



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Pressmeddelande

Halvårsresultat 2022

Union Bancaire Privée rapporterar en nettovinst på 112,6 miljoner schweiziska franc för det första halvåret 2022

Genève, den 18 juli 2022

- UBP:s *nettovinst* uppgick till 112,6 miljoner schweiziska franc under det första halvåret 2022, en ökning på 12,4 procent från 100,2 miljoner schweiziska franc under föregående år.
- *Intäkterna* ökade med 10,5 procent, främst tack vare en högre nettoräntemarginal och nyligen genomförda förvärv.
- UBP:s *förvaltade tillgångar* uppgick till 148,2 miljarder schweiziska franc i slutet av juni 2022 till, jämfört med 160,4 miljarder schweiziska franc i slutet av 2021.

UBP:s *förvaltade tillgångar* uppgick till 148,2 miljarder schweiziska franc i slutet av juni 2022, en nedgång på 7,6 procent jämfört med slutet av december 2021. Denna nedgång motsvarande 12,2 miljarder schweiziska franc uppstod vid finansmarknadernas kraftiga korrektion under perioden. Siffrorna för nya nettointäktskällor var dock positiva med 3,4 miljarder schweiziska franc, främst tack vare förvärvet av Danske Bank International. Förvärvet slutfördes under det första kvartalet och kompenserade för utflöden bland befintliga kunder, främst institutionella investerare.

Intäkterna ökade med 10,5 procent från 562,1 miljoner schweiziska franc under det första halvåret 2021 till 620,9 miljoner schweiziska franc under de första halvåret 2022. Denna ökning härrörde från en högre nettoräntemarginal (upp till 42,7 miljoner schweiziska franc) från den senaste tidens räntehöjningar, men även från förvärvet av Millennium Banque Privée-verksamheten i slutet av 2021 och Danske Bank International 2022. Intäkter från handelstransaktioner – främst valuta – ökade kraftigt under perioden (med 16,5 miljoner schweiziska franc) och bidrog till att väga upp nedgången i handelsaktiviteter bland privatkunder.

Rörelsekostnaderna uppgick till totalt 411,7 miljoner schweiziska franc under det första halvåret 2022 jämfört med 372,7 miljoner schweiziska franc under de första halvåret 2021. Denna ökning på 10,5 procent var ett direkt resultat av nyligen genomförda förvärv och investeringar, i synnerhet rekrytering av flera team på våra prioriterade marknader och expansion av bankens utbud av ansvarsfulla investeringar. *Nettovinsten* uppgick till 112,6 miljoner schweiziska franc, vilket var en ökning på 12,4 procent från 100,2 miljoner schweiziska franc under föregående år.

UBP:s finansiella styrka samt kvalitativa balansräkning illustreras av dess *primärkapitalrelation* på 23,2 procent i slutet av juni 2022 samt dess *kortfristiga likviditetstäckningskvot* (LCR) på 286,5 procent. Detta bekräftas även av Moody's beslut att bibehålla det långsiktiga kreditbetyget Aa2.

”Den kraftiga korrektionen på finansmarknaderna och den ökade volatiliteten sedan årets början har direkt påverkat såväl vår tillgångsbas som mäklerverksamheten bland våra kunder. Tack vare högre räntor och fördelaktiga valutarörelser, i synnerhet dollarns uppgång, har UBP dock ändå lyckats uppnå goda resultat. I en tid som präglas av stor osäkerhet på grund av konflikten i Ukraina och inflationsrisken måste vi vara flexibla och anpassa vårt utbud för att möta kundernas oro samt vara redo att investera igen när tiden är rätt”, säger **UBP:s CEO Guy de Picciotto**.

Kontaktuppgifter för mer information

Bernard Schuster

Group Head of Communications (talesperson)
Tfn: +41 58 819 24 70, e-post: bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Head of Media Relations
Tfn: +41 58 819 75 27, e-post: maude.hug@ubp.ch



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Om Union Bancaire Privée (UBP) – www.ubp.com

UBP är en ledande privatbank i Schweiz samt en av landet bäst kapitaliserade banker med en primärkapitalrelation på 23,2 procent. Banken är specialiserad inom förmögenhetsförvaltning för både privata och institutionella kunder. Den är baserad i Genève och har 1 985 medarbetare på över 20 kontor globalt, och förvaltar tillgångar motsvarande 148,2 miljarder schweiziska franc (alla siffror per 30 juni 2022).

FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2022

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	137,925	88,994	48,931	55.0%
Interest and dividends from financial investments	57,540	37,758	19,782	52.4%
Interest expense	(50,982)	(24,932)	26,050	104.5%
Gross result from interest operations	144,483	101,820	42,663	41.9%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	-	-	-	-
Net result from interest operations	144,483	101,820	42,663	41.9%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	409,350	408,537	813	0.2%
Credit-related fees and commissions	1,568	1,425	143	10.0%
Other fees and commissions income	1,270	2,534	(1,264)	(49.9%)
Commission expense	(11,215)	(10,743)	472	4.4%
Fees and commissions	400,973	401,753	(780)	(0.2%)
Result from trading activities and the fair value option	72,512	56,001	16,511	29.5%
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	879	(27)	906	-
Income from participations	1,276	1,992	(716)	(35.9%)
of which, from participations reported using the equity method	-	(253)	253	100.0%
of which, from other non-consolidated participations	1,276	2,245	(969)	(43.2%)
Result from real estate	348	138	210	152.2%
Other ordinary income	453	462	(9)	(1.9%)
Other ordinary expenses	-	(49)	(49)	(100.0%)
Other result from ordinary activities	2,956	2,516	440	17.5%
Total income	620,924	562,090	58,834	10.5%

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(299,197)	(269,485)	29,712	11.0%
General and administrative expenses	(112,537)	(103,235)	9,302	9.0%
Operating expenses	(411,734)	(372,720)	39,014	10.5%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(64,228)	(66,616)	(2,388)	(3.6%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(8,031)	(1,137)	6,894	606.3%
Operating result	136,931	121,617	15,314	12.6%
Extraordinary income	-	106	(106)	(100.0%)
Taxes	(24,296)	(21,487)	2,809	13.1%
Half-year Group profit	112,635	100,236	12,399	12.4%
of which minority interests in Group profit	103	92	11	12.0%

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
Assets		
Cash and cash equivalents	1,803,992	5,574,847
Due from banks	3,616,754	3,196,097
Due from securities financing transactions	574,410	364,460
Due from clients	9,550,945	10,491,593
Mortgages	2,397,522	2,171,942
Trading portfolio assets	1,647,746	1,660,339
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,414,200	530,245
Other financial instruments at fair value	1,628,149	2,103,184
Financial investments	13,400,488	11,494,630
Accrued income and prepaid expenses	191,322	174,392
Non-consolidated participations	3,580	3,550
Tangible fixed assets	298,906	305,769
Intangible assets	269,933	218,650
Other assets	378,536	495,014
Total assets	37,176,483	38,784,712
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
---------------------	----------------------------------

Liabilities

Due to banks	1,399,488	609,258
Liabilities from securities financing transactions	1,945,561	5,127,130
Due in respect of client deposits	27,663,309	26,487,668
Liabilities from trading portfolios		
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,301,358	1,050,003
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,747,773	2,294,641
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	222,592	313,395
Other liabilities	64,764	56,965
Provisions	37,875	32,484
Total liabilities	34,717,720	36,306,544

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	963,131	894,047
Minority interests in equity	286	180
Half-year/annual Group profit	112,635	201,230
of which minority interests in Group profit	103	106
Total equity	2,458,763	2,478,168

Total liabilities and equity	37,176,483	38,784,712
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Total subordinated liabilities	-	-
---------------------------------------	----------	----------

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	637,211	627,659
Irrevocable commitments	279,271	63,857
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	988,055	1,008,314
Credit commitments (deferred payments)	3,260	4,090

Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Half-year net profit	112.6	100.2	12.4	12.4%
Operating result	136.9	121.6	15.3	12.6%
Client assets (in CHF billion)	148.2	161.1	(12.9)	(8.0%)

Total operating income	620.9	562.1	58.8	10.5%
Net result from interest operations	144.5	101.8	42.7	41.9%
Net fees and commissions income	401.0	401.8	(0.8)	(0.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	72.5	56.0	16.5	29.5%

Total operating expenses	411.7	372.7	39.0	10.5%
Personnel expenses	299.2	269.5	29.7	11.0%
General and administrative expenses	112.5	103.2	9.3	9.0%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	72.3	67.8	4.5	6.7%

	As at 30.06.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
Total assets	37,176.5	38,784.7	(1,608.2)	(4.1%)
Shareholders' equity	2,458.8	2,478.2	(19.4)	(0.8%)
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	963.1	894.0	69.1	7.7%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Operating cost / income ratio	66.3%	66.5%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.9%	78.1%	-	-
Return on equity (ROE)	9.3%	8.4%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.3%	6.4%	-	-
Tier 1 capital ratio	23.2%	25.2%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	286.5%	274.5%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.5%	5.4%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	169.6%	162.6%	-	-