

## Medienmitteilung

### **Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG: In einem schwierigen Marktumfeld fällt das Ergebnis für das erste Halbjahr 2022 tiefer aus**

**Zürich, 25. Juli 2022: In der ersten Jahreshälfte 2022 erzielte Lienhardt & Partner einen Halbjahresgewinn von 3.59 Millionen Franken (-11.2%). Das tiefere Ergebnis ist namentlich auf eine Erhöhung der pauschalen Wertberichtigungen, das tiefere Handelsergebnis und die gestiegenen Kosten zurückzuführen.**

Der Brutto-Zinserfolg profitierte von den höheren Volumina der Ausleihungen sowie den tieferen Zinsaufwendungen. Die äusserst vorsichtige Risikopolitik zeigt sich in einer Erhöhung der pauschalen Wertberichtigungen. Dadurch fällt der Nettoerfolg im Zinsengeschäft um 5.8% tiefer aus. Einzelwertberichtigungen sind dank der umsichtigen und vorsichtigen Risikopolitik keine zu verzeichnen.

Aufgrund der höheren Kundenvermögen gegenüber der Vorjahresperiode verzeichnet das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft höhere Erträge in den Bereichen Private Banking und Vorsorge. Mit zusätzlichen Erträgen aus dem Immobilienbereich ergab dies einen Anstieg von insgesamt 7.9%. Die unsicheren Marktumstände haben die Marktteilnehmer jedoch auf klare Zeichen warten lassen. Die Handelsgeschäfte verzeichneten dadurch einen Rückgang von 33.7%. Der übrige ordentliche Erfolg wird hauptsächlich durch den erfreulichen Liegenschaftenerfolg (+14.3%) gebildet.

Der konsequente Ausbau unserer Aktivitäten korreliert mit einem Anstieg des Personalaufwandes (+12.4%) sowie des Sachaufwandes (+12.8%). Die Cost-Income-Ratio ist aufgrund des höheren Aufwandes leicht angestiegen. Aber auch mit 64,8% arbeitet die Bank kosteneffizient. Da im ersten Halbjahr die Erträge mit dem wachstumsbedingten Anstieg der Aufwände nicht mithalten konnten, sind der operative Geschäftserfolg von 5.61 Millionen Franken (-13.8%) und der Halbjahresgewinn von 3.59 Millionen Franken (-11.2%) rückläufig.

Die Investitionsfreude der Kunden ist zurückgegangen. Damit einhergehend ist die Bilanzsumme auf 1'257.30 Millionen Franken gestiegen (+13.1%). Praktisch alle Anlageklassen haben bekanntlich im ersten Halbjahr 2022 korrigiert. Die verwalteten Vermögen reduzierten sich seit Jahresanfang dennoch um lediglich 2%, dank den sehr erfreulichen Neugeldzuflüssen, welche auf den laufenden Ausbau der Geschäftsaktivitäten zurückzuführen sind.

#### **Für Rückfragen wenden Sie sich bitte an:**

Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG  
Dr. Duri Prader  
CEO/Managing Partner  
Rämistrasse 23  
8024 Zürich  
Tel. 044 268 61 61  
E-Mail: [duri.prader@lienhardt.ch](mailto:duri.prader@lienhardt.ch)

# Lienhardt & Partner

PRIVATBANK ZÜRICH

<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>30.06.2022</b>	30.06.2021	Veränderung	Veränderung
	<b>tausend CHF</b>	tausend CHF	tausend CHF	%
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	3'685	3'592	93	2.6
Zins- und Dividendertrag aus Handelsgeschäft	52	34	18	52.9
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	348	291	57	19.6
Zinsaufwand	-284	-470	186	-39.6
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>3'801</b>	<b>3'447</b>	<b>354</b>	<b>10.3</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-819	-283	-536	189.4
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>2'982</b>	<b>3'164</b>	<b>-182</b>	<b>-5.8</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	10'162	9'561	601	6.3
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3	6	-3	-50.0
Kommissionsertrag Immobilienbewirtschaftung und -vermarktung	2'626	2'464	162	6.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	147	126	21	16.7
Kommissionsaufwand	-911	-1'007	96	-9.5
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>12'027</b>	<b>11'150</b>	<b>877</b>	<b>7.9</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>1'608</b>	<b>2'425</b>	<b>-817</b>	<b>-33.7</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Beteiligungsertrag	147	157	-10	-6.4
Liegenschaftenerfolg	1'683	1'473	210	14.3
Anderer ordentlicher Ertrag	-65	61	-126	-206.6
Anderer ordentlicher Aufwand	-68	-37	-31	83.8
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>1'697</b>	<b>1'654</b>	<b>43</b>	<b>2.6</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-8'285	-7'369	-916	12.4
Sachaufwand	-4'119	-3'652	-467	12.8
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-12'404</b>	<b>-11'021</b>	<b>-1'383</b>	<b>12.5</b>
<b>Zwischenergebnis</b>	<b>5'910</b>	<b>7'372</b>	<b>-1'462</b>	<b>-19.8</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf				
Sachanlagen und immateriellen Werten	-232	-584	352	-60.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen				
sowie Verluste	-67	-280	213	-76.1
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>5'611</b>	<b>6'508</b>	<b>-897</b>	<b>-13.8</b>
Ausserordentlicher Ertrag				
Ausserordentlicher Aufwand	-676	-1'412	736	-52.1
Steuern	-1'349	-1'057	-292	27.6
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>3'590</b>	<b>4'042</b>	<b>-452</b>	<b>-11.2</b>

# Lienhardt & Partner

## PRIVATBANK ZÜRICH

<b>Bilanz</b>	<b>30.06.2022</b>	30.06.2021	Veränderung	Veränderung
	<b>tausend CHF</b>	tausend CHF	tausend CHF	%
<b>AKTIVEN</b>				
Flüssige Mittel	266'709	178'040	88'669	49.8
Forderungen gegenüber Banken	55'133	37'398	17'735	47.4
Forderungen gegenüber Kunden	98'217	92'517	5'700	6.2
Hypothekarforderungen	683'310	649'207	34'103	5.3
Handelsgeschäft	2'044	3'952	-1'908	-48.3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	544	1'255	-711	-56.7
Finanzanlagen	90'305	87'115	3'190	3.7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	6'205	5'233	972	18.6
Beteiligungen	2'196	2'196	0	0.0
Sachanlagen	51'229	52'306	-1'077	-2.1
Immaterielle Werte	0	7	-7	-100.0
Sonstige Aktiven	1'409	2'055	-646	-31.4
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'257'301</b>	<b>1'111'281</b>	<b>146'020</b>	<b>13.1</b>
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	0.0
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0.0
<b>PASSIVEN</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'103	3'012	-1'909	-63.4
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1'043'191	900'705	142'486	15.8
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	0.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2'372	1'339	1'033	77.1
Kassenobligationen	0	0	0	0.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	40'000	44'900	-4'900	-10.9
Passive Rechnungsabgrenzungen	8'197	7'013	1'184	16.9
Sonstige Passiven	4'367	3'951	416	10.5
Rückstellungen	18'972	24'523	-5'551	-22.6
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>1'118'202</b>	<b>985'443</b>	<b>132'759</b>	<b>13.5</b>
Reserven für allgemeine Bankrisiken	15'784	8'900	6'884	77.3
Gesellschaftskapital	2'029	2'029	0	0.0
Gesetzliche Gewinnreserve	20'886	20'884	2	0.0
Freiwillige Gewinnreserven	74'140	71'640	2'500	3.5
Eigene Kapitalanteile	-241	-520	279	-53.7
Gewinnvortrag	22'911	18'863	4'048	21.5
Halbjahresgewinn / Jahresgewinn	3'590	4'042	-452	-11.2
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>139'099</b>	<b>125'838</b>	<b>13'261</b>	<b>10.5</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>1'257'301</b>	<b>1'111'281</b>	<b>146'020</b>	<b>13.1</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0.0

# Lienhardt & Partner

## PRIVATBANK ZÜRICH

	<b>30.06.2022</b>	30.06.2021	Veränderung	Veränderung
	<b>tausend CHF</b>	tausend CHF	tausend CHF	%
<b>AUSSERBILANZGESCHÄFTE</b>				
Eventualverpflichtungen	<b>2'077</b>	1'411	666	47.2
Unwiderrufliche Zusagen	<b>19'524</b>	12'835	6'689	52.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	<b>2'249</b>	2'249	0	0.0
Verpflichtungskredite	<b>0</b>	0	0	0.0

	<b>30.06.2022</b>	30.06.2022	Veränderung	Veränderung
				%
<b>SCHLÜSSELKENNZAHLEN</b>				
Cost-Income-Ratio	<b>64.8%</b>	59.0%	5.8%	9.9
Halbjahresgewinn pro Aktie in CHF	<b>70.77</b>	79.68	-8.92	-11.2
Eigenkapital pro Aktie in CHF	<b>2'742</b>	2'481	261	10.5
Aktienkurs (Geld) in CHF	<b>3'750</b>	3'000	750	25.0
Mitarbeitende (Bestand in Vollpensen)	<b>92.5</b>	85.6	6.9	8.1