

# Halbjahresabschluss 2018





## Geschäftsstelle und Kontakt

### **Union Bank AG**

Austrasse 46  
LI-9490 Vaduz

Telefon +423 239 35 35  
Fax +423 239 35 37

[info@unionbankag.com](mailto:info@unionbankag.com)  
[www.unionbankag.com](http://www.unionbankag.com)

HR FL-0002.303.567-3



# Inhaltsverzeichnis

<b>Halbjahresabschluss 2018</b>	<b>Seite 4</b>
<hr/>	
<b>Bilanz</b>	<b>Seite 6</b>
<hr/>	
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>Seite 8</b>
<hr/>	
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Seite 9</b>
<hr/>	
<b>Organe</b>	<b>Seite 11</b>
<hr/>	

# Halbjahresabschluss 2018



Thomas Schmidt



Rudy Suter

## **Geschäftsentwicklung**

Die Bank hat im 2017 ausgezeichnete Vorbereitungsarbeiten geleistet, um basierend auf dieser optimalen Grundlage ihre neuen Geschäftstätigkeiten vollumfänglich anbieten und abwickeln zu können. Damit hat die Union Bank AG ihr operatives Ergebnis im ersten Halbjahr 2018 erfreulich steigern können. Die starke Zunahme der Bilanzsumme um CHF 77.7 Mio. (+139%) zeigt die positiven Auswirkungen der letztjährigen Bemühungen sowohl im organischen als auch im qualitativen Wachstum in den neuen Geschäftstätigkeiten.

Die Erträge konnten in allen Bereichen teilweise signifikant gesteigert werden. Die Bank konnte in den ersten sechs Monaten im Jahr 2018 ihren Erfolg im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft markant verbessern. Dieser beläuft sich per 30. Juni 2018 bereits auf CHF 2.8 Mio., während per Ende 2017 noch CHF 1.2 Mio. erreicht wurden (+140%). Davon ist vor allem die Entwicklung im Zahlungsverkehr sehr erfreulich,

macht dieser nach dem stetigen Wachstum seit Jahresbeginn 2018 doch über 50% des gesamten Bruttoertrages aus dem Kommissionsgeschäft aus. Ebenfalls ein tolles Ergebnis weisen die Kommissionserträge aus dem Kreditgeschäft aus, welche nach nur einem halben Jahr schon rund CHF 408'000 über dem Jahresendwert 2017 liegen (+53%).

Dank dem ausserordentlich hohen Engagement der gesamten Belegschaft kann die Union Bank per Halbjahresabschluss eine erfreuliche Entwicklung präsentieren. So konnten aufgrund der positiven Ergebnisse aus den Monaten Mai und Juni der kumulierte Verlust sukzessive reduziert werden. Die Bank hält an diesem Trend fest und steuert damit einen erstmaligen Jahresgewinn an.

## **Liquidität**

Die Union Bank kann nach dem 1. Semester 2018 einen gegenüber dem Vorjahr optimierten Liquiditätsdeckungsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) von 265% ausweisen, während die Mindestanforde-



rung bei 100% liegt. Die Liquidität wird durch die Bereithaltung der flüssigen Mittel hauptsächlich bei den Nationalbanken der Schweiz und Österreich sichergestellt.

#### **Eigenmittel**

Durch die Trendwende seit dem Monat Mai 2018 kann die Union Bank AG ihre Eigenmittel durch eigene Kraft weiter stärken. Zudem weist sie dank der besseren operativen Nutzung des Kapitals eine optimierte und gesunde Gesamtkapitalquote von 32% aus. Damit übertrifft die Bank die gesetzlichen Eigenmittel-Anforderungen von 10.5% erheblich.

#### **Ausblick**

Für das gesamte Geschäftsjahr rechnet die Union Bank mit einem gegenüber

dem Vorjahr besseren operativen Resultat und mit einem erstmaligen Jahresgewinn. Dies soll durch die Forcierung der Aktivitäten in den Geschäftsbereichen Zahlungsverkehr, Akkreditivgeschäft sowie in der klassischen Kreditvergabe wie Lombard- und Hypothekarkrediten sowie deren kontinuierlichen Ausbau realisiert werden.

Auch die Bankenwelt ist mit den disruptiven Technologien konfrontiert. Die Union Bank zeigt sich daher innovativ und will sich auch in diesem Bereich weiterentwickeln. Daher will sie als weltweit erste vollkonzessionierte und regulierte Bank einen Security Token herausgeben. Damit soll die Entwicklung des Payment Coins – als sogenannter «Stablecoin», der vollständig von einer Fiat-Währung gestützt wird, zum Beispiel dem Schweizer Franken – finanziert werden.

**Thomas Schmidt**  
Vorsitzender der Geschäftsleitung

**Rudy Suter**  
Mitglied der Geschäftsleitung

# Bilanz per 30. Juni 2018

Beträge in CHF	30.06.18	31.12.17	Veränderung absolut
<b>Aktiven</b>			
<b>Flüssige Mittel</b>	<b>62'767'245</b>	<b>24'958'510</b>	<b>37'808'734</b>
<b>Forderungen gegenüber Banken</b>	<b>9'245'346</b>	<b>19'134'080</b>	<b>-9'888'734</b>
– täglich fällig	5'343'780	14'255'580	-8'911'800
– sonstige Forderungen	3'901'566	4'878'500	-976'934
<b>Forderungen gegenüber Kunden</b>	<b>50'859'472</b>	<b>7'526'388</b>	<b>43'333'085</b>
davon Hypothekarforderungen	10'880'405	570'424	10'309'981
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	<b>7'627'999</b>	<b>3'188'976</b>	<b>4'439'023</b>
Geldmarktpapiere			
– von öffentlichen Emittenten	0	0	0
– von anderen Emittenten	0	0	0
Schuldverschreibungen			
– von öffentlichen Emittenten	422'375	414'393	7'981
– von anderen Emittenten	7'205'624	2'774'583	4'431'041
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	<b>792'076</b>	<b>0</b>	<b>792'076</b>
<b>Immaterielle Anlagewerte</b>	<b>914'846</b>	<b>610'974</b>	<b>303'873</b>
<b>Sachanlagen</b>	<b>112'541</b>	<b>30'212</b>	<b>82'329</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>583'899</b>	<b>390'697</b>	<b>193'203</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>963'479</b>	<b>286'442</b>	<b>677'037</b>
<b>Summe der Aktiven</b>	<b>133'866'904</b>	<b>56'126'278</b>	<b>77'740'626</b>



Beträge in CHF	30.06.18	31.12.17	Veränderung absolut
<b>Passiven</b>			
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Banken</b>	<b>82'986'599</b>	<b>25'563'765</b>	<b>57'422'834</b>
– täglich fällig	26'699'302	179'976	26'519'326
– mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	56'287'297	25'383'789	30'903'508
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>33'588'559</b>	<b>12'862'925</b>	<b>20'725'634</b>
sonstige Verbindlichkeiten			
– täglich fällig	33'588'559	12'862'925	20'725'634
– mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	0	0	0
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
davon Kassenobligationen	0	0	0
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>77'423</b>	<b>161'618</b>	<b>-84'195</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>991'947</b>	<b>532'027</b>	<b>459'919</b>
<b>Rückstellungen</b>	<b>2'700</b>	<b>1'800</b>	<b>900</b>
Steuerrückstellungen	2'700	1'800	900
Sonstige Rückstellungen	0	0	0
<b>Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gezeichnetes Kapital</b>	<b>32'000'000</b>	<b>32'000'000</b>	<b>0</b>
<b>Gewinnreserven</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gesetzliche Reserven	0	0	0
Sonstige Reserven	0	0	0
<b>Gewinnvortrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Verlustvortrag</b>	<b>-14'995'858</b>	<b>-11'846'854</b>	<b>-3'149'004</b>
<b>Jahresverlust</b>	<b>-784'467</b>	<b>-3'149'004</b>	<b>2'364'537</b>
<b>Summe der Passiven</b>	<b>133'866'904</b>	<b>56'126'278</b>	<b>77'740'625</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30. Juni 2018

Beträge in CHF	Berichtsperiode 30.06.2018	Vorjahr 31.12.2017	Veränderung absolut
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>251'036</b>	<b>249'477</b>	<b>1'559</b>
– davon Kreditsicherungsgarantien	251'036	249'477	1'559
– davon Gewährleistungsgarantien	0	0	0
– davon unwiderrufliche Verpflichtungen	0	0	0
– davon übrige Eventualverpflichtungen	0	0	0
<b>Kreditrisiken</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– davon unwiderrufliche Zusagen	0	0	0
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>			
– Positive Wiederbeschaffungswerte	0	0	0
– Negative Wiederbeschaffungswerte	0	0	0
– Kontraktvolumen	0	0	0
<b>Treuhandgeschäfte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– davon Treuhandanlagen bei Drittbanken	0	0	0
– davon Treuhandkredite	0	0	0





# Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

Beträge in CHF	30.06.18	31.12.17	Veränderung absolut
<b>Erfolg aus dem Zinsgeschäft</b>	<b>211'109</b>	<b>296'147</b>	<b>-85'038</b>
Zins- und Diskontertrag <sup>1)</sup>	456'520	317'038	139'481
davon aus festverzinslichen Wertpapieren	9'107	18'773	-9'666
Zinsaufwand	-245'410	-20'891	-224'519
<b>Laufende Erträge aus Wertpapieren</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aktien und andere nichtverzinsliche Wertpapiere	0	0	0
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>2'833'526</b>	<b>1'180'968</b>	<b>1'652'558</b>
Ertrag aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	3'397'010	1'424'060	1'972'951
– Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1,184'524	776'667	407'857
– Kommissionsertrag Wertpapier- und Anlagegeschäft	174'142	172'943	1'199
– Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	2'038'344	474'450	1'563'894
Kommissionsaufwand	-563'484	-243'092	-320'392
<b>Erfolg aus Finanzgeschäften</b>	<b>114'909</b>	<b>155'463</b>	<b>-40'555</b>
davon aus Handelsgeschäften	114'909	155'463	-40'555
<b>Übriger ordentlicher Ertrag</b>	<b>90'066</b>	<b>84'479</b>	<b>5'588</b>
Anderer ordentlicher Ertrag	90'066	84'479	5'588
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-3'937'893</b>	<b>-5'155'454</b>	<b>1'217'561</b>
Personalaufwand	-2'200'871	-2'768'322	567'451
Sachaufwand	-1'737'022	-2'387'132	650'110
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>-688'282</b>	<b>-3'438'397</b>	<b>2'750'115</b>
– Abschreibungen auf immateriellen Anlagewerten und Sachanlagen	-95'799	-66'256	-29'543
– Anderer ordentlicher Aufwand	-654	-38'387	37'733
– Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	0	0	0
– Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen und Forderungen	0	394'955	-394'955
– Abschreibungen auf Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere	0	0	0
<b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-784'735</b>	<b>-3'148'085</b>	<b>2'363'350</b>

<sup>1)</sup> Gemäss FINMA-RS 15/1 sind Negativzinsen auf Aktivgeschäften als Reduktion im Zinsertrag zu erfassen.



Beträge in CHF	Berichtsperiode 30.06.2018	Vorjahr 31.12.2017	Veränderung absolut
<b>Ausserordentliches Ergebnis</b>	<b>1'168</b>	<b>881</b>	<b>287</b>
Ausserordentlicher Ertrag	1'168	881	287
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0
<b>Steuern</b>	<b>-900</b>	<b>-1'800</b>	<b>900</b>
Ertragssteuern	-900	-1'800	900
Sonstige Steuern/Rundungsdifferenzen	0	0	0
<b>Zuführung/Ertrag aus Rückstellungen von allg. Bankrisiken</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zuführung von Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken/Ertrag aus Auflösung von Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	0	0	0
<b>Jahresverlust</b>	<b>-784'467</b>	<b>-3'149'004</b>	<b>2'364'537</b>
<b>Zuweisung Bilanzverlust</b>			
<b>Jahresgewinn-/verlust</b>	<b>-784'467</b>	<b>-3'149'004</b>	
Gewinn-/Verlustvortrag	-14'995'858	-11'846'854	
<b>Bilanzverlust</b>	<b>-15'780'325</b>	<b>-14'995'858</b>	



# Organe

## Verwaltungsrat

Mohammad Hans Dastmaltchi,  
Verwaltungsratspräsident, Dubai/VAE

Wolfram Kuoni,  
Vizepräsident, Herrliberg/CH

Elfried Hasler,  
Verwaltungsrat, Gamprin/FL

Thomas Krawietz,  
Verwaltungsrat, Zürich/CH

## Geschäftsleitung bis 15.05.2017

Thomas Schmidt,  
Vorsitzender der Geschäftsleitung, CEO

Hans-Ulrich Nigg,  
Mitglied der Geschäftsleitung, CFO/COO

## Geschäftsleitung ab 15.05.2017

Thomas Schmidt,  
Vorsitzender der Geschäftsleitung, CEO

Rudy Suter,  
Mitglied der Geschäftsleitung, COO

## Externe Revision

ReviTrust Grant Thornton, Schaan

## Interne Revision

Dr. Peter Hemmerle,  
AREVA Allgemeine Revisions-  
und Treuhand AG, Vaduz

