



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Pressemitteilung

### Geschäftsergebnis für das erste Halbjahr 2021

#### Die Union Bancaire Privée weist eine Steigerung der verwalteten Kundengelder um nahezu 10% auf CHF 161,1 Milliarden aus

Genf, 19. Juli 2021

- Im ersten Halbjahr 2021 verzeichneten die *verwalteten Vermögen* einen Zuwachs um CHF 13,7 Milliarden auf CHF 161,1 Milliarden (+9,3% verglichen mit Dezember 2020).
- Trotz eines Rückgangs um über 22% der Nettozinsmarge in diesem ersten Halbjahr blieb der *Erfolg aus der Geschäftstätigkeit* stabil (+0,9%).
- Der *Reingewinn* betrug CHF 100,2 Millionen verglichen zum Vorjahresbetrag von CHF 107,6 Millionen.

#### Rege Handelsaktivität und Zuflüsse von Privatkunden

Die *verwalteten Vermögen* verzeichneten gegenüber Ende 2020 einen Anstieg um 9,3% auf CHF 161,1 Milliarden. Dieser erfolgte in erster Linie durch Nettozuflüsse von privaten Kunden (CHF 2,0 Milliarden), günstige Marktbedingungen sowie die gute Wertentwicklung unserer Fonds und Verwaltungsmandate.

Der *Erfolg aus der Geschäftstätigkeit* von CHF 562,1 Millionen erwies sich für das erste Halbjahr als stabil, mit einem leichten Anstieg um 0,9% verglichen zum Vorjahreswert von CHF 557,0 Millionen. Der Einbruch der Nettozinsmarge um CHF 29,1 Millionen konnte durch einen Anstieg der Kommissionen und Gebühren kompensiert werden, der aus der intensiven Handelsaktivität unserer Kunden und den regelmässigen Zuflüssen in unsere Verwaltungsmandate hervorging.

Der *Betriebsaufwand* erhöhte sich leicht von CHF 360,9 Millionen per Ende Juni 2020 auf CHF 372,7 Millionen Ende Juni 2021 (+3,3%) im Anschluss an die für die Stärkung der Vermögensverwaltungs- und Beratungsteams getätigten Investitionen. Der *Reingewinn* betrug CHF 100,2 Millionen verglichen zum Vorjahresbetrag von CHF 107,6 Millionen (-6.8%).

Die *Kernkapitalquote (Tier 1)* von 25,3% belegt die Qualität unserer Bilanz sowie die Fähigkeit der Bank, ihre Expansion in der Schweiz und weltweit voranzutreiben.

«Unsere stabile Ertragsbasis und das kontinuierliche Wachstum der verwalteten Vermögen widerspiegeln die Ausgewogenheit der Ertragsströme und – was weitaus wichtiger ist – unsere Fähigkeit, für unsere Kunden unter allen Marktbedingungen nachhaltige Erträge zu erzielen. Neben den jüngst angekündigten Übernahmen konnten wir auch erfahrene Spezialistenteams gewinnen, wodurch wir unsere Investmentexpertise kontinuierlich erweitern und unsere Wachstumsstrategie an den wichtigsten Märkten fortsetzen können», erklärt **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 Union Bancaire Privée (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 25,3% eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 1'808 Mitarbeitende an über 20 Standorten und verwaltet CHF 161,1 Milliarden Kundenvermögen (alle Zahlen per 30. Juni 2021).

# FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2021

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2021	As at 30.06.2020	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	88,994	217,756	(128,762)	(59.1%)
Interest and dividends from financial investments	37,758	33,186	4,572	13.8%
Interest expense	(24,932)	(119,863)	(94,931)	(79.2%)
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>101,820</b>	<b>131,079</b>	<b>(29,259)</b>	<b>(22.3%)</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	-	(196)	(196)	(100.0%)
<b>Net result from interest operations</b>	<b>101,820</b>	<b>130,883</b>	<b>(29,063)</b>	<b>(22.2%)</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	408,537	370,217	38,320	10.4%
Credit-related fees and commissions	1,425	1,362	63	4.6%
Other fees and commissions income	2,534	885	1,649	186.3%
Commission expense	(10,743)	(7,968)	2,775	34.8%
<b>Fees and commissions</b>	<b>401,753</b>	<b>364,496</b>	<b>37,257</b>	<b>10.2%</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>56,001</b>	<b>59,880</b>	<b>(3,879)</b>	<b>(6.5%)</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	(27)	111	(138)	(124.3%)
Income from participations	1,992	1,063	929	87.4%
of which, from participations reported using the equity method	(253)	-	(253)	-
of which, from other non-consolidated participations	2,245	1,063	1,182	111.2%
Result from real estate	138	272	(134)	(49.3%)
Other ordinary income	462	318	144	45.3%
Other ordinary expenses	(49)	-	49	-
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>2,516</b>	<b>1,764</b>	<b>752</b>	<b>42.6%</b>
<b>Total income</b>	<b>562,090</b>	<b>557,023</b>	<b>5,067</b>	<b>0.9%</b>

In CHF thousands

	As at 30.06.2021	As at 30.06.2020	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(269,485)	(259,730)	9,755	3.8%
General and administrative expenses	(103,235)	(101,171)	2,064	2.0%
<b>Operating expenses</b>	<b>(372,720)</b>	<b>(360,901)</b>	<b>11,819</b>	<b>3.3%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(66,616)	(64,191)	2,425	3.8%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(1,137)	(1,372)	(235)	(17.1%)
<b>Operating result</b>	<b>121,617</b>	<b>130,559</b>	<b>(8,942)</b>	<b>(6.8%)</b>
Extraordinary income	106	1	105	10500.0%
Taxes	(21,487)	(22,953)	(1,466)	(6.4%)
<b>Group profit</b>	<b>100,236</b>	<b>107,607</b>	<b>(7,371)</b>	<b>(6.8%)</b>
of which minority interests in Group profit	92	127	(35)	(27.6%)

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2021	As at 31.12.2020 (audited)
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	4,469,696	7,043,041
Due from banks	2,240,718	2,538,863
Due from securities financing transactions	92,435	95,587
Due from clients	10,583,989	9,587,854
Mortgages	2,231,512	1,957,788
Trading portfolio assets	1,047,976	1,590,107
Positive replacement values of derivative financial instruments	552,531	625,442
Other financial instruments at fair value	2,115,327	1,454,014
Financial investments	11,359,945	11,795,932
Accrued income and prepaid expenses	180,565	157,875
Non-consolidated participations	2,509	2,755
Tangible fixed assets	318,881	317,643
Intangible assets	193,480	223,433
Other assets	430,437	418,395
<b>Total assets</b>	<b>35,820,001</b>	<b>37,808,729</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

As at 30.06.2021	As at 31.12.2020 (audited)
---------------------	----------------------------------

### Liabilities

Due to banks	794,871	592,670
Liabilities from securities financing transactions	3,663,529	6,403,239
Due in respect of client deposits	25,428,990	24,894,302
Liabilities from trading portfolios	-	241
Negative replacement values of derivative financial instruments	826,909	1,317,827
Liabilities from other financial instruments at fair value	2,396,278	1,792,661
Accrued expenses and deferred income	210,586	295,309
Other liabilities	91,461	78,251
Provisions	30,204	27,306
<b>Total liabilities</b>	<b>33,442,828</b>	<b>35,401,806</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	894,046	842,847
Minority interests in equity	180	(77)
Group profit	100,236	181,442
of which minority interests in Group profit	92	248
<b>Total equity</b>	<b>2,377,173</b>	<b>2,406,923</b>

<b>Total liabilities and equity</b>	<b>35,820,001</b>	<b>37,808,729</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

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

### Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2021	As at 31.12.2020 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	451,333	403,902
Irrevocable commitments	60,083	72,126
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	797,378	833,278
Credit commitments (deferred payments)	2,456	1,903

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2021	As at 30.06.2020	Variation	Variation in %
Net profit	100.2	107.6	(7.4)	(6.8%)
Operating result	121.6	130.6	(8.9)	(6.8%)
Client assets (in CHF billions)	161.1	137.2	23.9	17.4%
<b>Total operating income</b>	<b>562.1</b>	<b>557.0</b>	<b>5.1</b>	<b>0.9%</b>
Net result from interest operations	101.8	130.9	(29.1)	(22.2%)
Net fees and commissions income	401.8	364.5	37.3	10.2%
Profit on trading operations and on fair value options	56.0	59.9	(3.9)	(6.5%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>372.7</b>	<b>360.9</b>	<b>11.8</b>	<b>3.3%</b>
Personnel expenses	269.5	259.7	9.8	3.8%
General and administrative expenses	103.2	101.2	2.1	2.0%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	67.8	65.6	2.2	3.3%
Total assets	35,820.0	36,763.7	(943.7)	(2.6%)
Shareholders' equity	2,377.2	2,332.9	44.2	1.9%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	894.0	842.9	51.2	6.1%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Operating cost/income ratio	66.3%	64.8%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	78.2%	76.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.6%	9.4%	-	-
Shareholders' equity/total assets	6.6%	6.3%	-	-
Tier 1 capital ratio	25.3%	27.5%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	259.8%	254.0%	-	-
Leverage ratio	5.8%	6.2%	-	-