



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicato stampa

Risultati annuali 2021

L'utile netto di Union Bancaire Privée aumenta del 10,9% e si attesta a 201,2 milioni di franchi

Ginevra, 21 gennaio 2022

- Il *patrimonio in gestione* ha raggiunto 160,4 miliardi di franchi a fine 2021, in rialzo di 13 miliardi (+8,8%) rispetto all'esercizio precedente.
- I *ricavi* sono aumentati del 5,9% a 1,134 miliardi di franchi.
- Il *risultato operativo* ha segnato un progresso dell'11,1% e l'*utile netto* si è attestato a 201,2 milioni di franchi in confronto ai 181,4 milioni dell'esercizio precedente (+10,9%).

Crescita del patrimonio in gestione, sostenuta dall'andamento positivo dei mercati e da solide performance di gestione

Il *patrimonio gestito* da UBP è cresciuto dell'8,8% a 160,4 miliardi di franchi. Questo risultato è frutto della solida performance conseguita dai mandati e dai fondi in condizioni di mercato favorevoli e degli afflussi netti di capitale per un totale di 5,7 miliardi di franchi. Questi flussi provengono principalmente dai mercati di crescita, in particolare Asia, Medio Oriente ed Europa dell'Est, e dall'acquisizione di Millennium Banque Privée, finalizzata nell'ultimo trimestre.

I *ricavi* sono aumentati del 5,9% a 1,134 miliardi di franchi rispetto a fine dicembre 2020, in parte a causa dell'aumento delle commissioni (+10,6%), che ha permesso di compensare la contrazione del margine d'interessi (-7,5%) nell'attuale contesto di bassi tassi d'interesse.

I *costi d'esercizio* sono stati pari a 754,5 milioni di franchi, +5,0% rispetto ai 718,4 milioni di fine 2020. Questo aumento riflette i considerevoli investimenti realizzati dalla Banca da un lato per accrescere la propria expertise e la sua offerta in materia di sostenibilità e di investimenti responsabili, dall'altro per il reclutamento di nuovi team, oltre che i costi legati alle recenti acquisizioni.

Il *risultato operativo* è cresciuto dell'11,1% e l'*utile netto* si attesta a 201,2 milioni di franchi rispetto ai 181,4 milioni di fine 2020 (+10,9%). Infine, il *cost/income ratio*, al 66,5%, migliora rispetto al 67,1% di fine 2020.

«In un contesto gravato da numerose incertezze, continuiamo a crescere nelle nostre aree di expertise e a potenziare la nostra presenza sui mercati per noi prioritari mediante una strategia di acquisizioni e di reclutamenti mirati. Abbiamo realizzato importanti investimenti per sviluppare soluzioni di gestione adeguate sia alle condizioni di mercati attuali sia a quelle degli anni futuri, e perseguiamo l'obiettivo di diventare un attore di primo piano nella finanza sostenibile», dichiara Guy de Picciotto, CEO di UBP.

Fondamentali robusti

UBP dispone della base finanziaria necessaria alla sua crescita sia in Svizzera sia a livello internazionale, potendo contare su un totale di bilancio pari a 38,8 miliardi di franchi al 31 dicembre 2021 (contro i 37,8 miliardi di fine 2020) e su un *indice Tier 1*, che si è attestato al 25,2%, ampiamente al di sopra del minimo stabilito da Basilea III e dalla FINMA. L'*indice di copertura della liquidità a breve termine (LCR)* ha raggiunto il 274,5%.

Questi indicatori riflettono la solidità di UBP e la qualità del suo bilancio, come conferma il «long-term Aa2 deposit rating» attribuitole dall'agenzia Moody's.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Per maggiori informazioni si prega di rivolgersi a:

Bernard Schuster

Responsabile Comunicazione per il Gruppo (portavoce)

Tel. +41 58 819 24 70

E-mail: bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Responsabile relazioni con i media

Tel. +41 58 819 75 27

E-mail: maude.hug@ubp.ch

A proposito di Union Bancaire Privée (UBP)

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 25,2%. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra, un organico di 1'904 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo e patrimoni in gestione di 160,4 miliardi di franchi (dati al 31 dicembre 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% | - | - | - |