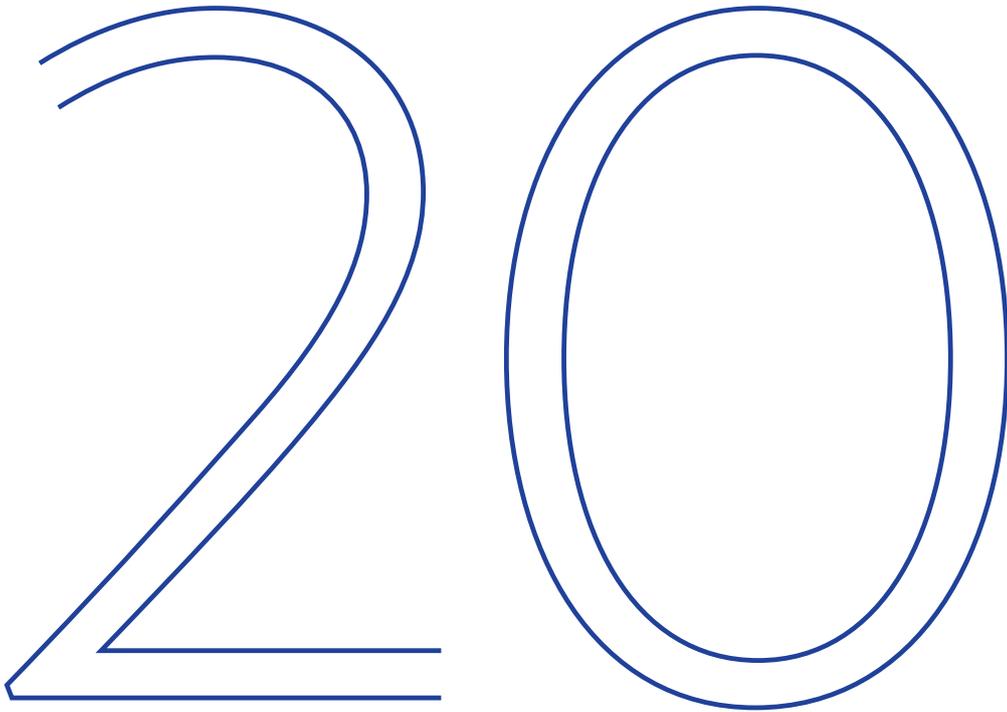


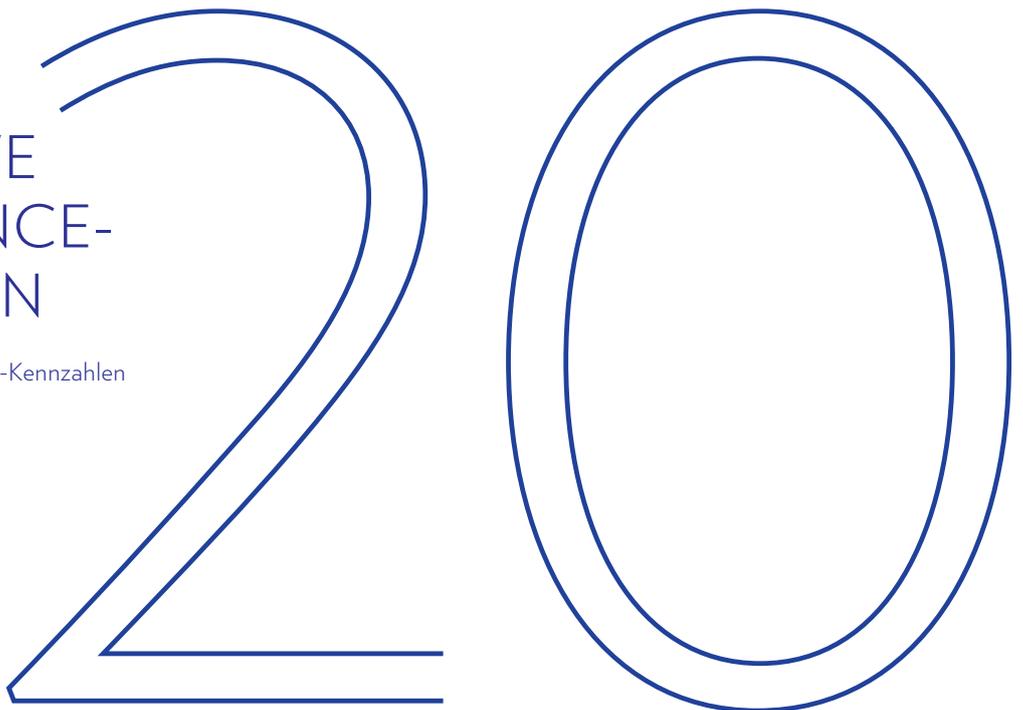
# Julius Bär



## ALTERNATIVE PERFORMANCE- KENNZAHLEN

Einschliesslich Überleitung zu IFRS-Kennzahlen

Halbjahresabschluss 2020



# EINFÜHRUNG

Die Business Review und andere Mitteilungen an Investoren enthalten bestimmte finanzielle Kennzahlen zur zurückliegenden und zukünftigen Performance und Finanzlage, die nicht durch IFRS definiert oder festgelegt sind.

Das Management ist der Ansicht, dass diese alternativen Performancekennzahlen (APKs) nützliche Informationen über die finanzielle und operative Leistung der Gruppe liefern. Diese APKs sollten als Ergänzung und nicht als Ersatz für die IFRS-Performancekennzahlen betrachtet werden.

Zweck dieses Dokuments ist es, die Definitionen der von der Julius Bär Gruppe AG in der Kommunikation mit Investoren verwendeten APKs zusammen mit Überleitungen auf die am unmittelbarsten entsprechenden IFRS-Positionen zur Verfügung zu stellen.

APKs, wie sie von der Gruppe definiert und verwendet werden, sind möglicherweise nicht mit ähnlich bezeichneten APKs vergleichbar, die von anderen Unternehmen verwendet werden.

## ADJUSTIERTE RESULTATE

Julius Bär Gruppe AG definiert die adjustierten Ergebnisse wie folgt:

Die adjustierten Ergebnisse entsprechen den IFRS-Finanzergebnissen abzüglich Geschäftsaufwand im Zusammenhang mit Akquisitionen oder Desinvestitionen (M&A) und die Steuern auf den jeweiligen Positionen.

Diese im Zusammenhang mit M&A ausgeschlossenen Posten können Adjustierungen in jeder der fünf berichteten IFRS-Aufwandspositionen enthalten (Personalkosten; Sachaufwand; Abschreibung auf Liegenschaften und übrigen Sachanlagen; Abschreibung auf Kundenbeziehungen; Abschreibung und Wertminderungen auf immateriellen Werten).

Die M&A-bezogenen Anpassungen können unter anderem Positionen umfassen wie Abschreibung erworbener Kundenbeziehungen, Goodwill-Wertminderungen, M&A-bezogene Umstrukturierungskosten (Beispiele hierfür sind direkt auf die Umstrukturierung bezogene Leistungen aus der Beendigung von Arbeitsverhältnissen, Vertragsbeendigungskosten, Rückstellungen für belastende Verträge, direkt auf die Umstrukturierung bezogene Beratungsgebühren, erwartete Kosten vom Zeitpunkt der Einstellung des Geschäftsbetriebs bis zur endgültigen Desinvestition); Gebühren gezahlt an Berater für die Planung, Durchführung oder Finanzierung von M&A-Transaktionen; integrationsbedingter IT- oder anderer allgemeiner Sachaufwand, zusätzliche Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten oder der vom Verkäufer zurückerhaltene Betrag.

Nachfolgend sind die Überleitungen auf die am direktesten abstimmbaren IFRS-Positionen aufgeführt:

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG</b>	<b>490.9</b>	<b>343.1</b>	<b>121.7</b>
Nicht beherrschende Anteile	0.0	-0.2	0.4
<b>IFRS Konzerngewinn</b>	<b>491.0</b>	<b>342.9</b>	<b>122.1</b>
Total Adjustierung auf Personalaufwand	4.3	2.0	0.9
Total Adjustierung auf Sachaufwand <sup>1,2</sup>	5.6	7.2	160.3
Total Adjustierung auf Abschreibungen auf Kundenbeziehungen	29.3	43.2	38.0
Total Adjustierung auf Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten <sup>3</sup>	0.0	0.0	99.2
<b>Total Adjustierungen auf Geschäftsaufwand und Gewinn vor Steuern<sup>2,3</sup></b>	<b>39.2</b>	<b>52.3</b>	<b>298.4</b>
Einfluss der Adjustierungen auf Ertragssteuern	-5.8	-4.7	-39.0
<b>Adjustierungen des Konzerngewinns</b>	<b>33.5</b>	<b>47.6</b>	<b>259.4</b>
<b>Adjustierter Konzerngewinn</b>	<b>524.4</b>	<b>390.5</b>	<b>381.5</b>
Adjustierte nicht beherrschende Anteile	0.5	0.1	0.8
<b>Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG</b>	<b>524.0</b>	<b>390.4</b>	<b>380.7</b>

<sup>1</sup> Detaillierte Angaben zum Finanzabschluss enthalten der Geschäftsbericht 2019 und der Halbjahresbericht 2020

<sup>2</sup> Einschliesslich CHF 152.9 Mio. für den «BvS-Fall»

<sup>3</sup> Einschliesslich CHF 99.2 Mio. Wertminderung auf dem Goodwill von Kairos

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Personalaufwand</b>	<b>853.9</b>	<b>834.8</b>	<b>781.4</b>
Adjustierter Personalaufwand	849.5	832.8	780.5
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	4.3	2.0	0.9

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Sachaufwand</b>	<b>306.1</b>	<b>323.9</b>	<b>526.9</b>
Adjustierter Sachaufwand	300.5	316.7	366.6
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	5.6	7.2	160.3
wovon Total BvS-bezogene Adjustierungen	2.8	-	152.9

Hinweis: Sachaufwand einschliesslich Rückstellungen und Verluste.

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Rückstellungen und Verluste</b>	<b>4.1</b>	<b>22.3</b>	<b>191.6</b>
Adjustierte Rückstellungen und Verluste	1.8	22.3	38.9
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	2.4	-	152.7
wovon Total BvS-bezogene Adjustierung	2.4	-	152.7

Hinweis: Im Dezember 2019 verbuchte Julius Bär eine Rückstellung von CHF 153 Mio. (CHF 119 Mio. nach Steuern) in Bezug auf die Forderung der Bundesanstalt für vereinigungsbedingte Sonderaufgaben (BvS) (gegen Bank Julius Bär & Co. AG als Nachfolgesellschaft der 2005 übernommenen Cantrade AG) bezüglich angeblicher unautorisierter Rückzüge von einem Cantrade-Konto zwischen 1990 und 1992.

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Abschreibungen auf Kundenbeziehungen</b>	<b>29.3</b>	<b>43.2</b>	<b>38.1</b>
Adjustierte Abschreibungen auf Kundenbeziehungen	0.0	0.0	0.0
Total Adjustierung auf Abschreibungen auf Kundenbeziehungen aus früheren Akquisitionen	29.3	43.2	38.0
wovon ING	-	8.2	8.2
wovon IWM	17.7	23.0	17.6
wovon GPS	1.5	2.0	1.9
wovon Kairos	4.5	4.5	4.5
wovon Commerzbank Luxemburg	0.8	0.8	0.8
wovon Leumi	0.5	0.5	0.5
wovon Fransad	0.5	0.5	0.5
wovon Wergen	0.4	0.4	0.4
wovon WMPartners	0.7	0.7	0.7
wovon Reliance	1.2	1.7	1.6
wovon NSC Asesores	1.5	1.0	1.5

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten</b>	<b>35.0</b>	<b>30.7</b>	<b>137.7</b>
Adjustierte Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten	35.0	30.7	38.6
Total Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten	-	-	99.2
wovon Wertminderung auf dem Goodwill von Kairos	-	-	99.2

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Geschäftsaufwand</b>	<b>1 273.6</b>	<b>1 281.5</b>	<b>1 535.2</b>
Adjustierter Geschäftsaufwand	1 234.4	1 229.2	1 236.8
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	39.2	52.3	298.4
wovon Adjustierung auf Personalaufwand	4.3	2.0	0.9
wovon Adjustierung auf Sachaufwand	5.6	7.2	160.3
wovon Adjustierung auf Abschreibungen auf Kundenbeziehungen	29.3	43.2	38.0
wovon Adjustierung auf Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten	-	-	99.2

CHF Mio.	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>IFRS Gewinn vor Steuern</b>	<b>577.2</b>	<b>417.5</b>	<b>148.7</b>
Adjustierter Gewinn vor Steuern	616.4	469.8	447.1
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand	-10.0	-9.1	-161.2
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen	-29.3	-43.2	-137.2

<i>Mio. CHF</i>	<b>H1 2020</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H2 2019</b>
<b>IFRS Ertragssteuern</b>	<b>86.2</b>	<b>74.6</b>	<b>26.6</b>
Adjustierte Ertragssteuern	92.0	79.3	65.7
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand	1.6	0.5	34.0
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertverminderungen	4.2	4.2	5.0

<i>Mio. CHF</i>	<b>H1 2020</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H2 2019</b>
<b>IFRS Konzerngewinn</b>	<b>491.0</b>	<b>342.9</b>	<b>122.1</b>
Adjustierter Konzerngewinn	524.4	390.5	381.5
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand	-8.4	-8.6	-127.2
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertverminderungen	-25.1	-39.0	-132.2

<i>Mio. CHF</i>	<b>H1 2020</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H2 2019</b>
<b>IFRS Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG</b>	<b>490.9</b>	<b>343.1</b>	<b>121.7</b>
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	524.0	390.4	380.7
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand	-8.4	-8.6	-127.2
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertverminderungen	-24.7	-38.7	-131.8

<i>CHF</i>	<b>H1 2020</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H2 2019</b>
<b>EPS der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG</b>	<b>2.28</b>	<b>1.58</b>	<b>0.56</b>
Adjustiertes EPS der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	2.43	1.79	1.75
Total Adjustierungen	-0.15	-0.22	-1.19

<i>In %</i>	<b>H1 2020</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H2 2019</b>
<b>Adjustierte Cost/Income Ratio</b>	<b>66.6%</b>	<b>71.0%</b>	<b>71.1%</b>
Betriebsertrag (CHF Mio.)	1 850.8	1 699.0	1 683.9
Adjustierter Geschäftsaufwand exkl. adjustierte Rückstellungen und Verluste (CHF Mio.)	1 232.6	1 206.9	1 197.9
wovon adjustierter Geschäftsaufwand (CHF Mio.)	1 234.4	1 229.2	1 236.8
wovon adjustierte Rückstellungen und Verluste (CHF Mio.)	1.8	22.3	38.9

<i>In BP</i>	<b>H1 2020</b>	<b>H1 2019</b>	<b>H2 2019</b>
<b>Bruttomarge</b>	<b>91.7</b>	<b>83.2</b>	<b>80.2</b>
Betriebsertrag (CHF Mio.)	1 850.8	1 699.0	1 683.9
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (CHF Mrd.)	403.7	408.3	419.7

<i>In BP</i>	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>Adjustierte Kostenmarge</b>	<b>61.1</b>	<b>59.1</b>	<b>57.1</b>
Adjustierter Geschäftsaufwand exkl. adjustierte Rückstellungen & Verluste (CHF Mio.)	1 232.6	1 206.9	1 197.9
wovon adjustierter Geschäftsaufwand (CHF Mio.)	1 234.4	1 229.2	1 236.8
wovon adjustierte Rückstellungen und Verluste (CHF Mio.)	1.8	22.3	38.9
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (CHF Mrd.)	403.7	408.3	419.7

<i>In BP</i>	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>Adjustierte Vorsteuer marge</b>	<b>30.5</b>	<b>23.0</b>	<b>21.3</b>
Adjustierter Gewinn vor Steuern (CHF Mio.)	616.4	469.8	447.1
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (CHF Mrd.)	403.7	408.3	419.7

<i>In %</i>	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>Return on common equity Tier 1 (RoCET1), adjustiert</b>	<b>36%</b>	<b>28%</b>	<b>27%</b>
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG (CHF Mio.)	524.0	390.4	380.7
Durchschnittliches CET1 Kapital (CHF Mio.)	2 913	2 784	2 857

<i>In %</i>	H1 2020	H1 2019	H2 2019
<b>Return on tangible equity (RoTE), adjustiert</b>	<b>31%</b>	<b>25%</b>	<b>24%</b>
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG (CHF Mio.)	524.0	390.4	380.7
Durchschnittliches Eigenkapital der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG (CHF Mio.)	6 230	6 059	6 129
- Durchschnittlicher Goodwill und andere immaterielle Vermögenswerte (CHF Mio.)	-2 846	-2 955	-2 922
Durchschnittliches tangible equity (CHF Mio.)	3 384	3 104	3 207

## VERWALTETE VERMÖGEN, NETTO-NEUGELD, KUNDENVERMÖGEN

Verwaltete Vermögen umfassen alle von der Gruppe zu Anlagezwecken verwalteten oder gehaltenen bankfähigen Vermögenswerte. Dabei handelt es sich um Portfolios von Kunden im Wealth Management mit Verwaltungs- und Beratungsmandat. Durch die Gruppe verwahrte Vermögenswerte, die zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehalten werden und bei denen die Gruppe keine Beratung zu den Anlagemöglichkeiten anbietet, zählen nicht zu den verwalteten Vermögen. Im Allgemeinen stammen solche Vermögen von Banken, Brokern, Effekthändlern, Custodians oder von gewissen institutionellen Investoren. Nicht bankfähige Vermögenswerte (z.B. Kunstsammlungen, Grundeigentum), hauptsächlich vom Liquiditätsbedarf anstatt von Investitionsmotiven bestimmte Mittelflüsse, Vermögenswerte, die vorwiegend dem Cash Management dienen, oder Einlagen zu Finanzierungs- oder Handelszwecken zählen ebenfalls nicht zu den verwalteten Vermögen.

Vermögen mit Verwaltungsmandat umfassen Kundengelder, bei denen die Gruppe entscheidet, wie die Mittel angelegt werden. Gezählt werden sowohl bei Konzerngesellschaften wie auch bei Dritten deponierte Werte, für die Konzerngesellschaften ein Verwaltungsmandat ausüben. Die Position Übrige verwaltete Vermögen beinhaltet jene Vermögenswerte, bei denen der Kunde selber entscheidet, wie sie angelegt werden. Bei der Berechnung der Vermögen mit Verwaltungsmandat wie auch der übrigen verwalteten Vermögen werden Kundengelder sowie Wertpapiere, Edelmetalle und bei Dritten platzierte Treuhandanlagen zum Marktwert erfasst.

Ein Teil der verwalteten Vermögen resultiert aus Doppelzählungen, die sich aus mehrstufigen Vermögensverwaltungsprozessen ergeben. Jede dieser separaten Verwaltungs- oder Beratungsmandatsdienstleistungen generiert für den Kunden zusätzlichen Mehrwert und für die Gruppe zusätzlichen Ertrag.

Netto-Neugeld setzt sich zusammen aus neuen Kundenbeziehungen, Kundenabgängen sowie Zu- oder Abflüssen bei bestehenden Kunden. Die Höhe der Neugelder wird anhand der direkten Methode auf Grund der einzelnen Kundentransaktionen sowie allfälliger Kreditaufnahmen und -rückführungen und der damit zusammenhängenden Zinsaufwendungen ermittelt. Zins- und Dividendenerträge der verwalteten Vermögen, Markt- und Währungsschwankungen sowie Gebühren und Kommissionen werden nicht unter Neugelder erfasst. Auswirkungen von Akquisitionen und Veräusserungen von Tochtergesellschaften oder Geschäftsbereichen der Gruppe werden separat ausgewiesen. Umklassierungen zwischen den verwalteten Vermögen und den zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehaltenen Vermögen führen grundsätzlich zu entsprechenden Neugeldzu- oder -abflüssen.

Verwaltete Vermögen, die von assoziierten Gruppengesellschaften verwaltet werden oder dort deponiert sind, gelten nicht als verwaltete oder deponierte Vermögen und sind deshalb nicht in den entsprechenden Zahlen enthalten. Die verwalteten Vermögen werden gemäss den Richtlinien zu den Rechnungslegungsvorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) ausgewiesen.

Kundenvermögen umfassen alle von der Gruppe zu Anlagezwecken verwalteten oder gehaltenen bankfähigen Vermögenswerte sowie nur zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehaltene Vermögenswerte, für die weitere Dienstleistungen wie beispielsweise Analyse und Reporting oder Wertpapierleihe (Securities Lending und Borrowing) erbracht werden.

Nicht bankfähige Vermögenswerte (z.B. Kunstsammlungen, Grundeigentum), hauptsächlich vom Liquiditätsbedarf anstatt von Investitionsabsichten bestimmte Mittelflüsse, Vermögenswerte, die vorwiegend dem Cash Management dienen, oder Einlagen zu Finanzierungs- oder Handelszwecken sowie verwahrte Vermögenswerte, die ausschliesslich zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehalten werden, zählen nicht zu den Kundenvermögen.

## ANDERE ALTERNATIVE PERFORMANCEKENNZAHLEN

BRUTTOMARGE	Betriebsertrag dividiert durch monatliche durchschnittlich verwaltete Vermögen. <sup>1</sup>
COST/INCOME RATIO	Geschäftsaufwand abzüglich Rückstellungen und Verluste dividiert durch Total Betriebsertrag
ADJUSTIERTE COST/INCOME RATIO	Adjustierter Geschäftsaufwand abzüglich adjustierter Rückstellungen und Verluste dividiert durch Betriebsertrag.
ADJUSTIERTE KOSTENMARGE	Adjustierter Geschäftsaufwand abzüglich adjustierter Rückstellungen und Verluste dividiert durch monatliche durchschnittlich verwaltete Vermögen. <sup>1</sup>
ADJUSTIERTE VORSTEUERMARGE	Adjustierter Gewinn vor Steuern dividiert durch monatliche durchschnittlich verwaltete Vermögen. <sup>1</sup>
ADJUSTIERTER GEWINN PRO AKTIE DER AKTIONÄRE DER JULIUS BÄR GRUPPE AG	Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG dividiert durch den gewichteten Durchschnitt der Anzahl ausstehender Aktien für den verwässerten Gewinn pro Aktie (EPS).
RETURN ON TANGIBLE EQUITY	Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG dividiert durch (halbjährlich) durchschnittliches Eigenkapital der Aktionäre abzüglich Goodwill und anderer immaterieller Vermögenswerte. <sup>1</sup>
RETURN ON COMMON EQUITY TIER 1 (RoCET1)	Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG dividiert durch (halbjährlich) durchschnittliches CET1 Kapital. <sup>1</sup>
NETTO-NEUGELD-WACHSTUMSRATE	Netto-Neugeld in Prozent der verwalteten Vermögen am Ende der Vorperiode. <sup>1</sup>
VERHÄLTNISS VON AUSLEIHUNGEN ZU EINLAGEN	Bilanzposition Kundenausleihungen geteilt durch Bilanzposition Verpflichtungen gegenüber Kunden.
DIVIDENDEN-AUSSCHÜTTUNGSQUOTE	Gesamtbetrag Dividendenausschüttung geteilt durch den adjustierten Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG.
GESAMTRENDITE FÜR DIE AKTIONÄRE	Veränderung des Aktienkurses der Gesellschaft über eine Periode zuzüglich jeglicher von der Gesellschaft in dieser Periode gezahlter Dividenden geteilt durch den Aktienkurs der Gesellschaft zu Beginn der Periode.

<sup>1</sup> Umfasst die Berichtsperiode nicht ein ganzes Jahr (z.B. ein halbes Jahr), dann wird das Resultat so angepasst, dass es einem ganzen Jahr entspricht.