



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Pressemitteilung

Geschäftsergebnis für das Jahr 2023

Die Union Bancaire Privée kündigt Gewinnsteigerung um 6,4% auf CHF 223,8 Millionen an

Genf, 22. Januar 2024

- Der *Reingewinn* der UBP verzeichnete 2023 eine Zunahme von 6,4% auf CHF 223,8 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 210,4 Millionen
- Das *Betriebsergebnis* von CHF 269,2 Millionen widerspiegelt eine Steigerung von 11,6% gegenüber 2022 (CHF 241,2 Millionen)
- Der *Geschäftsertrag* erhöhte sich um 1,1% auf CHF 1,227 Milliarden
- Die *verwalteten Vermögen* beliefen sich auf CHF 140,0 Milliarden
- Die *Kernkapitalquote (Tier 1)* erreichte 28,9%

Die UBP weist für das Berichtsjahr 2023 in Schweizer Franken eine stabile Entwicklung der *verwalteten Vermögen* aus, die sich auf CHF 140,0 Milliarden beliefen (verglichen mit CHF 140,4 Milliarden Ende 2022). Obwohl positive *Marktbedingungen* CHF 7,6 Milliarden und *Netto-Neugelder* CHF 2,9 Milliarden einbrachten, hob die Aufwertung des Schweizer Franken gegenüber den wichtigsten Währungen, insbesondere dem US-Dollar, diese positiven Effekte wieder auf. In USD bewertet ergab sich ein Zuwachs der verwalteten Vermögen um 9,7% (USD 166,4 Milliarden verglichen mit USD 151,7 Milliarden Ende 2022).

Die Bank schloss 2023 mit einem etwas höheren *Geschäftsertrag* von CHF 1,227 Milliarden (+1,1%) verglichen mit CHF 1,213 Milliarden ein Jahr zuvor. Als Folge der nachlassenden Handelsaktivitäten der Privatkunden und der rückläufigen *Erträge aus Handels- und Devisentransaktionen* (-11,5%), sank der *Nettoertrag aus Kommissionen und Gebühren* um 7,2%. Die kräftige Steigerung des *Nettozinsergebnis* um CHF 81,1 Millionen (+25,3%) aufgrund der Zinserhöhungen der Zentralbanken kompensierte diesen Rückgang.

Der nur leicht gestiegene *Betriebsaufwand* von CHF 832,8 Millionen (+0,8%) ist u. a. auf Rekrutierungen und technologische Investitionen zurückzuführen. Das *Betriebsergebnis* von CHF 269,2 Millionen widerspiegelt eine Steigerung von 11,6% gegenüber 2022 (CHF 241,2 Millionen).

Der *Reingewinn* verzeichnete 2023 eine Zunahme von 6,4% auf CHF 223,8 Millionen verglichen zum Vorjahreswert von CHF 210,4 Millionen. Das *Kosten-Ertrags-Verhältnis* der Bank entspricht 67,9% (gegenüber 68,1% Ende 2022).

Dank ihrer nach wie vor stabilen *Bilanzsumme*, die Ende Dezember 2023 CHF 37,4 Milliarden betrug, verfügt die UBP über die finanziellen Mittel zur Weiterführung ihres organischen Wachstums und ihrer externen Expansionspläne. Auch die *Kernkapitalquote (Tier 1)* erhöhte sich auf 28,9% (26,7% Ende 2022) und übersteigt weiterhin die Anforderungen von Basel III und der FINMA sehr deutlich. Die finanzielle Stärke der Bank kommt zudem in der kurzfristigen *Mindestliquiditätsquote* (Liquidity Coverage Ratio, LCR) von 313,9% und im langfristigen Aa2-Rating («long-term Aa2 deposit rating») von Moody's zum Ausdruck.

«Trotz negativen Wechselkurseffekten konnten wir dank unserer zu über 50% in US-Dollar bewerteten Kundenvermögen nachhaltige Geschäftszahlen und weltweit robustes Wachstum erzielen. Unser Fokus gilt nach wie vor der Erbringung einer erstklassigen Vermögensverwaltung für unsere privaten und institutionellen Kunden rund um den Globus. Mit diesem Ziel vor Augen haben wir in Asien und der Schweiz Neueinstellungen getätigt sowie unser Angebot im Portfolio-Management Service erweitert. 2024 dürfte erneut ein volatiles Jahr werden, doch können wir auf das Engagement unserer Teams und unser einzigartiges Angebot zählen, um die Präsenz in unseren Zielmärkten auszuweiten», erklärt **Guy de Picciotto, CEO der UBP**.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

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

Head of Media Relations EMEA

Tel. +41 +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 28,9% eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 2'094 Mitarbeitende an über 20 Standorten und verwaltet Kundenvermögen in Höhe von CHF 140,0 Milliarden (alle Zahlen per 31. Dezember 2023).

www.ubp.com

FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2023

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Net profit	223.8	210.4	13.4	6.4%
Operating result	269.2	241.2	28.0	11.6%
Client assets (in CHF billions)	140.0	140.4	(0.4)	(0.3%)
Total operating income	1,226.9	1,213.3	13.6	1.1%
Net result from interest operations	401.2	320.1	81.1	25.3%
Net fees and commissions income	709.9	764.9	(55.0)	(7.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	107.2	121.1	(13.9)	(11.5%)
Total operating expenses	832.8	826.6	6.2	0.8%
Personnel expenses	606.5	610.1	(3.6)	(0.6%)
General and administrative expenses	226.4	216.5	9.9	4.6%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	124.9	145.5	(20.6)	(14.2%)
Total assets	37,395.9	38,761.3	(1'365.4)	(3.5%)
Shareholders' equity	2,654.6	2,571.5	83.1	3.2%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	1,041.4	963.2	78.2	8.1%
Reserves for general banking risks	221.5	230.4	(8.9)	(3.9%)
Staff members (as at 31 December, FTE)	2,094	1,960	134.0	6.8%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	106.9	107.3	(0.4)	(0.4%)
Operating cost / income ratio	67.9%	68.1%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.8%	79.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.7%	8.5%	-	-
Shareholders' equity / total assets	7.1%	6.6%	-	-
Tier 1 capital ratio	28.9%	26.7%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	313.9%	304.6%	-	-
Leverage ratio (LERA)	6.2%	5.6%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	187.1%	194.2%	-	-

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	1,248,289	482,161	766,128	158.9%
Interest and dividends from financial investments	344,713	146,733	197,980	134.9%
Interest expense	(1,191,000)	(303,771)	887,229	292.1%
Gross result from interest operations	402,002	325,123	76,879	23.6%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(817)	(5,000)	(4,183)	(83.7%)
Net result from interest operations	401,185	320,123	81,062	25.3%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	727,254	778,930	(51,676)	(6.6%)
Credit-related fees and commissions	3,139	3,711	(572)	(15.4%)
Other fees and commissions income	1,995	3,853	(1,858)	(48.2%)
Commission expense	(22,536)	(21,619)	917	4.2%
Fees and commissions	709,852	764,875	(55,023)	(7.2%)
Result from trading activities and the fair value option	107,191	121,114	(13,923)	(11.5%)
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	1,715	2,326	(611)	(26.3%)
Income from participations	1,580	2,901	(1,321)	(45.5%)
Result from real estate	809	715	94	13.1%
Other ordinary income	4,595	1,284	3,311	257.9%
Other ordinary expenses	(22)	-	22	100.0%
Other result from ordinary activities	8,677	7,226	1,451	20.1%
Total income	1,226,905	1,213,338	13,567	1.1%

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(606,490)	(610,123)	(3,633)	(0.6%)
General and administrative expenses	(226,353)	(216,502)	9,851	4.6%
Operating expenses	(832,843)	(826,625)	6,218	0.8%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(122,041)	(136,000)	(13,959)	(10.3%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(2,827)	(9,474)	(6,647)	(70.2%)
Operating result	269,194	241,239	27,955	11.6%
Extraordinary income				
	718	29,250	(28,532)	(97.5%)
Changes in reserves for general banking risks	8,900	(15,039)	(23,939)	(159.2%)
Taxes	(54,979)	(45,074)	9,905	22.0%
Group profit	223,833	210,376	13,457	6.4%
including minority shareholders' interests	(113)	150	(263)	(175.3%)

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022
Assets		
Cash and cash equivalents	1,340,560	1,553,557
Due from banks	2,449,055	3,476,661
Due from securities financing transactions	1,016,373	1,777,545
Due from clients	7,382,106	8,389,859
Mortgages	2,084,346	2,351,902
Trading portfolio assets	6,585	191,619
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,086,773	1,374,951
Other financial instruments at fair value	900,965	1,318,047
Financial investments	20,139,603	17,513,156
Accrued income and prepaid expenses	286,839	205,706
Non-consolidated participations	3,308	3,529
Tangible fixed assets	304,511	309,471
Intangible assets	183,891	233,767
Other assets	211,016	61,574
Total assets	37,395,931	38,761,344
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022
Liabilities		
Due to banks	1,968,509	1,989,336
Liabilities from securities financing transactions	5,341,561	3,630,585
Due in respect of client deposits	23,939,950	26,949,521
Liabilities from trading portfolios	-	25
Negative replacement values of derivative financial instruments	1'440'987	1,413,056
Liabilities from other financial instruments at fair value	1'117'354	1,362,784
Bond issues and central mortgage institution loans	335'000	335,000
Accrued expenses and deferred income	497'643	357,342
Other liabilities	63'484	113,124
Provisions	36'825	39,027
Total liabilities	34,741,313	36,189,800
Reserves for general banking risks	221,513	230,413
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	1,041,446	963,152
Minority interests in equity	490	267
Group profit	223,833	210,376
including minority shareholders' interests	(113)	150
Total equity	2,654,618	2,571,544
Total liabilities and equity	37,395,931	38,761,344
Total subordinated liabilities	-	-

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2023	As at 31.12.2022
Contingent liabilities	462,617	621,779
Irrevocable commitments	517,813	678,723
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	710,242	746,745
Credit commitments (deferred payments)	155	1,412