



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Pressemitteilung

Geschäftsergebnis für das Jahr 2019

Die Union Bancaire Privée steigert die verwalteten Vermögen um mehr als 10% auf CHF 140,3 Milliarden

Genf, 22. Januar 2020

- Die *verwalteten Vermögen* betragen CHF 140,3 Milliarden per Ende 2019, was einer Steigerung von 10,6% (CHF +13,5 Milliarden) entspricht.
- Die *Netto-Neugeldzuflüsse* verzeichneten ein positives Wachstum von CHF +4,5 Milliarden.
- Der *Reingewinn* für das Geschäftsjahr belief sich auf CHF 187,8 Millionen, verglichen mit CHF 202,4 Millionen im Vorjahr.

Ein Jahr mit Fokus auf Stärkung der vorhandenen Strukturen und Ausbau des Kundenangebots

Die *verwalteten Vermögen* verzeichneten gegenüber dem Vorjahr einen Zuwachs von 10,6% auf CHF 140,3 Milliarden. Neben günstigen Marktbedingungen und einer guten Performance der Vermögensverwaltungsmandate sorgten auch hohe Netto-Neugeldzuflüsse (CHF +4,5 Milliarden), hauptsächlich von privaten, aber auch von institutionellen Kunden, für dieses erfreuliche Ergebnis. Unser Geschäft in Asien, im Nahen Osten und in Osteuropa leistete einen wichtigen Beitrag zum organischen Wachstum der Bank. Wir tätigten zudem hohe Investitionen an den Standorten London, Luxemburg, Monaco und Zürich; und dies sowohl im Privatkundengeschäft wie auch im Geschäft mit institutionellen Kunden.

Der *Ertrag* erhöhte sich leicht um 0,6% auf CHF 1,07 Milliarden. Die Netto-Zinsmarge (-0,7%) blieb trotz des Einflusses der Negativzinsen stabil. Die Courtagen erfuhren eine Zunahme um 8%, während mangelnde Volatilität an den Devisenmärkten zu einem Rückgang der Devisenerträge von 12% führte.

Infolge der bei ACPI in London und Banque Carnegie in Luxemburg getätigten Investitionen und der hohen Aufwendungen im Digitalbereich erhöhten sich die *Betriebskosten* um 3,9% auf CHF 725,2 Millionen per Ende 2019.

Der *Reingewinn* für das Geschäftsjahr betrug CHF 187,8 Millionen, verglichen mit CHF 202,4 Millionen im Vorjahr (-7,2%). In dieser Zahl enthalten sind der Verkauf eines Gebäudes in London sowie eine Zahlung an das amerikanische Justizdepartement in Höhe von USD 14 Millionen im Rahmen des Schweizer Bankenprogramms. Das *Kosten-Ertrags-Verhältnis* belief sich auf 67,9% (65,8% Ende 2018).

«Negativzinsen, Margendruck, Markteintritt neuer Mitbewerber und Digitalisierung stellen die Banken vor grosse Herausforderungen. Wir müssen daher stets einen Schritt vorausdenken, unser Angebot innovativer gestalten und an die sich rasch ändernden Bedürfnisse unserer privaten und institutionellen Kunden anpassen. Dass uns dies gelingt, beweist der jüngste Erfolg mit unseren Privatmarktanlagen», erklärt Guy de Picciotto, CEO der UBP.

Solide Bilanzkennzahlen

Die *Bilanzsumme* von CHF 32,8 Milliarden blieb verglichen zum Vorjahreswert (CHF 32,6 Milliarden) stabil. Die *Kernkapitalquote* (Tier 1) mit hohen 25,6% übertrifft die Anforderungen von Basel III und der FINMA unverändert sehr deutlich. Die kurzfristige Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) liegt bei 316,4%.

Die UBP ist eine hervorragend kapitalisierte Privatbank und verfügt über die erforderlichen Mittel, um ihre Expansion in der Schweiz und weltweit weiter voranzutreiben.



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

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

Über Union Bancaire Privée (UBP)

Die UBP mit Hauptsitz in Genf ist eine der führenden und mit einer Eigenmittelausstattung (Tier 1) von 25,6% bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 1'743 Mitarbeitende an über 20 Standorten. Per 31. Dezember 2019 beliefen sich die verwalteten Vermögen auf CHF 140,3 Milliarden.
www.ubp.com

FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2019

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2019	As at 31.12.2018	Variation	Variation in %
Net profit	187.8	202.4	(14.6)	(7.2%)
Operating result before provisions	215.9	257.5	(41.6)	(16.2%)
Client assets (in CHF billions)	140.3	126.8	13.5	10.6%
Total operating income	1,067.4	1,061.0	6.4	0.6%
Net result from interest operations	298.2	304.4	(6.2)	(2.1%)
Net fees and commissions income	677.9	651.3	26.6	4.1%
Profit on trading operations and on fair value options	83.8	94.0	(10.2)	(10.8%)
Total operating expenses	725.2	698.0	27.2	3.9%
Personnel expenses	524.2	515.2	9.0	1.7%
General and administrative expenses	201.1	182.8	18.3	10.0%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	126.2	105.4	20.8	19.7%
Total assets	32,755.6	32,570.8	184.8	0.6%
Shareholders' equity	2,355.2	2,302.7	52.5	2.3%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	785.1	717.6	67.5	9.4%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Staff members (as at 31 December, FTE)	1,743	1,781	(38)	(2.1%)
Net profit per staff member (in CHF thousands)	107.7	113.6	(5.9)	(5.2%)
Operating cost/income ratio	67.9%	65.8%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	79.5%	75.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.2%	9.1%	-	-
Shareholders' equity/total assets	7.2%	7.1%	-	-
Tier 1 capital ratio	25.6%	26.6%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	316.4%	301.4%	-	-
Leverage ratio	5.8%	5.6%	-	-

Consolidated statement of income (unaudited accounts)

In CHF thousands

	As at 31.12.2019	As at 31.12.2018	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	592,215	489,759	102,456	20.9%
Interest and dividends from financial investments	93,602	106,144	(12,542)	(11.8%)
Interest expense	(383,390)	(291,481)	(91,909)	31.5%
Gross result from interest operations	302,427	304,422	(1,995)	(0.7%)
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(4,270)	-	(4,270)	-
Net result from interest operations	298,157	304,422	(6,265)	(2.1%)
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	689,466	661,735	27,731	4.2%
Credit-related fees and commissions	2,833	2,661	172	6.5%
Other fees and commissions income	4,182	3,116	1,066	34.2%
Commission expense	(18,591)	(16,165)	(2,426)	15.0%
Fees and commissions	677,890	651,347	26,543	4.1%
Result from trading activities and the fair value option	83,806	94,000	(10,194)	(10.8%)
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	(524)	6,952	(7,476)	(107.5%)
Income from participations	5,726	1,655	4,071	246.0%
of which, from participations reported using the equity method	(322)	(1,018)	696	(68.4%)
of which, from other non-consolidated participations	6,048	2,673	3,375	126.3%
Result from real estate	663	1,028	(365)	(35.5%)
Other ordinary income	1,643	1,615	28	1.7%
Other result from ordinary activities	7,508	11,250	(3,742)	(33.3%)
Total income	1,067,361	1,061,019	6,342	0.6%

In CHF thousands

	As at 31.12.2019	As at 31.12.2018	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(524,175)	(515,199)	8,976	1.7%
General and administrative expenses	(201,069)	(182,828)	18,241	10.0%
Operating expenses	(725,244)	(698,027)	27,217	3.9%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(123,742)	(101,288)	22,454	22.2%
Changes to provisions and other value adjustments and losses				
	(2,436)	(4,166)	(1,730)	(41.5%)
Operating result before provisions	215,939	257,538	(41,599)	(16.2%)
Provision for the US Swiss Bank Program				
	(13,574)	-	13,574	-
Operating result	202,365	257,538	(55,173)	(21.4%)
Extraordinary income				
	34,361	4,750	29,611	623.4%
Taxes				
	(48,957)	(59,883)	10,926	(18.2%)
Group profit	187,769	202,405	(14,636)	(7.2%)
including minority shareholders' interests	82	-	82	-

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2019	As at 31.12.2018
Assets		
Cash and cash equivalents	7,099,857	8,435,045
Due from banks	2,057,494	1,083,437
Due from securities financing transactions	454,151	814,300
Due from clients	9,418,196	8,909,196
Mortgages	1,686,248	1,620,091
Trading portfolio assets	688,044	394,723
Positive replacement values of derivative financial instruments	382,284	501,912
Other financial instruments at fair value	957,917	793,102
Financial investments	9,091,438	9,205,249
Accrued income and prepaid expenses	147,737	143,085
Non-consolidated participations	3,173	2,615
Tangible fixed assets	306,437	295,718
Intangible assets	286,361	324,698
Other assets	176,263	47,603
Total assets	32,755,600	32,570,774
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

	As at 31.12.2019	As at 31.12.2018
Liabilities		
Due to banks	722,431	617,320
Liabilities from securities financing transactions	2,963,872	4,593,034
Due in respect of client deposits	24,326,892	23,137,793
Liabilities from trading portfolios	521	-
Negative replacement values of derivative financial instruments	571,338	389,183
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,378,138	989,734
Accrued expenses and deferred income	333,619	379,462
Other liabilities	60,652	127,867
Provisions	42,913	33,672
Total liabilities	30,400,376	30,268,065
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	785,067	717,593
Minority shareholders' interests	(323)	-
Group profit	187,769	202,405
including minority shareholders' interests	82	-
Total equity	2,355,224	2,302,709
Total liabilities and equity	32,755,600	32,570,774
Total subordinated liabilities	-	-

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2019	As at 31.12.2018
Contingent liabilities	422,196	405,587
Irrevocable commitments	146,925	71,554
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	322,929	210,860
Credit commitments (deferred payments)	872	599