



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicato stampa

### Risultati semestrali 2022

#### Union Bancaire Privée riporta un utile netto di 112,6 milioni di franchi nel primo semestre 2022

Ginevra, 18 luglio 2022

- L'*utile netto* ha raggiunto 112,6 milioni di franchi a fine giugno 2022 rispetto ai 100,2 milioni dell'esercizio precedente (+12,4%).
- I *ricavi* sono cresciuti del 10,5%, sostenuti dall'aumento del margine d'interessi netto e dalle recenti acquisizioni.
- Il *patrimonio in gestione* si attesta a 148,2 miliardi di franchi a fine giugno 2022 rispetto ai 160,4 miliardi di franchi di fine dicembre 2021.

Il *patrimonio gestito* da UBP ammonta a 148,2 miliardi di franchi a fine giugno 2022, in flessione del 7,6% rispetto a fine dicembre 2021. Il calo, pari a 12,2 miliardi di franchi, è legato alla forte correzione archiviata dai mercati finanziari nel periodo in esame. Gli afflussi netti di capitale sono positivi (+3,4 miliardi di franchi) e sono ascrivibili in particolare all'acquisizione di Danske Bank International, finalizzata nel primo trimestre, che ha compensato il calo della raccolta registrata soprattutto presso la clientela istituzionale.

I *ricavi* sono cresciuti del 10,5% a 620,9 milioni di franchi nel primo semestre dell'anno rispetto ai 562,1 milioni di franchi del medesimo periodo del 2021. L'aumento è legato a un margine d'interessi netto più elevato (+42,7 milioni di franchi) in seguito al rialzo dei tassi, ma anche al trasferimento delle attività di Millennium Banque Privée a fine 2021 e di Danske Bank International nel 2022. Le operazioni di negoziazioni – in particolare le operazioni su valute – sono in forte crescita nel periodo in esame (+16,5 milioni di franchi) e contribuiscono a controbilanciare il calo dell'attività di trading da parte dei clienti privati.

I *costi d'esercizio* hanno raggiunto 411,7 milioni a fine giugno 2022 rispetto ai 372,7 milioni di franchi di fine giugno 2021. L'incremento del 10,5% è direttamente correlato alle recenti acquisizioni e agli investimenti realizzati, in particolare nel reclutamento di diversi team su mercati prioritari, oltre che al potenziamento dell'offerta in materia di investimenti responsabili. L'*utile netto* si attesta a 112,6 milioni di franchi, in aumento del 12,4% rispetto ai 100,2 milioni dell'esercizio precedente.

L'*indice di capitalizzazione Tier 1*, al 23,2%, e la *liquidity coverage ratio di breve termine (LCR)* al 286,5%, evidenziano la qualità del bilancio di UBP e la sua solidità, come attesta la decisione dell'agenzia Moody's di confermare il rating di lungo termine Aa2.

«La netta correzione registrata dai mercati finanziari e la ripresa della volatilità da inizio anno hanno avuto un impatto diretto sulla nostra base di attivi e sui volumi di intermediazione dei nostri clienti. Tuttavia, l'aumento dei tassi d'interesse e l'andamento favorevole delle valute, in particolare del dollaro, hanno consentito alla Banca di conseguire comunque buoni risultati. In questo contesto contrassegnato da pesanti incertezze a causa della guerra in Ucraina e dei rischi inflazionistici, siamo chiamati a dare prova di flessibilità e ad adeguare la nostra offerta per rispondere alle preoccupazioni dei clienti, preparandoci a reinvestire non appena le condizioni lo permetteranno», dichiara **Guy de Picciotto, CEO di UBP**.

#### Per maggiori informazioni:

**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)



UNION BANCAIRE PRIVÉE

**A proposito di Union Bancaire Privée (UBP) - [www.ubp.com](http://www.ubp.com)**

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 23,2%. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra, un organico di 1985 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo e patrimoni in gestione di 148,2 miliardi di franchi (dati al 30 giugno 2022).

# FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2022

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	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	137,925	88,994	48,931	55.0%
Interest and dividends from financial investments	57,540	37,758	19,782	52.4%
Interest expense	(50,982)	(24,932)	26,050	104.5%
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>144,483</b>	<b>101,820</b>	<b>42,663</b>	<b>41.9%</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	-	-	-	-
<b>Net result from interest operations</b>	<b>144,483</b>	<b>101,820</b>	<b>42,663</b>	<b>41.9%</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	409,350	408,537	813	0.2%
Credit-related fees and commissions	1,568	1,425	143	10.0%
Other fees and commissions income	1,270	2,534	(1,264)	(49.9%)
Commission expense	(11,215)	(10,743)	472	4.4%
<b>Fees and commissions</b>	<b>400,973</b>	<b>401,753</b>	<b>(780)</b>	<b>(0.2%)</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>72,512</b>	<b>56,001</b>	<b>16,511</b>	<b>29.5%</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	879	(27)	906	-
Income from participations	1,276	1,992	(716)	(35.9%)
of which, from participations reported using the equity method	-	(253)	253	100.0%
of which, from other non-consolidated participations	1,276	2,245	(969)	(43.2%)
Result from real estate	348	138	210	152.2%
Other ordinary income	453	462	(9)	(1.9%)
Other ordinary expenses	-	(49)	(49)	(100.0%)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>2,956</b>	<b>2,516</b>	<b>440</b>	<b>17.5%</b>
<b>Total income</b>	<b>620,924</b>	<b>562,090</b>	<b>58,834</b>	<b>10.5%</b>

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(299,197)	(269,485)	29,712	11.0%
General and administrative expenses	(112,537)	(103,235)	9,302	9.0%
<b>Operating expenses</b>	<b>(411,734)</b>	<b>(372,720)</b>	<b>39,014</b>	<b>10.5%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(64,228)	(66,616)	(2,388)	(3.6%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(8,031)	(1,137)	6,894	606.3%
<b>Operating result</b>	<b>136,931</b>	<b>121,617</b>	<b>15,314</b>	<b>12.6%</b>
Extraordinary income	-	106	(106)	(100.0%)
Taxes	(24,296)	(21,487)	2,809	13.1%
<b>Half-year Group profit</b>	<b>112,635</b>	<b>100,236</b>	<b>12,399</b>	<b>12.4%</b>
of which minority interests in Group profit	103	92	11	12.0%

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	1,803,992	5,574,847
Due from banks	3,616,754	3,196,097
Due from securities financing transactions	574,410	364,460
Due from clients	9,550,945	10,491,593
Mortgages	2,397,522	2,171,942
Trading portfolio assets	1,647,746	1,660,339
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,414,200	530,245
Other financial instruments at fair value	1,628,149	2,103,184
Financial investments	13,400,488	11,494,630
Accrued income and prepaid expenses	191,322	174,392
Non-consolidated participations	3,580	3,550
Tangible fixed assets	298,906	305,769
Intangible assets	269,933	218,650
Other assets	378,536	495,014
<b>Total assets</b>	<b>37,176,483</b>	<b>38,784,712</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
---------------------	----------------------------------

### Liabilities

Due to banks	1,399,488	609,258
Liabilities from securities financing transactions	1,945,561	5,127,130
Due in respect of client deposits	27,663,309	26,487,668
Liabilities from trading portfolios		
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,301,358	1,050,003
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,747,773	2,294,641
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	222,592	313,395
Other liabilities	64,764	56,965
Provisions	37,875	32,484
<b>Total liabilities</b>	<b>34,717,720</b>	<b>36,306,544</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	963,131	894,047
Minority interests in equity	286	180
Half-year/annual Group profit	112,635	201,230
of which minority interests in Group profit	103	106
<b>Total equity</b>	<b>2,458,763</b>	<b>2,478,168</b>

<b>Total liabilities and equity</b>	<b>37,176,483</b>	<b>38,784,712</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------------------------	----------	----------

### Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	637,211	627,659
Irrevocable commitments	279,271	63,857
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	988,055	1,008,314
Credit commitments (deferred payments)	3,260	4,090

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Half-year net profit	112.6	100.2	12.4	12.4%
Operating result	136.9	121.6	15.3	12.6%
Client assets (in CHF billion)	148.2	161.1	(12.9)	(8.0%)

<b>Total operating income</b>	<b>620.9</b>	<b>562.1</b>	<b>58.8</b>	<b>10.5%</b>
Net result from interest operations	144.5	101.8	42.7	41.9%
Net fees and commissions income	401.0	401.8	(0.8)	(0.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	72.5	56.0	16.5	29.5%

<b>Total operating expenses</b>	<b>411.7</b>	<b>372.7</b>	<b>39.0</b>	<b>10.5%</b>
Personnel expenses	299.2	269.5	29.7	11.0%
General and administrative expenses	112.5	103.2	9.3	9.0%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	72.3	67.8	4.5	6.7%

	As at 30.06.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
<b>Total assets</b>	<b>37,176.5</b>	<b>38,784.7</b>	<b>(1,608.2)</b>	<b>(4.1%)</b>
Shareholders' equity	2,458.8	2,478.2	(19.4)	(0.8%)
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	963.1	894.0	69.1	7.7%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Operating cost / income ratio	66.3%	66.5%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.9%	78.1%	-	-
Return on equity (ROE)	9.3%	8.4%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.3%	6.4%	-	-
Tier 1 capital ratio	23.2%	25.2%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	286.5%	274.5%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.5%	5.4%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	169.6%	162.6%	-	-