



**LOMBARD ODIER**  
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

**Zwischenbericht  
per 30. Juni 2020  
Lombard Odier Gruppe**



# Inhalt

04	Medienmitteilung
06	Konzernbilanz
07	Konsolidierte Erfolgsrechnung
08	Verkürzter Anhang

## MEDIENMITTEILUNG

Genf, 27. August 2020

### **Die Lombard Odier Gruppe veröffentlicht das Geschäftsergebnis für das 1. Halbjahr 2020**

**Kundenvermögen mit CHF 290 Milliarden robust, starke Entwicklung der Nettoneugelder**

#### **Nettoneugelder positiv**

Die Nettoneugeldzuflüsse waren im 1. Halbjahr 2020 hoch, wurden jedoch durch die beispiellosen Marktbedingungen im Berichtszeitraum kompensiert. Die Summe der Kundenvermögen lag per Ende Juni 2020 bei CHF 290 Milliarden, was einem Rückgang um 3% gegenüber Ende Dezember 2019 entspricht.

#### **Anstieg des Betriebsertrags und des Reingewinns**

Der Betriebsertrag für das 1. Halbjahr 2020 betrug CHF 674 Millionen und lag damit 16% über dem Vorjahreswert. Der Anstieg war auf die hohen Nettoneugeldzuflüsse und die verstärkte Kundenaktivität in volatilen Märkten zurückzuführen. Der konsolidierte Reingewinn betrug CHF 119 Millionen.

#### **Starke Bilanz und Kapitalisierung**

Die Bilanz der Gruppe bleibt mit einer Bilanzsumme von insgesamt CHF 20.6 Milliarden stark und äusserst liquid. Die Bilanzwerte sind nach wie vor konservativ angelegt. Die Gruppe ist schuldenfrei und mit einer Kernkapitalquote (CET1) von 29.7% und einer Mindestliquiditätsquote von 238 % per Ende Juni 2020 gut kapitalisiert. Fitch bestätigte im Juli 2020 das Kreditrating der Gruppe von AA- mit stabilem Ausblick.

---

*„Unsere starken Ergebnisse zeugen vom Vertrauen, das die Kunden uns entgegenbringen, sowie von der Solidität der Bank und unserer Anlageexpertise“, betonte **Patrick Odier, Senior Managing Partner**. „Wir konzentrierten uns darauf, die Portfolios so zu positionieren, dass die Kunden vor den schlimmsten Marktrückgängen geschützt sind und von der schrittweisen Erholung seit Mitte März profitieren. Während die Integration von Nachhaltigkeitskriterien die Portfolioperformance verbesserte, verzeichneten wir selbst während der Pandemie starke Nettoneugeldzuflüsse in allen unseren Geschäftsbereichen.“*

---

#### **Nachhaltigkeit, alternative Anlagen und Technologie als entscheidende Differenzierungsmerkmale**

Nachhaltigkeit steht im Mittelpunkt der Geschäftstätigkeit und Anlagephilosophie von Lombard Odier. Die Bank ist auf diesem Gebiet führend und hat die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Portfolios von privaten und institutionellen Kunden weiter vorangetrieben. Zudem erweitern wir unser Angebot von nachhaltigkeitsorientierten Core-Conviction-Strategien laufend, unter anderem über die erfolgreiche Lancierung eines neuen Climate Transition Fund im März.

Angesichts der erhöhten Marktvolatilität hat sich unsere Konzentration auf die Entwicklung unserer internen Strategien für alternative Anlagen als strategisch erwiesen.

Die Robustheit unserer hauseigenen Technologieplattform hat uns ermöglicht, während der Krise in engem Kontakt mit unseren Kunden zu bleiben und ihnen einen nahtlosen Service zu bieten. Wir werden weiter erheblich in unsere Bankentechnologie für Kunden und Dritte, die ein wesentliches Unterscheidungsmerkmal von Lombard Odier bildet, investieren.

### Marktaussichten

In der ersten Jahreshälfte 2020 waren die Volkswirtschaften und Märkte weltweit mit einer beispiellosen Situation konfrontiert. Zweifellos wird auch der Rest des Jahres Herausforderungen bereithalten. Lombard Odier ist sich der Notwendigkeit bewusst, potenzielle Risiken zu steuern, und wird bei der Verwaltung der Kundenvermögen umsichtig und agil bleiben.

**-Ende-**

### Über Lombard Odier

Lombard Odier ist ein weltweit führender Vermögensverwalter und Asset Manager. Seit mehr als 220 Jahren, in denen sie 40 Finanzkrisen bewältigt hat, vereint die Gruppe Innovation und Umsicht, um den langfristigen Interessen ihrer privaten und institutionellen Kunden gerecht zu werden. Die Gruppe ist vollständig im Besitz ihrer Teilhaber, verfügt über eine äusserst liquide Bilanz und ist mit einer CET1-Quote von 29.7% sehr gut kapitalisiert. Die Bank hat ein Fitch-Rating von AA-.

Lombard Odier bietet eine komplette Palette von Vermögensverwaltungsdienstleistungen, die unter anderem Nachfolgeplanung, Vermögensverwaltungs- und Beratungsmandate sowie Depotdienstleistungen umfasst. Asset-Management-Dienstleistungen werden durch Lombard Odier Investment Managers (LOIM) erbracht. Überdies hat die Gruppe eine hochmoderne Banktechnologie entwickelt, die sie anderen Finanzinstituten anbietet.

Per 30. Juni 2020 beliefen sich die Kundenvermögen der Gruppe auf insgesamt CHF 290 Milliarden. Die Gruppe hat ihren Hauptsitz seit 1796 in Genf und beschäftigte Ende Juni in 29 Geschäftsstellen in 23 Ländern 2,535 Mitarbeitende.

Weitere Informationen finden Sie unter: [www.lombardodier.com](http://www.lombardodier.com)

**Lombard Odier Gruppe**  
Rue de la Corraterie 11  
1204 Genf – Schweiz  
[www.lombardodier.com](http://www.lombardodier.com)

**Andreas Kessler**  
Media Relations  
Tel.: +41 44 214 11 11  
[an.kessler@lombardodier.com](mailto:an.kessler@lombardodier.com)

**Julien de Weck**  
Media Relations  
Tel.: +41 22 709 25 47  
[j.deweck@lombardodier.com](mailto:j.deweck@lombardodier.com)

**Wichtige Hinweise:** Diese Medienmitteilung wurde von der Bank Lombard Odier & Co AG (nachstehend „Lombard Odier“) erstellt, einem Bankinstitut und Effektenhändler, das/der von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassen ist und von dieser reguliert wird. Die Medienmitteilung ist weder für die Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen eine solche Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung rechtswidrig wäre, noch richtet sie sich an Personen oder Rechtsstrukturen, an die eine entsprechende Abgabe rechtswidrig wäre. Diese Medienmitteilung dient nur zu Informationszwecken. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Aufnahme einer Geschäftsbeziehung mit Lombard Odier oder zur Zeichnung oder zum Kauf, Verkauf oder Besitz von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar.

Das vorliegende Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lombard Odier weder ganz noch auszugsweise reproduziert, übertragen, abgeändert oder zu öffentlichen oder kommerziellen Zwecken verwendet werden.

© 2020 Bank Lombard Odier & Co AG – Alle Rechte vorbehalten.

# Konzernbilanz (Ungeprüft) per 30. Juni 2020

	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung in %
	in Tausend CHF	in Tausend CHF	
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	7'732'682	7'581'098	
Forderungen gegenüber Banken	1'071'109	434'185	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1'300'000	0	
Forderungen gegenüber Kunden	4'398'028	5'038'766	
Handelsgeschäft	2'965	0	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	428'102	348'668	
Uebrigere Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	602'671	611'243	
Finanzanlagen	4'543'445	2'932'851	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	173'617	191'837	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	7'492	5'907	
Sachanlagen	155'199	139'654	
Sonstige Aktiven	167'042	146'012	
<b>Total Aktiven</b>	<b>20'582'352</b>	<b>17'430'221</b>	<b>18%</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'074'190	748'304	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16'475'603	13'817'372	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	432'386	339'479	
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	667'944	654'701	
Passive Rechnungsabgrenzungen	264'773	374'869	
Sonstige Passiven	97'306	94'186	
Rückstellungen	113'550	104'432	
<b>Fremdkapital</b>	<b>19'125'752</b>	<b>16'133'343</b>	<b>19%</b>
Reserven für allgemeine Bankrisiken	373'577	330'327	
Gesellschaftskapital	73'710	73'710	
Gewinnreserve	916'091	710'813	
Währungsumrechnungsreserve	(26'247)	(21'026)	
Konzerngewinn	119'469	203'054	
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1'456'600</b>	<b>1'296'878</b>	<b>12%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>20'582'352</b>	<b>17'430'221</b>	<b>18%</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	23'011	30'943	
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	12'986	13'043	
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>			
Eventualverpflichtungen	340'315	343'785	
Unwiderrufliche Zusagen	1'030'489	1'004'981	

# Konsolidierte Erfolgsrechnung (Ungeprüft) per 30. Juni 2020

	30.06.2020	30.06.2019	Veränderung in %
	in Tausend CHF	in Tausend CHF	
Zins- und Diskontertrag	42'649	43'935	
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	12'870	13'849	
Zinsaufwand	0	0	
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>55'519</b>	<b>57'784</b>	<b>-4%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	(94)	0	
<b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>55'425</b>	<b>57'784</b>	<b>-4%</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	554'768	505'916	
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'120	1'108	
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	60'937	58'878	
Kommissionsaufwand	(92'724)	(94'672)	
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>524'101</b>	<b>471'230</b>	<b>11%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>92'647</b>	<b>42'512</b>	<b>118%</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	29	125	
Beteiligungsertrag	1'387	7'925	
- davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1'387	7'925	
Liegenschaftenerfolg	872	1'171	
Anderer ordentlicher Ertrag	30	0	
<b>Uebrigere ordentlicher Erfolg</b>	<b>2'318</b>	<b>9'221</b>	<b>-75%</b>
<b>Betriebsertrag</b>	<b>674'491</b>	<b>580'747</b>	<b>16%</b>
Personalaufwand	(377'376)	(360'000)	
Sachaufwand	(97'135)	(106'147)	
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>(474'511)</b>	<b>(466'147)</b>	<b>2%</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen	(2'552)	(2'848)	
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	(5'411)	(2'945)	
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>192'017</b>	<b>108'807</b>	<b>76%</b>
Ausserordentlicher Ertrag	243	7'629	
Ausserordentlicher Aufwand	0	(24)	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	(43'249)	(16'896)	
Steuern	(29'542)	(27'799)	
<b>Konzerngewinn</b>	<b>119'469</b>	<b>71'717</b>	<b>67%</b>

# Verkürzter Anhang

## **Firma, Rechtsform und Sitz der Gruppe**

Die Muttergesellschaft der Lombard Odier Gruppe ist die Compagnie Lombard Odier SCmA, eine Kommanditaktiengesellschaft mit Sitz in Genf.

## **Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die Konzernrechnung der Lombard Odier Gruppe entspricht dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der Bankenverordnung, der Rechnungsverordnung-FINMA und dem Rundschreiben FINMA 2020/1 Rechnungslegung - Banken. Sie vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage („True and Fair View“) der Lombard Odier Gruppe. Der Zwischenabschluss beruht auf den gleichen Regeln, Grundsätzen und Strukturen wie der jährliche Abschluss.

Die Grundsätze für die Erstellung des konsolidierten Abschlusses sind auf den Seiten 22 bis 26 des Jahresberichts 2019 ausführlich dargelegt.

## **Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Im ersten Halbjahr 2020 wurden keine wesentlichen Anpassungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze vorgenommen.

## **Hinweise auf Faktoren mit Einfluss auf die wirtschaftliche Lage der Gruppe sowie zu den ausserordentlichen Ergebnissen**

Diese Informationen sind in der Medienmitteilung auf Seite 4 dieses Berichtes kommentiert.

## **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Nach dem Bilanzstichtag sind keine Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf den Rechnungsabschluss per 30. Juni 2020 haben könnten.



Dieser Bericht wird in Französisch, Englisch und Deutsch veröffentlicht.  
Er kann auch als PDF-Datei von unserer Website [www.lombardodier.com](http://www.lombardodier.com) heruntergeladen werden.

#### **WICHTIGE HINWEISE**

Dieser Bericht betrifft alle Rechtseinheiten der Lombard Odier Gruppe. Er ist weder für die Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen eine solche Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung rechtswidrig wäre, noch richtet er sich an Personen oder Rechtsstrukturen, an die eine entsprechende Abgabe rechtswidrig wäre.

Der vorliegende Bericht darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lombard Odier weder ganz noch auszugsweise reproduziert, übertragen, abgeändert oder zu öffentlichen oder kommerziellen Zwecken verwendet werden.

#### **Datenschutz:**

Sie erhalten diese Mitteilung möglicherweise, weil Sie uns Ihre Kontaktdaten mitgeteilt haben. Beachten Sie in diesem Fall bitte, dass wir Ihre personenbezogenen Daten auch zum Zwecke des Direktmarketings verarbeiten können. Wenn Sie einer solchen Verarbeitung widersprechen möchten, richten Sie Ihren Widerspruch bitte an den Datenschutzbeauftragten der Gruppe: Bank Lombard Odier & Co AG, Group Data Protection Officer, 11, Rue de la Corraterie, 1204 Genf, Schweiz. E-Mail: [group-dataprotection@lombardodier.com](mailto:group-dataprotection@lombardodier.com). Nähere Informationen über die Datenschutzpolitik von Lombard Odier finden Sie auf [www.lombardodier.com/privacy-policy](http://www.lombardodier.com/privacy-policy).

Veröffentlicht im August 2020.

© 2020 Lombard Odier – alle Rechte vorbehalten. Réf. LOG-FI-de-032019.



**LOMBARD ODIER**  
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

[www.lombardodier.com](http://www.lombardodier.com)