



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Pressemitteilung

Geschäftsergebnis für das Jahr 2020

Die Union Bancaire Privée erzielt Netto-Neugeldzuflüsse von fast CHF 9 Milliarden und eine Steigerung der verwalteten Vermögen um 5,1% auf CHF 147,4 Milliarden

Genf, 21. Januar 2021

- Die *verwalteten Vermögen* verzeichneten eine Steigerung um CHF 7,1 Milliarden (+5,1%) auf CHF 147,4 Milliarden per Ende 2020.
- Verglichen zum Vorjahr verdoppelten sich die Netto-Neugeldzuflüsse auf CHF 8,97 Milliarden; ihr Anteil an den *verwalteten Vermögen* beträgt 6,4%.
- Obwohl die Zinsmarge stark rückläufig war, blieb der *Ertrag* stabil und belief sich auf CHF 1,071 Milliarden.
- Das *Betriebsergebnis* erzielte eine Zunahme um 8,7%. Derweil sank der *Reingewinn* auf CHF 181,4 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 187,8 Millionen, in dem ein ausserordentlicher Ertrag aus dem Verkauf einer Liegenschaft enthalten war.

Starke Neugeldzuflüsse erhöhten die verwalteten Vermögen in allen Märkten

Die *verwalteten Vermögen* verzeichneten eine Steigerung um 5,1% auf CHF 147,4 Milliarden. Die Netto-Neugelder von CHF 8,97 Milliarden wurden in erster Linie von Privatkunden in unseren wichtigsten Märkten (Schweiz, Vereinigtes Königreich, Naher Osten, Europa und Asien) eingebracht, waren aber auch der guten Wertentwicklung der Anlagefonds und Mandate zuzuschreiben. Dadurch konnten die Auswirkungen der negativen Wechselkurseffekte (die mit -CHF 7,3 Milliarden zu Buche schlugen) aufgewogen werden.

In einem Umfeld, das von einer signifikanten Reduktion der Nettoszinsmarge aufgrund rückläufiger US-Zinsen geprägt war, blieb der *Ertrag* stabil (+0,4%) und belief sich auf CHF 1,071 Milliarden. Der Einbruch der Zinsmarge um CHF 74,6 Millionen konnte durch einen Anstieg der Kommissionen und Gebühren um CHF 58,8 Millionen (+8,7%) vollumfänglich kompensiert werden. Dieser ging einerseits mit der Zunahme der verwalteten Vermögen, andererseits mit den hohen Erträgen aus den Devisen- und Handelstransaktionen (+CHF 22,9 Millionen, +27,3%) einher.

Der *Betriebsaufwand* sank geringfügig (-0,9%) auf CHF 718,4 Millionen, trotz bedeutender Investitionen in die IT-Sparte – insbesondere in die digitale Verwaltung und Kommunikation, um die Kontinuität unserer Geschäftstätigkeit während der Coronavirus-Krise zu gewährleisten – und die Rekrutierung neuer Teams für die wichtigsten Wachstumsmärkte der Bank.

Das *Betriebsergebnis* stieg in einem schwierigen Umfeld um 8,7%. Der *Reingewinn* sank um 3,4% (bzw. erhöhte sich um 1,9% ohne Einbezug eines ausserordentlichen Ertrags im Vorjahr) auf CHF 181,4 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 187,8 Millionen, in dem ein ausserordentlicher Ertrag aus dem Verkauf einer Liegenschaft in London enthalten war. Das *Kosten-Ertrags-Verhältnis* blieb mit 67,1% stabil (67,9% Ende 2019).

«Diese Resultate widerspiegeln das Vertrauen, das die Kunden unserer Bank und dem Schweizer Finanzplatz entgegen bringen. Dank ihrer Anpassungsfähigkeit und ihrem proaktiven Handeln vermochten unsere Teams Anlagelösungen zu erarbeiten, die sich auch unter den besonderen Bedingungen des vergangenen Jahres gut entwickelten. Parallel dazu konnten wir für unsere Kunden rund um den Globus die Kontinuität und Qualität unserer Dienstleistungen aufrechterhalten. Wir sind nach wie vor fest entschlossen, weiter zu investieren und unsere Präsenz in den wichtigsten Märkten auszubauen», erklärt Guy de Picciotto, CEO der UBP.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Solide Fundamentaldaten

Mit einer Bilanzsumme von CHF 37,8 Milliarden per Ende 2020 (gegenüber CHF 32,8 Milliarden Ende 2019) verfügt die UBP über die finanziellen Ressourcen, sich sowohl in der Schweiz als auch international weiter zu entwickeln. Die *Kernkapitalquote* (Tier 1) von 27,7% übertrifft die Anforderungen von Basel III und der FINMA unverändert sehr deutlich. Die *kurzfristige Mindestliquiditätsquote* (Liquidity Coverage Ratio, LCR) liegt bei 307,5%.

Diese Kennzahlen bekräftigen die Stärke der UBP und die Qualität ihrer Bilanz, die auch von der Ratingagentur Moody's mit ihrem langfristigen Rating von Aa2 («long-term Aa2 deposit rating») bestätigt wird.

Weitere Auskünfte erteilen Ihnen gerne:

Bernard Schuster

Group Head of Communications (Mediensprecher)

Tel. +41 58 819 24 70,

E-Mail bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Head of Media Relations

Tel. +41 58 819 75 27,

E-Mail maude.hug@ubp.ch

Über Union Bancaire Privée (UBP)

Die UBP mit Hauptsitz in Genf ist eine der führenden und mit einer Eigenmittelausstattung (Tier 1) von 27,7% per 31. Dezember 2020 eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 1'812 Mitarbeitende an über 20 Standorten. Per 31. Dezember 2020 beliefen sich die verwalteten Vermögen auf CHF 147,4 Milliarden.

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%	-	-