



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicato stampa

Risultati annuali 2023

Union Bancaire Privée registra un utile netto di 223,8 milioni di franchi, in aumento del 6,4% rispetto all'anno precedente

Ginevra, 22 gennaio 2024

- L'*utile netto* di UBP ha raggiunto 223,8 milioni di franchi nel 2023 rispetto ai 210,4 milioni del 2022 (+6,4%).
- Il *risultato operativo* è pari a 269,2 milioni di franchi, che equivale a un incremento dell'11,6% rispetto ai 241,2 milioni dell'esercizio precedente.
- I *ricavi* sono aumentati complessivamente dell'1,1% a 1,227 miliardi di franchi.
- Il *patrimonio in gestione* ha totalizzato 140,0 miliardi di franchi.
- L'indice *Tier 1 capital ratio* si è attestato al 28,9%.

Il *patrimonio gestito* di UBP è rimasto stabile in franchi svizzeri e si è attestato a 140,0 miliardi di franchi (140,4 miliardi a fine 2022). L'effetto positivo ascrivibile ai mercati (7,6 miliardi di franchi) e alla *raccolta netta* (2,9 miliardi di franchi) è stato completamente neutralizzato dall'impatto negativo dell'apprezzamento del franco svizzero nei confronti delle principali valute, in particolare del dollaro statunitense. Espresso in dollari, il *patrimonio in gestione* di UBP è cresciuto del 9,7%, passando da 151,7 miliardi di dollari a fine 2022 a 166,4 miliardi).

I *ricavi* della Banca si sono attestati complessivamente a 1,227 miliardi di franchi, che rappresenta un incremento dell'1,1% rispetto ai 1,213 miliardi del 2022. La frenata dei *proventi netti da commissioni e provvigioni* (-7,2%), dovuta alla contrazione dell'attività di intermediazione per i clienti privati, e dal calo del *risultato da operazioni di negoziazione* (incluse *le valute*) di -11,5% è stata controbilanciata da un elevato *reddito netto da operazioni su interessi*, aumentato di 81,1 milioni di franchi (+25,3%) sulla scia dei recenti aumenti dei tassi.

I *costi d'esercizio*, imputabili tra l'altro al reclutamento di personale e agli investimenti in tecnologia, sono rimasti praticamente invariati (832,8 milioni di franchi; +0,8%). Il *risultato operativo* ha raggiunto 269,2 milioni di franchi, che corrisponde a un incremento dell'11,6% rispetto ai 241,2 milioni di franchi del 2022.

L'*utile netto* per il 2023 si è quindi attestato a 223,8 milioni di franchi, in rialzo rispetto ai 210,4 milioni dell'esercizio precedente (+6,4%), con un conseguente *rapporto tra costi e ricavi operativi* del 67,9% (68,1% nel 2022).

UBP dispone delle risorse finanziarie per proseguire l'attuazione del suo piano di sviluppo organico ed esterno, potendo contare su un *totale di bilancio* stabile, pari a 37,4 miliardi di franchi a fine 2023. L'indice *Tier 1 capital ratio* ha raggiunto il 28,9% (rispetto al 26,7% di fine 2022), e resta ampiamente al di sopra del minimo stabilito dalla FINMA e da Basilea 3. L'*indice di copertura della liquidità a breve termine (LCR)*, pari al 313,9%, e la conferma da parte di Moody's del long-term Aa2 deposit rating sottolineano la solidità finanziaria di UBP.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

«Nonostante l'effetto negativo dei cambi, con oltre metà degli asset dei clienti denominati in dollari, abbiamo ottenuto risultati solidi, che riflettono la nostra capacità di crescita internazionale. Il nostro obiettivo principale rimane quello di offrire ai clienti privati e istituzionali i migliori prodotti e servizi d'investimento in tutto il mondo. In questa ottica abbiamo realizzato nuove assunzioni nel 2023 in Asia e in Svizzera e significativi investimenti nelle nostre capacità di gestione dei portafogli. Anche se la volatilità proseguirà nel 2024, possiamo contare sull'impegno dei nostri team e sull'offerta che ci distingue per rafforzare la nostra presenza sui mercati di primo piano per noi», dichiara **Guy de Picciotto, CEO di UBP**.

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

Audrey Berladyn

Responsabile Relazioni con i Media EMEA

Tel.: +41 58 819 26 44

E-mail: audrey.berladyn@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 capital ratio del 28,9%. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra, un organico di 2'094 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo e patrimoni in gestione per 140 miliardi di franchi (dati al 31 dicembre 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