



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicado de prensa

Resultados anuales de 2021

El beneficio neto de Union Bancaire Privée alcanza los 201,2 millones CHF, un alza del 10,9%

Ginebra, 21 de enero de 2022

- A 31 de diciembre de 2021, los *activos bajo gestión* ascienden a 160.400 millones CHF, lo que representa un incremento de 13.000 millones CHF (+8,8%) en relación a la cifra de 31 de diciembre de 2020.
- Los *ingresos operativos* aumentan el 5,9% y alcanzan los 1.134 millones CHF.
- El *resultado de explotación* aumenta el 11,1% y el *beneficio neto* asciende a 201,2 millones CHF, en comparación con los 181,4 millones CHF del ejercicio anterior (+10,9%).

Crecimiento de los activos bajo gestión, impulsado por el dinamismo de los mercados y los buenos resultados de gestión

Los *activos bajo gestión* de UBP han aumentado el 8,8% y alcanzan los 160.400 millones CHF al finalizar el ejercicio de 2021, debido principalmente al buen comportamiento de los mandatos y de los fondos en unas condiciones de mercado favorables, y a las entradas netas de capitales, que ascienden a 5.700 millones CHF. Estas aportaciones proceden de los principales mercados de crecimiento, en particular de los mercados asiáticos, de Oriente Medio y de Europa del Este, y también como consecuencia de la adquisición de Millennium Banque Privée, finalizada en el último trimestre de 2021.

Los *ingresos operativos* ascienden a 1.134 millones CHF, lo que supone un aumento del 5,9% con relación a la cifra del ejercicio de 2020. Dicho incremento se ha debido principalmente al aumento de las comisiones (+10,6%) y ha contrarrestado el descenso en los márgenes de intereses (-7,5%), provocado por la caída de los tipos de interés.

Los *gastos de explotación* ascienden a 754,5 millones CHF (en comparación con los 718,4 millones CHF del ejercicio de 2020), lo que representa un aumento del 5,0%. Estos gastos reflejan las importantes inversiones que el Banco ha realizado con el objetivo de reforzar sus competencias y su oferta en el ámbito de la sostenibilidad y de la inversión responsable, y las partidas destinadas a la incorporación de nuevos equipos, sin olvidar los costes relacionados con las adquisiciones recientes.

El *resultado de explotación* aumenta el 11,1% y el *beneficio neto* asciende a 201,2 millones CHF, en comparación con los 181,4 millones CHF del ejercicio de 2020 (+10,9%). Además, mejora el *ratio gastos/ingresos* que se sitúa en el 66,5% (con relación al 67,1% del ejercicio de 2020).

«En un entorno caracterizado por un gran número de incertidumbres, seguimos ampliando nuestras competencias y reforzando nuestra presencia en los mercados prioritarios a través de nuestra estudiada estrategia de adquisiciones y de contratación de nuevos colaboradores —declaró **Guy de Picciotto, CEO de UBP**—. Hemos realizado importantes inversiones con el fin de desarrollar soluciones de gestión adaptadas no solo a las condiciones de mercado actuales sino a las de los próximos años, y nos hemos propuesto convertirnos en uno de los principales actores de las finanzas sostenibles».

Sólidos fundamentales

UBP dispone de los fondos propios necesarios para seguir desarrollándose tanto en Suiza como a nivel internacional. A 31 de diciembre de 2021, el total del balance asciende a 38.800 millones CHF (en comparación con los 37.800 millones CHF del ejercicio de 2020). El *ratio Tier 1* se sitúa en el 25,2% y es muy



UNION BANCAIRE PRIVÉE

superior al mínimo exigido por Basilea III y la FINMA, la autoridad suiza de supervisión. Por su parte, el *ratio de liquidez a corto plazo* se sitúa en el 274,5%.

Estos dos ratios son un reflejo de la solidez de UBP y de la calidad de su balance, como lo es también la calificación Aa2 a largo plazo en la categoría *long term deposit rating* que le concedió Moody's.

Para cualquier información adicional:

Bernard Schuster

Director de Comunicación del Grupo y portavoz

Tfno.: +41 58 819 24 70

Correo electrónico: bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Responsable de Relaciones con los Medios de Comunicación

Tfno.: +41 58 819 75 27

Correo electrónico: maude.hug@ubp.ch

Nota a propósito de Union Bancaire Privée (UBP)

UBP es uno de los bancos privados más importantes y mejor capitalizados de Suiza, con un ratio Tier 1 del 25,2%. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 1.904 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo y administra activos bajo gestión por valor de 160.400 millones CHF (cifras a 31 de diciembre de 2021).

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 %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
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%)
Gross result from interest operations	206,854	223,616	(16,762)	(7.5%)
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations		13	(13)	(100.0%)
Net result from interest operations	206,854	223,629	(16,775)	(7.5%)
Fees and commissions				
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%
Fees and commissions	815,014	736,721	78,293	10.6%
Result from trading activities and the fair value option	105,070	106,660	(1,590)	(1.5%)
Other result from ordinary activities				
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	-
Other result from ordinary activities	7,003	4,179	2,824	67.6%
Total income	1,133,941	1,071,189	62,752	5.9%

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(554,675)	(529,811)	24,864	4.7%
General and administrative expenses	(199,785)	(188,618)	11,167	5.9%
Operating expenses	(754,460)	(718,429)	36,031	5.0%
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%
Operating result	244'475	220'011	24'464	11.1%
Extraordinary income	111	1	110	-
Taxes	(43,356)	(38,570)	4,786	12.4%
Group profit	201,230	181,442	19,788	10.9%
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
Assets		
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
Total assets	38,784,712	37,808,729
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2021	As at 31.12.2020
Liabilities		
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
Total liabilities	36,306,544	35,401,806
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
Total equity	2,478,168	2,406,923
Total liabilities and equity	38,784,712	37,808,729
Total subordinated liabilities	-	-

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%
Total operating income	1,133.9	1,071.2	62.7	5.9%
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%)
Total operating expenses	754.5	718.4	36.1	5.0%
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%
Total assets	38,784.7	37,808.7	976.0	2.6%
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%	-	-	-