



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Pressemitteilung

Geschäftsergebnis für das erste Halbjahr 2023

Die Union Bancaire Privée weist für das erste Halbjahr 2023 einen Reingewinn von CHF 110,8 Millionen aus

Genf, 21. Juli 2023

- Die *verwalteten Vermögen* blieben mit CHF 140,6 Milliarden stabil.
- Der *Erfolg aus der Geschäftstätigkeit* sank um 0,7% auf CHF 616,4 Millionen.
- Der *Betriebsgewinn vor Steuern* erhöhte sich auf CHF 138,0 Millionen (+0,8%), verglichen zum Vorjahreswert von CHF 136,9 Millionen.

Die *verwalteten Vermögen* blieben mit CHF 140,6 Milliarden per Ende Juni 2023, verglichen mit dem Stand per Ende 2022 von CHF 140,4 Milliarden, stabil. Dieses Ergebnis wurde in einem Umfeld erzielt, in dem der Wert der Vermögen in den wichtigsten Währungen einen Anstieg verzeichnete (CHF +4,2 Milliarden), der durch die Aufwertung des Schweizer Franken gegenüber dem US-Dollar (CHF -3,5 Milliarden) weitgehend aufgehoben wurde.

Der *Erfolg aus der Geschäftstätigkeit* sank im ersten Halbjahr um 0,7% auf CHF 616,4 Millionen gegenüber dem Betrag von CHF 620,9 Millionen des Vorjahreszeitraums. Einbussen bei den *Gebühren und Kommissionen* (-12,5%) waren in erster Linie auf einen schwächeren Börsenhandel zurückzuführen. Sie konnten aber dank der jüngsten Zinsanhebungen, die eine kräftige Steigerung der Nettozinsmarge um CHF 62,6 Millionen (+43,3%) zur Folge hatten, ausgeglichen werden.

Der *Betriebsaufwand* belief sich auf CHF 414,8 Millionen, verglichen zu den CHF 411,7 Millionen im Vorjahreszeitraum. Die geringfügige Zunahme um 0,7%, stand in direktem Zusammenhang mit der Wiederaufnahme der Geschäftsreisetätigkeit. Der *Betriebsgewinn vor Steuern* erhöhte sich von CHF 136,9 Millionen auf CHF 138,0 Millionen (+0,8%), während der *Reingewinn* von CHF 110,8 Millionen unter dem Vorjahreswert von CHF 112,6 Millionen (-1,6%) lag.

Die *Kernkapitalquote (Tier 1)* von 27,3% und die *kurzfristige Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR)* von 262,0% spiegeln die Qualität der Bilanz und die finanzielle Stärke der Bank wider, die auch im langfristigen Rating von Aa2 von Moody's zum Ausdruck kommt.

«Das erste Halbjahr war von der Stärke des Schweizer Franken, der hohen Inflation und schnell steigenden Zinsen geprägt. Obwohl sich die Märkte weltweit erholt haben, neigen die Kunden dazu, eine abwartende Haltung einzunehmen. Es ist unsere Aufgabe, an allen Märkten stets nach neuen Gelegenheiten Ausschau zu halten und für unsere Kunden rund um den Globus geeignete Lösungen zu entwickeln», sagte **CEO Guy de Picciotto**.

Weitere Auskünfte erteilen Ihnen gerne

Bernard Schuster

Group Head of Communications (Mediensprecher)

+41 58 819 24 70

bernard.schuster@ubp.ch

Janine Haffter

Public Relations & Communication Specialist

+41 58 819 42 38

janine.haffter@ubp.ch

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

Die UBP mit Hauptsitz in Genf ist eine der führenden und mit einer Eigenmittelausstattung (Tier 1) von 27,3% eine der bestkapitalisierten Privatbanken der Schweiz. Die Bank ist auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Sie beschäftigt weltweit 2'008 Mitarbeitende an über 20 Standorten und verwaltet CHF 140,6 Milliarden Kundenvermögen (alle Zahlen per 30. Juni 2023).

FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2023

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Half-year net profit	110.8	112.6	(1.8)	(1.6%)
Operating result	138.0	136.9	1.1	0.8%
Client assets (in CHF billion)	140.6	148.2	(7.6)	(5.1%)
Total operating income	616.4	620.9	(4.5)	(0.7%)
Net result from interest operations	207.0	144.5	62.6	43.3%
Net fees and commissions income	350.9	401.0	(50.1)	(12.5%)
Profit on trading operations and on fair value options	53.4	72.5	(19.1)	(26.4%)
Total operating expenses	414.8	411.7	3.0	0.7%
Personnel expenses	299.5	299.2	0.3	0.1%
General and administrative expenses	115.3	112.5	2.7	2.4%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	63.6	72.3	(8.6)	(12.0%)
	As at 30.06.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Total assets	37,931.4	38,761.3	(829.9)	(2.1%)
Shareholders' equity	2,550.5	2,571.5	(21.0)	(0.8%)
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	1,041.5	963.2	78.3	8.1%
Reserves for general banking risks	230.4	230.4	-	-
Operating cost / income ratio	67.3%	68.1%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.6%	79.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.7%	8.5%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.7%	6.6%	-	-
Tier 1 capital ratio	27.3%	26.7%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	262.0%	304.6%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.8%	5.6%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	186.0%	194.2%	-	-

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	588,337	137,925	450,412	326.6%
Interest and dividends from financial investments	146,864	57,540	89,324	155.2%
Interest expense	(527,929)	(50,982)	476,947	935.5%
Gross result from interest operations	207,272	144,483	62,789	43.5%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(225)	-	225	-
Net result from interest operations	207,047	144,483	62,564	43.3%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	357,888	409,350	(51,462)	(12.6%)
Credit-related fees and commissions	1,560	1,568	(8)	(0.5%)
Other fees and commissions income	661	1,270	(609)	(48.0%)
Commission expense	(9,240)	(11,215)	(1,975)	(17.6%)
Fees and commissions	350,869	400,973	(50,104)	(12.5%)
Result from trading activities and the fair value option	53,405	72,512	(19,107)	(26.4%)
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	(10)	879	(889)	(101.1%)
Income from participations	1,440	1,276	164	12.9%
of which, from other non-consolidated participations	1,440	1,276	164	12.9%
Result from real estate	377	348	29	8.3%
Other ordinary income	3,253	453	2,800	618.1%
Other ordinary expenses	(6)	-	6	(100.0%)
Other result from ordinary activities	5,054	2,956	2,098	71.0%
Total income	616,375	620,924	(4,549)	(0.7%)

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(299,504)	(299,197)	307	0.1%
General and administrative expenses	(115,268)	(112,537)	2,731	2.4%
Operating expenses	(414,772)	(411,734)	3,038	0.7%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(61,818)	(64,228)	(2,410)	(3.8%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(1,802)	(8,031)	(6,229)	(77.6%)
Operating result	137,983	136,931	1,052	0.8%
Taxes	(27,149)	(24,296)	2,853	11.7%
Half-year Group profit	110,834	112,635	(1,801)	(1.6%)
of which minority interests in Group profit	(127)	103	(230)	(223.3%)

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
Assets		
Cash and cash equivalents	1,013,636	1,553,557
Due from banks	3,414,460	3,476,661
Due from securities financing transactions	760,415	1,777,545
Due from clients	7,631,258	8,389,859
Mortgages	2,163,895	2,351,902
Trading portfolio assets	7,631	191,619
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,460,763	1,374,951
Other financial instruments at fair value	1,246,175	1,318,047
Financial investments	19,340,559	17,513,156
Accrued income and prepaid expenses	290,224	205,706
Non-consolidated participations	3,352	3,529
Tangible fixed assets	305,961	309,471
Intangible assets	213,561	233,767
Other assets	79,496	61,574
Total assets	37,931,386	38,761,344
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
---------------------	----------------------------------

Liabilities

Due to banks	3,038,476	1,989,336
Liabilities from securities financing transactions	3,846,493	3,630,585
Due in respect of client deposits	24,902,513	26,949,521
Liabilities from trading portfolios	1	25
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,195,661	1,413,056
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,405,674	1,362,784
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	342,140	357,342
Other liabilities	279,478	113,124
Provisions	35,402	39,027
Total liabilities	35,380,838	36,189,800

Reserves for general banking risks	230,413	230,413
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	1,041,457	963,152
Minority interests in equity	508	267
Half-year/annual Group profit	110,834	210,376
of which minority interests in Group profit	(127)	150
Total equity	2,550,548	2,571,544

Total liabilities and equity	37,931,386	38,761,344
-------------------------------------	-------------------	-------------------

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

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	503,612	621,779
Irrevocable commitments	725,562	678,723
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	653,271	746,745
Credit commitments (deferred payments)	269	1,412