



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

**Zwischenbericht
per 30. Juni 2022
Lombard Odier Gruppe**

Inhalt

04	Medienmitteilung
07	Konzernbilanz
08	Konsolidierte Erfolgsrechnung
09	Verkürzter Anhang

MEDIENMITTEILUNG

Halbjahresergebnis 2022

Solide Performance und Stabilität trotz schwieriger Märkte

Kundenvermögen durch Marktkorrekturen beeinträchtigt aber solide Nettoneugeldzuflüsse

Das schwierige Umfeld und die volatilen Märkte im ersten Halbjahr führten zu erheblichen Korrekturen bei den Bewertungen der Vermögenswerte. Die Summe der Kundenvermögen lag per Ende Juni 2022 bei CHF 310 Milliarden, was einem Rückgang um 13% gegenüber Ende Dezember 2021 entspricht. Wir verzeichneten indessen in unseren Geschäftsbereichen Privatkunden und LOIM im ersten Halbjahr solide Nettoneugeldzuflüsse.

Betriebsertrag und Reingewinn widerspiegeln schwierige Märkte

Der Betriebsertrag für das erste Halbjahr 2022 belief sich auf CHF 689 Millionen und lag damit 4% unter dem Vorjahreswert. Der konsolidierte Reingewinn erreichte CHF 136 Millionen, was einem Rückgang von 5% gegenüber dem starken ersten Halbjahr 2021 entspricht.

Starke Bilanz und Kapitalisierung, die Grundlagen unserer Stabilität

Die Bilanz der Gruppe bleibt mit einer Bilanzsumme von CHF 24.7 Milliarden per Ende Juni 2022 stark und liquid. Die Bilanzwerte sind nach wie vor konservativ angelegt. Die Gruppe verfügt über eine breite Eigenkapitalbasis und ist schuldenfrei. Per Ende Juni 2022 belief sich die Kernkapitalquote (CET1) auf 29.5% und die Mindestliquiditätsquote auf 217%. Fitch bestätigte im August 2022 das Kreditrating der Gruppe von AA- mit stabilem Ausblick.

*„In diesen turbulenten Märkten waren die Solidität unseres Geschäftsmodells und unser Fokus auf die umsichtige Verwaltung der Vermögenswerte unserer Kunden entscheidend und ermöglichten uns, Nettoneugeld anzuziehen“, so **Patrick Odier, Senior Managing Partner**. „Als unabhängige, langfristige orientierte Privatbank investierten wir weiter in unsere Mitarbeitenden, Technologie sowie unser Anlage-Know-how und bewahrten dabei stets die Nähe zu unseren Kunden“.*

Hubert Keller, Senior Managing Partner, fügt hinzu: *„Wir konzentrieren uns weiterhin auf die strategischen Prioritäten unserer Gruppe, nämlich Nachhaltigkeit und Private Assets, da beides für das Erreichen der finanziellen Ziele unserer Kunden zentral ist. Im ersten Halbjahr 2022 lancierten wir mehrere high-conviction sustainable Anlagestrategien und verstärkten unsere Expertise im Bereich Private Assets – beides Schlüsselbereiche, in denen sich langfristiges Wertpotenzial für Anleger generieren lässt“.*

Führend in wissenschaftsbasierten nachhaltigen Anlagestrategien

Lombard Odier ist weiterhin auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit führend und zeigt Kunden, wie sie am effektivsten in den ökologischen Wandel investieren können. Im ersten Halbjahr 2022 lancierte die Gruppe die neuen Anlagestrategien Sustainable Private Credit, Plastic Circularity und New Food Systems, die auf wesentliche Elemente zur Beschleunigung des Übergangs zu einer nachhaltigen Wirtschaft ausgerichtet sind.

Zudem erweiterte die Bank 2022 ihren nachhaltigen Anlagerahmen für Privatkundenportfolios, um Risiken zu mindern sowie eine attraktive Performance und positive Ergebnisse zu erzielen.

Marktaussichten

Das erste Halbjahr 2022 stellte Anleger vor grosse Herausforderungen. Da sich die Straffung der Geldpolitik fortsetzt und sich das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte verlangsamt, rechnen wir mit mehr Marktvolatilität. Unser Ausblick bleibt verhalten und wir haben eine vorsichtige Portfoliopositionierung.

Seit mehr als zwei Jahrhunderten haben wir es uns zur Aufgabe gemacht, unsere Kunden bei der Navigation durch volatile Märkte zu unterstützen und ihnen in unsicheren Zeiten Stabilität zu bieten. Und diese Werte stehen nach wie vor im Mittelpunkt unseres Geschäftsmodells. Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Erhaltung und Mehrung der Vermögen unserer Kunden und der Steuerung potenzieller Risiken.

-Ende-

Über Lombard Odier

Lombard Odier ist ein weltweit führender Vermögensverwalter, Asset Manager und Anbieter nachhaltiger Anlagen. Seit mehr als 225 Jahren, in denen die Gruppe über 40 Finanzkrisen bewältigt hat, vereint sie Innovation und Umsicht, um den langfristigen Interessen ihrer privaten und institutionellen Kunden gerecht zu werden. Die Gruppe ist vollständig im Besitz ihrer Teilhaber und verfügt über eine starke, liquide und konservativ investierte Bilanz mit einer CET1-Quote von 29.5%. Sie hat ein Fitch-Rating von AA-.

Lombard Odier bietet eine umfassende 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 entwickelte die Gruppe eine hochmoderne Banktechnologie, die sie auch anderen Schweizer und europäischen Privatbanken und Finanzinstituten anbietet.

Per 30. Juni 2022 beliefen sich die Kundenvermögen der Gruppe auf insgesamt CHF 310 Milliarden. Die Gruppe hat ihren Hauptsitz seit 1796 in Genf und beschäftigte Ende Juni in 25 Geschäftsstellen in 20 Ländern 2'675 Mitarbeitende.

Weitere Informationen finden Sie unter: www.lombardodier.com/de

Medienmitteilung – 25. August 2022

Seite 2/3



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

Lombard Odier Gruppe
Rue de la Corraterie 11
1204 Genf – Schweiz
www.lombardodier.com

Andreas Kessler
Head of Communications
Tel.: +41 44 214 14 64
an.kessler@lombardodier.com

Sabina Krauz
Media Relations
Tel.: +41 44 214 14 54
s.krauz@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. Es ist weder für die Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen eine solche Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung rechtswidrig wäre, noch richtet es 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.

© 2022 Bank Lombard Odier & Co AG – Alle Rechte vorbehalten

Konzernbilanz (Ungeprüft) per 30. Juni 2022

	30.06.2022	31.12.2021	Veränderung in %
	in Tausend CHF	in Tausend CHF	
Aktiven			
Flüssige Mittel	10'562'519	10'359'465	
Forderungen gegenüber Banken	1'448'888	1'075'293	
Forderungen gegenüber Kunden	6'476'691	5'533'399	
Handelsgeschäft	0	0	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	798'490	390'160	
Uebrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	550'051	560'735	
Finanzanlagen	4'282'745	3'763'567	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	176'829	165'884	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	11'222	11'177	
Sachanlagen	316'113	272'854	
Sonstige Aktiven	88'390	56'429	
Total Aktiven	24'711'938	22'188'963	11%
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'719'097	1'098'562	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19'350'585	17'855'351	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	841'339	468'177	
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	666'988	595'568	
Passive Rechnungsabgrenzungen	359'075	488'670	
Sonstige Passiven	55'666	106'652	
Rückstellungen	101'198	103'825	
Fremdkapital	23'093'948	20'716'805	11%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	497'878	477'878	
Gesellschaftskapital	73'710	73'710	
Gewinnreserve	945'371	679'809	
Währungsumrechnungsreserve	(34'859)	(29'347)	
Konzerngewinn	135'890	270'108	
Total Eigenkapital	1'617'990	1'472'158	10%
Total Passiven	24'711'938	22'188'963	11%
Total nachrangige Verpflichtungen	50'780	71'030	
Ausserbilanzgeschäfte			
Eventualverpflichtungen	330'881	330'875	
Unwiderrufliche Zusagen	1'556'407	1'268'248	

Konsolidierte Erfolgsrechnung (Ungeprüft) per 30. Juni 2022

	30.06.2022	30.06.2021	Veränderung in %
	in Tausend CHF	in Tausend CHF	
Zins- und Diskontertrag	44'503	32'492	
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	15'570	10'921	
Zinsaufwand	0	0	
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	60'073	43'413	38%
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	0	0	
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	60'073	43'413	38%
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	592'518	646'386	
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'063	1'269	
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	72'641	72'878	
Kommissionsaufwand	(96'989)	(107'459)	
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	569'233	613'074	-7%
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	57'682	57'943	0%
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9	21	
Beteiligungsertrag	1'875	1'708	
- davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1'875	1'708	
Liegenschaftenerfolg	588	975	
Anderer ordentlicher Ertrag	0	7	
Anderer ordentlicher Aufwand	(4)	(5)	
Uebrigter ordentlicher Erfolg	2'468	2'706	-9%
Betriebsertrag	689'456	717'136	-4%
Personalaufwand	(385'242)	(407'953)	
Sachaufwand	(118'040)	(99'503)	
Geschäftsaufwand	(503'282)	(507'456)	-1%
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen	(2'367)	(2'912)	
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	762	(548)	
Geschäftserfolg	184'569	206'220	-10%
Ausserordentlicher Ertrag	193	517	
Ausserordentlicher Aufwand	0	(26)	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	(20'000)	(29'673)	
Steuern	(28'872)	(33'647)	
Konzerngewinn	135'890	143'391	-5%

Verkürzter Anhang per 30. Juni 2022

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 Rechnungslegungsverordnung-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 25 des Jahresberichts 2021 ausführlich dargelegt.

Vorjahreszahlen

Um die Vergleichbarkeit mit der Darstellung der Zahlen des laufenden Jahres zu garantieren, wurden bestimmte Beträge der Vorjahreszahlen zwischen „Kommissionsaufwand“ und „Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft“ umklassiert.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Im ersten Halbjahr 2022 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 2022 haben könnten.

Dieser Bericht wird in Französisch, Englisch und Deutsch veröffentlicht.
Er kann auch als PDF-Datei von unserer Website 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. Nähere Informationen über die Datenschutzpolitik von Lombard Odier finden Sie auf www.lombardodier.com/privacy-policy.

Veröffentlicht im August 2022.

© 2022 Lombard Odier - alle Rechte vorbehalten. Réf. LOG-FI-de-032022.



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

www.lombardodier.com