



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Pressemitteilung

Geschäftsergebnis für das Jahr 2018

Die Union Bancaire Privée weist einen Reingewinn von CHF 202,4 Millionen sowie über 5% an Netto-Neugeldzuflüssen aus

Genf, 17. Januar 2019

- Der *Reingewinn* für das Geschäftsjahr 2018 betrug CHF 202,4 Millionen per Ende 2018 (CHF 209,4 Millionen vor Abzug der einmaligen Kosten für die getätigten Übernahmen) verglichen mit CHF 220,4 Millionen im Vorjahr.
- Die Netto-Neugeldzuflüsse von CHF 7,3 Milliarden (5,8% der Gesamtvermögen) umfassten CHF 4,7 Milliarden *neue Kundengelder* sowie CHF 2,6 Milliarden aus der Übernahme der Investmentgesellschaft ACPI in London.
- Die *verwalteten Vermögen* verzeichneten insgesamt eine Zunahme von 1,2% auf CHF 126,8 Milliarden (Vorjahr: CHF 125,3 Milliarden) in einem für die Wertschriften- und Devisenmärkte ungünstigen Umfeld.

Hoher Zufluss an Kundengeldern und Übernahme von ACPI prägten das Geschäftsjahr

Die insgesamt eingebrachten Netto-Neugelder bezifferten sich mit CHF 7,3 Milliarden Ende 2018. Sie beinhalteten CHF 4,7 Milliarden *neue Kundengelder*, die zu gleichen Teilen privaten und institutionellen Kunden zuzuschreiben sind, sowie CHF 2,6 Milliarden aus der Ende Jahr abgeschlossenen Übernahme der Investmentgesellschaft ACPI. Dieser positive Netto-Neugeldzufluss ermöglichte es, die nachteiligen Auswirkungen der Wertschriften- und Devisenmärkte auszugleichen, und insbesondere auch den Effekt des im Vergleich zum Euro stärkeren Schweizer Frankens zu kompensieren (CHF -1,2 Milliarden). Zum Jahresende 2018 beliefen sich die *verwalteten Kundenvermögen* auf CHF 126,8 Milliarden, was einem Zuwachs von 1,2% gegenüber Ende 2017 entspricht.

Der *Ertrag* verbesserte sich um 1,6% auf CHF 1,06 Milliarden. Die Zinsmarge wies eine kräftige Steigerung von 8,2% aus, während höhere Einnahmen bei Verwaltungs- und Beratungsgebühren im zweiten Halbjahr die rückläufigen Courtagen (-16%) aus schwächeren Handelsvolumen kompensieren konnten. Der prozentuale Anteil der Kunden, welche der Bank ein Verwaltungsmandat erteilt haben oder ein Fondsportfolio halten, übersteigt nun 60%.

Die *Betriebskosten* stiegen auf CHF 698 Millionen Ende 2018 (verglichen mit CHF 673,1 Millionen ein Jahr zuvor), blieben aber trotz der Zunahme von 3,7% unter Kontrolle. Dieser Anstieg ist in erster Linie auf einmalige Kosten von CHF 7,2 Millionen zurückzuführen – einerseits für die Übernahmen der Investmentgesellschaft ACPI in London sowie der Banque Carnegie Luxembourg (voraussichtlicher Abschluss per Ende Januar 2019) und andererseits für Rekrutierungen in Asien und im Nahen Osten. Überdies hat die Bank bedeutende Investitionen im digitalen und IT-Bereich getätigt sowie ein Abkommen mit IBM für die Weiterentwicklung und Wartung ihrer IT-Plattformen abgeschlossen.

Das *Betriebsergebnis vor Rückstellungen* belief sich Ende 2018 auf CHF 257,5 Millionen (CHF 271,2 Millionen Ende 2017). Der *Reingewinn* von CHF 202,4 Millionen sank verglichen zum Vorjahresbetrag von CHF 220,4 Millionen um 8,2% (5,2% vor einmaligem Aufwand). Das *Kosten-Ertrags-Verhältnis* pendelte sich bei 65,8% ein (64,4% Ende 2017).



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Guy de Picciotto, CEO der UBP, zeigte sich zufrieden: «In einem von rückläufigen Märkten und einer deutlichen Verlangsamung der Handelstätigkeit geprägten Marktumfeld haben wir weiter in den Ausbau unseres Angebots und unserer Organisation investiert. Mit den Übernahmen von ACPI und Banque Carnegie können wir heute unsere Expansion in Europa vorantreiben. Die Rekrutierung neuer Teams in Asien und im Nahen Osten widerspiegelt unsere ehrgeizigen Ziele in diesen für uns vorrangigen Märkten. Die positiven Nettozuflüsse des vergangenen Jahres beweisen die weitreichenden Bemühungen unserer Teams zur Schaffung innovativer und massgeschneiderter Anlagelösungen zur Erfüllung der Kundenbedürfnisse.»

Solide Fundamentaldaten

Die Bilanzsumme blieb stabil bei CHF 32,6 Milliarden (CHF 32 Milliarden Ende 2017). Die *Kernkapitalquote (Tier 1)* von 26,6% liegt nach wie vor weit über den Anforderungen von Basel III und der FINMA.

Ihre umsichtige Bilanzführung macht die UBP zu einer der bestkapitalisierten und solidsten Privatbanken und brachte ihr die Zuteilung eines Aa2-Ratings («long-term Aa2 deposit rating») durch die Ratingagentur Moody's ein. Sie verfügt damit über die erforderlichen Mittel zur Expansion ihres Kerngeschäfts, der Vermögensverwaltung in der Schweiz und auf internationaler Ebene.

Für weitere Auskünfte

Bernard Schuster
Head of Group Communications (Mediensprecher)
Tel. +41 58 819 24 70, E-Mail bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug
Head of Media Relations
Tel. +41 58 819 75 27, E-Mail maude.hug@ubp.ch

Über Union Bancaire Privée (UBP)

Die Union Bancaire Privée (UBP) mit Hauptsitz in Genf ist eine der führenden und mit einer Eigenmittelausstattung (Tier 1) von 26,6% per 31. Dezember 2018 eine der bestkapitalisierten Banken der Schweiz. Die UBP beschäftigt 1'781 Mitarbeitende in mehr als 20 Zweigstellen. Sie verwaltet die Vermögen privater und institutioneller Kunden, die sich per 31. Dezember 2018 auf CHF 126,8 Milliarden beliefen.
www.ubp.com

FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2018

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017	Variation	Variation in %
Net profit	202.4	220.4	(18.0)	(8.2%)
Operating result before provisions	257.5	271.2	(13.7)	(5.0%)
Client assets (in CHF billions)	126.8	125.3	1.5	1.2%
Total operating income	1,061.0	1,044.7	16.3	1.6%
Net result from interest operations	304.4	281.5	22.9	8.2%
Net fees and commissions income	651.3	658.0	(6.7)	(1.0%)
Profit on trading operations and on fair value options	94.0	92.6	1.4	1.5%
Total operating expenses	698.0	673.1	24.9	3.7%
Personnel expenses	515.2	508.8	6.4	1.3%
General and administrative expenses	182.8	164.3	18.5	11.3%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	105.5	100.4	5.1	5.0%
Total assets	32,570.8	32,036.4	534.4	1.7%
Shareholders' equity	2,302.7	2,235.3	67.4	3.0%
Share capital	300.0	300.0	0.0	0.0%
Capital reserves	867.3	867.3	0.0	0.0%
Reserves and retained earnings	717.6	632.2	85.4	13.5%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	0.0	0.0%
Staff members (as at 31 December)	1,781	1,697	84	4.9%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	113.6	129.9	(16.3)	(12.5%)
Operating cost/income ratio	65.8%	64.4%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	75.3%	73.7%	-	-
Return on equity (ROE)	9.1%	10.5%	-	-
Shareholders' equity/total assets	7.1%	7.0%	-	-
Tier 1 capital ratio	26.6%	27.5%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	301.4%	278.8%	-	-
Leverage ratio	5.6%	5.4%	-	-

Consolidated statement of income (unaudited accounts)

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	489,759	325,659	164,100	50.4%
Interest and dividends from financial investments	106,144	102,432	3,712	3.6%
Interest expense	(291,481)	(146,772)	144,709	98.6%
Gross result from interest operations	304,422	281,319	23,103	8.2%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations		146	(146)	(100.0%)
Net result from interest operations	304,422	281,465	22,957	8.2%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	661,735	674,923	(13,188)	(2.0%)
Credit-related fees and commissions	2,661	3,263	(602)	(18.4%)
Other fees and commissions income	3,116	1,939	1,177	60.7%
Commission expense	(16,165)	(22,174)	(6,009)	(27.1%)
Fees and commissions	651,347	657,951	(6,604)	(1.0%)
Result from trading activities and the fair value option	94,000	92,645	1,355	1.5%
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	6,952	9,378	(2,426)	(25.9%)
Income from participations	1,655	1,643	12	0.7%
of which, from participations reported using the equity method	(1,018)	(928)	90	9.7%
of which, from other non-consolidated participations	2,673	2,571	102	4.0%
Result from real estate	1,028	738	290	39.3%
Other ordinary income	1,615	864	751	86.9%
Other ordinary expenses	-	-	-	-
Other result from ordinary activities	11,250	12,623	(1,373)	(10.9%)
Total income	1,061,019	1,044,684	16,335	1.6%

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(515,199)	(508,795)	6,404	1.3%
General and administrative expenses	(182,828)	(164,280)	18,548	11.3%
Operating expenses	(698,027)	(673,075)	24,952	3.7%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(101,288)	(96,377)	4,911	5.1%
Changes to provisions and other value adjustments and losses				
	(4,166)	(4,027)	139	3.5%
Operating result	257,538	271,205	(13,667)	(5.0%)
Extraordinary income				
	4,750	4,455	295	6.6%
Taxes				
	(59,883)	(55,296)	4,587	8.3%
Group profit	202,405	220,364	(17,959)	(8.2%)

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017
Assets		
Cash and cash equivalents	8,435,045	8,881,983
Due from banks	1,083,437	1,878,195
Due from securities financing transactions	814,300	292,545
Due from clients	8,909,196	7,736,181
Mortgages	1,620,091	1,475,424
Trading portfolio assets	394,723	23,087
Positive replacement values of derivative financial instruments	501,912	315,773
Other financial instruments at fair value	793,102	669,061
Financial investments	9,205,249	9,978,352
Accrued income and prepaid expenses	143,085	136,963
Non-consolidated participations	2,615	9,069
Tangible fixed assets	295,718	260,636
Intangible assets	324,698	347,791
Other assets	47,603	31,305
Total assets	32,570,774	32,036,365
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017
Liabilities		
Due to banks	617,320	541,959
Liabilities from securities financing transactions	4,593,034	5,938,741
Due in respect of client deposits	23,137,793	21,835,427
Liabilities from trading portfolios	-	3
Negative replacement values of derivative financial instruments	389,183	284,186
Liabilities from other financial instruments at fair value	989,734	722,215
Accrued expenses and deferred income	379,462	375,139
Other liabilities	127,867	74,609
Provisions	33,672	28,819
Total liabilities	30,268,065	29,801,098
Reserves for general banking risks	215,375	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	717,593	632,192
Group profit	202,405	220,364
Total equity	2,302,709	2,235,267
Total liabilities and equity	32,570,774	32,036,365
Total subordinated liabilities	-	-

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2018	As at 31.12.2017
Contingent liabilities	405,587	488,729
Irrevocable commitments	71,554	81,734
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	210,860	171,142
Credit commitments (deferred payments)	599	-