

年报 二零二三年



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行

目录

- 5 活动报告
- 13 可持续发展
- 19 风险管理
- 25 二零二三年综合账目
- 31 企业治理
- 41 瑞联传承
- 45 环球足迹



活动报告

主要数据

除特别说明外，单位均为百万瑞士法郎

	截至2023年 12月31日止	截至2022年 12月31日止	变动%
管理资产总值 (十亿瑞士法郎)	140.0	140.4	(0.3%)
营业收入总额	1,227	1,213	1.1%
营业费用总额	833	827	0.8%
营业利润	269	241	11.6%
净利润	224	210	6.4%
资产总值	37,396	38,761	(3.5%)
股东权益	2,655	2,572	3.2%
员工数目 (全职员工)	2,094	1,960	6.8%
营业成本 / 收益率	67.9%	68.1%	-
股本回报率	8.7%	8.5%	-
股东权益 / 总资产率	7.1%	6.6%	-
一级资本率	28.9%	26.7%	-
流动性覆盖率	313.9%	304.6%	-
杠杆率	6.2%	5.6%	-
净稳定资金率	187.1%	194.2%	-
穆迪长期存款评级	Aa2	Aa2	-

质量和责任并重

适应全球经济变局

二零二三年，经济阻力和地缘政局再次支配市场行情，中东冲突升级正是其中明证。虽然如此，全球经济陆续摆脱疫情的创伤持续复苏，而即便加息步伐史无前例地急促，但经济至今并没有如广泛预测般进入衰退。

接连的加息行动引发对偿债能力的关注，在二零二三年二月成为了美国硅谷银行和签名银行倒闭的导火线，并连带对全球金融系统造成冲击，瑞士也受到波及，并迫使瑞士当局促成由瑞银集团紧急收购瑞士信贷，以避免引发系统性崩溃和维护全球银行业的稳定性。

本因中美贸易战和俄乌冲突而漫天烽火的地缘政局，在去年再因中东爆发战事和民粹主义抬头而更趋紧张，这加深了全球的不确定性，影响整体经济平衡。

在这格局下，过去三十年所见的经济趋势在二零二三年出现巨变，以往由低成本供应和低通胀而建立的全球秩序面临颠覆，并转变为去全球化、财政政策主导、结构性赤字，以及利率回到二零零零年代初的常态水平。

然而，二零二三年不无好消息：通胀显著降温且似乎将安顿下来，因而在年末为日后降息创造条件，这应有助于在未来几个月甚至是几年稳定经济和减缓市场波动，并为投资者开拓较理想的投资环境。

不过，现在押注当局将快速降息大概过于仓促，毕竟在过去一年所汲取的经验是，对降息切忌憧憬过多，或最重要是别预期会很快来临。

在迷雾密布且动荡不安的背景下，瑞联银行再次彰显业务韧性，不但继续在各重点市场拓展足迹，以实现不断增长的雄心，旗下产品和服务也维持一贯的顶级质量。

利率界定了投资格局

在利率持续高升重塑投资格局，叠加股市在此前震荡之后大幅复苏的这一年来，瑞联银行建议客户把握由利率主导的机会。此外，通过多样化的主动管理方案，我们也为客户开通发掘另类回报来源的路径。

我们的财富管理客户通过投资于短期固定收益产品，以受益于高利率的环境。另外，我们的现金存款利率别具竞争力，亦证明是既理想且安稳的投资选择。

集团的私募市场投资产品兼具创意与质量，除了房地产和基础设施之外，还有时装和奢侈品，均受到客户的青睐。

就机构客户而言，瑞联银行资产管理团队致力于协助客户制订资产布局，以驾驭多变时局和复杂行情。直至去年九月份之前，碍于投资者基本上不愿意动用现金，以致引进净新资金的工作面对挑战，但当利率接近触顶，资金动向在四季度也随之改变。综观二零二三年全年，瑞联银行机构客户团队吸纳了近50家新客户，获得13亿瑞士法郎的净新资金，有助于抵销美元汇率走势的影响，使资产管理部在年末维持管理资产324亿瑞士法郎。

凭借一应俱全涵盖不同资产类别的投资方案，我们能够为客户提供切合形势的最佳策略，因而吸引大笔资金净流入旗下固定收益产品，特别是全球高收益方案以及久期较长的投资级债券。

随着投资者在二零二三年下旬对股票重拾兴趣，集团管理全球股票的能力备受客户的垂青，并使旗下的股票旗舰基金和采取相若策略的委托组合获得显著资金流入。此外，我们在去年末也引进采取相若策略的欧洲股票基金，同样得到投资者的积极回响。

承接此前的动能，资金继续流进对冲基金，即便金融市场起伏不定，但我们的另类固定收益产品继续受到追求正回报的客户欢迎。

同时，瑞联银行的结构产品部亦录得亮丽回报，这包括结构性产品和主动管理投资证。通过在二零二三年不断拓展专业和技术平台，让我们进一步提升定制结构的能力，在扩大市场份额的同时，继续践行为客户提供优质服务的承诺。

最后，尽管资产波动不大、缺乏明显的趋势以及成交量较低，以致交易环境较艰难，但财资与交易部的交易活动也展现韧性。

业务拓展以客户为本

财富管理的关键在于维系个人关系。瑞联银行深明此道，因此坚持时刻以客为先，在所有情况下与客户并肩同行，这历久不衰的承诺让我们不论全球环境、市场情况或利率发展，也能够为客户定制满足所需的投资方案和服务，而集团在二零二三年亦就此取得重大发展。

其中成果是在葡萄牙首都里斯本设立分行，从而更邻近在葡萄牙的客户。该分行隶属在卢森堡注册成立的瑞联银行附属公司，并全面整合我们在二零二二年收购Millennium Banque Privée后的业务。此外，瑞联银行也通过设立代表办事处在南非建立据点，进一步扩大业务版图。同时，我们在二零二三年成功整合在此前收购的Danske Bank International (DBI) 业务，凸显瑞联银行在多个国际市场实现无缝增长和巩固业务的卓越能力。

经历新冠疫情的冲击之后，我们积极通过举办地缘政局分析、投资展望等不同题材的实体活动，恢复拓展客户关系。此方式在苏黎世和摩纳哥分行尤其奏效，并使这两家分行在去年不但与大量新客户建立银行关系，资金流入额也创出纪录。

瑞联银行致力于培育客户的家族下一代，最新一期的UBP新世代学院 (UBP Next Generation Academy) 课程云集了来自不同文化背景的新生代成员交流切磋，在互动课程中成长。

机构客户部在去年亦取得显著成就，这包括在澳大利亚促成首宗商业交易，另外在英国、北欧、以色列、比荷卢联盟 (Benelux) 和瑞士德语区推展交易活动。虽然市场近期承压，但我们在中国市场的业务也取得重大进展。

投资于人才和卓越质量

要实现为客户提供优质服务的宏志，其中要诀在于网罗和保留最资深的专家。

瑞联银行在二零二三年获得150位新成员加盟，包括76位客户关系经理。为配合在瑞士和卢森堡的战略增长计划，特别是聚焦于瑞士超高净值人群，集团在两地罗致了资深团队和人员。我们在亚洲也继续广纳贤才，通过香港和新加坡分行扩大在大中华市场的业务覆盖面，并通过新加坡分行服务东南亚市场，这些招聘计划在去年全年均带来新资金净流入。

吸引、培训和保留优秀员工，包括年青毕业生，仍将是我们在竞争激烈且瞬息万变的行业中之优先工作。

开发方案和拥抱创新

贯彻提供多元化精密方案的宗旨，瑞联银行在二零二三年进一步扩充产品系列。

为回应亚洲和中东等增长型市场对家族办公室服务与日俱增的需求，我们特别推出专为高净值和超高净值家族而设计的财富管理及规划服务产品。为了重点拓展在亚洲的家族办公室



瑞联银行日内瓦办公室: Place Camoletti

服务, 瑞联银行在二零二三年初发表首份《二零二二中国式家族办公室行业发展白皮书》。

中东和非洲的团队配合客户的宗教及文化信仰, 积极开发符合伊斯兰教义的投资和银行解决方案, 这种专心致志提供顶级服务的精神, 赢得客户信任并推动业务强劲增长。

在二零二三年五月成功在日本收购Angel Japan Asset Management, 标志着我们在扩展资产管理服务方面取得的成果。适值日本市场尤具投资吸引力之时, 这项收购计划让我们将管理资产提高9亿瑞士法郎, 同时吸纳了五位日本资深投资专家加入壮大团队。

随着资深专家履新, 瑞联银行亦拓展在新兴市场债券的投资能力和产品, 并在年内推出创新型新兴市场多/空头对冲基金。此外, 在与一家领先保险连结证券投资管理公司达成分销协议后, 我们还在现有投资能力之外扩充产品。

瑞联银行认为, 金融业对于促进更可持续的未来责无旁贷, 而我们亦时刻以作出贡献为念, 因此已为开发私人客户专有的可持续理财产品打好重要基础。我们在去年的优先工作是建设先进中央化环境、社会和治理 (ESG) 数据平台, 将不同的ESG数据来源汇集其中, 目的是便利投资管理团队筛选、审核和模拟ESG信息, 从而为客户提供专业质量高且支持数据充分的投资意见。另外, 我们继续实践不同可持续金融监管规例的要求, 例如欧盟《可持续金融披露规定》二级规则 (SFDR Level 2) 及《金融工具市场指令》第二版 (MiFID II) 。

力臻完美以更好地服务客户

瑞联银行亦完善个别部门的系统, 并且加强服务以促进更紧密合作和更周全地配合客户所需。

我们在二零二三年战略性调整第三方资产管理机构的服务, 优先为个别受监管第三方资产管理机构, 提供最优质的定制服务, 目标是让这些机构能够全面受益于我们的投资方案系列, 并且巩固这些客户对瑞联银行品牌的稳健性之信心, 其中关键工作是通过将信息科技平台升级, 让我们能够与第三方资产管理机构的系统实现端对端数字整合。

我们的全权委托投资组合管理服务亦有新举措，全方位满足客户的期望，这包括加入“目标为本投资”，以及为重要客户引进更专门的服务。

至于投资咨询策略也进行优化，以确保服务水平符合我们的产品、投资领域和客户的预期，这包括重新将投资顾问定位为“快速反应部队”，成为与客户直接接触的专门投资伙伴，以及为前台办公室配置高阶投资管理工具——新时代投资咨询平台。

最后，我们进一步巩固“第一道防线”，加强风险管理能力，并提高我们前台和伙伴作业的透明度，以满足监管标准，这包括扩充商业风险管理团队，这个由反洗钱、客户识别、制裁和投资者保护专家组成的团队，任务是加强财富管理团队注重风险的文化和对风险的意识。此外，我们也建立了商业风险分析的新团队，将数据研究整合于我们的风险和合规程序，这些应对监管要求的优化工作，不仅是为了确保合规，也能够节省我们银行家和客户的宝贵时间。

没有资产比信任更可贵

硅谷银行和瑞士信贷相继倒闭是一项惨痛的告诫，说明事情的发展可以急转直下，并且突出了一个事实，就是对银行来说，没有资产会比客户对其信赖更可贵。

瑞联银行认为，建立信任的重中之重，在于让客户了解到银行能够历久弥新，而凭着资产负债表的强健性，再次证明我们傲视同侪。就监管要求的流动性比率（流动性覆盖率313.9%；净

稳定资金率187%）而言，瑞联银行是在金融业中最佳之一，而所奉行的审慎管理资产和负债方针，使我们承担的信用和利率风险均低，因而成就集团不但在去年上半年安全驾驭市场震荡，还把握了利差扩大的机会，进一步投资于高质量流动性资产（HQLA）。此外，我们的偿债率（一级资本率28.9%；杠杆率6.2%）充分显示瑞联银行的资本基础稳固，在财资管理方面的杠杆率低。由于基本面坚实，国际信用评级机构穆迪再次确认集团Aa2长期存款评级，评级展望维持稳定。

为了强化信任，我们着重于在透明度和合规度方面成为行业典范。同样地，我们继续大力投资于保障集团和我们客户的信息。

最后，服务和产品的信誉也能够增进信赖，而瑞联银行历年来成为多个奖项的得主，正是集团实力过人的印证。除了亚洲和中东财富管理团队获得殊荣之外，瑞士超高净值团队的成就也得到肯定；至于伦敦和另类投资平台以至旗下多档基金所得的大奖，亦认可了我们的超卓表现。

年度业绩稳健

瑞联银行管理资产总额以瑞士法郎计算保持稳定，二零二三年末达1,400亿瑞士法郎（截至二零二二年末为1,404亿瑞士法郎）。

由于市场影响带来的76亿瑞士法郎进账以及新资金净流入29亿瑞士法郎产生的积极作用，因瑞士法郎兑主要货币（尤其是美元）升值的负面影响完全抵销。以美元计，集团管理资产总额增长9.7%达1,664亿美元（二零二二年末为1,517亿美元）。



中东及北美
最佳精品私人银行



瑞士
超高净值团队
瑞士国内客户



中国
外资私人银行
新秀奖



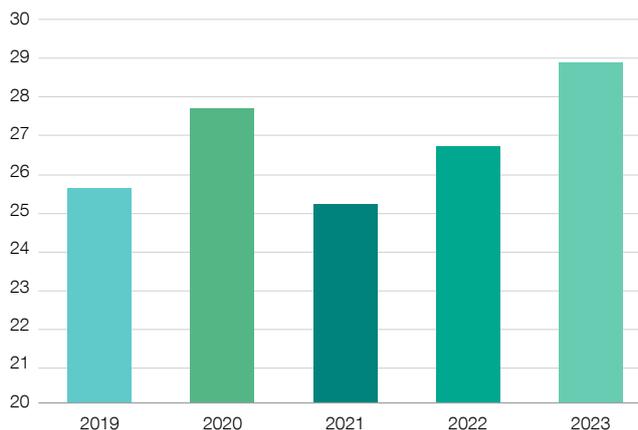
新加坡及大中华
私人银行



伦敦
英国私人银行—
投资管理平台

一级资本率

以%计



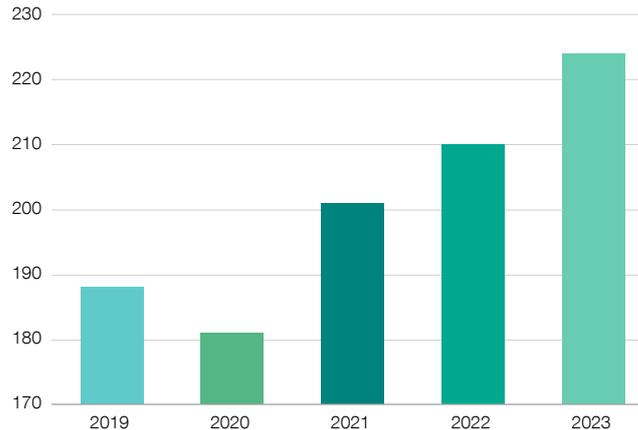
总收入为12.27亿瑞士法郎，相比二零二二年增长1.1%。尽管私人客户交易活动减少导致费用和佣金净收益下降7.2%，交易业务的利润（包括外汇）也减少了11.5%，但受益于近期的加息，净利息收益大幅增长8,110万瑞士法郎（上升 25.3%），因此弥补了部分影响。

营业费用维持在8.328亿瑞士法郎（上升0.8%），主要直接用于招聘和科技投资等领域。营业利润为2.692亿瑞士法郎，较二零二二年的2.412亿瑞士法郎增长11.6%。

最后，集团净利润在二零二三年为2.238亿瑞士法郎，较前一年的2.104亿瑞士法郎增长6.4%；营业成本/收益率为67.9%（二零二二年为68.1%），这些优良业绩展现出韧性，并彰显了我们拓展国际市场的实力。

净利润

百万瑞士法郎



客户的满意度和信任是我们的目标及纲领

尽管二零二三年挑战重重，但集团的韧力得到了验证，而这些成就也让我们更有信心，集团不仅拥有实力和能力应对逆境，也可以在风雨飘摇的环境中继续成长，并实现我们对客户的优质承诺。

面对美国大选等重大事件陆续有来，相信二零二四年将再次是一个多事之年。我们将贯彻全力以赴的方针，与我们的私人 and 机构客户携手共进，并因时制宜地推出和开发应对市场环境的投资方案。为此，瑞联银行将继续投放资源以确保旗下产品和服务保持最高质量，同时吸引和保留优秀专家，以及坚定不移地履行我们的责任。

客户的满意度和信任是我们的目标及纲领。

Daniel de Picciotto

董事会主席

Guy de Picciotto

首席执行官



可持续发展

强化可持续发展框架

瑞联银行所奉行的可持续发展方式，源于我们深信经济转型至更可持续形态的过程，将日渐重塑投资者的风险和机会，因此作为资产和财富管理人，我们有责任在投资活动中反映这些危与机，从而时刻本着我们客户的最佳利益而行事。此外，作为一家金融中介机构，我们也有机会和义务通过我们的投资决策，对这转型大业作出贡献。在二零二三年，集团已经将内部资源和工具升级，以成功驾驭这转型进程。

对瑞联银行来说，可持续发展并不局限于我们的投资，亦包括我们作为企业主的直接影响，故此我们持续采取措施以减低运营作业的碳足迹，并且投资于员工以及支持集团业务所在的社区。

此外，瑞联银行相信增进对可持续发展的意识和认知，是实现成功的要素，我们因此积极通过培训、研讨会和研究等方式，以提升员工和外部利益关系者，对一系列可持续金融课题的确信度和专业识见。

负责任投资

瑞联银行在二零二三年的工作重点在于两方面：强化集团的内部资源和工具以在转型时期更好地服务我们的客户；以及通过在二零二二年创设的不同框架、程序和工具所建立之基础，实践监管要求。此外，我们继续提升在相关领域的专业能力以及与各界的协作。

内部工具和资源

继资产管理部在过去十年逐步壮大在负责任投资的实力和产品之后，集团在去年也于财富管理部设立负责任投资团队，以

提升我们的能力。这决定反映我们认为，对私人客户来说，转型过程既是风险也是机会，因此必须适当地将之整合于投资决策之中，让我们能够履行保障和增长客户财富的受信职责。在二零二三年，该团队已就可持续发展制订了投资理据，这将成为我们为私人客户开发专门可持续理财产品的基础。

为协助推出这产品，我们在去年投资于建设先进中央化环境、社会和治理 (ESG) 数据平台，将不同的ESG数据来源汇集其中，并与我们的内部系统连接，目的是便利投资管理团队筛选、审计和模拟ESG信息，从而为客户提供专业质量高且支持数据充分的投资意见。

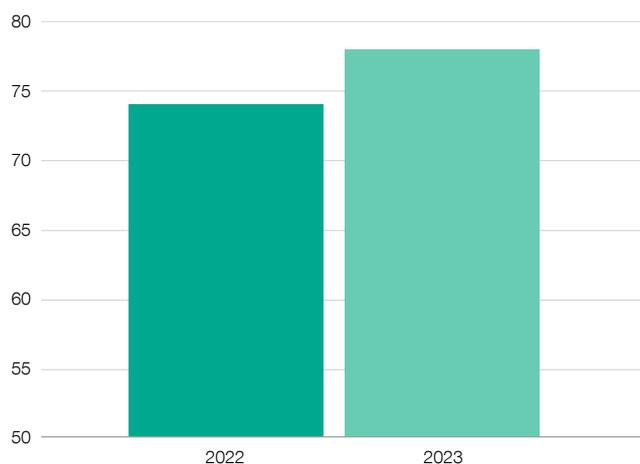
可持续金融规例

可持续金融规例日新月异，我们在二零二三年忙于监察监管环境的最新发展，并着重实践欧盟《可持续金融披露规定》二级规则 (SFDR Level 2) 及《金融工具市场指令》第二版 (MiFID II) 的新要求。

此外，我们通过合并和终止部分基金以将卢森堡基金系列精简。尽管此举使集团被分类为须符合SFDR第8条（“推广环境及/或社会特点”）披露规定的基金数目从42档下降至34档，而符合第9条（“以可持续投资为目标”）披露规定的基金数目从5档减少至4档，但采取这些负责任投资策略的管理资产占比持续增长，从二零二二年的74%上升至二零二三年的78%。同时，UBP Asset Management (Europe)也根据SFDR发表了首份主要不利影响 (principal adverse impact) 声明。

集团在去年的另一项行动是根据MiFID II更新客户账户的可持续投资偏好 (CASP) 问卷。此问卷是在二零二二年推出以供欧洲客户使用，我们准备将之拓展至在瑞士的私人客户。为符合规

投资于符合SFDR第8及第9条披露规定的基金之管理资产占比
以%计



定, 我们已举办全面培训计划指导前台人员使用问卷, 并藉此机会更广泛地提升团队对负责任投资的意识和知识。

负责任投资的专业和协作

去年, 集团旗下基金再度获得续发可持续投资认证标签, 其中4档基金 (因两档基金合并, 认证基金数目少于二零二二年的5档) 获得法国授予社会责任投资标签Label ISR; 另外3档股票基金 (由于商业要求改变, 我们选择不就其中两项策略寻求续发认证, 致使认证基金数目少于二零二二年的5档) 获得比利时金融业组织Fédération belge des institutions financières (Febelfin) 授予Towards Sustainability (迈向可持续发展) 的标签。

在过去一年里, 瑞联银行影响力团队继续在生物多样性的课题提出领先见解。继在二零二一年推出生物多样性修复策略之后, 集团积极促进投资者、企业、学者和非政府组织就自然相关投资风险及机会加强合作。我们在去年延续与英国剑桥大学Institute for Sustainability Leadership (CISL) 的长久协作, 并参与制作其题为《让我们讨论自然和气候: 议合计划导引》(“Let’s

Discuss Nature with Climate: Engagement Guide”) 的重要报告, 该报告就银行和投资经理人如何与客户和被投资公司开展自然课题的议合计划提供了详细的导引。此外, 在二零二三年的其中焦点活动, 是瑞联银行在十一月份于伦敦主办题为“自然呼唤”(“Nature Calls”) 的生物多样性研讨会, 这次盛会提供了独特机会, 让115位包括非政府组织的代表、生物多样性专家、供应商、企业、资产管理公司、个人投资者和养老金受益人聚首一堂, 探讨生物多样性在价值链中的挑战与机遇。

自我们的生物多样性修复策略出台以来, 生物多样性的课题更受重视, 在去年的重大里程碑之一, 是自然相关财务披露工作小组(The Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 发布了包括14项披露建议的框架, 旨在通过加强披露和提升透明度, 协助投资者识别自然相关风险和机会。作为TNFD论坛的其中成员, 瑞联银行欢迎这次所取得的重要成就。

适值TNFD公布披露建议之时, 瑞联银行于瑞士举行的领先可持续金融研讨会Building Bridges上, 共同主持了一场有关粮食系统转型的专家座谈会 — 这是在生物多样性挑战中的关键产业。

此外, 我们继续通过集体和双边方式, 积极与被投资公司进行企业议合计划, 这是旗下资产管理部的投资方式之重要构件。作为运营世界领先环境影响力报告平台组织CDP的支持成员, 我们再次参与由这家全球非营利组织主办的周年“非披露运动”(Non-Disclosure Campaign), 直接致信予我们所投资且目前还没有向CDP作出披露的部分公司, 以鼓励其加强披露相关信息。同时, 集团也支持CDP的“科学基础减量目标”(SBT) 运动, 旨在推动影响力最大的公司采用符合科学基础减量目标控制温升的减排标准。

企业社会责任

与推动负责任投资的努力相辅相成, 瑞联银行也致力于负责任地管理我们的业务作业。

碳足迹

在过去一年间，我们继续推进迈向二零二五年的减排目标，旨在将碳足迹较二零一九年的基线水平减少25%。此外，在竭力削减碳足迹的同时，我们自二零二零年以来与全球领先的自愿衡量二氧化碳排放机构“myclimate”组成合作伙伴，以在集团层面补偿余下的碳排放。就二零二三年的碳排而言，我们在碳补偿组合中，引进了一项碳移除（carbon removal）项目，并且将瑞士项目的占比从10%提高至20%，同时加入一项中国项目，以加强我们的碳补偿组合与业务运营之间的地域联系。

基于商务旅行在集团整体碳排中的占比是最大之一，我们决定采取额外措施以提升员工的相关意识。在二零二三年下旬，我们在员工内联网上推出旅行仪表盘，显示飞行航程的碳排放信息，并且在二零二一年更新商务旅行政策，对非客户相关的出行引进更严格的审批程序，以及禁止在瑞士境内和来往设有可靠铁路网络的邻国时乘搭飞机。

能源使用在瑞联银行的碳足迹中也占明显部分，因此转用可再生能源来源和提升办公大楼的节能效益，是我们减排策略的核心元素。在二零二三年，集团继续进行为期十年的办公大楼翻新计划，包括全面转用LED照明、改善在卢加诺办公室的窗户保温隔热效能（使我们在供暖制冷的能耗减少5-10%），以及在巴塞尔办公室安装新定时器，使我们每日使用自动照明的时间减少5小时。另外，我们的计算机在非办公时间继续进入休眠模式，并且在黄昏和周末时间关闭冷暖气系统。

为减低用电对环境的影响，瑞联银行在世界各地采购可再生能源电力。我们现今在瑞士、卢森堡和摩纳哥的办公室全数采用来自可再生能源的电力。在没法获得可再生能源供应的地点，我们也购买可再生能源证书（REC）。

在二零二三年，长久以来积极推动环境管理的瑞联银行新加坡分行，获得新加坡环境委员会（Singapore Environment Council）颁发国家级“生态办公室”（Eco-Office）认证，并且授予优等级别（Champion），以表彰我们在办公室践行环保信念的成果。

最后，就瑞联银行的资产负债表而言，旗下财资与交易部遵循ESG政策。除了追踪所投资的企业债和主权债在范围1和范围2温室气体排放的表现之外，也将集团自有投资的显著部分，投资于绿色债券（在二零二三年为15亿瑞士法郎），并且设定目标配置于承诺推展科学基础减量目标倡议（SBTi）所制订的计划之企业。在二零二三年，所设定的10亿瑞士法郎配置目标已经达到。

首选雇主

吸引和保留人才对瑞联银行持续成功不可或缺，我们因此力求提供理想的工作环境和丰富的专业深造机会。劳动力多样性是引领瑞联银行与时俱进的动力。我们对全体同仁坚守公平性、平等机会和平等权利的核心原则，并严厉谴责任何形式的歧视。

在二零二三年，集团推出第三期人才管理程序，这是瑞联银行继任计划的骨干，为具高发展潜力的员工，提供定制型培训和发展计划，而我们在本期特别着重于年青和高级女性人才。此外，贯彻我们提升各部门高级行政人员应变力和领导力的宗旨，我们来自多个办公室的24位经理级人员和专家，在二零二三年初参加了由集团与瑞士洛桑国际管理学院（IMD Business School）合办的领袖发展计划。

为装备我们的经理级人员应对工作环境急剧转变的挑战（例如管理混合办公的团队和遥距办公模式等），集团举办了工作坊探讨这些转变如何影响他们作为团队领导的角色。此外，我们也推行了“管理要素”（Management Essentials）计划，旨在让经理级人员掌握所需核心技巧和技能以有效地管理其团队。

在快速变化的银行业环境中，持续培训全体员工是保持成功的关键，我们因此在二零二三年秋季于整个集团推出学习和发展运动，向员工概述可以参与的多样化计划、课程和个人发展机会。

五大战略性主题

以推展可持续发展策略的两大支柱为基础，集团识别了回应利益关系者的需要及关注之五项战略性主题：



瑞联银行对培育年青一代向来不遗余力，除了在瑞士招聘了四名学徒和88名实习生之外，我们通过毕业生计划从全球部分主要大学学府聘用了11名新毕业生，让他们在十二个月内轮流在不同地点和不同部门实习，以了解我们的业务。另外，我们亦为在上一期毕业生计划中的9位学员提供了永久职位。

赞助和社区参与

在二零二三年，瑞联银行再次积极践行企业社会责任，在集团层面和办公室所在地区举办有利于环境、社会和福祉的活动。

我们的同仁为土耳其和叙利亚地震灾民筹款，并且参与捐赠衣物、玩具和食物以及自然保育活动。在新加坡的员工收集了大批教育和卫生用品，捐赠予在区内的低收入家庭。此外，集团也支持员工在不同地区参与慈善赛事，同时在多个地点举办自行车维修活动。

在赞助方面，瑞联银行延续对日内瓦大剧院 (Grand Théâtre de Genève) 和Camerata Venia管弦乐团的长久支持，也继续担任Comédie de Genève剧院的合作伙伴。

为肯定和奖励员工参与企业社会责任活动，我们在二零二二年于内部推出“企业社会责任奖”，每年两度表扬由员工提名并由集团企业社会责任委员会选出的得奖同仁。在二零二三年举行的两期选举中，已经颁发了六个人和两个团队奖项。

融合可持续发展

总体来说，二零二三年是瑞联银行在推动可持续发展方面的重要一年。通过在财富管理部设立专责可持续投资团队、建立中央化数据平台，以及为符合不同可持续金融规例而发布多种报告和工具之后，我们已经奠定重要基础，将可持续发展融入集团的整体业务战略之中。展望二零二四年，我们将专注于为私人客户开发可持续投资领域，并基于经济转型的进程调整我们的投资方案。



风险管理

重中之重

瑞联银行对风险管理的重视，超越了作为银行所需要符合的要求——这是集团企业文化的一部分，从瑞联银行成立之初一直秉持至今。集团上下所有级别人员均将预测、分析、管理和监控风险视为基本，而我们的监督架构经常密切留意各类风险，务求协助我们的客户防患未然，同时确保业务以循序渐进的方式继续安全地长远发展，以及维护集团和所在金融中心的声誉。

瑞联银行认为风险管理应是独立且严格的，并且须整合于所有的运营流程之中。因此，集团通过从监管层面的审查和风险评估，辅以适当的监督和控制资源，以实现有效的风险管理。通过加强员工沟通和培训，确保各级员工具备风险意识，从而在集团内贯彻实践风险管理工作。集团所有员工均奉行此严谨的管理风险方针，此乃推动集团成功的关键。

总体风险

瑞联银行视风险管理为业务策略的重心，不仅因为这是法律要求，并须顺应政治、社会、经济和市场的趋势，也是集团的服务特点。

风险管理纲领由董事会通过下属风险委员会制定，并由执行委员会实践，旨在确保与集团活动相关的所有风险都得以识别、评估和控制。该纲领能通过特定指令和流程具体化，确保客户

和股东均能获得最周全的保障。我们对于员工技能、程序和信息技术设施的质量要求极其严格，同时积极在内部推广注重跨职能风险的管理文化。

风险与合规部的主要责任是检测、检查和汇报所有重大或集团管理层有必要的风险，同时支持各产品和服务开发的业务线，并制定规则和措施以确保集团在安全的规范下运营。就组织结构而言，集团对于管理和监控风险设有四层治理架构，主要职责如下：

- 董事会通过下属风险委员会制定一般风险管理政策和策略（识别风险、界定风险取向、厘定控制标准和设定限制等），并监督整体政策与策略的实施。
- 执行委员会和风险委员会确保风险政策在运营操作上切实执行，并就此提出建议。
- 风险管理部每日独立进行第二层的风险把关，并与其他部门包括合规部和信贷部紧密合作。
- 各部门包括财资与交易部、财富管理部、资产管理部及首席运营办公室负责检查第一层的风险。

总体而言，我们的系统旨在管理以下各类风险，包括市场、信贷、合适性、可持续性、运营、信誉和监管风险。



瑞联银行日内瓦办公室: Rue du Rhône 96-98

市场风险

就管理财资与交易活动中固有的市场风险而言, 主要是就投资头寸、市场敏感度、风险值 (VaR)、最大亏损、一级市场风险、发行人和国别等设立限制, 另加进行压力情景模拟试验和风险调整绩效衡量 (RAPM) (包括风险值回溯测试) 作为辅佐。我们通过编制专项和每日报告来对这些风险进行周密和可持续的管理。

信贷风险

信贷风险指一旦借贷对手方无法履行合同责任偿还贷款或任何其他约定的财务责任而招致的亏损风险。

为了确保服务质量, 集团已建立明确的系统来管理交易对手风险、监管风险和国别风险。

信贷风险包括往来账户下的贷垫款, 以及有关金融衍生品、外汇、证券和任何其他金融工具的担保和交易而引致的风险。一般而言, 授予私人银行客户的贷款以质押抵押品担保 (伦巴德式贷款), 这类贷款占客户贷款账目的百分之九十以上。

质押投资组合由信贷风险控制部逐一及持续评估及监测, 每项贷款均设有指定的贷款价值比, 考虑的因素包括金融工具的类型、信用评级 (如适用)、国别风险、违约风险、流动性和分散投资程度而定。资产按现货价格每日计价, 并根据预设的安全门槛 (追加保证金和变现质押资产), 每日进行监察和管理。

集团只会向具备极高信用评级和实证偿付能力的专业交易对手方提供信贷，并对各类产品、交易对手方及清算期设定充足和灵活的限制机制，从而降低风险。运营限制是根据交易对手的信用风险敞口而设定，而有关风险敞口是运用基于信用违约互换利差和信用评级而建立的动态模型来厘定。一般而言，集团仅向获得标普评级给予长期信用评级A级或以上（或穆迪或惠誉的等同评级），且注册办公室设于经合组织国家的交易对手方提供贷款额度。

集团采用实时系统持续和集中地监察和管理，与市场 and 财资活动相关的交易对手方及国别风险。

运营风险

运营风险潜藏于集团业务之内，可能由失误、未能遵守内部程序、外部事件和人为操作所致。



瑞联银行苏黎世办公室: Bahnhofstrasse 1

我们已设立健全系统,通过识别、评估、监测、控制和缓解的方式,包括自我评估、侦测、主要指标、情景分析和其他风险管理及评估工作,以管理和监测运营风险,且尤其着重在引进和运营新产品、活动、程序和系统,以及将服务外包予第三方时紧密监控风险。集团也高度重视保护数据和巩固信息科技系统,以防范欺诈及其他网络风险,因此已采取多项措施妥善安全地保存与客户、交易对手方、银行和员工相关的资料,并确保我们的系统在遇到外部妨碍因素时能够如常运作,从而维持稳健管理、程序开发和支持集团业务扩展。

集团采用风险侦测和各项指标以持续监控运营风险,并已制定特定流程(例如紧急和持续业务计划、供应商和承包商管理、信息科技和诈骗风险管理),以确保集团的活动不受干扰。

我们通过持续提供专业培训,以在集团内部建立对运营风险、监管要求、操守和道德规则,以及行业最佳实践的深层次意识,这包括在业务合并后对新加入的员工进行具体培训。

信誉风险

信誉是瑞联银行最宝贵的资产之一。若信誉受到损害,例如出现负面报导,有可能动摇集团的业务发展和在金融市场的地位。潜在负面影响可能包括业务亏损、诉讼、制裁或监管机构加强监督,以及失去客户的信任和忠诚等。

因此,借着总体管理风险的方针,我们竭尽所能维护集团的信誉,确保服务至臻完善。集团也制定了清晰的汇报准则、利益冲突管理规则、行为规范、道德守则和完善内部监控程序,并配合全面的培训,致力于凝聚企业文化,确保集团的基本价值受到尊重和保护。

监管风险

世界各地的银行均须遵循大量的新规例,包括有关监管跨境、咨询及资本市场相关活动(妥善执行和市场操纵)的规则。为符合这些新规定,集团已强化整体控制和合规框架,确保各项活动符合所有新要求。我们以综观集团的视角应对监管风险(综合监督),并且采用监察监管服务,以确保新规例均正确地实践。

作为数字化转型计划的一部分,我们采用信息科技工具加强监督,从而以监管部门的角度优化我们处理信息的过程。除了发出新指令及制定内部程序之外,为进一步加强控制和确保合规性,我们也引入培训课程,使员工更了解新规定。这些课程的目的是为了清晰界定负责监控的人员、其监控的范围和方式,确保每位员工均能适当行事,以使瑞联银行的不同部门能够作为一个整体顺畅和有效率地运作。

二零二三年
综合账目

综合资产负债表

截至十二月三十一日

(千瑞士法郎)	2023	2022	变动%
资产			
现金及现金等价物	1,340,560	1,553,557	(13.7%)
应收银行款项	2,449,055	3,476,661	(29.6%)
应收证券融资交易款项	1,016,373	1,777,545	(42.8%)
应收客户款项	7,382,106	8,389,859	(12.0%)
抵押贷款	2,084,346	2,351,902	(11.4%)
交易组合资产	6,585	191,619	(96.6%)
衍生金融工具的正重置价值	1,086,773	1,374,951	(21.0%)
按公允价值入账的其他金融工具	900,965	1,318,047	(31.6%)
金融投资	20,139,603	17,513,156	15.0%
应计收入和预付费用	286,839	205,706	39.4%
非合并分红	3,308	3,529	(6.3%)
有形固定资产	304,511	309,471	(1.6%)
无形资产	183,891	233,767	(21.3%)
其他资产	211,016	61,574	242.7%
资产总值	37,395,931	38,761,344	(3.5%)
次级索偿总额	-	-	-

(千瑞士法郎)	2023	2022	变动%
负债			
应付银行款项	1,968,509	1,989,336	(1.0%)
证券融资交易负债	5,341,561	3,630,585	47.1%
有关客户存款的应付款项	23,939,950	26,949,521	(11.2%)
交易组合负债	-	25	(100.0%)
衍生金融工具的负重置价值	1,440,987	1,413,056	2.0%
按公允价值入账的其他金融工具负债	1,117,354	1,362,784	(18.0%)
发债及中央抵押机构贷款	335,000	335,000	0.0%
应计费用和递延收益	497,643	357,342	39.3%
其他负债	63,484	113,124	(43.9%)
拨备	36,825	39,027	(5.6%)
负债总额	34,741,313	36,189,800	(4.0%)
一般银行风险储备	221,513	230,413	(3.9%)
股本	300,000	300,000	0.0%
资本储备	867,336	867,336	0.0%
储备和保留盈利	1,041,446	963,152	8.1%
少数股东权益	490	267	83.5%
集团利润	223,833	210,376	6.4%
集团少数股东权益所占	(113)	150	(175.3%)
权益总额	2,654,618	2,571,544	3.2%
负债与权益总额	37,395,931	38,761,344	(3.5%)
次级负债总额	-	-	-

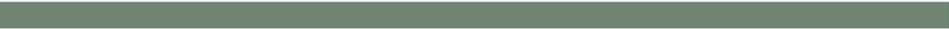
资产负债表外交易截至十二月三十一日

或有负债	462,617	621,779	(25.6%)
不可撤回承担	517,813	678,723	(23.7%)
缴付股款和作出额外付款的责任	710,242	746,745	(4.9%)
信贷承担（递延付款）	155	1,412	(89.0%)

综合收入表

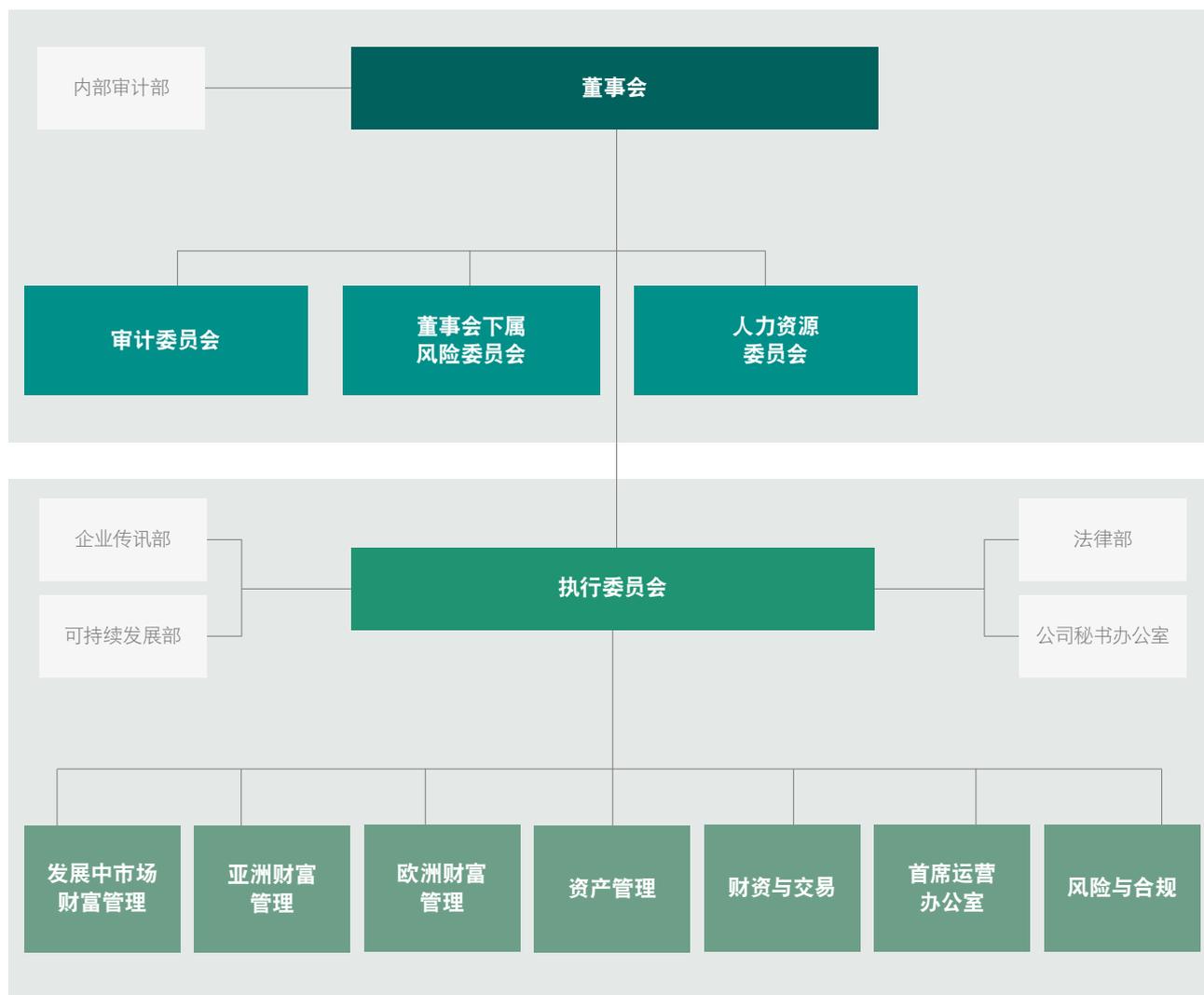
(千瑞士法郎)	2023	2022	变动%
综合银行业务经常性收益和费用表			
利息业务的收益			
利息和贴现收益	1,248,289	482,161	158.9%
金融投资的利息和股息	344,713	146,733	134.9%
利息费用	(1,191,000)	(303,771)	292.1%
利息业务的毛利	402,002	325,123	23.6%
利息业务的价值调整及违约与亏损拨备之变动	(817)	(5,000)	(83.7%)
利息业务的净利	401,185	320,123	25.3%
费用和佣金			
证券买卖和投资交易的佣金收益	727,254	778,930	(6.6%)
信贷相关费用和佣金	3,139	3,711	(15.4%)
其他费用和佣金收益	1,995	3,853	(48.2%)
佣金费用	(22,536)	(21,619)	4.2%
费用和佣金	709,852	764,875	(7.2%)
交易业务及公允价值选择权之利润	107,191	121,114	(11.5%)
经常性活动的其他利润			
出售金融投资的利润	1,715	2,326	(26.3%)
分红收益	1,580	2,901	(45.5%)
房地产利润	809	715	13.1%
其他经常性收益	4,595	1,284	257.9%
其他经常性费用	(22)	-	100.0%
经常性活动的其他利润	8,677	7,226	20.1%
收益总额	1,226,905	1,213,338	1.1%

(千瑞士法郎)	2023	2022	变动%
营业费用			
员工费用	(606,490)	(610,123)	(0.6%)
一般和行政费用	(226,353)	(216,502)	4.6%
营业费用总额	(832,843)	(826,625)	0.8%
分红及有形固定资产和无形资产折旧之价值调整	(122,041)	(136,000)	(10.3%)
拨备和其他价值调整和亏损之变动	(2,827)	(9,474)	(70.2%)
营业利润	269,194	241,239	11.6%
非经常性收益	718	29,250	(97.5%)
一般银行风险储备变动	8,900	(15,039)	(159.2%)
税项	(54,979)	(45,074)	22.0%
集团利润	223,833	210,376	6.4%
集团少数股东权益所占	(113)	150	(175.3%)



企业治理

组织架构



瑞联银行的架构反映了我们竭力为机构和私人客户精益求精的动力。集团采取整合型业务模式，将所有的投资专业集中于资产管理部，而财资与交易部则负责所有资本市场活动，两大部门合作无间、相辅相成，以同一团队方式协力为客户带来最佳方案，也使集团的运营模式独具优势。集团力求为私人客户量身定制最佳的理财方案，通过此架构，让私人客户也能够涉足通常只提供予机构投资者专业服务。

角色与职责

董事会

董事会制定集团的远景、策略和总体政策。具体而言，董事会负责决定集团的架构和治理规则，从最高层次督导本集团业务运营的管理，并在运营管理和委任要职方面作出一切策略性重大决定。

董事会每年至少举行五次会议。

执行委员会主席以永久客席成员身份出席董事会会议，并每季度汇报经营报告。

主席: Daniel de Picciotto

副主席: Marcel Rohner¹

法律顾问: Olivier Vodoz¹

成员: Patricia Biemann¹, David Blumer¹, Nicolas Brunschwig¹, Anne Rotman de Picciotto, Ligia Torres¹

公司秘书: Claudio Rollini

董事会下属风险委员会

董事会下属风险委员会负责分析、监督和评估在银行各个层面有效落实全球风险管理和控制流程。

风险委员会每年至少举行九次会议。

首席执行官、首席运营官、财资与交易部主管和风险与合规部主管以永久客席成员身份出席委员会会议。

主席: Marcel Rohner¹

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

二零二四年的变动

Olivier Vodoz及Ligia Torres在二零二四年三月二十一日的周年股东大会后卸任董事。

瑞联银行衷心感谢Ligia在过去两年担任董事期间，积极为集团作出的贡献。

我们特此感激Olivier在长达二十五年的岁月里，对瑞联银行董事会厥功至伟。自一九九八年入选董事以来，Olivier经常对董事会及创办家族提出真知灼见，在银行制定战略方面担当关键角色，其永不言倦的支持和全力以赴的参与，懋绩长留本集团。

人力资源委员会

人力资源委员会负责每年制定和评估薪酬政策，并经董事会核准，同时负责审议执行委员会成员和高级管理人员的招聘和委任，也监督有关高级管理人员的晋升、发展、留任和继任政策的实施，以及定期考核高级管理人员的绩效。

人力资源委员会每年至少举行两次会议。

瑞联银行管理层（董事会及执行委员会）成员的薪酬乃基于其资历、经验及职责，同时考虑劳动市场及竞争情况而厘定，与集团的战略及风险管理政策相符。董事会成员的薪酬于每年制定并给付。对于执行委员会成员，其薪酬包括固定及可变部分。可变部分视乎集团及相关部门的业绩、个人表现，以及部门和个人的潜力作考虑。可变薪酬有一部分将递延支付（分三年）。

主席： Nicolas Brunschwig¹

成员： Anne Rotman de Picciotto, David Blumer¹

审计委员会

审计委员会负责督导内部审计部的工作，确保内部审计部拥有所需的资源和技术以履行其职责，并作为董事会与外部审计机构之间的桥梁。

审计委员会每年至少举行五次会议。

议程所列的报告及事宜将于相关执行委员会成员在场的情况下，于每次审计委员会会议汇报。

主席： Patricia Bielmann¹

成员： Anne Rotman de Picciotto, Marcel Rohner¹

执行委员会

执行委员会的角色是落实董事会所制定的策略和目标、负责经营和管理日常业务、协调行政部门、确保运营符合法定和监管规例及风险管理政策，并寻求与客户建立和发展稳健且获利的业务关系。

执行委员会每周举行会议。

主席： Guy de Picciotto

成员： Ian Cramb, Nadège Lesueur-Pène, Michael Blake, Nicolas Faller, Michaël Lok, Philip Adler, Raoul Jacot-Descombes²

公司秘书： Claudio Rollini

¹独立董事

² Raoul Jacot-Descombes已于二零二四年一月离任。首席运营官Ian Cramb兼任临时集团风险与合规主管，直至新任主管履新。

履历

董事会



Daniel de Picciotto

Daniel de Picciotto自二零一六年起担任瑞联银行董事会主席，而早在二零一零年已成为董事会成员，此前在执行委员会服务长达10年。Daniel de Picciotto于一九八五年加入集团，出任私人银行部研究部主管，其后于一九九零年成为私人银行部主管，再于一九九六年担任资产管理部主管。

截至二零二三年十二月三十一日，Daniel de Picciotto亦是CBI Holding SA的董事会成员。



Marcel Rohner

Marcel Rohner自二零一零年起出任瑞联银行董事会成员，并自二零一六年起担任副主席。Marcel Rohner在银行、金融及风险管理领域具备丰富经验，过去于瑞银集团效力近20年，曾于二零零五年出任该集团的全球财富管理及商业银行主席兼首席执行官、二零零二至二零零九年出任执行委员会成员，以及于二零零七年至二零零九年担任瑞银集团的首席执行官。Marcel Rohner拥有苏黎世大学的经济学博士学位。

截至二零二三年十二月三十一日，Marcel Rohner也担任以下公司的董事会主席：Löwenfeld AG、Lowenfeld Beteiligungen AG及Warteck Invest AG。此外，Marcel Rohner也出任以下公司的董事会成员：Armada Investment AG、Boxs AG、Helvetische Bank AG及CBI Holding SA。另外，自二零二一年起，他亦为瑞士银行家协会的主席。



Olivier Vodoz

Olivier Vodoz于一九九八年入选瑞联银行董事会，现担任集团法律顾问。一九八九年至一九九七年间，Olivier Vodoz效力于瑞士日内瓦州政府，出任该州财政部长及国防部长，此前为日内瓦州议会议员。Olivier Vodoz拥有日内瓦大学法律学士学位，并为日内瓦的持牌法律执业者。Olivier Vodoz早年曾服务于日内瓦律师事务所Haissly & Vodoz，担任律师兼合伙人长达20年，也曾为日内瓦警察部的道德操守专员，亦于一九九八年至二零一三年为红十字国际委员会全体大会的成员，并在二零零六年至二零一三年间出任副主席。



David Blumer

David Blumer自二零二一年三月起出任瑞联银行董事会成员，在过去30年均从事金融服务。在从业之初，David Blumer在苏黎世效力于瑞信（Credit Suisse），曾升任至交易和销售主管，以及资产管理首席执行官。David Blumer在此后担任瑞士再保险（Swiss Re）的首席投资官，然后迁至伦敦担任贝莱德（BlackRock）欧洲中东主管，再获委任为该公司的另类投资主管。David Blumer为苏黎世大学经济学毕业生。

截至二零二三年十二月三十一日，David Blumer也担任FE Fundinfo Ltd的主席及Behaviour Lab Ltd的主席，另外也为MIO Partners Inc及FQX AG的董事会成员。



Nicolas Brunshawig

Nicolas Brunshawig自一九九八年担任瑞联银行董事会成员，现为Brunshawig控股集团的合伙人，该集团为零售商Bongénie Grieder的控股公司。Nicolas Brunshawig于一九八一年加入该公司，现时负责中央服务

和合伙计划。一九八九至二零零一年间，Nicolas Brunshawig为瑞士日内瓦州议会议员，期间曾出任财政及税务委员会主席，也曾担任瑞士法语区商业联合会日内瓦分会 (Fédération des Entreprises Romandes) 主席7年。Nicolas Brunshawig持有日内瓦大学的经济学文凭。

截至二零二三年十二月三十一日，Nicolas Brunshawig也担任包括以下公司的董事会成员：Brunshawig (Holding) SA、Brunshawig & Cie SA、Rolex SA及Rolex Holding SA。



Anne Rotman de Picciotto

Anne Rotman de Picciotto自二零零六年起担任瑞联银行董事会成员，亦是审计委员会及人力资源委员会的成员。在效力高盛资产管理部多年后，Anne Rotman de Picciotto在二零零二年加入集团伦敦分行

的管理团队，负责开发高净值客户及机构业务。Anne Rotman de Picciotto获瑞士洛桑高等商学院 (HEC) 工商管理学士学位，以及欧洲工商管理学院 (INSEAD) 工商管理硕士学位。

截至二零二三年十二月三十一日，Anne Rotman de Picciotto亦是CBI Holding SA的董事会主席。



Ligia Torres

Ligia Torres自二零二一年九月起担任瑞联银行董事会成员。凭着其在开发全球资产管理和固定收益业务的专业能力，Ligia Torres在法国巴黎资产管理 (BNP Paribas) 担任过不同的高层职位，现时为在香港的亚太

区资产管理首席执行官。Ligia Torres在此前驻于伦敦，担任资产管理部的新兴市场主管，也曾为英国财富管理首席执行官。Ligia Torres在出任资产管理和财富管理公司董事方面拥有丰富经验。Ligia Torres获墨西哥Instituto Autonomo de Mexico授予工商管理学士学位，并获巴黎高等商学院 (HEC Paris) 授予国际金融学士学位，以及获巴黎第九大学 (Paris Dauphine IX) 授予期货及期权硕士学位。

截至二零二三年十二月三十一日，Ligia Torres也担任RAM Active Investment SA的主席，以及Alfred Berg Kapitalförvaltning和Euronet Worldwide Inc.的董事会成员。



Patricia Biemann

Patricia Biemann于二零二二年三月入选瑞联银行董事会成员，并担任董事会下属风险委员会成员及审计委员会主席。Patricia Biemann在金融服务及财务与交易审计和顾问方面拥有25年的丰富经验，曾担任不同

的高层职位，最近期出任四大审计公司之一的金融服务会计咨询主管及审计合伙人，专责服务国际上市集团。Patricia Biemann专长于企业治理、合规和增长策略，包括并购和业务开发。Patricia Biemann获瑞士弗里堡大学 (University of Fribourg) 授予工商管理硕士学位，并且为瑞士和美国注册会计师。

截至二零二三年十二月三十一日，Patricia Biemann也担任Baloise Bank AG的董事会成员。

执行委员会



Guy de Picciotto

Guy de Picciotto自一九九八年担任瑞联银行首席执行官及执行委员会主席。

从业之初，他于瑞士及比利时出任管理顾问，其后专注于银行业，分别在东京及纽约效力瑞银、摩根士丹利、贝尔斯登及三洋证券。Guy de Picciotto于一九八八年加入集团，在获委任为执行委员会主席之前，曾出任不同高层行政职位。Guy de Picciotto持有经济及商业管理学位，并分别于瑞士洛桑IMD及法国枫丹白露 (Fontainebleau) 的欧洲工商管理学院 (INSEAD) 完成高级行政人员管理课程。

截至二零二三年十二月三十一日，Guy de Picciotto也担任CBI Holding SA的董事会成员，以及瑞士资产及财富管理银行协会的成员。



Nadège Lesueur-Pène

Nadège Lesueur-Pène为发展中市场财富管理主管，自二零一九年成为执行委员会成员。在二零一五年加盟集团之前，Nadège Lesueur-Pène为瑞士的法国巴黎银行财富管理新兴市场主管，过去也曾分别在巴黎和莫斯科效力于汇丰和法国巴黎银行。

Nadège Lesueur-Pène获法国巴黎东方语言文化学院 (Langues' O) 授予俄罗斯文学高等深入研究文凭 (DEA)，以及获巴黎ESCP欧洲高等商学院授予国际管理硕士学位，并获巴黎政治学院授予政治学硕士学位。



Michael Blake

Michael Blake为亚洲财富管理主管，并兼任亚洲首席执行官，自二零一九年成为执行委员会成员。在二零一六年加盟集团之前，Michael Blake为顾资银行 (Coutts International) 的首席执行官，而此前为瑞银亚太区管理主管。

Michael Blake在过去15年曾分别居于和驻于亚洲、瑞士和伦敦，并且积极参与不同的国际事务论坛。Michael Blake于英国牛津大学主修哲学、政治及经济。



Nicolas Faller

Nicolas Faller自二零一五年起担任瑞联银行资产管理联席首席执行官及执行委员会成员。Nicolas Faller于二零一零年加盟集团，担任欧洲销售部主管，之后于二零一一年获委任为全球销售部主管，再于二零一三年成为机构客户主管。

在效力集团之前，Nicolas Faller曾担任法国巴黎银行投资合伙企业的全球销售主管，过去则在Fortis Investments担任不同的高层职位。Nicolas Faller毕业于法国University of Mulhouse及法国Ecole Supérieure de Gestion。



Michaël Lok

Michaël Lok自二零一五年起担任瑞联银行资产管理联席首席执行官，并自二零一六年出任执行委员会成员。在加盟集团之前，Michaël Lok为法国农业信贷银行集团 (Crédit Agricole Group) 旗下的东方汇理财富管理 (Indosuez Wealth Management) 的全球资产管理主管，过去为投资主管及风险与量化投资组合管理主管。Michaël Lok此前分别效力于Banque Martin Maurel及法国汇丰银行，出任投资组合和基金经理。Michaël Lok获法国University of Aix-en-Provence授予财务 (DESS) 及银行与财务 (DEA) 双硕士学位。



Raoul Jacot-Descombes

Raoul Jacot-Descombes于二零一五年一月一日加入集团，担任风险与合规部主管及执行委员会成员。Raoul Jacot-Descombes先是一名律师，其后加入瑞士反洗钱局，并出任ACM法律顾问及执行董事总经理，该公司之后被Swissquote银行收购。Raoul Jacot-Descombes过去曾为毕马威 (KPMG) 的鉴证部总监，负责瑞士西部业务。Raoul Jacot-Descombes拥有瑞士University of Neuchâtel法律硕士学位，亦为持牌法律执业者。



Ian Cramb

Ian Cramb自二零零九年起担任瑞联银行首席运营官及执行委员会成员。在加盟集团之前，Ian Cramb为花旗集团欧非中东消费者业务首席运营官，此前曾分别出任该集团的风险经理、人力资源主管、办公室主任 (Chief of Staff) 及首席运营官。Ian Cramb持有英国杜伦大学的现代语言学位。



Claudio Rollini

Claudio Rollini自二零一三年起担任瑞联银行公司秘书。在加盟集团之前，曾于瑞士洛桑及英国伦敦出任英美烟草公司等企业的高层职位，也曾服务于瑞士法语区商业联合会日内瓦分会 (Fédération des Entreprises Romandes)。Claudio Rollini在企业治理与通讯、谈判策略制定、机构关系和监管事务方面拥有超过25年专业经验。Claudio Rollini在学时接受律师培训，并获日内瓦大学授予法律硕士学位。



Philip Adler

Philip Adler自二零一六年起担任瑞联银行财资与交易部主管，并自二零一七年出任执行委员会成员。在加入集团之前，Philip Adler自二零零八年起担任Crédit Agricole Indosuez (Switzerland) SA的执行委员会成员及资本市场部主管，此前曾分别效力于瑞银集团、德国商业银行 (Commerzbank AG) 及法国农业信贷银行集团 (Crédit Agricole Group)。Philip Adler在银行业拥有超过30年的丰富经验。



瑞联传承

基业昌盛

瑞联银行 (Union Bancaire Privée, 简称瑞联或UBP), 是全球由家族所有的最大型私人银行之一, 企业文化糅合传统与现代精髓, 令集团在市场上独树一帜。集团同仁与创始家族的精神一脉相承, 恪守道德、求真务实, 从中启发灵感、矢志砺行, 是集团继往开来屡创辉煌成就的要素。

家族逸事

皮西托 (de Picciotto) 家族起源于葡萄牙, 崛起于大发现时代 (Age of Discovery), 家族以外交和贸易起家, 历经超过十代才俊辈出, 成功商贾和知名外交家代代相传。时至今日, 集团传承历史, 再闯巅峰。

银行的诞生

Edgar de Picciotto学成归来, 在一九五四年到了瑞士, 并于一九六九年创办自己的银行—Compagnie de Banque et d'Investissements (CBI), 再于一九九零年扩展成为瑞联银行 (Union Bancaire Privée)。我们在短短五十载已取得长足发展, 从8百万瑞士法郎的创业资本, 发展至今天为私人 and 机构客户管理资产总值约1,400亿瑞士法郎, 并在全球逾20个国家聘用2,094名员工。



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

家族基业薪火相传

瑞联银行在今天仍由皮西托 (de Picciotto) 家族通过CBI Holding SA持有, 而集团创办人Edgar de Picciotto一直担任董事会主席, 直至二零一六年三月与世长辞, 并由自二零一零年起加入董事会的长子Daniel de Picciotto接任。Edgar的女儿Anne Rotman de Picciotto自二零零六年起加入董事会, 而Edgar的另一名儿子Guy de Picciotto也继承家族业务, 自一九九八年起出任首席执行官至今, 监督集团的运营管理。如今, 家族的第二代已管理集团业务多年, 延伸文脉, 世代相继。

收购行动造就集团成长契机

由开业之初, 瑞联银行积极巩固在重点市场的专有地位, 通过目标收购和合伙经营, 加强理财专业的实力。集团由创立以来得以持续增长, 不仅凭借良好信誉和为客户管理资产的卓越表现, 也有赖于在瑞士和海外收购多家主要理财机构。例子之一是一九九零年收购美国运通银行, 这是瑞士在当年史无前例的最大宗银行收购项目, 令集团规模扩大四倍。

过去二十五年来, 瑞联银行曾进行接近二十项收购活动, 当中不乏多家大型机构, 例如于二零零二年收购Discount Bank and Trust Company、于二零一一年收购荷兰银行 (ABN AMRO) 的瑞士子公司、于二零一三年收购劳埃德银行 (Lloyds Banking Group) 的国际私人银行业务, 以及于二零一五年收购苏格兰皇家银行集团 (Royal Bank of Scotland) 的国际财富管理业务 (以Coutts 的名义运营) 等。在二零一八年, 瑞联银行收购设于伦敦的独立财富管理公司ACPI Investments Limited, 并在二零一九年收购卢森堡银行Banque Carnegie Luxembourg SA。到了二零二零年, 瑞联银行收购杰富瑞 (Jefferies International Limited) 在英国的财富管理业务, 进一步拓展在欧洲的业务版图。

近期, 瑞联银行再进行两项新收购项目, 包括Millennium Banque Privée及Danske Bank International, 两宗交易分别于二零二一年十一月及二零二二年一月完成交割。

26

全球运营点

2,094

员工

28.9%

一级资本率

1969

创立年份



环球足迹

欧洲



瑞士

Union Bancaire Privée, UBP SA 总行

Rue du Rhône 96-98
P. O. Box 1320
1211 Geneva 1
T +41 58 819 21 11
F +41 58 819 22 00

www.ubp.com
e-mail: ubp@ubp.com

苏黎世分行

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

卢加诺分行

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

巴塞尔分行

Aeschengraben 9
P. O. Box 4452
4002 Basel
T +41 58 819 57 00
F +41 58 819 57 01

Coteges Conseils &

Techniques de Gestion SA

c/o Union Bancaire Privée, UBP SA
Rue du Rhône 96-98
P. O. Box 1320
1211 Geneva 1
T +41 58 819 21 11
F +41 58 819 22 00

比利时

UBP Asset Management Benelux
Branch of UBP Asset Management
(Europe) S.A.
Avenue de Tervueren 273
1150 Brussels
T +32 2 761 92 40

法国

UBP Asset Management (France)
[Union Bancaire Gestion
Institutionnelle (France) SAS]
Subsidiary of UBP Holdings (France)
SAS
116, avenue des Champs-Elysées
75008 Paris
T +33 1 75 77 80 80
F +33 1 44 50 16 19

UBP Holdings (France) SAS

Subsidiary of UBP Asset Management
(Europe) S.A.
116, avenue des Champs-Elysées
75008 Paris
T +33 1 75 77 80 80
F +33 1 44 50 16 19

德国

UBP Asset Management (Europe) S.A.
法兰克福分行
Taunustor 1
60310 Frankfurt am Main
T +49 69 505060 4140
F +49 69 505060 4150

意大利

Union Bancaire Privée (Europe) S.A.
米兰分行
Via Brera 5A
20121 Milan
T +39 02 87 33 85 00
F +39 02 87 33 85 99

泽西岛

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

卢森堡

Union Bancaire Privée
(Europe) S.A.
287-289, route d'Arlon
P. O. Box 79
1150 Luxembourg
T +352 228 007-1
F +352 223 767

UBP Asset Management (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon
P. O. Box 79
1150 Luxembourg
T +352 228 007-1
F +352 228 007 221

欧洲和中东

摩纳哥

摩纳哥分行

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

葡萄牙

Union Bancaire Privée (Europe) SA

葡萄牙分行

Avenida da Liberdade, no. 225
3.º esq.
1250-142 Lisbon
T +351 211 25 5300

西班牙

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

马德里分行
Calle Ortega y Gasset nº22-24
5ª planta
28006 Madrid
T +34 91 047 20 12

英国

伦敦分行

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

以色列

UBP Investment Services Ltd.

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

代表办公室

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

土耳其

代表办公室

Akmerkez Residence Apart Otel
Ahmet Adnan Saygun cad.
Ulus yolu No: 3 Da: 1A2
Etiler/Beşiktaş
Istanbul 34340
T +90 212 296 20 40
F +90 212 296 35 70

阿拉伯联合酋长国

Union Bancaire Privée (Middle East) Ltd.

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

非洲

南非

代表办公室

Office 204dl3, 2nd Floor
34 Melrose Boulevard, Melrose Arch
2076, Johannesburg
T +27 10 335 08 31



亚太



海口

UBP Private Fund Management (Hainan) Ltd Co..

Branch of UBP Asset Management Asia Ltd.

25/F, Hainan Tower
5 Guoxing Avenue
Meilan District, Haikou City
Hainan Province
T +86 898 6535 0570

香港

香港分行

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

UBP Asset Management Asia Ltd.

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

上海

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

台湾

UBP Asset Management Taiwan Ltd.

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

新加坡

新加坡分行

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

日本

UBP Investments Co., Ltd.

Hibiya Sankei Building, 11th floor
1-9-1 Yurakucho
Chiyoda-ku
Tokyo 100-0006
T +81 3 5220 2111
F +81 3 5220 2574

Angel Japan Asset Management Ltd.

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

澳大利亚

UBP Asset Management Asia Ltd.

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

美洲

百慕大

Union Bancaire Privée Asset Management (Bermuda) Ltd.

Cumberland House, 4th floor
1 Victoria Street
P. O. Box HM 2572
Hamilton HM 11
T +1 441 295 8339
F +1 441 295 8682

注：瑞联银行拿骚分行现已关闭。

版权所有

© 2024 Union Bancaire Privée, UBP SA

相片: @Getty Images / UBP

瑞士印刷 · 100%碳中和再生纸 — 二零二四年三月



www.ubp.com



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行