



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicato stampa

### Risultati annuali 2020

Union Bancaire Privée annuncia una raccolta netta di quasi 9 miliardi di franchi e la crescita del patrimonio in gestione a 147,4 miliardi di franchi (+5,1%).

Ginevra, 21 gennaio 2021

- Il *patrimonio in gestione* ha raggiunto i 147,4 miliardi di franchi a fine 2020, in rialzo di 7,1 miliardi (+5,1%) rispetto allo scorso anno.
- La raccolta netta è raddoppiata rispetto a fine 2019, per collocarsi a 8,97 miliardi di franchi, pari al 6,4% del *patrimonio in gestione*.
- I *ricavi* sono rimasti stabili a 1,071 miliardi di franchi, nonostante il forte impatto del calo del margine d'interessi.
- Il *risultato operativo* ha segnato un progresso dell'8,7% e l'*utile netto* si è attestato a 181,4 milioni di franchi in confronto ai 187,8 milioni dell'esercizio precedente che comprendevano una plusvalenza straordinaria da cessione di immobili.

#### Crescita del patrimonio in gestione sostenuta da afflussi elevati su tutti i mercati

Il *patrimonio gestito* da UBP è cresciuto del 5,1% a 147,4 miliardi di franchi. Gli afflussi netti di capitali (+8,97 miliardi di franchi) provengono essenzialmente dalla clientela privata sui mercati principali per la Banca (Svizzera, Regno Unito, Medio Oriente, Europa, Asia), oltre che dalle solide performance dei fondi e dei mandati. Questi importanti afflussi hanno consentito di controbilanciare gli effetti negativi dei cambi nel corso dell'anno (-7,3 miliardi di franchi).

I *ricavi* sono rimasti stabili (+0,4%) a 1,071 miliardi di franchi in un contesto contrassegnato dal forte deterioramento del margine d'interessi indotto dal calo dei tassi negli USA. Questa contrazione del margine d'interessi (-74,6 milioni di franchi) ha potuto essere interamente compensata dalla crescita delle commissioni (+58,8 milioni di franchi, +8,7%), legata all'aumento del patrimonio in gestione, all'elevato volume di operazioni da parte dei clienti, nonché ai buoni risultati conseguiti nelle operazioni sui cambi e di trading (+22,9 milioni di franchi, +27,3%).

I *costi d'esercizio* hanno registrato una leggera flessione (-0,9%) attestandosi a 718,4 milioni di franchi nonostante gli ingenti investimenti effettuati nel digitale, in particolare in strumenti di gestione e di comunicazione a distanza che hanno consentito di assicurare la continuità operativa durante la crisi sanitaria, e nel reclutamento di nuovi membri per team attivi sui principali mercati di crescita.

Il *risultato operativo* è dunque cresciuto dell'8,7% nonostante il contesto difficile e incerto, mentre l'*utile netto* ha archiviato una flessione del 3,4% (+1,9% al netto dell'utile straordinario dell'anno precedente). Si è dunque attestato a 181,4 milioni di franchi rispetto ai 187,8 milioni dell'esercizio precedente che comprendevano una plusvalenza straordinaria legata alla vendita di un immobile a Londra. Infine, il *cost/income ratio* è rimasto stabile sul 67,1% (67,9% a fine 2019).

«Questi risultati rispecchiano la fiducia dei clienti sia nei confronti della nostra Banca, sia verso la piazza finanziaria svizzera. Grazie alla capacità di reazione e alla proattività dei nostri team siamo riusciti a proporre soluzioni d'investimento commisurate a una realtà inedita, pur garantendo la continuità e la qualità del servizio a tutti i clienti a livello mondiale. Siamo tuttora convinti di voler continuare a investire e a rafforzare la nostra presenza sui principali mercati in cui operiamo», ha dichiarato Guy de Picciotto, CEO di UBP.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

### Fondamentali solidi

UBP dispone della base finanziaria necessaria alla sua crescita sia in Svizzera sia a livello internazionale, potendo contare su un totale di bilancio pari a 37,8 miliardi di franchi al 31 dicembre 2020 (contro i 32,8 miliardi di fine 2019) e su un indice *Tier 1*, che si è attestato al 27,7%, ampiamente al di sopra del minimo stabilito da Basilea III e dalla FINMA. L'indice di copertura delle *liquidità a breve termine (LCR)* ha raggiunto il 307,5%.

Questi indicatori riflettono la solidità di UBP e la qualità del suo bilancio, come conferma il «long-term Aa2 deposit rating» attribuitole dall'agenzia Moody's.

Per maggiori informazioni si prega di rivolgersi a

#### **Bernard Schuster**

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

#### **Maude Hug**

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

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

UBP è una delle principali banche private in Svizzera e si annovera tra gli istituti con la migliore capitalizzazione, con un indice Tier 1 del 27,7% al 31 dicembre 2020. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra e un organico di 1'812 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo; al 31 dicembre 2020 amministrava 147,4 miliardi di franchi.

[www.ubp.com](http://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 %
<b>Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations</b>				
<b>Result from interest operations</b>				
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%)
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>223,616</b>	<b>302,427</b>	<b>(78,811)</b>	<b>(26.1%)</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	13	(4,270)	4,283	100.3%
<b>Net result from interest operations</b>	<b>223,629</b>	<b>298,157</b>	<b>(74,528)</b>	<b>(25.0%)</b>
<b>Fees and commissions</b>				
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%)
<b>Fees and commissions</b>	<b>736,721</b>	<b>677,890</b>	<b>58,831</b>	<b>8.7%</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>106,660</b>	<b>83,806</b>	<b>22,854</b>	<b>27.3%</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
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%)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>4,179</b>	<b>7,508</b>	<b>(3,329)</b>	<b>(44.3%)</b>
<b>Total income</b>	<b>1,071,189</b>	<b>1,067,361</b>	<b>3,828</b>	<b>0.4%</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(529,811)	(524,175)	5,636	1.1%
General and administrative expenses	(188,618)	(201,069)	(12,451)	(6.2%)
<b>Operating expenses</b>	<b>(718,429)</b>	<b>(725,244)</b>	<b>(6,815)</b>	<b>(0.9%)</b>
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%)
<b>Operating result</b>	<b>220,011</b>	<b>202'365</b>	<b>17'646</b>	<b>8.7%</b>
Extraordinary income	1	34,361	(34,360)	(100.0%)
Taxes	(38,570)	(48,957)	(10,387)	(21.2%)
<b>Group profit</b>	<b>181,442</b>	<b>187,769</b>	<b>(6,327)</b>	<b>(3.4%)</b>
including minority shareholders' interests	248	82	166	-

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019
<b>Assets</b>		
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
<b>Total assets</b>	<b>37,803,620</b>	<b>32,755,600</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2020	As at 31.12.2019
<b>Liabilities</b>		
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
<b>Total liabilities</b>	<b>35,396,697</b>	<b>30,400,376</b>
Reserves for general banking risks	215,375	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	842,847	785,067
Minority shareholders' interests	(77)	(323)
Group profit	181,442	187,769
including minority shareholders' interests	248	82
<b>Total equity</b>	<b>2,406,923</b>	<b>2,355,224</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>37,803,620</b>	<b>32,755,600</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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%
<b>Total operating income</b>	<b>1,071.2</b>	<b>1,067.4</b>	<b>3.8</b>	<b>0.4%</b>
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%
<b>Total operating expenses</b>	<b>718.4</b>	<b>725.2</b>	<b>(6.8)</b>	<b>(0.9%)</b>
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%)
<b>Total assets</b>	<b>37,803.6</b>	<b>32,755.6</b>	<b>5,048.0</b>	<b>15.4%</b>
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%	-	-