, avec notamment une faible volatilité, un manque de tendances prédominantes, et de modestes volumes de transactions.

Etendre notre présence au plus près des clients

Le métier de la gestion privée est avant tout fondé sur la relation personnelle, et notre priorité à l'UBP est de rester proches de notre clientèle en toutes circonstances. Cet engagement constant nous permet de lui proposer des solutions et des services personnalisés répondant précisément à ses besoins, et ce indépendamment de l'environnement global, des conditions de marché, ou encore de l'évolution des taux d'intérêt. Forte de cette ambition, l'UBP a franchi des étapes majeures en 2023.

Nous avons par exemple ouvert à Lisbonne une succursale pour notre filiale luxembourgeoise afin de nous rapprocher encore de nos clients portugais, et ce après l'intégration totale de BCP Millennium Banque Privée réalisée en 2022. Autre cap important

pour l'UBP en 2023 – notre nouvelle présence en Afrique du Sud, où nous avons créé un bureau de représentation. Par ailleurs, nous avons finalisé avec succès l'intégration de Danske Bank International (DBI), confirmant ainsi la faculté de notre Banque à poursuivre ses objectifs de croissance et de consolidation sur une grande variété de marchés à l'international.

Après la disruption causée par la pandémie, nous avons pu rétablir la proximité avec nos clients. Les événements organisés pour présenter nos perspectives d'investissement et nos convictions ont ainsi rencontré un franc succès dans nos différents sites. Ceci nous a permis également de développer de nombreuses entrées en relation et d'enregistrer des afflux de capitaux significatifs, que ce soit à Zurich ou à Monaco.

Dans notre volonté de nous rapprocher de la future génération de clients, nous avons réuni, lors de la dernière édition de notre 'Next Generation Academy', un groupe éclectique et multiculturel de participants qui se sont montrés très intéressés par les cours dispensés par nos experts, tout en ayant à cœur de pouvoir apprendre les uns des autres.

Des succès remarquables sont aussi à souligner auprès de notre clientèle institutionnelle, avec notamment un premier accord commercial décroché en Australie, ainsi que de nouveaux développements au Royaume-Uni, en Scandinavie, en Israël, au Benelux et en Suisse alémanique. D'autres avancées significatives ont été réalisées en Chine, malgré un contexte de marchés défavorables.

Investir dans nos équipes, investir dans l'excellence

Dans notre quête d'offrir à notre clientèle un service de la plus haute qualité, il est primordial de savoir attirer, mais aussi retenir, les meilleurs talents.

C'est dans cet esprit que nous avons accueilli, en 2023, 150 nouvelles recrues, dont 76 nouveaux responsables clientèle (RM). S'agissant de nos axes stratégiques, nous nous sommes dotés de collaborateurs et d'équipes très expérimentés en Suisse – où nous nous sommes renforcés en particulier sur le segment de la clientèle UHNW ('Ultra High Net Worth') –, ainsi qu'au Luxembourg. Par ailleurs, en Asie, nous avons accéléré notre développement sur le marché chinois avec de nouveaux recrutements à Hong Kong, mais aussi grâce à ceux de Singapour, ces derniers nous ayant permis d'étendre également notre empreinte sur les marchés de l'Asie du Sud-Est. Ceci s'est traduit par des afflux nets de capitaux significatifs tout au long de l'année.

Attirer, former et fidéliser les professionnels les plus performants, et notamment les jeunes diplômés, constitue une priorité majeure pour notre Banque dans un secteur compétitif et en constante évolution.



Bureaux UBP Genève, Place Camoletti

Etoffer notre offre et favoriser l'innovation

Ayant à cœur de proposer à sa clientèle un large éventail de solutions sophistiquées, l'UBP s'est employée à développer son offre tout au long de 2023.

Compte tenu de la demande accrue pour les services de family office sur des marchés de croissance tels que l'Asie et le Moyen-Orient, nous avons enrichi notre offre dans le domaine de la gestion de patrimoine et de l'ingénierie patrimoniale à l'intention des grandes fortunes. Nous avons par ailleurs renforcé notre gamme de services pour les family offices en Asie, et avons

publié, début 2023, la première étude dédiée à ce segment et intitulée '2022 Chinese Family Office Industry Trends Report'.

Parallèlement, le lancement de solutions «shariah-compliant» prenant en compte les convictions religieuses de nos clients traduit l'engagement de nos équipes à adapter notre offre et à proposer un haut niveau de service à la clientèle sur les marchés du Moyen-Orient et d'Afrique. Nous avons ainsi enregistré une solide croissance sur ce segment.

Le succès de l'acquisition d'Angel Japan Asset Management en mai 2023 a également marqué une étape importante dans le développement de nos services au sein de notre division Asset Management. Cette dernière a ainsi pu voir ses actifs sous gestion croître de quelque CHF 900 millions, avec en outre l'arrivée de cinq nouveaux spécialistes, ceci à l'heure où le thème de l'investissement en faveur du Japon apparaît comme particulièrement attractif.

L'expertise et l'offre de l'UBP sur le segment de la dette des marchés émergents ont également été renforcées en 2023 avec l'arrivée de plusieurs professionnels de premier plan ainsi que le lancement d'un hedge fund «long/short» innovant centré sur les pays émergents. Enfin, nous avons conclu un accord de distribution avec un gérant leader dans le domaine des ILS («insurance-linked securities»), ce qui nous permet désormais d'étendre notre offre au-delà de nos capacités existantes.

Plus globalement, nous sommes résolument convaincus qu'il est aussi de notre devoir de contribuer à un avenir plus durable. C'est ainsi que l'UBP a, en 2023, jeté des bases importantes pour le développement d'une offre en investissement responsable à l'intention de sa clientèle privée. L'une de nos priorités a été d'investir pour la mise en place d'une base de données centralisée, destinée à consolider les différents flux d'information portant sur des questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG), ce système étant alimenté par l'ensemble de nos fournisseurs de données ESG (internes ou externes). L'objectif est notamment de permettre à nos équipes de gestion ('Investment Management') de sélectionner, vérifier et modéliser des informations ESG afin d'offrir à nos clients une expertise de premier plan et des conseils étayés par des données cohérentes. Nous avons en outre continué à mettre en œuvre les exigences des diverses réglementations relatives à la finance durable, telles que le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers - Niveau 2 («Règlement SFDR» (Sustainable Finance Disclosure Regulation)), ou encore la directive MiFID II.

Ajuster notre organisation pour servir au mieux notre clientèle

En 2023, nous avons également revu l'organisation de certains départements et renforcé nos services afin de favoriser une coopération plus étroite entre les diverses équipes, et répondre plus efficacement aux exigences de nos clients.

L'année a vu la réalisation d'un changement stratégique de notre approche des services aux EAM (External Asset Managers - Gérants de fortune indépendants). Il s'agit désormais d'offrir des services sur mesure et de très haute qualité pour une sélection réduite d'EAM réglementés. Notre but est de permettre aux meilleurs EAM de bénéficier pleinement de notre offre, tout en renforçant notre empreinte sur ce segment. Autre élément majeur à souligner – l'upgrade de nos plateformes IT visant à améliorer l'intégration digitale de nos systèmes avec ces clients professionnels.

L'évolution de notre offre de gestion discrétionnaire (DPM - Discretionary Portfolio Management) en 2023 s'est traduite par le déploiement d'une gamme de mandats articulés en fonction des objectifs précis de nos clients, avec en outre la mise en place d'un service dédié pour les «key clients».

Nous avons également revu notre offre de conseil ('Advisory') afin de nous assurer que les niveaux de service fournis ainsi que les univers d'investissement proposés soient en parfaite adéquation avec les exigences de notre clientèle. Parallèlement, nous avons réaligné notre «force de frappe» au sein du département 'Investment Advisors'. Notre approche a donc consisté à positionner chacun de nos conseillers comme un partenaire d'investissement privilégié, en contact direct avec nos clients. Nous avons en outre déployé une nouvelle plateforme 'in-house' («New Era») en matière de gestion des investissements, destinée au 'Front office'.

Enfin, nous avons continué à renforcer notre 'première ligne de défense', à savoir la gestion des risques de premier niveau. Il s'agit d'accroître la transparence dans nos opérations et d'aider nos équipes du 'Front office' ainsi que nos partenaires à agir dans le strict respect des normes réglementaires, en permanente évolution. A noter parmi nos réalisations majeures en 2023 le renforcement de notre département 'Business Risk Management', composé d'experts de divers domaines tels que la lutte contre le blanchiment d'argent, l'identification des clients, les sanctions, ou encore la protection des investisseurs. Tous ont la mission de renforcer la culture du risque et la sensibilisation sur ces problématiques au sein des équipes du Wealth Management. Par ailleurs, nous avons créé en 2023 une nouvelle équipe, 'Business Risk Analytics', l'objectif étant d'intégrer l'analyse des données au sein de nos processus de risque et de conformité. Ces différentes avancées visent à renforcer nos dispositifs face à l'évolution du cadre réglementaire, et à nous permettre non seulement d'assurer la conformité de nos activités, mais également de libérer du temps pour nos banquiers et nos clients.

Aucun actif n'est plus précieux que la confiance

La chute de Silicon Valley Bank (SVB) et de Credit Suisse a sonné comme un douloureux avertissement sur la vitesse à laquelle les événements peuvent se précipiter. Elle est aussi venue confirmer une vérité essentielle – aucun actif n'est plus précieux pour une banque que la confiance de ses clients.

A l'UBP, la confiance s'acquiert avant tout en faisant en sorte que la Banque soit toujours là demain, et à cet égard, la solidité de notre bilan s'avère de nouveau être un facteur clé de différenciation. Nos ratios de liquidité réglementaires (avec un ratio de liquidités à court terme (LCR) de 313,9% et un ratio de financement (NSFR) de 187%) s'inscrivent parmi les meilleurs de l'industrie financière. De plus, avec notre approche prudente en matière de gestion ALM (actif-passif), nous présentons un faible niveau de risque de crédit et de taux d'intérêt. C'est d'ailleurs ce qui explique que la Banque ait pu naviguer en toute sécurité dans un contexte de marché particulièrement agité durant le premier semestre 2023. C'est aussi ce qui lui a permis de tirer parti d'un élargissement des spreads sur le marché pour opérer de nouveaux investissements dans les actifs liquides de haute qualité (HQLA). Quant à nos ratios de solvabilité (avec un ratio Tier 1 de 28,9% et un ratio de levier (LERA) de 6,2%), ils viennent illustrer la solidité de la base de capitaux de l'UBP ainsi que son faible niveau de levier dans la gestion de la trésorerie. A la lumière de ces fondamentaux robustes, l'agence Moody's a une nouvelle fois confirmé sa notation sur les dépôts à long terme de Aa2 (assortie d'une perspective stable).

Pour renforcer encore le niveau de confiance, nous nous attachons aussi à avoir une approche exemplaire en termes de transparence et de conformité (compliance). De même, nous avons continué à investir massivement afin de veiller à la protection de nos propres données et de celles de nos clients.

Enfin, la confiance se gagne également au travers de la crédibilité de nos services et de notre offre. A ce titre, nous sommes fiers des différents prix qui nous ont été décernés tout au long de l'année. Ces 'awards' sont notamment venus saluer la pertinence de nos activités en matière de wealth management en Asie et au Moyen-Orient, ainsi que notre équipe 'Ultra High Net Worth' pour la clientèle domestique suisse. Nos équipes de Londres et celles dédiées à l'investissement alternatif ont également été mises à l'honneur, à l'instar de plusieurs de nos fonds.



MENA
'Best Boutique Private Bank'



SUISSE
'UHNW Team Swiss Domestic Clients'



CHINE
'Best New Arrival Foreign Private Bank'



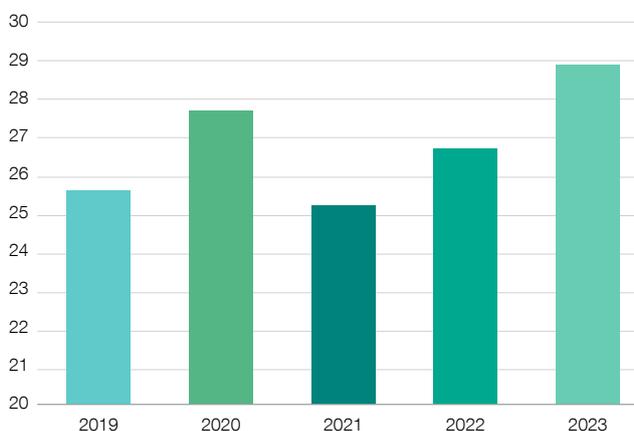
SINGAPOUR et GRANDE CHINE
'Private Bank'



LONDRES
'UK Private Bank - Investment Management Platform'

Ratio de fonds propres Tier 1

En %



De solides résultats annuels

A fin 2023, les avoirs sous gestion de l'UBP sont restés stables en francs suisses, à CHF 140,0 milliards, contre CHF 140,4 milliards à fin 2022.

L'effet de marché positif (CHF +7,6 milliards) ainsi que les apports nets d'actifs (CHF +2,9 milliards) ont été entièrement contrebalancés par l'appréciation du franc suisse face aux principales devises, en particulier au dollar américain. Exprimés en USD, les avoirs sous gestion de la Banque ont ainsi progressé de 9,7%, à USD 166,4 milliards (contre USD 151,7 milliards à fin 2022).

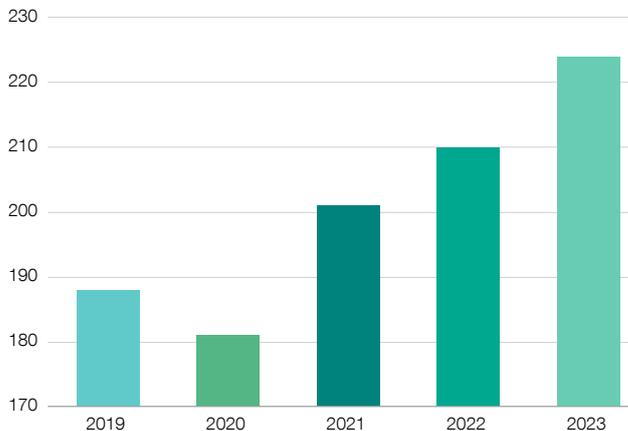
Le total des produits de la Banque s'est élevé à CHF 1,227 milliard en 2023, en hausse de 1,1% par rapport à fin 2022 (CHF 1,213 milliard). La baisse du résultat des opérations de commissions et des prestations de services (-7,2%) – liée au repli des volumes de courtage des clients privés et au recul du résultat des opérations de négoce (dont celles sur devises) (-11,5%) – a été compensée par un solide résultat net des opérations d'intérêts, en progression de CHF 81,1 millions (+25,3%) grâce à la récente montée des taux.

Les charges d'exploitation de l'UBP se sont établies à CHF 832,8 millions à fin 2023, soit +0,8%, provenant notamment des recrutements réalisés sur l'année ainsi que des investissements consentis en matière de technologie. Le résultat opérationnel a crû de 11,6%, à CHF 269,2 millions, contre CHF 241,2 millions en 2022.

Enfin, le bénéfice net de la Banque pour 2023 s'est inscrit à CHF 223,8 millions, et a augmenté de 6,4% par rapport à fin 2022 (CHF 210,4 millions), ce qui s'est traduit par un ratio Charges d'exploitation/Revenus d'exploitation de 67,9% (contre 68,1% pour 2022). Ceci témoigne de notre capacité à assurer notre développement à l'international.

Bénéfice net

En millions de CHF



La satisfaction client comme principe cardinal

Nous avons encore démontré notre résilience en 2023, dans un environnement complexe, et les succès enregistrés tout au long de l'année nous ont confortés dans notre confiance en la solidité de notre organisation. Nous avons en effet la force et la capacité non seulement de faire face à l'adversité, mais également de poursuivre notre développement malgré un contexte agité et de répondre aux attentes de nos clients.

Les événements majeurs à venir ces prochains mois, avec en particulier les élections américaines, laissent présager de nouvelles zones de turbulences en 2024.

Notre objectif premier est de continuer à faire ce que nous savons faire le mieux – rester au service de notre clientèle privée et institutionnelle, mais également développer et fournir des solutions d'investissement adaptées aux conditions de marché. A ce titre, nous entendons continuer à orienter nos investissements dans trois domaines principaux: proposer une offre de produits et de services de la plus haute qualité, attirer et retenir les meilleurs talents, et enfin, faire preuve de responsabilité, sans concession.

La satisfaction tout comme la confiance de nos clients est ce qui guide nos actions au quotidien.

Daniel de Picciotto

Président du
Conseil d'administration

Guy de Picciotto

Président du
Comité Exécutif



Durabilité

Un cadre sans cesse renforcé

L'approche de l'UBP en matière de durabilité est guidée par notre conviction selon laquelle la transition vers une économie durable conduit à une redéfinition des risques et des opportunités pour les investisseurs. Il nous appartient donc, en tant que gérant de patrimoine et d'actifs, d'intégrer cette dimension au sein de nos activités d'investissement, dans le meilleur intérêt de nos clients. En notre qualité d'intermédiaire financier, nous avons également la faculté et le devoir de contribuer à cette transition par nos décisions d'investissement. C'est dans cette optique que nous avons renforcé nos ressources ainsi que nos outils internes en 2023 pour pouvoir naviguer au mieux dans un tel contexte.

A l'UBP, la durabilité revêt un double enjeu, couvrant aussi bien les investissements de la Banque que notre impact direct en tant qu'entreprise. Nous avons donc poursuivi la mise en place de mesures contribuant à la réduction de notre empreinte carbone opérationnelle, et avons en outre continué à investir dans nos collaborateurs et à soutenir nos communautés locales.

Nous sommes également convaincus que les efforts visant à promouvoir une prise de conscience accrue et une meilleure compréhension des questions de durabilité constituent un élément essentiel pour réussir notre transition. A cette fin, nous mettons tout en œuvre pour renforcer l'engagement et l'expertise de nos collaborateurs et partenaires externes sur les thèmes liés à la finance durable, au travers de formations, de conférences et de publications dédiées.

Investissement responsable

En 2023, nous nous sommes concentrés sur deux aspects en particulier: d'une part, le renforcement de nos ressources et outils internes afin de servir au mieux nos clients en cette période de transition majeure, et, d'autre part, la mise en œuvre des exigences réglementaires, une démarche dont nous avons jeté les bases dès 2022 avec la création de divers cadres de travail, processus et outils. Parallèlement, nous avons aussi continué d'enrichir notre expertise et nos coopérations.

Nos outils et ressources internes

Après avoir développé, ces dix dernières années, une expertise et une offre solides dans le domaine de l'investissement responsable du côté de la gestion d'actifs (Asset Management), nous avons, en 2023, renforcé les capacités de nos activités de gestion de patrimoine (Wealth Management) en recrutant une équipe dédiée en la matière. Ceci reflète notre vision selon laquelle les opportunités et les risques auxquels la clientèle privée pourrait être exposée dans le contexte de la transition doivent être correctement pris en compte dans les décisions d'investissement. Nous nous devons en effet de remplir notre devoir fiduciaire à l'égard de nos clients, autrement dit préserver et faire fructifier leur patrimoine. En 2023, cette nouvelle équipe s'est notamment employée à développer la notion de durabilité dans nos stratégies d'investissement. Ceci servira ainsi de base à l'élaboration d'une offre centrée sur cet aspect, à l'intention de notre clientèle privée.

Pour nous aider en ce sens, nous avons, en 2023, investi dans la création d'une base de données centralisée, destinée à consolider les différents flux d'information en lien avec l'environnement, le social et la gouvernance (ESG), ce système étant alimenté par l'ensemble de nos fournisseurs de données ESG (internes ou externes). L'objectif est de permettre à nos équipes de gestion ('Investment Management') de sélectionner, vérifier et modéliser des informations ESG afin d'offrir à nos clients une expertise de premier plan et des conseils étayés par des données cohérentes.

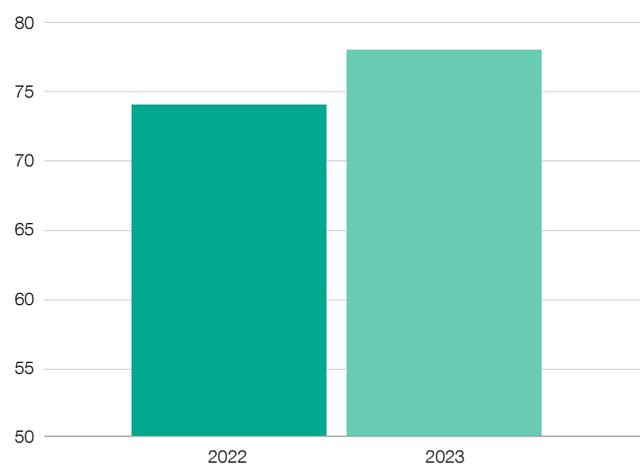
Le cadre réglementaire de la finance durable

En 2023, nous avons poursuivi nos efforts pour nous adapter à l'évolution rapide des réglementations relatives à la finance durable. C'est dans cette optique que nous nous sommes attachés à mettre en œuvre les nouvelles exigences de niveau 2 du Règlement UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR - «Sustainable Finance Disclosure Regulation»), ainsi que les règles de la directive MiFID II.

Nous avons également simplifié nos gammes de fonds luxembourgeois par le biais de fusions et de clôtures. Le nombre de fonds conformes à l'Article 8 du Règlement SFDR («faisant la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales») est passé de 42 à 34, et celui des fonds conformes à l'Article 9 («ayant pour objectif l'investissement durable») de cinq à quatre.

Avoirs sous gestion investis dans des fonds Article 8 et Article 9 selon le Règlement SFDR

En %



En parallèle, la part des avoirs sous gestion investis dans ces stratégies de gestion responsable a continué d'augmenter, pour atteindre 78%, contre 74% en 2022. En conformité avec le Règlement SFDR, UBP Asset Management (Europe) S.A. a aussi publié sa première déclaration relative aux 'Principales incidences négatives' (PAI - «Principal Adverse Impacts»).

Parmi les autres mesures engagées l'année dernière, nous avons mis à jour notre questionnaire «Préférences de durabilité du compte du Client» (CASP) en vertu de la directive MiFID II, lequel avait été lancé pour la première fois en 2022 pour les clients européens. Nous avons en outre préparé le déploiement de ce questionnaire pour les clients privés en Suisse. Conformément à la réglementation, nous avons commencé à former nos collaborateurs du 'Front office' au questionnaire et en avons profité pour les sensibiliser davantage à l'investissement responsable et renforcer leurs connaissances sur ce sujet de manière plus générale au travers d'un programme de formation complet.

Notre expertise et nos coopérations en matière d'investissement responsable

L'année 2023 a par ailleurs été marquée par le renouvellement de tous nos labels de certification. Ceci comprend notamment le label ISR français pour quatre de nos fonds (contre cinq en 2022 à la suite de la fusion d'un des fonds avec une autre stratégie), ainsi que le label belge Febelfin 'Towards Sustainability', décerné à trois de nos fonds en actions (contre cinq en 2022, car nous avons choisi de ne pas demander le renouvellement de deux stratégies en raison de modifications dans les exigences commerciales).

Tout au long de l'année, notre équipe Impact a continué de s'inscrire comme un chef de file en matière de biodiversité. Dans le sillage du lancement de sa stratégie centrée sur la

restauration de la biodiversité, l'UBP a joué un rôle déterminant dans la promotion de la coopération entre les investisseurs, les entreprises, le monde académique et les ONG s'agissant des risques et des opportunités d'investissement en lien avec la nature. L'année dernière, l'UBP a poursuivi sa collaboration de longue date avec le CISL (University of Cambridge Institute for Sustainability Leadership) et a contribué à son rapport phare intitulé «Let's Discuss Nature with Climate: Engagement Guide». Ce document fournit des conseils détaillés aux banques et aux gestionnaires d'investissement sur la manière d'intégrer les enjeux liés à la nature dans le cadre de leur engagement auprès des clients et des sociétés en portefeuille. L'un des temps forts de l'année a été la conférence sur la biodiversité 'Nature Calls', que nous avons organisée à Londres en novembre 2023. Cet événement a offert une occasion unique à ses 115 participants – représentants d'ONG, experts en biodiversité, fournisseurs, entreprises, gérants d'actifs, investisseurs individuels et bénéficiaires de fonds de pension – d'aborder les défis et les opportunités en termes de biodiversité tout au long de la chaîne de valeur.

Depuis le lancement de notre stratégie de restauration de la biodiversité, le sujet a nettement gagné en visibilité. Une étape importante a été franchie avec le cadre de recommandation lancé en 2023 par l'initiative TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures). Il s'agit d'un ensemble de 14 recommandations en matière de publication d'informations visant à aider les investisseurs à identifier les risques et les opportunités en lien avec la nature, ceci par le biais d'une communication et d'une transparence accrues. En tant que membre du Forum TNFD, nous saluons cette avancée remarquable.

Parallèlement au lancement des recommandations de la TNFD, l'UBP a – lors de la conférence 'Building Bridges', un événement majeur en Suisse dédié à la finance durable – coorganisé une table ronde sur la transition du système de production alimentaire, qui représente un enjeu essentiel en matière de biodiversité.

Nous avons également poursuivi notre engagement actif auprès des sociétés en portefeuille, de manière à la fois collaborative et bilatérale, ce qui constitue un élément clé de notre approche de l'investissement au sein de notre division Asset Management. Dans ce cadre, nous avons de nouveau participé à la campagne annuelle 'Non-Disclosure Campaign' de CDP – une organisation à but non lucratif gérant la plus grande plateforme mondiale de reporting sur l'impact environnemental. Nous avons ainsi écrit directement à certaines de nos sociétés en portefeuille qui n'avaient pas encore communiqué leurs informations au travers de la plateforme CDP, de façon à les encourager à le faire. Nous avons par ailleurs soutenu la campagne de l'initiative SBT ('Science-based targets') de CDP visant à motiver les entreprises à très fort impact à adopter des objectifs de réduction d'émissions fondés sur des données scientifiques ('science-based').

Responsabilité sociale d'entreprise (RSE)

Parallèlement à nos efforts dans le domaine de l'investissement responsable, nous nous engageons à gérer nos propres activités de manière responsable.

Notre empreinte environnementale

Tout au long de l'année 2023, nous avons poursuivi la mise en œuvre de mesures visant à atteindre notre objectif – autrement dit réduire l'empreinte carbone de la Banque de 25% d'ici à 2025 par rapport à son niveau de 2019. Si nous nous employons à diminuer 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. Pour nos émissions de l'année 2023, nous avons introduit un projet d'élimination du carbone dans notre portefeuille de compensation. En outre, nous avons augmenté la part des projets suisses de 10 à 20% et ajouté un projet chinois afin de renforcer les liens géographiques entre notre portefeuille de compensation et nos activités.

Les voyages d'affaires représentent la plus forte contribution aux émissions globales de la Banque, et nous avons donc décidé de prendre des mesures supplémentaires afin de sensibiliser davantage les collaborateurs à cette question. Au second semestre 2023, nous avons lancé un tableau de bord des déplacements d'affaires qui affiche, dans les profils intranet des collaborateurs, leurs émissions liées aux transports aériens. Cette mesure fait suite à la révision de notre politique de voyages en 2021, qui a introduit des procédures d'autorisation plus strictes pour les voyages sans client et a interdit les vols pour les voyages en Suisse et vers les pays voisins disposant de liaisons ferroviaires fiables.

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 également des éléments majeurs de notre stratégie de réduction des émissions. En 2023, nous avons poursuivi notre plan décennal de rénovation des bâtiments en généralisant l'installation d'éclairages LED et en améliorant l'isolation thermique des fenêtres de nos bureaux de Lugano. Ceci s'est traduit par une réduction de 5 à 10% de la consommation énergétique liée au chauffage et à la climatisation. Nous avons également installé de nouvelles minuteries dans nos bureaux de Bâle, ce qui nous a permis de réduire de cinq heures par jour l'éclairage automatique. Nous avons en outre continué à mettre les ordinateurs en hibernation en dehors des heures de travail et à éteindre les systèmes de chauffage et de climatisation le soir et le week-end.

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. Sur l'ensemble de nos sites en Suisse, ainsi que dans nos bureaux de Luxembourg et Monaco, toute l'électricité provient de sources renouvelables. Lorsque celles-ci ne sont pas disponibles, nous achetons des Certificats d'énergie renouvelable (REC - 'Renewable Energy Certificates').

En 2023, UBP Singapour, qui figure depuis longtemps à l'avant-garde des bonnes pratiques de gestion environnementale, s'est vu décerner le prix 'Champion' dans le cadre du système de certification Eco-Office du Singapore Environment Council (SEC).

Enfin, s'agissant du bilan de l'UBP, notre division Treasury & Trading applique une politique ESG. Outre le suivi des émissions Scope 1 et 2 pour ses investissements dans les obligations d'entreprises et les obligations souveraines, elle alloue un montant significatif de nos propres investissements aux 'obligations vertes' (CHF 1,5 milliard en 2023) et a adopté des allocations cibles pour les investissements dans des entreprises qui se sont engagées en faveur de l'initiative SBT ('Science-based targets'). Notons que l'allocation cible de CHF 1 milliard a été atteinte en 2023.

Un employeur de choix

Notre capacité à attirer, retenir et former les talents est essentielle à la poursuite du succès de l'UBP. Il nous apparaît donc primordial d'offrir un environnement de travail stimulant et de solides opportunités de développement professionnel. La Banque 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 2023, nous avons lancé le troisième cycle de notre processus de gestion des talents: il constitue véritablement la colonne vertébrale du plan de relève de l'UBP, et offre des programmes de formation et de développement personnalisés aux collaborateurs à fort potentiel. Cette édition se concentre spécifiquement sur les talents féminins (jeunes et seniors). 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. Début 2023, 24 dirigeants et experts issus des différents sites de l'UBP ont ainsi pu compléter leur LDP.

Afin de préparer nos managers aux défis d'un environnement de travail en mutation rapide, tels que la gestion d'équipes hybrides et le travail à distance, nous avons organisé des ateliers où ils peuvent discuter de l'impact de ces changements sur leur rôle en tant que chefs d'équipe. Nous avons également mis en place notre programme 'Management Essentials', conçu de façon à

Cinq thèmes stratégiques

Sur la base des deux piliers de notre stratégie de durabilité, nous avons identifié cinq thèmes stratégiques répondant aux besoins et aux préoccupations de nos diverses parties prenantes.

1 Investir aux côtés de nos clients

Nous veillons à améliorer en permanence notre approche et notre offre en matière d'investissement responsable.

2 Maîtriser notre impact environnemental

Nous nous attachons à réduire au maximum l'impact environnemental de nos processus opérationnels et de nos investissements.

3 Inspirer nos collaborateurs

Nous favorisons un cadre de travail équitable et motivant.

4 S'engager auprès de nos communautés locales

Nous avons à cœur de promouvoir des initiatives sociales, environnementales et culturelles.

5 Agir de manière responsable

Nous conduisons nos activités en conformité avec les principes d'éthique et de durabilité.

permettre aux dirigeants d'acquérir les compétences et techniques de base requises pour gérer efficacement leurs équipes.

Le développement continu de tous les collaborateurs étant essentiel pour réussir dans un environnement bancaire en constante évolution, nous avons aussi lancé une campagne d'apprentissage et de développement à l'échelle du Groupe à l'automne 2023. Celle-ci offre une vue d'ensemble des divers programmes, formations et opportunités de développement personnel mis à disposition par la Banque.

La formation des nouvelles générations demeure une priorité clé pour le Groupe. En 2023, nous avons accueilli quatre apprentis en Suisse ainsi que 88 stagiaires. Par ailleurs, nous avons engagé onze jeunes diplômés issus des meilleures universités à travers le monde dans le cadre de notre 'Graduate Programme'. Ceci leur permet de découvrir et se familiariser avec nos activités grâce à des rotations entre les divers sites et équipes de l'UBP sur une période de douze mois. Nous avons également proposé des postes fixes à neuf diplômés du cycle précédent.

Sponsoring et engagement social

En 2023, la Banque a poursuivi ses activités en matière de RSE avec l'organisation de plusieurs projets dans les domaines environnemental, social et du bien-être, à l'échelle du Groupe ou au niveau de ses différents sites.

Les collaborateurs de l'UBP se sont ainsi vu proposer diverses initiatives – levée de fonds pour les victimes des séismes en Turquie et en Syrie, dons de vêtements, de jouets et de denrées alimentaires, ou encore participation à des activités de protection de la nature. A Singapour, les collaborateurs de la Banque se sont

massivement mobilisés pour recueillir du matériel pédagogique et des produits d'hygiène destinés aux familles défavorisées au sein de la région. L'UBP a également soutenu ses collaborateurs dans le cadre de différentes courses sportives locales, et a organisé des ateliers de réparation de vélos sur plusieurs de ses sites.

Dans le domaine du sponsoring, l'UBP a renouvelé son soutien de longue date auprès du Grand Théâtre de Genève et de l'orchestre Camerata Venia (à Genève), ainsi que son partenariat culturel avec la Comédie de Genève.

Afin de mettre en lumière et de récompenser les collaborateurs pour leurs activités RSE, l'UBP a organisé deux éditions de ses 'CSR Awards'. Dans le cadre de cette initiative, lancée en 2022, les collaborateurs peuvent nommer des collègues qui méritent de recevoir ce prix, les gagnants étant sélectionnés par le Comité RSE de la Banque. En 2023, nous avons décerné six awards individuels et deux d'équipe.

Intégrer la durabilité au cœur de notre modèle de développement

En conclusion, 2023 a été une année importante pour l'UBP en termes de durabilité. Avec le recrutement d'une équipe dédiée dans ce domaine pour nos activités de Wealth Management, la création d'une plateforme de données centralisée, ainsi que la publication de divers rapports et outils en conformité avec les différentes réglementations de la finance durable, nous avons jeté des bases importantes pour l'intégration de la durabilité dans la stratégie globale de l'UBP. En 2024, nous entendons nous concentrer sur le développement d'un univers d'investissement durable pour nos clients privés, avec aussi l'objectif de continuer à adapter nos solutions d'investissement à la transition de l'économie.



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.

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).

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.



Bureau UBP Zurich, Bahnhofstrasse 1

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. Nous avons, à l'échelle du Groupe, une vue globale sur le risque réglementaire (avec une supervision consolidée), ainsi qu'un service de veille et de surveillance quant à l'implémentation correcte des nouvelles règles. Ceci s'opère 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 2023

Bilan consolidé au 31 décembre

| (en milliers de CHF) | 2023 | 2022 | Variation en % |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Actifs | | | |
| Liquidités | 1'340'560 | 1'553'557 | (13,7%) |
| Créances sur les banques | 2'449'055 | 3'476'661 | (29,6%) |
| Créances résultant d'opérations de financement de titres | 1'016'373 | 1'777'545 | (42,8%) |
| Créances sur la clientèle | 7'382'106 | 8'389'859 | (12,0%) |
| Créances hypothécaires | 2'084'346 | 2'351'902 | (11,4%) |
| Opérations de négoce | 6'585 | 191'619 | (96,6%) |
| Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés | 1'086'773 | 1'374'951 | (21,0%) |
| Autres instruments financiers évalués à la juste valeur | 900'965 | 1'318'047 | (31,6%) |
| Immobilisations financières | 20'139'603 | 17'513'156 | 15,0% |
| Comptes de régularisation | 286'839 | 205'706 | 39,4% |
| Participations non consolidées | 3'308 | 3'529 | (6,3%) |
| Immobilisations corporelles | 304'511 | 309'471 | (1,6%) |
| Valeurs immatérielles | 183'891 | 233'767 | (21,3%) |
| Autres actifs | 211'016 | 61'574 | 242,7% |
| Total des actifs | 37'395'931 | 38'761'344 | (3,5%) |
| Total des créances subordonnées | - | - | - |

| (en milliers de CHF) | 2023 | 2022 | Variation en % |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Passifs | | | |
| Engagements envers les banques | 1'968'509 | 1'989'336 | (1,0%) |
| Engagements résultant d'opérations de financement de titres | 5'341'561 | 3'630'585 | 47,1% |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle | 23'939'950 | 26'949'521 | (11,2%) |
| Engagements résultant d'opérations de négoce | - | 25 | (100,0%) |
| Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés | 1'440'987 | 1'413'056 | 2,0% |
| Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur | 1'117'354 | 1'362'784 | (18,0%) |
| Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage | 335'000 | 335'000 | 0,0% |
| Comptes de régularisation | 497'643 | 357'342 | 39,3% |
| Autres passifs | 63'484 | 113'124 | (43,9%) |
| Provisions | 36'825 | 39'027 | (5,6%) |
| Total des fonds étrangers | 34'741'313 | 36'189'800 | (4,0%) |
| Réserves pour risques bancaires généraux | 221'513 | 230'413 | (3,9%) |
| Capital social | 300'000 | 300'000 | 0,0% |
| Réserve issue du capital | 867'336 | 867'336 | 0,0% |
| Réserve issue du bénéfice | 1'041'446 | 963'152 | 8,1% |
| Part intérêts minoritaires aux capitaux propres | 490 | 267 | 83,5% |
| Bénéfice du Groupe | 223'833 | 210'376 | 6,4% |
| dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe | (113) | 150 | (175,3%) |
| Total des fonds propres | 2'654'618 | 2'571'544 | 3,2% |
| Total des passifs | 37'395'931 | 38'761'344 | (3,5%) |
| Total des engagements subordonnés | - | - | - |

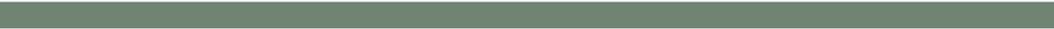
Opérations hors bilan consolidé au 31 décembre

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Engagements conditionnels | 462'617 | 621'779 | (25,6%) |
| Engagements irrévocables | 517'813 | 678'723 | (23,7%) |
| Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires | 710'242 | 746'745 | (4,9%) |
| Crédit par engagement (paiements différés) | 155 | 1'412 | (89,0%) |

Compte de résultat consolidé de l'exercice

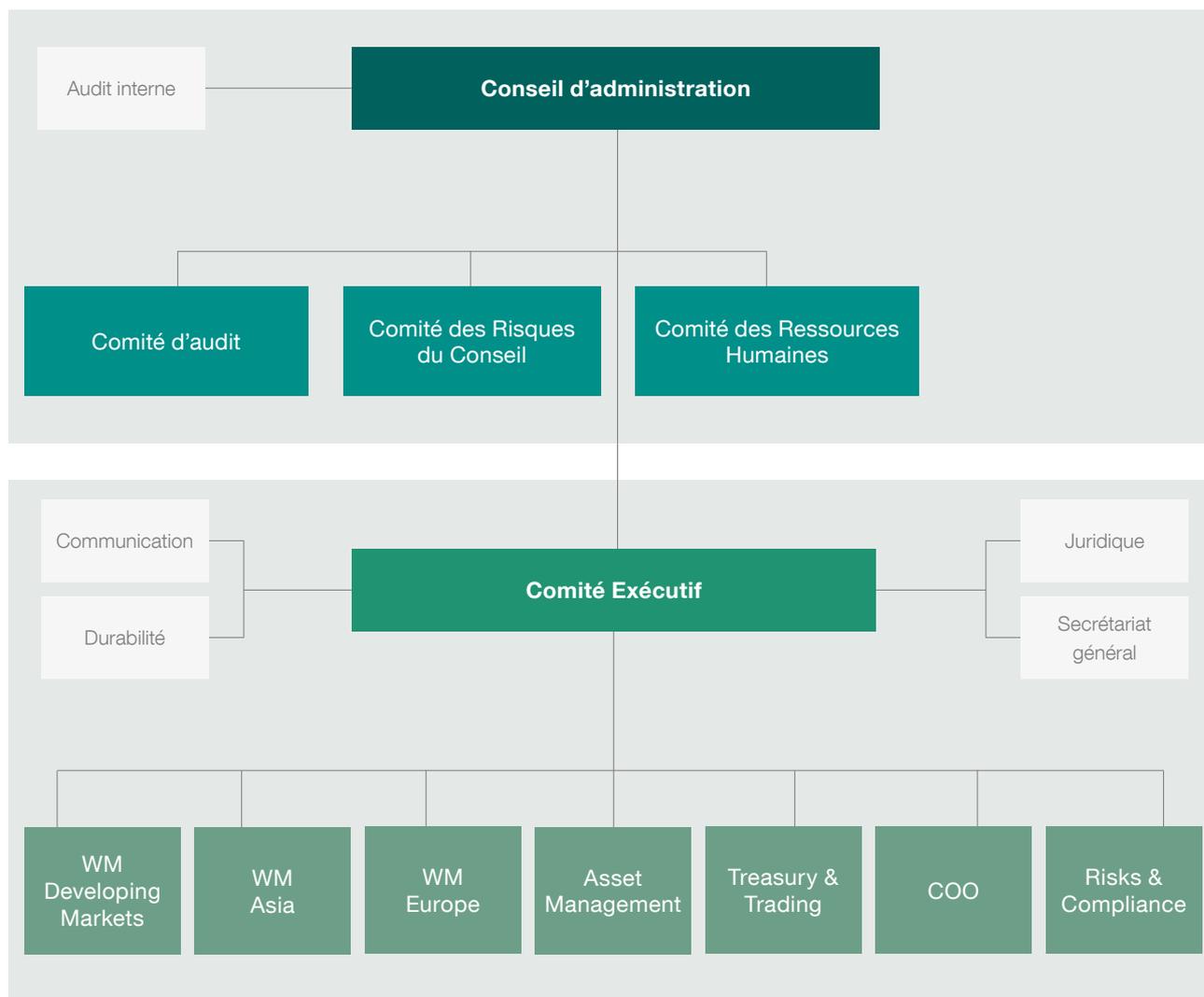
| (en milliers de CHF) | 2023 | 2022 | Variation en % |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire consolidée | | | |
| Résultat des opérations d'intérêts | | | |
| Produits des intérêts et des escomptes | 1'248'289 | 482'161 | 158,9% |
| Produits des intérêts et dividendes des immobilisations financières | 344'713 | 146'733 | 134,9% |
| Charges d'intérêts | (1'191'000) | (303'771) | 292,1% |
| Résultat brut des opérations d'intérêts | 402'002 | 325'123 | 23,6% |
| Variations des corrections de valeurs pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts | (817) | (5'000) | (83,7%) |
| Résultat net des opérations d'intérêts | 401'185 | 320'123 | 25,3% |
| Résultat des opérations de commissions et des prestations de services | | | |
| Produits des commissions sur les titres et les opérations de placement | 727'254 | 778'930 | (6,6%) |
| Produits des commissions sur les opérations de crédit | 3'139 | 3'711 | (15,4%) |
| Produits des commissions sur les autres prestations de service | 1'995 | 3'853 | (48,2%) |
| Charges de commissions | (22'536) | (21'619) | 4,2% |
| Résultat des opérations de commissions et des prestations de service | 709'852 | 764'875 | (7,2%) |
| Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur | 107'191 | 121'114 | (11,5%) |
| Autres résultats ordinaires | | | |
| Résultat des aliénations d'immobilisations financières | 1'715 | 2'326 | (26,3%) |
| Produits des participations | 1'580 | 2'901 | (45,5%) |
| Résultat des immeubles | 809 | 715 | 13,1% |
| Autres produits ordinaires | 4'595 | 1'284 | 257,9% |
| Autres charges ordinaires | (22) | - | 100,0% |
| Autres résultats ordinaires | 8'677 | 7'226 | 20,1% |
| Total des produits | 1'226'905 | 1'213'338 | 1,1% |

| (en milliers de CHF) | 2023 | 2022 | Variation en % |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Charges d'exploitation | | | |
| Charges de personnel | (606'490) | (610'123) | (0,6%) |
| Autres charges d'exploitation | (226'353) | (216'502) | 4,6% |
| Charges d'exploitation | (832'843) | (826'625) | 0,8% |
| Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles | (122'041) | (136'000) | (10,3%) |
| Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes | (2'827) | (9'474) | (70,2%) |
| Résultat opérationnel | 269'194 | 241'239 | 11,6% |
| Produits extraordinaires | 718 | 29'250 | (97,5%) |
| Variations des réserves pour risques bancaires généraux | 8'900 | (15'039) | (159,2%) |
| Impôts | (54'979) | (45'074) | 22,0% |
| Bénéfice du Groupe | 223'833 | 210'376 | 6,4% |
| dont part des intérêts minoritaires au bénéfice du Groupe | (113) | 150 | (175,3%) |



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. Ces deux divisions sont complémentaires et s'attachent à servir nos clients comme une seule et même équipe afin de leur proposer les solutions les plus adaptées. Ceci permet ainsi 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 Rohner¹

General Counsel: Olivier Vodoz¹

Administrateurs(trices): Patricia Biemann¹, David Blumer¹, Nicolas Brunschwig¹, Anne Rotman de Picciotto, Ligia Torres¹

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 Rohner¹

Membres: Anne Rotman de Picciotto, Daniel de Picciotto, Patricia Biemann¹, Olivier Vodoz¹

Changements intervenus en 2024

Olivier Vodoz et Ligia Torres ont quitté le Conseil d'administration à l'issue de l'Assemblée générale des actionnaires du 21 mars 2024.

Nous souhaitons tout d'abord adresser à Ligia Torres nos plus sincères remerciements pour sa contribution active durant les deux années qu'elle a passées à l'UBP en qualité d'administratrice.

Nous tenons également à remercier chaleureusement Olivier Vodoz pour son apport inestimable au cours des vingt-cinq années qu'il a consacrées au Conseil de l'UBP. Elu pour la première fois en 1998, Olivier Vodoz a toujours eu à cœur de mettre son expertise et ses connaissances au service du Conseil et de la famille. Il a joué un rôle crucial dans la définition de la stratégie de la Banque, et son soutien constant ainsi que son engagement sans faille ont laissé une empreinte durable sur notre organisation.

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 Brunschwig¹

Membres: Anne Rotman de Picciotto, David Blumer¹

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 Biemann¹

Membres: Anne Rotman de Picciotto, Marcel Rohner¹

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-Descombes²

Secrétaire général: Claudio Rollini

¹ Administrateur(trice) indépendant(e)

² Raoul Jacot-Descombes a quitté la Banque à la fin janvier 2024. Jusqu'à l'arrivée du nouveau Group Head of Risk & Compliance, cette fonction est assurée, ad interim, par Ian Cramb, Chief Operating Officer (COO) de l'UBP.

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 2023, 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 2023, 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, 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 2023, 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 2023, 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 2023, Anne Rotman de Picciotto était en outre Présidente du Conseil d'administration de CBI Holding SA.



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 2023, Ligia Torres était par ailleurs Présidente du Conseil d'administration de RAM Active Investment SA, et membre du Conseil d'Alfred Berg Kapitalförvaltning ainsi que d'Euronet Worldwide, Inc.



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 d'un des 'Big 4' de l'audit, 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.

Au 31 décembre 2023, Patricia Biemann était membre du Conseil d'administration de Baloise Bank AG.

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 2023, 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 Risk & 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 plus 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 140,0 milliards d'actifs pour



Bureau UBP Monaco, La Belle Epoque, 17 Avenue d'Ostende

le compte de clients privés et institutionnels, et employant 2'094 collaborateurs répartis dans plus de vingt 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.

26

Bureaux à travers
le monde

2'094

Collaborateurs

28,9%

Ratio de fonds
propres Tier 1

1969

Création de
la Banque



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

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

Allemagne

UBP Asset Management (Europe) S.A.

Succursale de Francfort
Taunustor 1
60310 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

Jersey

Succursale de Jersey

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

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

Europe, Moyen-Orient

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

Portugal

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

Succursale du Portugal
Avenida da Liberdade, no. 225
3.º esq.
1250-142 Lisbonne
T +351 211 25 5300

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

Afrique

Afrique du Sud

Bureau de représentation

Office 204dl3, 2^e étage
34 Melrose Boulevard, Melrose Arch
2076, Johannesburg
T +27 10 335 08 31



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 (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 11047
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

Angel Japan Asset Management Ltd.

Marunouchi Trust Tower North, 1-8,
Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku
Tokyo 100-0005
T +81 3 5288 7522

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

© 2024 Union Bancaire Privée, UBP SA

Imprimé en Suisse sur du papier 100% recyclé et neutre en carbone – Mars 2024



www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE