



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicato Stampa

### Risultati del primo semestre 2019

## Union Bancaire Privée annuncia un utile netto di 117,2 milioni di franchi per il primo semestre 2019 e un aumento del 6% del patrimonio gestito

Ginevra, 19 luglio 2019

- L'*utile netto* di UBP nel semestre conclusosi a fine giugno 2019 è stato di 117,2 milioni di franchi, con un incremento dell'1,7% rispetto ai 115,3 milioni di franchi dell'anno precedente.
- Il *patrimonio gestito* è cresciuto di 7,6 miliardi di franchi, raggiungendo 134,4 miliardi di franchi a fine giugno 2019.

### Raccolta netta positiva e incremento degli asset under management

Il *patrimonio gestito* è passato da 126,8 miliardi di franchi a fine dicembre 2018 a 134,4 miliardi di franchi a fine giugno 2019. Tale crescita è stata trainata dalla raccolta netta da clienti privati e dai 2,127 miliardi di franchi della Banque Carnegie in Lussemburgo, acquisita all'inizio dell'anno. Le buone condizioni di mercato e la solida performance della gestione patrimoniale hanno ampiamente compensato l'impatto negativo derivante dal calo del dollaro e dell'euro e dalle prese di profitto della clientela istituzionale all'inizio del 2019.

I *ricavi d'esercizio* sono leggermente diminuiti (-1,3%), passando da 540,0 milioni di franchi nel primo semestre 2018 a 533,2 milioni di franchi nel primo semestre 2019. Il calo riflette il continuo rallentamento dell'attività di trading dei clienti privati e istituzionali in condizioni di mercato difficili da valutare.

I *costi operativi* sono passati da 341,0 milioni di franchi nel primo semestre 2018 a 363,9 milioni nel primo semestre 2019 a causa dei costi relativi all'integrazione di Banque Carnegie in Lussemburgo e all'acquisizione di ACPI a Londra, finalizzata a fine 2018. Inoltre, UBP ha effettuato importanti investimenti legati alle attività in Asia e alla digitalizzazione dell'istituto nel primo semestre del 2019.

L'*utile netto* del primo semestre 2019 – che comprende la vendita di un immobile a Londra – è stato pari a 117,2 milioni di franchi, con un incremento dell'1,7% rispetto ai 115,3 milioni dell'anno precedente.

L'*indice Tier 1* dell'istituto, pari al 26,1% a fine giugno 2019, e la sua quota di *liquidità a breve termine* (LCR), pari al 301,3%, dimostrano la solidità della posizione finanziaria e la qualità dello stato patrimoniale.

"La riuscita integrazione delle nostre due recenti acquisizioni e dei nostri nuovi team in Asia sta cominciando a dare i suoi frutti. I buoni rendimenti delle nostre soluzioni d'investimento e la continua crescita degli asset under management ci consentono di essere fiduciosi per la seconda metà del 2019. Si tratta di un contesto promettente che collima con il nostro costante impegno a investire per il futuro", ha dichiarato Guy de Picciotto, CEO di UBP.

### Per maggiori informazioni rivolgersi a

Bernard Schuster  
Responsabile Comunicazione per il Gruppo (portavoce)  
Tel. +41 58 819 24 70, e-mail [bernard.schuster@ubp.ch](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

Maude Hug  
Responsabile relazioni con i media  
Tel. +41 58 819 75 27, e-mail [maude.hug@ubp.ch](mailto:maude.hug@ubp.ch)

A proposito di Union Bancaire Privée (UBP) - [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

UBP è una delle principali banche private in Svizzera e si annovera tra gli istituti con la migliore capitalizzazione, con un indice Tier 1 del 26,1% al 30 giugno 2019. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti private e istituzionali. Ha sede a Ginevra e un organico di 1'772 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo; al 30 giugno 2019 amministrava 134,4 miliardi di franchi.

# 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