



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Medienmitteilung

Geschäftsergebnis für das Jahr 2022

Die Union Bancaire Privée weist eine Zunahme des Reingewinns um 4,5% auf CHF 210,4 Millionen aus

Genf, 23. Januar 2023

- Der Reingewinn der UBP verzeichnete im Berichtsjahr eine Zunahme um 4,5% auf CHF 210,4 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 201,2 Millionen.
- Der *Geschäftsertrag* erhöhte sich um 7,0% auf CHF 1,213 Milliarden.
- Die *verwalteten Vermögen* beliefen sich Ende 2022 auf CHF 140,4 Milliarden.

Starke Finanzmarktkorrekturen und negative Wechselkurseffekte, die sich aus der Stärke des Schweizer Francs, besonders gegenüber Euro und britischem Pfund ergaben, wirkten sich im Berichtsjahr auf die Entwicklung der verwalteten Vermögen der UBP aus. Diese beliefen sich Ende Dezember 2022 auf CHF 140,4 Milliarden (-12.5% verglichen mit 2021).

Die *Netto-Neugelder* fielen mit CHF 0,9 Milliarden positiv aus und sind insbesondere auf die Integration von Danske Bank International sowie die von Privatkunden eingebrachten Mittel zurückzuführen. Dadurch konnten die Mittelabflüsse von hauptsächlich institutionellen Kunden aufgewogen werden.

Der *Geschäftsertrag* erhöhte sich im Jahresvergleich um 7,0% auf CHF 1,213 Milliarden. Dieser Zuwachs ist eine direkte Folge der im Anschluss an die Zinserhöhungen der Zentralbanken gestiegenen Nettozinsmarge. Ebenso trugen die um CHF 16,0 Millionen gestiegenen Erträge aus dem Devisengeschäft dazu bei, den Rückgang von 6,2% bei Erträgen aus Kommissionen und Gebühren zu kompensieren, welcher auf nachlassende Handelsaktivitäten von Privatkunden zurückzuführen ist.

Der *Betriebsaufwand* stieg gegenüber dem Vorjahr von CHF 754,5 Millionen auf CHF 826,6 Millionen. Die Zunahme um 9,6% ist den mit den Übernahmen von Millennium Banque Privée (November 2021) sowie von Danske Bank International (Januar 2022) einhergehenden ausserordentlichen Kosten zuzuschreiben. Ebenfalls zu Buche schlugen die bedeutenden Investitionen in die Rekrutierung neuer Teams für unsere Zielmärkte Osteuropa, Naher Osten und Asien.

Der *Reingewinn* verzeichnete daher im Berichtsjahr eine Zunahme um 4,5% auf CHF 210,4 Millionen verglichen mit dem Vorjahreswert von CHF 201,2 Millionen. Das Kosten-Ertrags-Verhältnis der Bank siedelt sich bei 68,1% an (gegenüber 66,5% Ende 2021).

Im Jahr 2022 erzielte die UBP zudem einen *ausserordentlichen Ertrag* von CHF 29,3 Millionen durch den Verkauf einer Minderheitsbeteiligung. Dieser Betrag wurde nicht als Konzerngewinn verbucht, sondern den Reserven für allgemeine Bankrisiken, Wertberichtigungen und anderen Rückstellungen zugewiesen.

Die finanzielle Solidität der UBP wird einmal mehr durch die stabile Entwicklung ihrer Bilanzsumme bestätigt, die sich per Ende Dezember 2022 auf CHF 38,8 Milliarden belief. Die Bank verfügt somit über die erforderlichen Mittel zur Fortführung ihres organischen Wachstums und ihrer externen Expansionspläne. Auch die *Kernkapitalquote (Tier 1)* von 26,7% übertrifft die Anforderungen von Basel III und der FINMA unverändert sehr deutlich. Die finanzielle Stärke der Bank wird darüber hinaus durch die kurzfristige Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) von 304,6% und das von Moody's erteilte langfristige Rating von Aa2 («long-term Aa2 deposit rating») bekräftigt.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

«Diese Zahlen zeigen, dass wir über ein solides Fundament verfügen. Ich bin dankbar für die hervorragende Arbeit, die unsere Teams sowohl in der Pflege der Kundenbeziehungen, als auch in der Entwicklung neuer Anlagelösungen in diesem volatilen Marktumfeld geleistet haben. Wir müssen uns auf ein weiteres unberechenbares Jahr einstellen, obwohl die gegenwärtigen Widrigkeiten eher zyklischer als struktureller Art sind. Deshalb legen wir den Fokus auf das Risikomanagement und die Anpassung unserer Anlagelösungen, um die künftigen Chancen des sich heranbildenden, neuen Marktregimes zu nutzen. Wir sind entschlossen, in unsere personellen Ressourcen zu investieren und neue Talente einzustellen, um unsere Expertise kontinuierlich zu vertiefen und unseren privaten wie institutionellen Kunden qualitativ hochwertige Dienstleistungen anzubieten. Unser Geschäftsmodell hat sich als widerstandsfähig erwiesen, und ermöglicht uns somit, unsere Investitionskapazität Jahr für Jahr aufrechtzuerhalten sowie unsere weltweite Wachstumsstrategie voranzutreiben», erklärt **Guy de Picciotto, CEO der UBP**.

Weitere Auskünfte erteilen Ihnen gerne:

Bernard Schuster

Group Head of Communications (Mediensprecher)

Tel. +41 58 819 24 70

E-Mail bernard.schuster@ubp.ch

Audrey Berladyn

Media Relations Manager

Tel. +41 58 819 26 44

E-Mail audrey.berladyn@ubp.ch

Über Union Bancaire Privée (UBP)

Die UBP mit Hauptsitz in Genf ist eine der führenden und mit einer Eigenmittelausstattung (Tier 1) von 26,7% eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 1'960 Mitarbeitende an über 20 Standorten und verwaltet Kundenvermögen in Höhe von CHF 140,4 Milliarden (alle Zahlen per 31. Dezember 2022).

www.ubp.com

FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2022

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	482,161	177,050	305,111	172.3%
Interest and dividends from financial investments	146,733	83,206	63,527	76.3%
Interest expense	(303,771)	(53,402)	250,369	468.8%
Gross result from interest operations	325,123	206,854	118,269	57.2%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(5'000)	-	5'000	100.0%
Net result from interest operations	320,123	206,854	113,269	54.8%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	778,930	830,682	(51,752)	(6.2%)
Credit-related fees and commissions	3,711	3,491	220	6.3%
Other fees and commissions income	3,853	3,964	(111)	(2.8%)
Commission expense	(21,619)	(23,123)	(1,504)	(6.5%)
Fees and commissions	764,875	815,014	(50,139)	(6.2%)
Result from trading activities and the fair value option	121,114	105,070	16,044	15.3%
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	2,326	1,840	486	26.4%
Income from participations	2,901	3,762	(861)	(22.9%)
of which, from participations reported using the equity method	-	426	(426)	(100.0%)
of which, from other non-consolidated participations	2,901	3,336	(435)	(13.0%)
Result from real estate	715	279	436	156.3%
Other ordinary income	1,284	1,171	113	9.6%
Other ordinary expenses	-	(49)	(49)	(100.0%)
Other result from ordinary activities	7,226	7,003	223	3.2%
Total income	1,213,338	1,133,941	79,397	7.0%

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(610,123)	(554,675)	55,448	10.0%
General and administrative expenses	(216,502)	(199,785)	16,717	8.4%
Operating expenses	(826,625)	(754,460)	72,165	9.6%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(136,000)	(131,603)	4,397	3.3%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(9,474)	(3,403)	6,071	178.4%
Operating result	241,239	244,475	(3,236)	(1.3%)
Extraordinary income				
	29,250	111	29,139	-
Changes in reserves for general banking risks	(15,039)	-	15,039	100.0%
Taxes	(45,074)	(43,356)	1,718	4.0%
Group profit	210,376	201,230	9,146	4.5%
including minority shareholders' interests	150	106	44	41.5%

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021
Assets		
Cash and cash equivalents	1,553,557	5,574,847
Due from banks	3,476,661	3,196,097
Due from securities financing transactions	1,777,545	364,460
Due from clients	8,389,859	10,491,593
Mortgages	2,351,902	2,171,942
Trading portfolio assets	191,619	1,660,339
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,374,951	530,245
Other financial instruments at fair value	1,318,047	2,103,184
Financial investments	17,513,156	11,494,630
Accrued income and prepaid expenses	205,706	174,392
Non-consolidated participations	3,529	3,550
Tangible fixed assets	309,471	305,769
Intangible assets	233,767	218,650
Other assets	61,574	495,014
Total assets	38,761,344	38,784,712
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021
Liabilities		
Due to banks	1,989,336	609,258
Liabilities from securities financing transactions	3,630,585	5,127,130
Due in respect of client deposits	26,949,521	26,487,668
Liabilities from trading portfolios	25	-
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,413,056	1,050,003
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,362,784	2,294,641
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	357,342	313,395
Other liabilities	113,124	56,965
Provisions	39,027	32,484
Total liabilities	36,189,800	36,306,544
Reserves for general banking risks	230,413	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	963,152	894,047
Minority interests in equity	267	180
Group profit	210,376	201,230
including minority shareholders' interests	150	106
Total equity	2,571,544	2,478,168
Total liabilities and equity	38,761,344	38,784,712
Total subordinated liabilities	-	-

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021
Contingent liabilities	621,779	627,659
Irrevocable commitments	678,723	63,857
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	746,745	1,008,314
Credit commitments (deferred payments)	1,412	4,090

Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
Net profit	210.4	201.2	9.2	4.5%
Operating result	241.2	244.5	(3.3)	(1.3%)
Client assets (in CHF billions)	140.4	160.4	(20.0)	(12.5%)
Total operating income	1,213.3	1,133.9	79.4	7.0%
Net result from interest operations	320.1	206.9	113.2	54.8%
Net fees and commissions income	764.9	815.0	(50.1)	(6.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	121.1	105.1	16.0	15.3%
Total operating expenses	826.6	754.5	72.1	9.6%
Personnel expenses	610.1	554.7	55.4	10.0%
General and administrative expenses	216.5	199.8	16.7	8.4%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	145.5	135.0	10.5	7.8%
Total assets	38,761.3	38,784.7	(23.4)	(0.1%)
Shareholders' equity	2,571.5	2,478.2	93.3	3.8%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	963.2	894.0	69.2	7.7%
Reserves for general banking risks	230.4	215.4	15.0	7.0%
Staff members (as at 31 December, FTE)	1,960	1,904	56.0	2.9%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	107.3	105.7	1.6	1.5%
Operating cost / income ratio	68.1%	66.5%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	79.3%	78.1%	-	-
Return on equity (ROE)	8.5%	8.4%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.6%	6.4%	-	-
Tier 1 capital ratio	26.7%	25.2%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	304.6%	274.5%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.6%	5.4%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	194.2%	162.6%	-	-