



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicato stampa

### Risultati semestrali 2023

#### Union Bancaire Privée registra un utile netto di 110,8 milioni di franchi nel primo semestre 2023

Ginevra, 21 luglio 2023

- I *patrimoni in gestione* sono rimasti stabili a 140,6 miliardi di franchi.
- I *ricavi* si sono attestati a 616,4 milioni di franchi, in calo dello 0,7%.
- L'*utile d'esercizio al lordo delle imposte* è stato pari a 138 milioni di franchi per il primo semestre rispetto ai 136,9 milioni di franchi dello scorso anno (+0,8%).

I *patrimoni gestiti* da UBP sono rimasti stabili a 140,6 miliardi di franchi a fine giugno 2023 rispetto ai 140,4 miliardi di fine 2022. Questo risultato è stato conseguito in un contesto in cui l'aumento del valore degli asset nelle principali valute (+4,2 miliardi di franchi) è stato ampiamente controbilanciato dall'apprezzamento del franco svizzero rispetto al dollaro (-3,5 miliardi di franchi).

I *ricavi* si sono attestati a 616,4 milioni di franchi nel primo semestre dell'anno, in leggera flessione (-0,7%) rispetto ai 620,9 milioni di franchi del primo semestre 2022. Una frenata delle commissioni (-12,5%), dovuta principalmente a una contrazione delle attività di intermediazione, è stata compensata da un solido margine d'interessi netto, in rialzo di 62,6 milioni di franchi (+43,3%), sostenuto dai recenti aumenti dei tassi.

I *costi d'esercizio* hanno raggiunto 414,8 milioni di franchi nel primo semestre del 2023, in linea con i 411,7 milioni del primo semestre 2022. Il leggero aumento dello 0,7% è la conseguenza diretta della ripresa dei viaggi di lavoro. L'*utile d'esercizio al lordo delle imposte* è pari a 138 milioni di franchi rispetto ai 136,9 milioni del medesimo periodo del 2022 (+0,8%). L'*utile netto* si è attestato a 110,8 milioni di franchi rispetto ai 112,6 milioni di fine giugno 2022 (-1,6%).

L'*indice Tier 1*, che si è attestato al 27,3%, e l'*indice di copertura della liquidità a breve termine* (LCR), pari al 262%, rispecchiano la qualità del bilancio della Banca e la sua solidità finanziaria, come attesta la conferma da parte di Moody's del «long-term Aa2 deposit rating».

«Il primo semestre è stato influenzato dalla forza del franco svizzero, dall'inflazione elevata e dal rapido rialzo dei tassi. Nonostante la ripresa dei mercati globali, i clienti propendono per un atteggiamento attendista. Il nostro ruolo consiste nel rimanere vigili per cogliere le opportunità offerte dai mercati e proporre soluzioni idonee ai clienti ovunque si trovino», ha dichiarato **Guy de Picciotto, CEO di UBP**.

Per maggiori informazioni si prega di rivolgersi a:

**Bernard Schuster**  
Responsabile Comunicazione  
per il Gruppo (portavoce)  
+41 58 819 24 70  
[bernard.schuster@ubp.ch](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

**Janine Haffter**  
Relazioni con i Media e  
Specialista Comunicazione  
+41 58 819 42 38  
[janine.haffter@ubp.ch](mailto:janine.haffter@ubp.ch)

A proposito di Union Bancaire Privée (UBP) – [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

UBP è una delle principali banche private in Svizzera e tra gli istituti con la migliore capitalizzazione, con un indice Tier 1 del 27,3%. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra e un organico di 2'008 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo e 140,6 miliardi di franchi di patrimoni in gestione (tutti i dati al 30 giugno 2023).

# FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2023

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Half-year net profit	110.8	112.6	(1.8)	(1.6%)
Operating result	138.0	136.9	1.1	0.8%
Client assets (in CHF billion)	140.6	148.2	(7.6)	(5.1%)
<b>Total operating income</b>	<b>616.4</b>	<b>620.9</b>	<b>(4.5)</b>	<b>(0.7%)</b>
Net result from interest operations	207.0	144.5	62.6	43.3%
Net fees and commissions income	350.9	401.0	(50.1)	(12.5%)
Profit on trading operations and on fair value options	53.4	72.5	(19.1)	(26.4%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>414.8</b>	<b>411.7</b>	<b>3.0</b>	<b>0.7%</b>
Personnel expenses	299.5	299.2	0.3	0.1%
General and administrative expenses	115.3	112.5	2.7	2.4%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	63.6	72.3	(8.6)	(12.0%)
	As at 30.06.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
<b>Total assets</b>	<b>37,931.4</b>	<b>38,761.3</b>	<b>(829.9)</b>	<b>(2.1%)</b>
Shareholders' equity	2,550.5	2,571.5	(21.0)	(0.8%)
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	1,041.5	963.2	78.3	8.1%
Reserves for general banking risks	230.4	230.4	-	-
Operating cost / income ratio	67.3%	68.1%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.6%	79.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.7%	8.5%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.7%	6.6%	-	-
Tier 1 capital ratio	27.3%	26.7%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	262.0%	304.6%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.8%	5.6%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	186.0%	194.2%	-	-

## Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	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	588,337	137,925	450,412	326.6%
Interest and dividends from financial investments	146,864	57,540	89,324	155.2%
Interest expense	(527,929)	(50,982)	476,947	935.5%
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>207,272</b>	<b>144,483</b>	<b>62,789</b>	<b>43.5%</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(225)	-	225	-
<b>Net result from interest operations</b>	<b>207,047</b>	<b>144,483</b>	<b>62,564</b>	<b>43.3%</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	357,888	409,350	(51,462)	(12.6%)
Credit-related fees and commissions	1,560	1,568	(8)	(0.5%)
Other fees and commissions income	661	1,270	(609)	(48.0%)
Commission expense	(9,240)	(11,215)	(1,975)	(17.6%)
<b>Fees and commissions</b>	<b>350,869</b>	<b>400,973</b>	<b>(50,104)</b>	<b>(12.5%)</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>53,405</b>	<b>72,512</b>	<b>(19,107)</b>	<b>(26.4%)</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	(10)	879	(889)	(101.1%)
Income from participations	1,440	1,276	164	12.9%
of which, from other non-consolidated participations	1,440	1,276	164	12.9%
Result from real estate	377	348	29	8.3%
Other ordinary income	3,253	453	2,800	618.1%
Other ordinary expenses	(6)	-	6	(100.0%)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>5,054</b>	<b>2,956</b>	<b>2,098</b>	<b>71.0%</b>
<b>Total income</b>	<b>616,375</b>	<b>620,924</b>	<b>(4,549)</b>	<b>(0.7%)</b>

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(299,504)	(299,197)	307	0.1%
General and administrative expenses	(115,268)	(112,537)	2,731	2.4%
<b>Operating expenses</b>	<b>(414,772)</b>	<b>(411,734)</b>	<b>3,038</b>	<b>0.7%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(61,818)	(64,228)	(2,410)	(3.8%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(1,802)	(8,031)	(6,229)	(77.6%)
<b>Operating result</b>	<b>137,983</b>	<b>136,931</b>	<b>1,052</b>	<b>0.8%</b>
Taxes	(27,149)	(24,296)	2,853	11.7%
<b>Half-year Group profit</b>	<b>110,834</b>	<b>112,635</b>	<b>(1,801)</b>	<b>(1.6%)</b>
of which minority interests in Group profit	(127)	103	(230)	(223.3%)

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	1,013,636	1,553,557
Due from banks	3,414,460	3,476,661
Due from securities financing transactions	760,415	1,777,545
Due from clients	7,631,258	8,389,859
Mortgages	2,163,895	2,351,902
Trading portfolio assets	7,631	191,619
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,460,763	1,374,951
Other financial instruments at fair value	1,246,175	1,318,047
Financial investments	19,340,559	17,513,156
Accrued income and prepaid expenses	290,224	205,706
Non-consolidated participations	3,352	3,529
Tangible fixed assets	305,961	309,471
Intangible assets	213,561	233,767
Other assets	79,496	61,574
<b>Total assets</b>	<b>37,931,386</b>	<b>38,761,344</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
---------------------	----------------------------------

### Liabilities

Due to banks	3,038,476	1,989,336
Liabilities from securities financing transactions	3,846,493	3,630,585
Due in respect of client deposits	24,902,513	26,949,521
Liabilities from trading portfolios	1	25
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,195,661	1,413,056
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,405,674	1,362,784
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	342,140	357,342
Other liabilities	279,478	113,124
Provisions	35,402	39,027
<b>Total liabilities</b>	<b>35,380,838</b>	<b>36,189,800</b>

Reserves for general banking risks	230,413	230,413
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	1,041,457	963,152
Minority interests in equity	508	267
Half-year/annual Group profit	110,834	210,376
of which minority interests in Group profit	(127)	150
<b>Total equity</b>	<b>2,550,548</b>	<b>2,571,544</b>

<b>Total liabilities and equity</b>	<b>37,931,386</b>	<b>38,761,344</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------------------------	----------	----------

### Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	503,612	621,779
Irrevocable commitments	725,562	678,723
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	653,271	746,745
Credit commitments (deferred payments)	269	1,412