



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Pressemitteilung

### Erstes Halbjahr 2019

## Die Union Bancaire Privée kündigt für das erste Halbjahr 2019 einen Reingewinn von CHF 117,2 Millionen und einen Zuwachs der verwalteten Kundengelder um 6% an

Genf, 19. Juli 2019

- Der *Reingewinn* betrug per Ende Juni 2019 CHF 117,2 Millionen verglichen zum Vorjahresbetrag von CHF 115,3 Millionen, was einem Anstieg von 1,7% entspricht.
- Die *verwalteten Kundenvermögen* verzeichneten einen Zuwachs von CHF 7,6 Milliarden auf CHF 134,4 Milliarden per Ende Juni 2019.

### Positive Netto-Neuzuflüsse und steigende Kundengelder

Die Zunahme der *verwalteten Kundenvermögen* von CHF 126,8 Milliarden Ende Dezember 2018 auf CHF 134,4 Milliarden Ende Juni 2019 ist den Netto-Neugeldern von Privatkunden sowie den Zuflüssen aus der Übernahme der Banque Carnegie in Luxembourg Anfang 2019 (CHF 2,127 Milliarden) zuzuschreiben. Der gute Marktverlauf und die robuste Wertentwicklung in der Vermögensverwaltung ermöglichten es, die nachteiligen Folgen aus der Abwertung von US-Dollar und Euro und den von institutionellen Kunden Anfang 2019 getätigten Gewinnmitnahmen vollumfänglich zu kompensieren.

Der *Erfolg aus der Geschäftstätigkeit* bildete sich leicht zurück (-1,3%) und siedelte sich Ende Juni 2019 bei CHF 533,2 Millionen an, verglichen mit CHF 540,0 Millionen im Vorjahr. Diese Entwicklung ist auf anhaltend rückläufige Börsengeschäfte privater und institutioneller Kunden in einem unverändert als schwierig geltenden Marktumfeld zurückzuführen.

Der *Betriebsaufwand* erhöhte sich im Jahresvergleich von CHF 341,0 Millionen auf CHF 363,9 Millionen per Ende Juni 2019, geprägt durch die Kosten aus der Integration von Banque Carnegie in Luxembourg sowie der Ende 2018 abgeschlossenen Übernahme von ACPI in London. Zur Erhöhung weiter beigetragen haben die im ersten Halbjahr getätigten Investitionen in Asien und im Bereich Digitalisierung.

Der *Reingewinn* erreichte CHF 117,2 Millionen per Ende Juni 2019 (inkl. Berücksichtigung des Verkaufs einer Liegenschaft in London), verglichen zum Vorjahresbetrag von CHF 115,3 Millionen. Dies entspricht einer Zunahme von 1,7%.

Die *Eigenkapitalausstattung (Tier 1)* von 26,1% und die *kurzfristige Mindestliquiditätsquote* (Liquidity Coverage Ratio, LCR) von 301,3% belegen unverändert die hohe finanzielle Solidität der Bank und die Qualität ihrer Bilanz.

«Die erfolgreiche Integration der zwei jüngsten Akquisitionen sowie der neuen Teams in Asien beginnt Früchte zu tragen. Dank der guten Resultate unserer Anlagelösungen und dem stetigen Wachstum der betreuten Kundengelder können wir dem zweiten Halbjahr mit Zuversicht entgegenblicken. Unter diesen günstigen Vorzeichen werden wir weiter in die Zukunft unserer Bank investieren», erklärte Guy de Picciotto, CEO der UBP.

### Weitere Auskünfte erteilen Ihnen gerne:

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

Maude Hug  
Head of Media Relations  
Tel. +41 58 819 75 27, E-Mail [maude.hug@ubp.ch](mailto:maude.hug@ubp.ch)

### Über UBP - [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

Die UBP mit Hauptsitz in Genf ist eine der führenden und mit einer Eigenmittelausstattung (Tier 1) von 26,1% per Ende Juni 2019 eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 1'772 Mitarbeitende an über 20 Standorten. Per 30. Juni 2019 beliefen sich die verwalteten Vermögen auf CHF 134,4 Milliarden.

# FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2019

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2019	As at 30.06.2018	Variation	Variation in %
Net profit	117.2	115.3	1.9	1.7%
Operating result	109.1	147.4	(38.3)	(26.0%)
Client assets (in CHF billions)	134.4	128.4	6.0	4.7%
<b>Total operating income</b>	<b>533.2</b>	<b>540.0</b>	<b>(6.8)</b>	<b>(1.3%)</b>
Net result from interest operations	153.5	150.6	3.0	2.0%
Net fees and commissions income	328.1	332.2	(4.1)	(1.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	46.4	49.1	(2.7)	(5.6%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>363.9</b>	<b>341.0</b>	<b>22.9</b>	<b>6.7%</b>
Personnel expenses	262.4	250.4	11.9	4.8%
General and administrative expenses	101.6	90.6	11.0	12.2%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	60.1	51.6	8.5	16.5%
Total assets	31,963.0	31,116.0	847.0	2.7%
Shareholders' equity	2,284.9	2,215.5	69.4	3.1%
Share capital	300.0	300.0	0.0	0.0%
Capital reserves	867.3	867.3	0.0	0.0%
Reserves and retained earnings	785.0	717.6	67.4	9.4%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	0.0	0.0%
Operating cost/income ratio	68.3%	63.1%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	79.3%	72.3%	-	-
Return on equity (ROE)	10.5%	10.1%	-	-
Shareholders' equity/total assets	7.1%	7.1%	-	-
Tier 1 capital ratio	26.1%	28.2%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	301.3%	290.4%	-	-
Leverage ratio	5.6%	5.6%	-	-

## Consolidated statement of income (unaudited accounts)

In CHF thousands

	As at 30.06.2019	As at 30.06.2018	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	313,514	221,165	92,349	41.8%
Interest and dividends from financial investments	46,402	48,570	(2,168)	(4.5%)
Interest expense	(206,071)	(119,171)	(86,900)	72.9%
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>153,845</b>	<b>150,564</b>	<b>3,281</b>	<b>2.2%</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(326)		(326)	
<b>Net result from interest operations</b>	<b>153,519</b>	<b>150,564</b>	<b>2,955</b>	<b>2.0%</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	335,072	337,416	(2,344)	(0.7%)
Credit-related fees and commissions	1,381	1,468	(87)	(5.9%)
Other fees and commissions income	1,061	2,028	(967)	(47.7%)
Commission expense	(9,450)	(8,749)	(701)	8.0%
<b>Fees and commissions</b>	<b>328,064</b>	<b>332,163</b>	<b>(4,099)</b>	<b>(1.2%)</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>46,354</b>	<b>49,102</b>	<b>(2,748)</b>	<b>(5.6%)</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	(579)	4,880	(5,459)	(111.9%)
Income from participations	4,972	1,802	3,170	175.9%
of which, from participations reported using the equity method	(345)	(684)	339	(49.6%)
of which, from other non-consolidated participations	5,317	2,486	2,831	113.9%
Result from real estate	343	728	(385)	(52.9%)
Other ordinary income	532	768	(236)	(30.7%)
Other ordinary expenses	-	-	-	-
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>5,268</b>	<b>8,178</b>	<b>(2,910)</b>	<b>(35.6%)</b>
<b>Total income</b>	<b>533,205</b>	<b>540,007</b>	<b>(6,802)</b>	<b>(1.3%)</b>

In CHF thousands

	As at 30.06.2019	As at 30.06.2018	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(262,357)	(250,417)	(11,940)	4.8%
General and administrative expenses	(101,584)	(90,559)	(11,025)	12.2%
<b>Operating expenses</b>	<b>(363,941)</b>	<b>(340,976)</b>	<b>(22,965)</b>	<b>6.7%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(58,626)	(49,466)	(9,160)	18.5%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(1,490)	(2,118)	628	(29.7%)
<b>Operating result</b>	<b>109,148</b>	<b>147,447</b>	<b>(38,299)</b>	<b>(26.0%)</b>
Extraordinary income	34,361	254	34,107	13,428.0%
Taxes	(26,329)	(32,440)	6,111	(18.8%)
<b>Group profit</b>	<b>117,180</b>	<b>115,261</b>	<b>1,919</b>	<b>1.7%</b>

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2019	As at 31.12.2018 (audited)
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	9,061,853	8,435,045
Due from banks	1,034,455	1,083,437
Due from securities financing transactions	238,383	814,300
Due from clients	9,028,674	8,909,196
Mortgages	1,654,639	1,620,091
Trading portfolio assets	622,329	394,723
Positive replacement values of derivative financial instruments	317,941	501,912
Other financial instruments at fair value	831,668	793,102
Financial investments	8,248,225	9,205,249
Accrued income and prepaid expenses	143,783	143,085
Non-consolidated participations	2,623	2,615
Tangible fixed assets	296,078	295,718
Intangible assets	316,741	324,698
Other assets	165,621	47,603
<b>Total assets</b>	<b>31,963,013</b>	<b>32,570,774</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

As at 30.06.2019	As at 31.12.2018 (audited)
---------------------	----------------------------------

### Liabilities

Due to banks	923,039	617,320
Liabilities from securities financing transactions	2,943,903	4,593,034
Due in respect of client deposits	23,569,122	23,137,793
Liabilities from trading portfolios	123	-
Negative replacement values of derivative financial instruments	589,143	389,183
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,320,140	989,734
Accrued expenses and deferred income	247,958	379,462
Other liabilities	53,756	127,867
Provisions	30,940	33,672
<b>Total liabilities</b>	<b>29,678,124</b>	<b>30,268,065</b>

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	784,998	717,593
Group profit	117,180	202,405
<b>Total equity</b>	<b>2,284,889</b>	<b>2,302,709</b>

<b>Total liabilities and equity</b>	<b>31,963,013</b>	<b>32,570,774</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

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

### Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2019	As at 31.12.2018 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	386,465	405,587
Irrevocable commitments	107,099	71,554
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	354,986	210,860
Credit commitments (deferred payments)	-	599