



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicado de Imprensa

Resultados do primeiro Semestre de 2023

Union Bancaire Privée regista lucro líquido de 110,8 milhões de francos suíços no primeiro semestre de 2023

Genebra, 21 de julho de 2023

- Os *ativos sob gestão* permaneceram estáveis nos 140,6 mil milhões de francos suíços
- Os *proveitos* fixaram-se em 616,4 milhões de francos suíços, uma redução de 0,7%
- O *resultado operacional antes de impostos* ascendeu a 138,0 milhões de francos suíços no primeiro semestre comparativamente ao valor do ano anterior de 136,9 milhões de francos suíços (+0,8%)

Os *ativos sob gestão* da UBP permaneceram estáveis nos 140,6 mil milhões de francos suíços no final de junho de 2023 comparativamente a 140,4 mil milhões de francos suíços no final de 2022. O resultado foi alcançado num quadro em que a subida dos preços dos ativos nas principais moedas (+4,2 mil milhões de francos suíços) foi, em grande medida, contrabalançada pela valorização do franco suíço face ao dólar dos EUA (-3,5 mil milhões de francos suíços).

Os *proveitos* ascenderam a 616,4 milhões de francos suíços na primeira metade do ano, o que representa um ligeiro decréscimo (-0,7%) comparativamente a 620,9 milhões no primeiro semestre de 2022. O abrandamento a nível de taxas e comissões (-12,5%), motivado principalmente por uma redução nas atividades de corretagem, foi compensado por uma margem financeira líquida robusta, a qual subiu 62,6 milhões de francos suíços (+43,3%), sustentada pelas recentes subidas de taxas de juros.

Os *custos operacionais* totalizaram 414,8 milhões de francos suíços, um valor próximo do registado no ano anterior (411,7 milhões de francos suíços). O ligeiro aumento de 0,7% foi um resultado direto da retoma das viagens de negócios. O *resultado operacional antes de impostos* ascendeu a 138,0 milhões de francos suíços comparativamente ao valor de 136,9 milhões de francos suíços registado no primeiro semestre de 2022 (+0,8%). O *resultado líquido* foi de 110,8 milhões de francos suíços, em comparação com 112,6 milhões de francos suíços no ano anterior (-1,6%).

O *rácio de capital Tier 1* de 27,3% e o *rácio de cobertura de liquidez (RCL) no curto prazo* de 262% refletem a qualidade do balanço do Banco e a sua robustez financeira, a qual também é atestada pelo *rating* de depósitos a longo prazo de Aa2 atribuído pela Moody's.

«O primeiro semestre ficou marcado por a força do franco suíço, a inflação elevada e a subida rápida das taxas de juro. Embora os mercados globais tenham recuperado, os clientes têm tendência a adotar uma atitude cautelosa. É nossa função estarmos atentos a oportunidades em todos os mercados e apresentarmos soluções adequadas aos nossos clientes, estejam onde estiverem», afirmou **Guy de Picciotto, CEO da UBP**.

Para mais informações, contacte

Bernard Schuster
Group Head of Communications (Spokesman)
+41 58 819 24 70
bernard.schuster@ubp.ch

Janine Haffter
Public Relations & Communication Specialist
+41 58 819 42 38
janine.haffter@ubp.ch

Sobre a Union Bancaire Privée (UBP) – www.ubp.com

A UBP é um dos principais bancos privados da Suíça, encontrando-se entre os mais bem capitalizados, com um rácio Tier 1 de 27,3%. O Banco é especializado em gestão de património para clientes privados e institucionais. Sediado em Genebra, o Banco conta com 2.008 colaboradores em mais de vinte localizações a nível mundial e soma 140,6 mil milhões de francos suíços em ativos sob gestão (todos os valores à data de 30 de junho de 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%)
Total operating income	616.4	620.9	(4.5)	(0.7%)
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%)
Total operating expenses	414.8	411.7	3.0	0.7%
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 %
Total assets	37,931.4	38,761.3	(829.9)	(2.1%)
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 %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
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%
Gross result from interest operations	207,272	144,483	62,789	43.5%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(225)	-	225	-
Net result from interest operations	207,047	144,483	62,564	43.3%
Fees and commissions				
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%)
Fees and commissions	350,869	400,973	(50,104)	(12.5%)
Result from trading activities and the fair value option	53,405	72,512	(19,107)	(26.4%)
Other result from ordinary activities				
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%)
Other result from ordinary activities	5,054	2,956	2,098	71.0%
Total income	616,375	620,924	(4,549)	(0.7%)

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(299,504)	(299,197)	307	0.1%
General and administrative expenses	(115,268)	(112,537)	2,731	2.4%
Operating expenses	(414,772)	(411,734)	3,038	0.7%
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%)
Operating result	137,983	136,931	1,052	0.8%
Taxes	(27,149)	(24,296)	2,853	11.7%
Half-year Group profit	110,834	112,635	(1,801)	(1.6%)
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)
Assets		
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
Total assets	37,931,386	38,761,344
Total subordinated claims	-	-

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
Total liabilities	35,380,838	36,189,800

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
Total equity	2,550,548	2,571,544

Total liabilities and equity	37,931,386	38,761,344
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Total subordinated liabilities	-	-
---------------------------------------	----------	----------

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