

VP Bank Gruppe  
25. August 2015

# VP Bank Gruppe Halbjahresergebnis 2015

Park Hyatt, Zürich





**Begrüssung und Einführung**  
Fredy Vogt  
Präsident des Verwaltungsrates

# Programm

1

## Begrüssung und Einführung

Fredy Vogt, Präsident des Verwaltungsrates

2

## Halbjahresergebnis 2015

Siegbert Näscher, Chief Financial Officer

3

## Strategie und Mittelfristziele 2020

Fredy Vogt, Präsident des Verwaltungsrates

4

## Umsetzung Strategie 2020

Alfred W. Moeckli, Chief Executive Officer

5

## Fragen und Antworten

# Halbjahresergebnis 2015

Siegbert Näscher  
Chief Financial Officer



# Themenüberblick



- Profil per 30. Juni 2015
- Erfolgsrechnung
- Bilanz
- Kundenvermögen
- Zusammenfassung

Profil per 30. Juni 2015



# Die VP Bank im 1. Halbjahr 2015

- **Marktbearbeitung trägt Früchte**
- **Effizienz weiter erhöht**
- **Akquisition und Fusion mit der Centrum Bank**
- **Aktienkapitalerhöhung und Aktienrückkauf**
- **Ausgabe von zwei Anleihen**
- **Umsetzung Basel III**



# VP Bank Gruppe – Profil per 30. Juni 2015

**Eigenkapital**  
CHF 922.3 Mio.

**Personal-  
bestand (FTE)**  
746

**Kunden-  
vermögen**  
CHF 42.2 Mrd.

**Cost/Income  
Ratio**  
56.1 %

**Tier 1 Ratio**  
21.9 %

**Konzern-  
gewinn**  
CHF 40.9 Mio.

**Rating S&P**  
A-/Negative/A-2

**Nettoneugeld**  
CHF 6.2 Mrd.



# Erfolgsrechnung

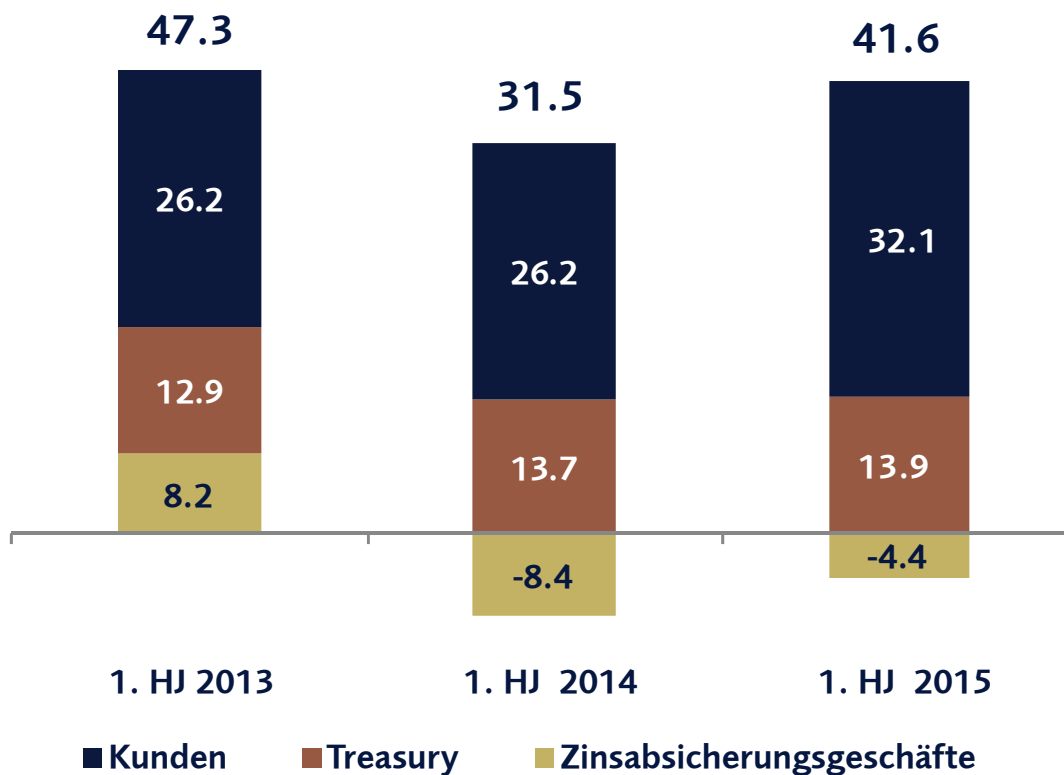


# Erfolgsrechnung

in CHF Mio.	1. HJ 2013	1. HJ 2014	1. HJ 2015
Bruttoerfolg	124.2	110.5	172.5
Geschäftsaufwand	-80.0	-84.5	-96.8
Abschreibungen und Rückstellungen	-14.6	-15.1	-36.5
Steuern	-2.6	0.1	1.7
Aufgegebene Gesellschaften	1.2	0.0	0.0
<b>Konzerngewinn</b>	<b>28.3</b>	<b>11.1</b>	<b>40.9</b>

# Zinsgeschäft

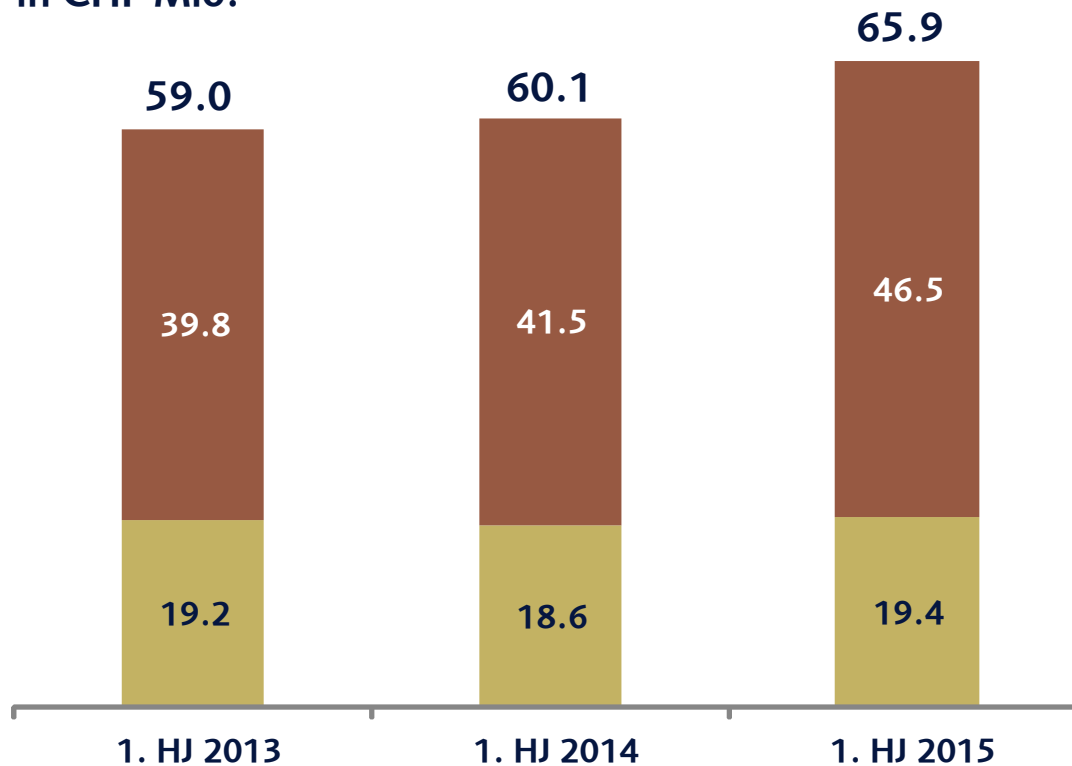
in CHF Mio.



- Volumen- und Margenerhöhung im Kundengeschäft
- Einführung Hedge-Accounting zur Reduktion der Volatilität

# Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in CHF Mio.

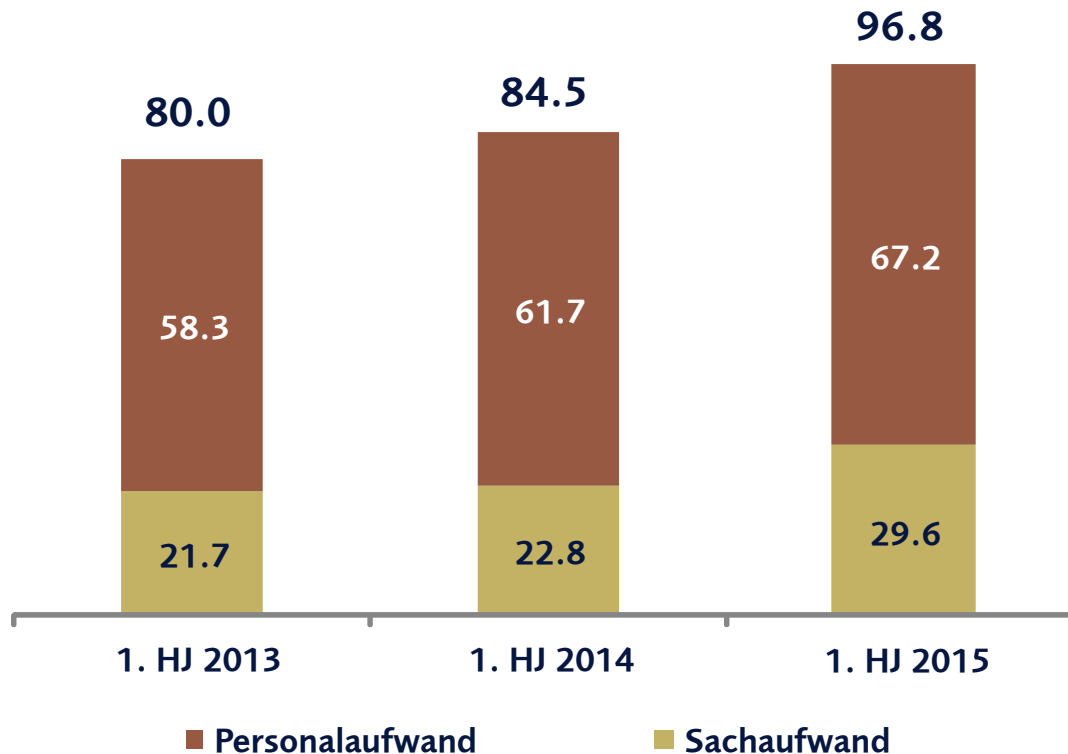


■ Bestandabhängige Erträge   ■ Transaktionsabhängige Erträge

- Steigerung durch Übernahme der Kundenvermögen der Centrum Bank
- Negativer Einfluss aufgrund der Aufwertung des Schweizer Franken

# Geschäftsaufwand

in CHF Mio.



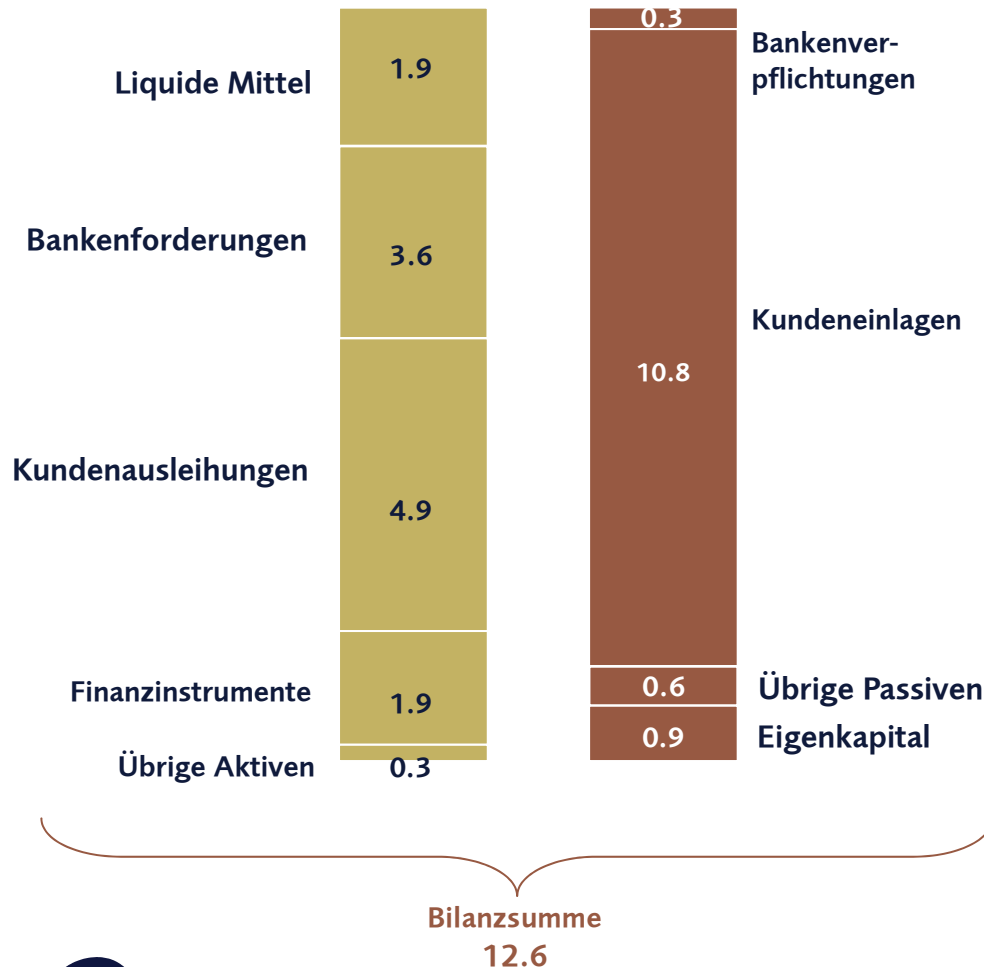
- Integrations- und Restrukturierungskosten im Zusammenhang mit der Fusion der Centrum Bank
- Kostenreduktionen dank Nutzung von Gruppensynergien

# Bilanz



# Solide Bilanz per 30. Juni 2015

in CHF Mrd.



- Erhöhung der Bilanzsumme durch Fusion mit der Centrum Bank
- Hohe Liquiditätshaltung
- Markanter Zuwachs der Kundeneinlagen und -ausleihungen
- Erhöhung des Eigenkapitals

# Starke Bilanzkennzahlen

	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
Bilanzsumme in CHF Mrd.	11.2	11.2	12.6
Risikogew. Aktiven in CHF Mrd.	4.1	4.2	4.1
Tier 1 Ratio <sup>1</sup>	20.4 %	20.5 %	21.9 %
Leverage Ratio <sup>2</sup>	7.5 %	7.7 %	7.0 %
Loan to Deposit Ratio <sup>3</sup>	40.7 %	44.2 %	45.7 %
Non-Performing Loans <sup>4</sup>	0.5 %	0.3 %	0.3 %

<sup>1</sup> 2015 Berechnung nach Regelwerk Basel III; 2014 und 2013 Berechnung nach Regelwerk Basel II

<sup>2</sup> Verhältnis anrechenbares Eigenkapital zu Bilanzsumme

<sup>3</sup> Verhältnis Kundeneinlagen zu Kundenausleihungen

<sup>4</sup> Verhältnis ertragslose Kredite zu Kundenausleihungen

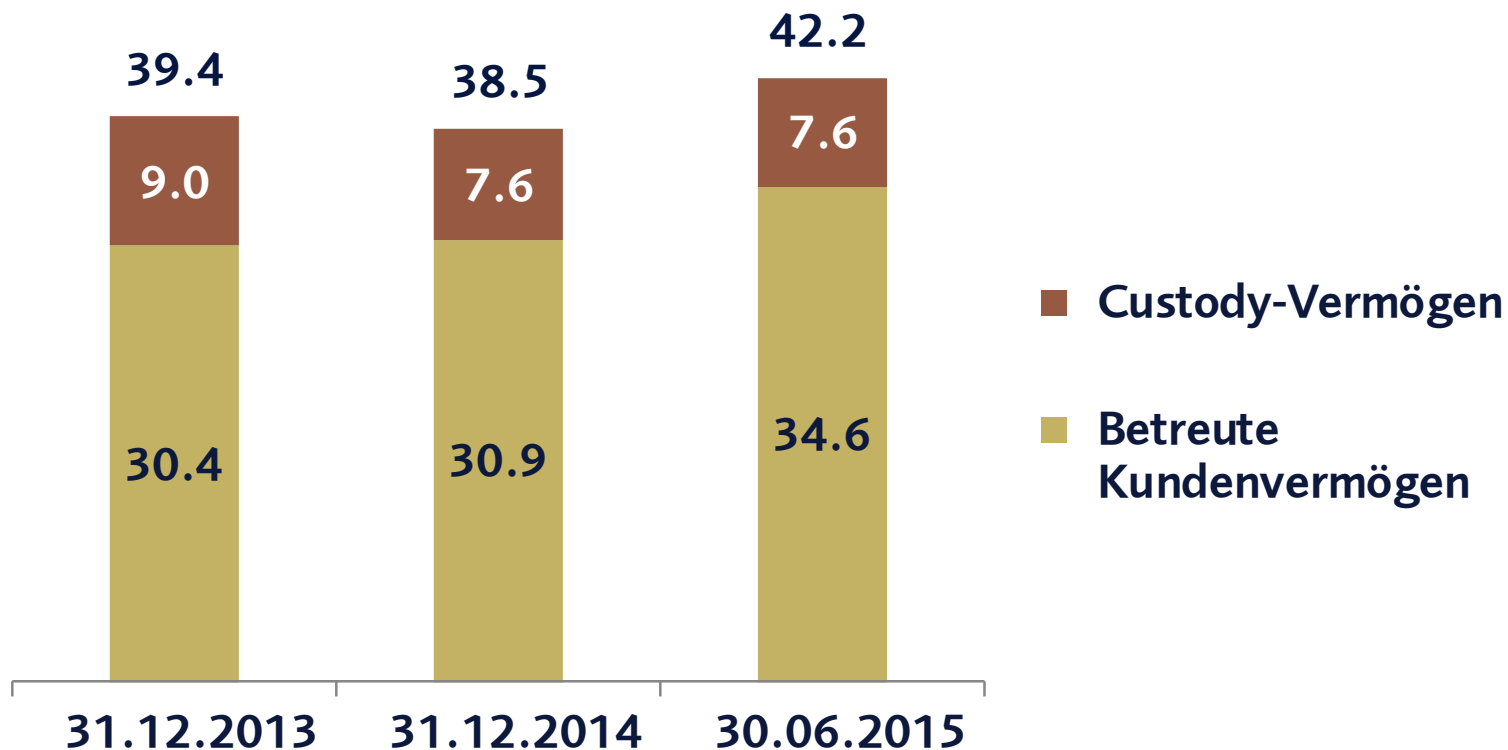


# Kundenvermögen



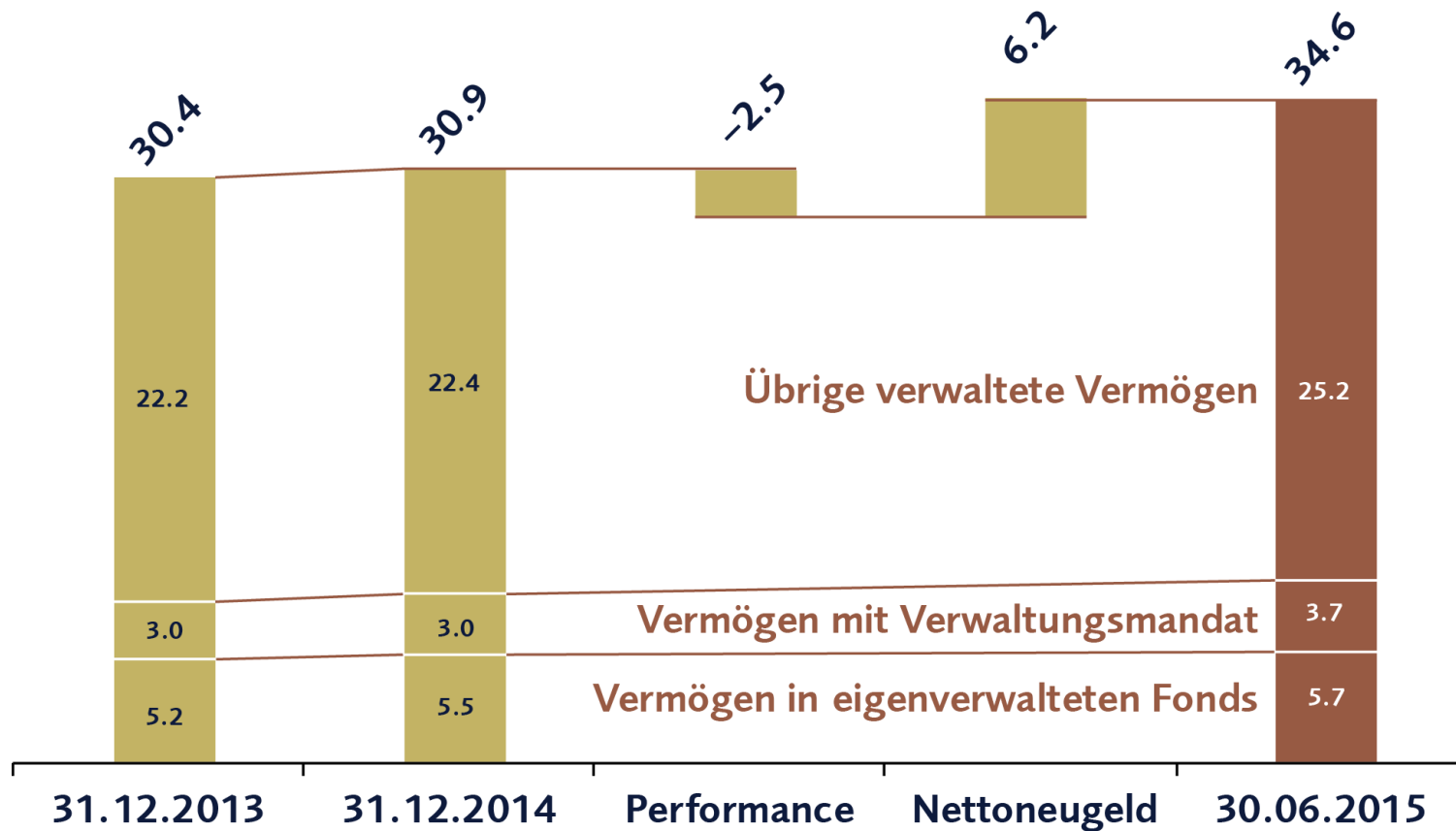
# Kundenvermögen

in CHF Mrd.



# Zunahme der betreuten Kundenvermögen

in CHF Mrd.



# Segmente



# Segmentübersicht per 30. Juni 2015

	Client Business Liechtenstein	Client Business International	Corporate Center	Konzern
Geschäftsvolumen in CHF <sup>1</sup>	28.5 Mrd.	11.0 Mrd.	–	39.5 Mrd.
Nettoneugeld in CHF	6.2 Mrd.	0.0 Mrd.	–	6.2 Mrd.
Ergebnis vor Steuern in CHF	37.2 Mio.	1.1 Mio.	1.0 Mio.	39.3 Mio.
Bruttomarge in Basispunkten <sup>2</sup>	63	63	–	–
Personalbestand in FTE	171	240	335	746

<sup>1</sup> Betreute Kundenvermögen und Kundenausleihungen

<sup>2</sup> Bruttoerfolg durch durchschnittliches Geschäftsvolumen

# Zusammenfassung



# VP Bank Gruppe – Zusammenfassung



## Strategiekonformes Wachstum

- Fusion mit der Centrum Bank
- Neugeldzuflüsse in unseren Zielmärkten

## Starke operative Leistungen

- Integration der Centrum Bank
- Nutzung von Gruppensynergien
- Weiterentwicklung der Frontaktivitäten

## Sichere und stabile Bank

- Eigenkapital gestärkt
- Hohe Tier 1 Ratio

**Strategie und  
Mittelfristziele 2020**  
Fredy Vogt  
Präsident des Verwaltungsrates





# Ausgangslage

**Jährlicher Strategiereview:  
Verwaltungsrat und Gruppenleitung**

**Kernfrage:  
Wo will die VP Bank im Jahr 2020 stehen?**

**Überprüfung/Anpassung Mittelfristziele**



# Standortbestimmung

- Stärkere Positionierung durch Fusion mit der Centrum Bank
- Internationale Gruppenstruktur
- Stabiles Aktionariat
- Sehr hohe Eigenmittel
- Veränderte wirtschaftliche und regulatorische Rahmenbedingungen



# Kernaussagen zur Strategie

**Als Gruppe durch die  
Aktivitäten in den  
Zielmärkten profitabel  
und qualitativ wachsen**

**Eigenständigkeit  
bewahren**

# Eckpunkte der Strategie 2020 (1/2)



**Wir sind eine unternehmerische Bank für Intermediäre sowie vermögende Privatkunden in den festgelegten Zielmärkten.**

**Wir wollen profitabel wachsen:**

- **signifikant am Standort Singapur, stetig in Russland, Kasachstan und Ukraine aus Liechtenstein und der Schweiz heraus.**
- **als aktiver Konsolidierer (M&A) in den Märkten Liechtenstein, Schweiz, Luxemburg und Deutschland.**
- **über Fondslösungen durch VP Fund Solutions.**

# Eckpunkte der Strategie 2020 (2/2)

## Wir generieren Mehrwert durch

### Kunden

- Investitionen in Intermediärplattformen inklusive digitaler Tools und Prozesse
- Ganzheitliche Vermögensberatung

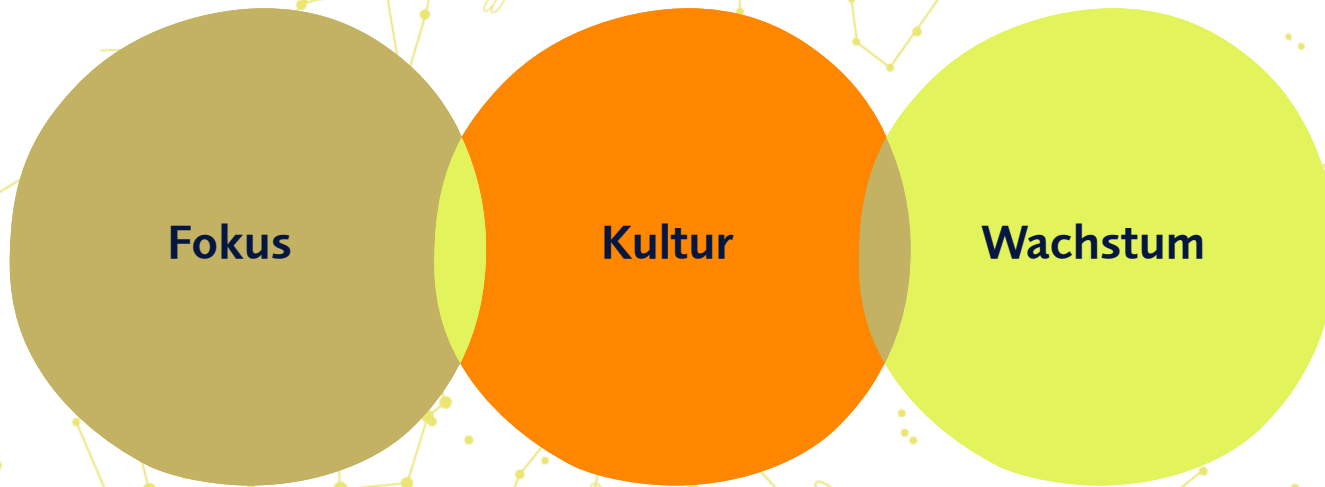
### Mitarbeitende

- Ausnutzung von Synergiepotenzialen der Gesamtbank, Arbeiten im Team, Umsetzungsorientierung
- Gezielte Integration von Kunden- und Mitarbeiterfeedbacks
- Etablierung als Top-Arbeitgeber

### Aktionäre

- Profitables und qualitatives Wachstum, wodurch wir ein interessantes Investment für unsere Aktionäre sind.

# Die drei Hauptthemen



# Mittelfristziele 2020

**Betreute  
Kundenvermögen  
von CHF 50 Mrd.**

**Cost/Income  
Ratio unter  
70 Prozent**

**Konzerngewinn  
von CHF 80 Mio.**

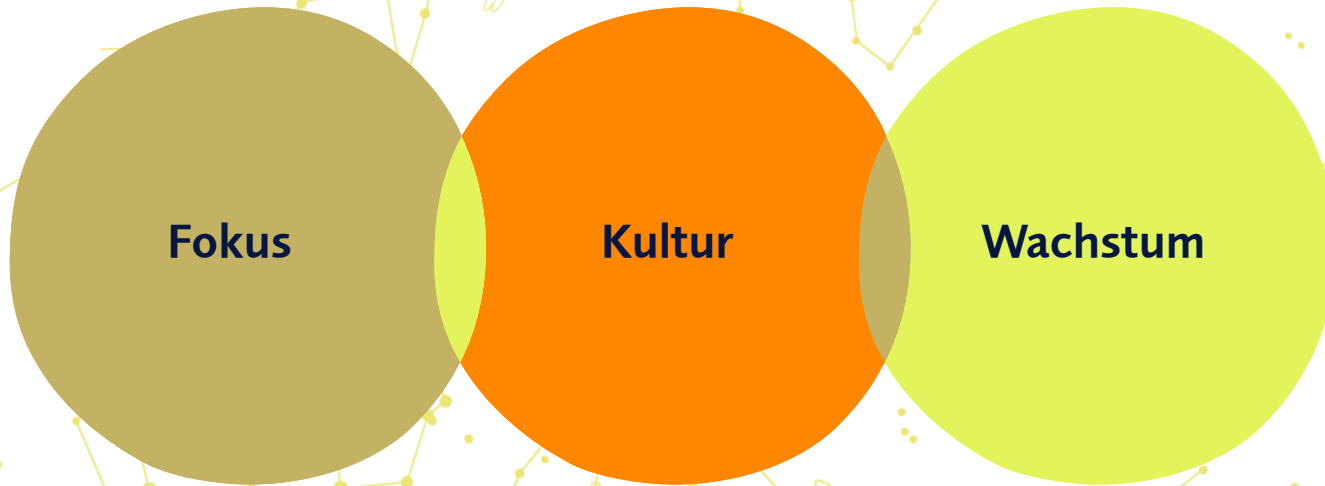


# Umsetzung Strategie 2020

Alfred W. Moeckli  
Chief Executive Officer



# Die drei Hauptthemen



# Hauptthema «Fokus»



- **Komplexität und Kosten interner Abläufe reduzieren**
- **Stärkeres Augenmerk auf Kapitaleffizienz unter Basel III**
  - **Selektivere Kreditvergabe, Fokus auf HNWI/UHNWI**
- **Professionalität, Agilität und Effizienz – keine Sonderlösungen**
- **«90/10»-Verständnis – Profitabilität von Segmenten und Produkten entwickeln**
- **Optimierung der Eigenmittelbindung**

# Hauptthema «Kultur»

---

## Verkaufs- und Performancekultur stärken

- Qualität der Mitarbeitenden weiter erhöhen («attract & educate»)
- Mehr frontbezogene Mitarbeitende und Tätigkeiten
- Variablere Vergütung bei Top-Performern (Front- und Backoffice)
- Mehr Marketing und Sales
- Unterstützung durch Beratungstool

## Unternehmerische Kultur stärken

- Mehr Mut, mehr Dynamik, mehr «Execution», mehr Fehlerkultur
- Wettbewerb als Herausforderung, nicht (nur) als Gefahr sehen
- Mehr Entscheidungen auf 2. und 3. Führungsebene, weg vom Group Executive Management
- Spirit der engen Abstimmung untereinander: «one voice»

# Hauptthema «Wachstum» (1/2)



- Fokus auf Kerngeschäft Intermediäre sowie HNWI/UHNWI (68 % der Erträge)
- Steigerung des internationalen Geschäfts auf 50 % (von heute 35 %) bis 2020
- Akquisitionen in Höhe von CHF 5 Mrd. bis CHF 15 Mrd. betreuter Kundenvermögen in den Märkten Schweiz, Luxemburg und Liechtenstein

# Hauptthema «Wachstum» (2/2)

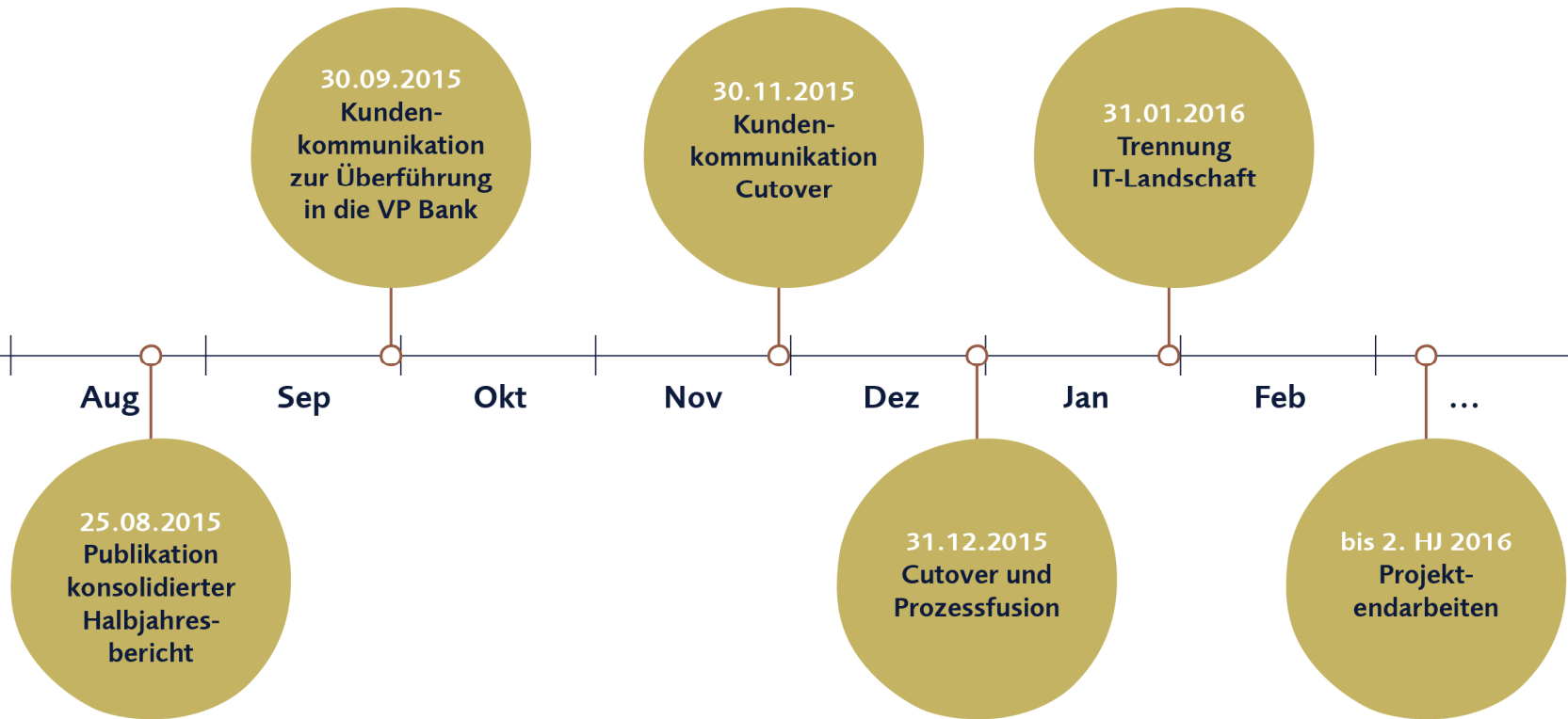
- Ausbau Fondsgeschäft
- Ausbau Digitalisierung als Alleinstellungsmerkmal (USP) im Intermediär- sowie HNWI-/UHNWI-Geschäft
- Stärkere Nutzung der internationalen Standorte der VP Bank Gruppe als USP in Luxemburg, Schweiz und Singapur



**Integration  
Centrum Bank**



# Integration Centrum Bank – Fahrplan



# Integration Centrum Bank – HR-Themen

- Interner Stellenmarkt funktioniert gut. Über 20 Vakanzen durch ehemalige Mitarbeitende der Centrum Bank besetzt, aktuell weitere Gespräche.
- Weniger Entlassungen als im Dezember 2014 angekündigt, letzte Entscheide fallen im Herbst.
- Die meisten Schlüsselmitarbeitenden konnten gehalten werden.
- Die Kundenberater teams sind integriert und arbeiten bereits seit 1. Mai parallel auf der VP Bank Plattform.
- Alle Mitarbeitenden sind umgezogen und wurden geschult.







## Fragen und Antworten

