



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicado de imprensa

### Resultados semestrais 2022

#### A Union Bancaire Privée apresentou resultados líquidos de 112,6 milhões de francos suíços no primeiro semestre de 2022

Genebra, 18 de julho de 2022

- O *lucro líquido* obtido foi de 112,6 milhões de francos suíços no final de junho de 2022, ultrapassando os 100,2 milhões de francos suíços do ano anterior, o que representa um aumento de 12,4 %.
- As *receitas* cresceram 10,5 %, na sequência do aumento da margem líquida de juros e das recentes aquisições.
- Os *ativos sob gestão* ascenderam a 148,2 mil milhões de francos suíços no final de junho de 2022, em comparação com 160,4 mil milhões de francos suíços no final de dezembro de 2021.

Os *ativos sob gestão* da UBP fixaram-se nos 148,2 mil milhões de francos suíços no final de 2022, menos 7,6 % do que no final de dezembro de 2021. Esta diminuição (menos 12,2 mil milhões de francos suíços) está relacionada com a forte correção dos mercados financeiros neste período. As entradas de ativos líquidos, por seu lado, são positivas em 3,4 mil milhões de francos suíços, e provêm, sobretudo, da aquisição do Danske Bank International, concretizada no primeiro trimestre, que permitiu compensar a retirada de fundos de clientes maioritariamente institucionais.

As *receitas* aumentaram 10,5%, alcançando 620,9 milhões de francos suíços no primeiro semestre de 2022, em comparação com 562,1 milhões de francos suíços no mesmo período em 2021. Este aumento resultou de uma melhorada margem líquida de juros (mais 42,7 milhões de francos suíços) no seguimento da subida das taxas de juro, mas também pela transferência das atividades do Millennium Banque Privée no final do ano de 2021 e do Danske Bank International em 2022. A *receitas de trading* – nomeadamente no mercado cambial – aumentaram de forma acentuada neste período (mais 16,5 milhões de francos suíços), contribuindo, deste modo, para contrariar o decréscimo da atividade transacional por parte dos clientes privados.

As *despesas operacionais* ascenderam a 411,7 milhões de francos suíços no primeiro semestre de 2022, em comparação com 372,7 milhões de francos suíços no mesmo semestre de 2021 (mais 10,5 %). Este aumento está diretamente associado às recentes aquisições e aos investimentos realizados no recrutamento de várias equipas nos nossos mercados prioritários, bem como no reforço da nossa oferta em matéria de investimento responsável. Os *resultados líquidos* totalizaram 112,6 milhões de francos suíços, ultrapassando os 100,2 milhões de francos suíços do ano anterior, o que representa um aumento de 12,4 %.

O *rácio de Tier 1*, de 23,2 % no final de junho de 2022, bem como o *rácio de cobertura de liquidez de curto prazo (LCR)* de 286,5 % refletem a qualidade do balanço da UBP e da solidez do Banco, como se comprova pela renovação da classificação de depósito de longo prazo de Aa2 atribuída pela agência Moodys.

«A correção líquida observada nos mercados financeiros e a recuperação da volatilidade desde o início do ano tiveram um impacto direto na nossa base de ativos e nos volumes de intermediação dos nossos clientes. No entanto, o aumento das taxas de juro e o movimento cambial favorável, especialmente do dólar, permitiram a UBP obter bons resultados. Neste contexto de forte incerteza no que respeita à evolução do conflito na Ucrânia e aos riscos inflacionistas, cabe-nos dar provas de agilidade e adaptar a nossa oferta, a fim de dar resposta às preocupações dos nossos clientes e estar preparados para reinvestir assim que as condições estejam reunidas», refere em declaração **Guy de Picciotto, CEO da UBP**.

#### Para mais informações, por favor contacte:

##### **Bernard Schuster**

Responsável pela Comunicação do Grupo (Porta-voz)

Tel.: +41 58 819 24 70

E-mail: [bernard.schuster@ubp.ch](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

##### **Maude Hug**

Responsável pelas Relações com a Imprensa

Tel.: +41 58 819 75 27

E-mail: [maude.hug@ubp.ch](mailto:maude.hug@ubp.ch)



UNION BANCAIRE PRIVÉE

**Sobre a Union Bancaire Privée (UBP) – [www.ubp.com](http://www.ubp.com)**

A UBP é um dos principais bancos privados suíços, contando-se entre os mais bem capitalizados, com um rácio de *Tier 1* de 23,2 %. O Banco é especializado na área de gestão de património para clientes privados e institucionais. Está sediado em Genebra e presente em mais de 20 localidades em todo o mundo, empregando 1985 colaboradores e detendo 148,2 mil milhões de francos suíços em ativos sob gestão (dados de 30 de junho de 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%	-	-