



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicado de prensa

Resultados anuales de 2020

Union Bancaire Privée registra unas entradas netas de activos cercanas a 9.000 millones CHF y sus activos bajo gestión aumentan más de un 5% hasta 147.400 millones CHF en 2020

Ginebra, 21 de enero de 2021

- Los *activos bajo gestión* ascienden a 147.400 millones CHF a 31 de diciembre de 2020, un alza de 7.100 millones CHF (+5,1%).
- Las entradas netas de activos se han duplicado respecto a 2019 y se elevan a 8.970 millones CHF, el 6,4% de los *activos bajo gestión*.
- Los *ingresos de la actividad* se mantienen estables, y alcanzaron los 1.071 millones CHF pese a la notable repercusión de la caída de las operaciones de intereses.
- El *resultado de explotación* aumenta el 8,7% y el *beneficio neto* alcanza los 181,4 millones CHF, en comparación con los 187,8 millones CHF de 2019, ejercicio en el que se contabilizó una plusvalía inmobiliaria extraordinaria.

Aumento constante de los activos impulsado por las aportaciones netas en el conjunto de los mercados

Los *activos bajo gestión* de UBP aumentan el 5,1% y alcanzan los 147.400 millones CHF en 2020 gracias a que las aportaciones netas de capital (8.970 millones CHF) de los clientes privados de los principales mercados en los que el Banco está presente (Suiza, Reino Unido, Oriente Medio, Europa y Asia) se han duplicado y al excelente comportamiento de los fondos de inversión y mandatos de gestión, que han compensado los efectos desfavorables del tipo de cambio (-7.300 millones CHF) durante el ejercicio.

Los *ingresos de la actividad* se han mantenido estables (+0,4%), y ascienden a 1.071 millones CHF en un contexto marcado por el importante deterioro del resultado neto de las operaciones de intereses provocado por la caída de los tipos estadounidenses. Esta caída de las operaciones de intereses (-74,6 millones CHF) se ha compensado íntegramente gracias al incremento de las comisiones (+58,8 millones CHF, +8,7%) debido al aumento de los activos bajo gestión y a la importancia de la actividad de negociación por parte de los clientes, y a los buenos resultados obtenidos en las operaciones de tipo de cambio y de negociación (+22,9 millones CHF, +27,3%).

Los *gastos de explotación* descienden ligeramente (-0,9%) y alcanzan los 718,4 millones CHF tras una fuerte inversión tecnológica realizada (especialmente en lo relativo a las herramientas de gestión y comunicación a distancia gracias a las cuales hemos podido garantizar la continuidad de nuestras actividades durante la crisis sanitaria) y a la contratación de nuevos equipos en los mercados clave para el crecimiento de UBP.

Así pues, el *resultado de explotación* aumenta el 8,7% en un entorno que sin embargo ha presentado numerosos escollos, mientras que el *beneficio neto* retrocede un 3,4% (presenta un aumento del +1,9% antes de beneficios extraordinarios). Este *beneficio neto* alcanza los 181,4 millones CHF, en comparación con los 187,8 millones CHF del ejercicio anterior en el que se contabilizó una plusvalía extraordinaria, derivada de la venta de un inmueble en Londres. El *ratio* gastos/ingresos se mantiene estable y sitúa en el 67,1% (en relación al 67,9% del ejercicio de 2019).

«Estos resultados reflejan la confianza que nuestra clientela deposita en el Banco y también en el conjunto de la plaza financiera suiza. Gracias a la gran capacidad de respuesta de nuestros equipos, hemos logrado ofrecer soluciones de inversión adaptadas a esta inaudita situación, y garantizar la continuidad y la calidad del servicio al conjunto de los clientes mundiales. Estamos decididos a continuar nuestras inversiones y a reforzar nuestra impronta en nuestros principales mercados», declaró Guy de Picciotto, CEO de UBP.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Fundamentos sólidos

UBP dispone de los fondos propios necesarios para seguir desarrollándose tanto en Suiza como a nivel internacional. A 31 de diciembre de 2020, el total del balance asciende a 37.800 millones CHF (en comparación con los 32.800 millones CHF del ejercicio de 2019). El *ratio Tier 1* se sitúa en el 27,7% y es muy superior al mínimo exigido por Basilea III y la FINMA, la autoridad suiza de supervisión. Por su parte, el *ratio de liquidez a corto plazo* se sitúa en el 307,5%.

Estos dos ratios son un reflejo de la solidez de UBP y de la calidad de su balance, como lo es también la calificación Aa2 a largo plazo en la categoría *long term deposit rating* que le concedió Moody's.

Para cualquier información adicional:

Bernard Schuster

Director de Comunicación del Grupo y portavoz

Tfno.: +41 58 819 24 70

Correo electrónico: bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Responsable de Relaciones con los Medios de Comunicación)

Tfno.: +41 58 819 75 27

Correo electrónico: maude.hug@ubp.ch

Nota a propósito de Union Bancaire Privée (UBP)

UBP es uno de los bancos privados más importantes y mejor capitalizados de Suiza, con un ratio Tier 1 del 27,7 % a 31 de diciembre de 2020. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 1.812 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo. A 31 de diciembre de 2020 administraba activos bajo gestión por valor de 147.400 millones CHF.

www.ubp.com

FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2020

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	318,805	592,215	(273,410)	(46.2%)
Interest and dividends from financial investments	66,118	93,602	(27,484)	(29.4%)
Interest expense	(161,307)	(383,390)	(222,083)	(57.9%)
Gross result from interest operations	223,616	302,427	(78,811)	(26.1%)
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	13	(4,270)	4,283	100.3%
Net result from interest operations	223,629	298,157	(74,528)	(25.0%)
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	746,875	689,466	57,409	8.3%
Credit-related fees and commissions	2,748	2,833	(85)	(3.0%)
Other fees and commissions income	3,479	4,182	(703)	(16.8%)
Commission expense	(16,381)	(18,591)	(2,210)	(11.9%)
Fees and commissions	736,721	677,890	58,831	8.7%
Result from trading activities and the fair value option	106,660	83,806	22,854	27.3%
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	1,867	(524)	2,391	456.3%
Income from participations	706	5,726	(5,020)	(87.7%)
of which, from participations reported using the equity method	(415)	(322)	93	28.9%
of which, from other non-consolidated participations	1,121	6,048	(4,927)	(81.5%)
Result from real estate	576	663	(87)	(13.1%)
Other ordinary income	1,030	1,643	(613)	(37.3%)
Other result from ordinary activities	4,179	7,508	(3,329)	(44.3%)
Total income	1,071,189	1,067,361	3,828	0.4%

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(529,811)	(524,175)	5,636	1.1%
General and administrative expenses	(188,618)	(201,069)	(12,451)	(6.2%)
Operating expenses	(718,429)	(725,244)	(6,815)	(0.9%)
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(129,601)	(123,742)	5,859	4.7%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(3,148)	(16'010)	(12'862)	(80.3%)
Operating result	220,011	202'365	17'646	8.7%
Extraordinary income	1	34,361	(34,360)	(100.0%)
Taxes	(38,570)	(48,957)	(10,387)	(21.2%)
Group profit	181,442	187,769	(6,327)	(3.4%)
including minority shareholders' interests	248	82	166	-

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019
Assets		
Cash and cash equivalents	7,043,041	7,099,857
Due from banks	2,538,863	2,057,494
Due from securities financing transactions	95,587	454,151
Due from clients	9,587,854	9,418,196
Mortgages	1,957,788	1,686,248
Trading portfolio assets	1,690,161	688,044
Positive replacement values of derivative financial instruments	625,442	382,284
Other financial instruments at fair value	1,454,014	957,917
Financial investments	11,795,932	9,091,438
Accrued income and prepaid expenses	152,768	147,737
Non-consolidated participations	2,755	3,173
Tangible fixed assets	317,643	306,437
Intangible assets	223,433	286,361
Other assets	318,339	176,263
Total assets	37,803,620	32,755,600
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019
Liabilities		
Due to banks	592,670	722,431
Liabilities from securities financing transactions	6,403,239	2,963,872
Due in respect of client deposits	24,894,302	24,326,892
Liabilities from trading portfolios	241	521
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,317,827	571,338
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,792,661	1,378,138
Accrued expenses and deferred income	290,200	333,619
Other liabilities	78,251	60,652
Provisions	27,306	42,913
Total liabilities	35,396,697	30,400,376
Reserves for general banking risks	215,375	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	842,847	785,067
Minority shareholders' interests	(77)	(323)
Group profit	181,442	187,769
including minority shareholders' interests	248	82
Total equity	2,406,923	2,355,224
Total liabilities and equity	37,803,620	32,755,600
Total subordinated liabilities	-	-

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019
Contingent liabilities	403,902	422,196
Irrevocable commitments	72,126	146,925
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	833,278	322,929
Credit commitments (deferred payments)	1,903	872

Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019	Variation	Variation in %
Net profit	181.4	187.8	(6.4)	(3.4%)
Operating result	220.0	202.4	17.6	8.7%
Client assets (in CHF billions)	147.4	140.3	7.1	5.1%
Total operating income	1,071.2	1,067.4	3.8	0.4%
Net result from interest operations	223.6	298.2	(74.6)	(25.0%)
Net fees and commissions income	736.7	677.9	58.8	8.7%
Profit on trading operations and on fair value options	106.7	83.8	22.9	27.3%
Total operating expenses	718.4	725.2	(6.8)	(0.9%)
Personnel expenses	529.8	524.2	5.6	1.1%
General and administrative expenses	188.6	201.1	(12.5)	(6.2%)
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	132.7	139.8	(7.1)	(5.0%)
Total assets	37,803.6	32,755.6	5,048.0	15.4%
Shareholders' equity	2,406.9	2,355.2	51.7	2.2%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	842.8	785.1	57.7	7.4%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Staff members (as at 31 December, FTE)	1,812	1,743	69.0	4.0%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	100.1	107.7	(7.6)	(7.1%)
Operating cost/income ratio	67.1%	67.9%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	79.2%	79.5%	-	-
Return on equity (ROE)	7.7%	8.2%	-	-
Shareholders' equity/total assets	6.4%	7.2%	-	-
Tier 1 capital ratio	27.7%	25.6%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	307.5%	316.4%	-	-
Leverage ratio	6.6%	5.8%	-	-