



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Pressemitteilung

### Geschäftsergebnis für das Jahr 2021

#### Die Union Bancaire Privée weist eine Steigerung des Reingewinns um 10,9% auf CHF 201,2 Millionen aus

Genf, 21. Januar 2022

- Die *verwalteten Vermögen* verzeichneten im Jahresvergleich einen Anstieg um CHF 13 Milliarden (+8,8%) auf CHF 160,4 Milliarden per Ende 2021.
- Der *Geschäftsertrag* erhöhte sich um 5,9% auf CHF 1,134 Milliarden.
- Für das *Betriebsergebnis* ergab sich eine Zunahme um 11,1% und für den *Reingewinn* eine Steigerung um 10,9% auf CHF 201,2 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 181,4 Millionen.

#### Zuwachs der verwalteten Vermögen dank günstigen Marktbedingungen und guter Resultate der Mandate und Anlagefonds

Im Jahr 2021 verzeichneten die *verwalteten Vermögen* einen Anstieg um 8,8% auf CHF 160,4 Milliarden. Dieser war einerseits der robusten Wertentwicklung der Mandate und Anlagefonds zu verdanken, die von günstigen Marktbedingungen profitierten, andererseits Netto-Neugeldzuflüssen von CHF 5,7 Milliarden. Die eingebrachten Mittel stammten mehrheitlich aus den wichtigsten Wachstumsmärkten, insbesondere aus Asien, dem Nahen Osten und Osteuropa, aber auch aus der Übernahme von Millennium Banque Privée, die im letzten Quartal 2021 abgeschlossen wurde.

Höhere Kommissionen und Gebühren (+10,6%) sorgten für eine Zunahme des *Geschäftsertrags* um 5,9% auf CHF 1,134 Milliarden; dies half die aufgrund der niedrigen Zinsen rückläufige Zinsmarge (-7,5%) zu kompensieren.

Der *Betriebsaufwand* stieg im Jahresvergleich um 5,0% von CHF 718,4 Millionen auf CHF 754,5 Millionen per Ende 2021. Diese Erhöhung widerspiegelt die bedeutenden Investitionen, welche die Bank zur Erweiterung ihrer Expertise und ihres Angebots an nachhaltigen und verantwortungsvollen Anlagelösungen sowie zur Rekrutierung neuer Teams tätigte. Sie geht auch mit den Aufwendungen im Zusammenhang mit den jüngsten Übernahmen einher.

Für das *Betriebsergebnis* ergab sich eine Zunahme um 11,1% und für den *Reingewinn* eine Steigerung um 10,9% auf CHF 201,2 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 181,4 Millionen. Ausserdem kann für das *Kosten-Ertrags-Verhältnis* eine Verbesserung auf 66,5% (im Vergleich zu 67,1% im Jahr 2020) festgestellt werden.

«In einem von grosser Ungewissheit geprägten Umfeld bauen wir unsere Kompetenzbereiche weiter aus und verstärken unsere Präsenz in den wichtigsten Märkten, indem wir unsere Strategie der Übernahmen und gezielten Neueinstellungen umsetzen. Wir haben bedeutende Investitionen in die Entwicklung von Anlagelösungen getätigt, die sowohl im gegenwärtigen Marktumfeld, als auch in künftigen Jahren bestehen können. Unser Ziel ist es, die UBP zu einem wichtigen Akteur im Bereich «nachhaltige Finanzanlagen» zu machen», erklärt **Guy de Picciotto, CEO der UBP**.

#### Solide Fundamentaldaten

Mit einer Bilanzsumme von CHF 38,8 Milliarden per Ende 2021 (CHF 37,8 Milliarden Ende 2020) verfügt die UBP über die finanziellen Ressourcen, um ihre Entwicklung sowohl in der Schweiz als auch international fortzusetzen. Die *Kernkapitalquote (Tier 1)* von 25,2% übertrifft die Anforderungen von Basel III und der FINMA



UNION BANCAIRE PRIVÉE

unverändert sehr deutlich. Die *kurzfristige Mindestliquiditätsquote* (Liquidity Coverage Ratio, LCR) liegt bei 274,5%.

Diese Kennzahlen bekräftigen die Stärke der UBP und die Qualität ihrer Bilanz, die von der Ratingagentur Moody's mit einem langfristigen Rating von Aa2 («long-term Aa2 deposit rating») wiederum 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](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

**Maude Hug**

Head of Media Relations  
Tel. +41 58 819 75 27  
E-Mail [maude.hug@ubp.ch](mailto: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 25,2% eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 1'904 Mitarbeitende an über 20 Standorten und verwaltet Kundenvermögen in Höhe von CHF 160,4 Milliarden (alle Zahlen per 31. Dezember 2021).

[www.ubp.com](http://www.ubp.com)

# FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2021

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020	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	177,050	318,805	(141,755)	(44.5%)
Interest and dividends from financial investments	83,206	66,118	17,088	25.8%
Interest expense	(53,402)	(161,307)	(107,905)	(66.9%)
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>206,854</b>	<b>223,616</b>	<b>(16,762)</b>	<b>(7.5%)</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations		13	(13)	(100.0%)
<b>Net result from interest operations</b>	<b>206,854</b>	<b>223,629</b>	<b>(16,775)</b>	<b>(7.5%)</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	830,682	746,875	83,807	11.2%
Credit-related fees and commissions	3,491	2,748	743	27.0%
Other fees and commissions income	3,964	3,479	485	13.9%
Commission expense	(23,123)	(16,381)	6,742	41.2%
<b>Fees and commissions</b>	<b>815,014</b>	<b>736,721</b>	<b>78,293</b>	<b>10.6%</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>105,070</b>	<b>106,660</b>	<b>(1,590)</b>	<b>(1.5%)</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	1,840	1,867	(27)	(1.4%)
Income from participations	3,762	706	3,056	432.9%
of which, from participations reported using the equity method	426	(415)	841	202.7%
of which, from other non-consolidated participations	3,336	1,121	2,215	197.6%
Result from real estate	279	576	(297)	(51.6%)
Other ordinary income	1,171	1,030	141	13.7%
Other ordinary expenses	(49)		49	-
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>7,003</b>	<b>4,179</b>	<b>2,824</b>	<b>67.6%</b>
<b>Total income</b>	<b>1,133,941</b>	<b>1,071,189</b>	<b>62,752</b>	<b>5.9%</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(554,675)	(529,811)	24,864	4.7%
General and administrative expenses	(199,785)	(188,618)	11,167	5.9%
<b>Operating expenses</b>	<b>(754,460)</b>	<b>(718,429)</b>	<b>36,031</b>	<b>5.0%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(131'603)	(129'601)	2'002	1.5%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(3'403)	(3'148)	255	8.1%
<b>Operating result</b>	<b>244'475</b>	<b>220'011</b>	<b>24'464</b>	<b>11.1%</b>
Extraordinary income	111	1	110	-
Taxes	(43,356)	(38,570)	4,786	12.4%
<b>Group profit</b>	<b>201,230</b>	<b>181,442</b>	<b>19,788</b>	<b>10.9%</b>
including minority shareholders' interests	106	248	(142)	(57.3%)

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	5,574,847	7,043,041
Due from banks	3,196,097	2,538,863
Due from securities financing transactions	364,460	95,587
Due from clients	10,491,593	9,587,854
Mortgages	2,171,942	1,957,788
Trading portfolio assets	1,660,339	1,590,107
Positive replacement values of derivative financial instruments	530,245	625,442
Other financial instruments at fair value	2,103,184	1,454,014
Financial investments	11,494,630	11,795,932
Accrued income and prepaid expenses	174,392	157,875
Non-consolidated participations	3,550	2,755
Tangible fixed assets	305,769	317,643
Intangible assets	218,650	223,433
Other assets	495,014	418,395
<b>Total assets</b>	<b>38,784,712</b>	<b>37,808,729</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	609,258	592,670
Liabilities from securities financing transactions	5,127,130	6,403,239
Due in respect of client deposits	26,487,668	24,894,302
Liabilities from trading portfolios	-	241
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,050,003	1,317,827
Liabilities from other financial instruments at fair value	2,294,641	1,792,661
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	-
Accrued expenses and deferred income	313,395	295,309
Other liabilities	56,965	78,251
Provisions	32,484	27,306
<b>Total liabilities</b>	<b>36,306,544</b>	<b>35,401,806</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	894,047	842,847
Minority shareholders' interests	180	(77)
Group profit	201,230	181,442
including minority shareholders' interests	106	248
<b>Total equity</b>	<b>2,478,168</b>	<b>2,406,923</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>38,784,712</b>	<b>37,808,729</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020
Contingent liabilities	627,659	403,902
Irrevocable commitments	63,857	72,126
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	1,023,432	833,278
Credit commitments (deferred payments)	4,090	1,903

## Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020	Variation	Variation in %
Net profit	201.2	181.4	19.8	10.9%
Operating result	244.5	220.0	24.5	11.1%
Client assets (in CHF billions)	160.4	147.4	13.0	8.8%
<b>Total operating income</b>	<b>1,133.9</b>	<b>1,071.2</b>	<b>62.7</b>	<b>5.9%</b>
Net result from interest operations	206.9	223.6	(16.7)	(7.5%)
Net fees and commissions income	815.0	736.7	78.3	10.6%
Profit on trading operations and on fair value options	105.1	106.7	(1.6)	(1.5%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>754.5</b>	<b>718.4</b>	<b>36.1</b>	<b>5.0%</b>
Personnel expenses	554.7	529.8	24.9	4.7%
General and administrative expenses	199.8	188.6	11.2	5.9%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	135.0	132.7	2.3	1.7%
<b>Total assets</b>	<b>38,784.7</b>	<b>37,808.7</b>	<b>976.0</b>	<b>2.6%</b>
Shareholders' equity	2,478.2	2,406.9	71.3	3.0%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	894.0	842.8	51.2	6.1%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Staff members (as at 31 December, FTE)	1,904	1,812	92	5.1%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	105.7	100.1	5.6	5.6%
Operating cost/income ratio	66.5%	67.1%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	78.1%	79.2%	-	-
Return on equity (ROE)	8.4%	7.7%	-	-
Shareholders' equity/total assets	6.4%	6.4%	-	-
Tier 1 capital ratio	25.2%	27.7%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	274.5%	307.5%	-	-
Leverage ratio	5.4%	6.6%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	162.6%	-	-	-