

Unternehmenspräsentation · Halbjahr 2020

Die **VP Bank Gruppe** stellt sich vor



Gute Gründe für die VP Bank

Einzigartiges Investment

Das ist die VP Bank Gruppe: verankert in Liechtenstein, weltweit vertreten.

Die VP Bank ist im deutschsprachigen Raum die einzige unabhängige Privatbank, die mit Private Banking und Intermediären über ein klares 2-Säulen-Geschäftsmodell verfügt, an der Börse kotiert ist und über ein «A» Rating verfügt. Mit Ihrem Investment können Sie sich am Erfolg der VP Bank Gruppe beteiligen.

Wir betreiben ein nachhaltiges, berechenbares und erfolgreiches Geschäftsmodell. Unser strategisches Ziel lautet: als Gruppe profitabel wachsen und dabei die Eigenständigkeit bewahren.

Wir sind in unseren Zielmärkten erfolgreich, weil wir das tun, was wir exzellent beherrschen und tagtäglich mit Freude umsetzen.

So bieten wir unseren Aktionären eine sichere Anlagealternative mit attraktiver Verzinsung, das von uns ständig weiterentwickelt wird.

Überzeugende Zahlen und Fakten

- Solide Eigenkapitalbasis mit Eigenmitteln in Höhe von 20.1 % (Tier 1 Ratio)¹
- Ausgewogene Aktionärsstruktur mit stabilen branchenfremden Ankeraktionären und Free Float von 51.16 % ¹
- Anhaltende Profitabilität und Pay-Out-Ratio von derzeit knapp 45 % ²
- Offene, unabhängige Anlagearchitektur zum besten Nutzen unserer Kunden
- Hoch motivierte und bestens ausgebildete Mitarbeitende
- Moderates, aber stetiges profitables Wachstum - organisch, auch durch gezielte Akquisitionen

¹ Stand: 30. Juni 2020

¹ Stand: 31. Dezember 2019

Die VP Bank im Überblick

Facts & Figures

- Gründung 1956
- Grösste unabhängige Bank in Liechtenstein
- Kundenvermögen CHF 52.0 Mrd.*
- Betreute Kundenvermögen CHF 45.6 Mrd.*
- Bilanzsumme CHF 13.6 Mrd.*
- Eigenkapitalquote 7.3 %*
- Cost/Income Ratio 66.1 %*
- Tier 1 Ratio (Kernkapitalquote) 20.1 %*
- Leverage Ratio 7.0 %*
- 908 Mitarbeitende (teilzeitbereinigt)*
- An der Börse Zürich (SIX Swiss Exchange) kotiert
- «A» Rating (Negative) von Standard & Poor's (per 17.7.2020)
- Sechs Standorte weltweit an wichtigen internationalen Finanzplätzen
- Konzentration auf Vermögensverwaltung für Intermediäre und Privatpersonen, internationales Fondskompetenzzentrum

Steigerung des operativen Gewinns, äusserst stabile Bilanzkennzahlen

Solides Eigenkapital und starke Tier 1 Ratio von 20.1 %*

Ausgezeichnetes S&P-Rating «A» mit negativem Ausblick (A/Negative/A-1)

Guter Netto-Neugeld Zufluss

¹ Stand: 30. Juni 2020

Die Standorte und Märkte der VP Bank

Zielmärkte Europa

Liechtenstein

Schweiz

Deutschland

Luxemburg

Nordics (Schweden, Norwegen, Dänemark)

Russland

Ukraine

Zielmärkte Asien

Singapur

Hongkong

Indonesien

Malaysia

Thailand

Die Standorte der VP Bank Gruppe



Die Kunden der VP Bank

Direktkunden

Die VP Bank konzentriert sich auf drei definierte Kundensegmente:

- High Net Worth Individuals (HNWI) Liechtenstein, Schweiz und International (ab CHF 1 Mio)
- Affluent Liechtenstein und Schweiz (ab CHF 100'000 bis CHF 1 Mio) sowie Affluent International (ab CHF 250'000)
- Retail Liechtenstein und Schweiz (bis CHF 100'000) sowie Retail International (bis CHF 250'000)

Treuhänder

- Fokus auf grosse Treuhänder mit internationaler Ausrichtung
- Strategische Partnerschaften
- Key Account Management als Beratungsansatz

Externe Vermögensverwalter

- Konzentration auf mittelgrosse Verwalter
- Positionierung als Top-Service-Bank
- Persönliche Beziehungspflege

Betreute Kundenvermögen ohne Custody-Vermögen (in CHF Mrd.)



Gliederung der betreuten Kundenvermögen

in %	31.12.2019	31.12.2018
Aufteilung nach Anlagekategorien		
Liquidität	26	27
Obligationen	17	19
Aktien	25	21
Fonds	27	28
Übrige	5	5
Total	100	100
Aufteilung nach Währungen		
CHF	23	23
EUR	30	31
USD	33	32
Übrige	14	14
Total	100	100

Die Vision der VP Bank

Die Kunden im Zentrum

Wir haben uns einer klaren Vision verschrieben:



Kundennähe und Vertrauen

Das bedeutet für uns:

- konsequente Orientierung an Kundenzufriedenheit und Servicequalität
- ganzheitlicher Beratungsansatz und eine gelebte offene Architektur
- professionelles Kundenfeedback-Management
- Segmentierung unserer Kunden nach Volumen, Märkten und Investmentprofil
- Kompromisslose Ausrichtung unseres Handelns an ethischen Grundwerten mittels freiwilliger Selbstverpflichtung

Botschafter dieser Vision sind unsere Mitarbeitenden, die von gezielten fachlichen Ausbildungen und umfangreichen Entwicklungsmöglichkeiten profitieren. Motivierte, fähige Berater mit Serviceorientierung sehen wir als entscheidende Ressource, um Vertrauen zu gewinnen und zu behalten.

Die Ziele und Ausrichtung der VP Bank

Qualitative Ziele

- Kontinuierliche Verbesserung der Ertragskraft
- Stärkung der Vertriebskraft durch enge Verzahnung der weltweiten Kompetenzteams und gruppenweite Koordination der Marktbearbeitung
- Erhöhung der Effizienz und Steigerung des Unternehmenswertes durch Zusammenfassung von Kompetenzen
- Wertorientierte Führung (KPIs: Return on Equity und C/I-Ratio), langfristige Bindung des Managements an das Unternehmen (Long-Term Incentive Plan)

Quantitative Ziele - bis Ende 2020

- Betreute Kundenvermögen (Assets under Management) von CHF 50 Mrd. (dzt: 45.6 Mrd.¹)
- Konzerngewinn von CHF 80 Mio. (dzt. CHF 14.4 Mio.¹)
- Cost/Income Ratio unter 70 % (dzt: 66.1 %¹)

Ausrichtung

- Kerngeschäft: klare Positionierung in den zwei Segmenten Intermediärgeschäft und Private Banking, Fondskompetenzzentrum
- Wachstum: Nutzung von Wachstumsopportunitäten durch Akquisitionen, weiterer Ausbau der Kundenbasis sowie organisches Wachstum
- Organisation: klare Kundenorientierung, schlanke Organisationsstruktur und kurze Entscheidungswege
- Marktbearbeitung: Konzentration auf definierte Märkte und Segmente
- Effizienz: Weitere Steigerung der Kosteneffizienz (z.B. IT-Infrastruktur, strategische Partnerschaften und Kooperationen)
- Synergien: Optimierung der Strukturen, Leistungen und Prozesse der VP Bank Gruppe, Förderung der gruppenweiten Zusammenarbeit
- Offering: Optimierung des Produkt- und Serviceangebots
- Dividendenpolitik: konstante Ausschüttung von 40 % bis 60 % des erwirtschafteten Konzerngewinns (bei Übertreffen von 16 % Tier 1 Ratio)

¹ Stand: 30. Juni 2020

Die Stärken der VP Bank

Erstklassige Lösungen

- Durch unsere offene Architektur garantieren wir eine unabhängige Beratung. Gemeinsam mit unseren weltweiten Partnern empfehlen wir die besten Anlageinstrumente oder entwickeln selbst innovative Lösungen.
- Seit vielen Jahren erhalten wir Bestnoten für die Qualität unserer Beratung und Dienstleistungen.

Hohe Sicherheit

- Die VP Bank Gruppe verfügt über Eigenmittel, die weit über den internationalen Standards liegen.
- Unsere Ankeraktionäre sind langfristig ausgerichtet; sie stehen für Kontinuität, Unabhängigkeit und Nachhaltigkeit.
- Mit unserem gut diversifizierten Geschäftsmodell und unserer sicherheitsorientierten Geschäftspolitik agieren wir verantwortungsbewusst und nachhaltig. Die VP Bank betreibt deshalb kein Investmentbanking.

Professioneller Service

- Für die Anliegen unserer Kunden gibt es einen persönlichen Ansprechpartner, der auf ausgewählte Spezialisten zurückgreifen kann.
- Unsere globale Präsenz sorgt für umfassende Kompetenzen, die individuell kombiniert werden können. So lassen sich länderspezifische Rahmenbedingungen jederzeit miteinbeziehen.

Die Aktie der VP Bank

Das Aktienkapital

	31.12.2019 Anzahl Titel	31.12.2019 Nominal in 1'000 CHF	31.12.2018 Anzahl Titel	31.12.2018 Nominal in 1'000 CHF
Namenaktien A à nominal CHF 10	6'015'000	60'150	6'015'000	60'150
Namenaktien B à nominal CHF 1	6'004'167	6'004	6'004'167	6'004
Total Aktienkapital	12'019'167	66'154	12'019'167	66'154

Die Aktienaufteilung

Namenaktien A	Namenaktien B
Die Namenaktien A der VP Bank sind an der Schweizer Börse (SIX) frei handelbar.	Die Namenaktien B sind nicht kotiert, jedoch in der liechtensteinischen Bevölkerung gestreut.

Die Ankeraktionäre¹

Aktionäre	Stimmenanteil	Kapitalanteil
Stiftung Fürstl. Kommerzienrat Guido Feger, Vaduz	46.6 %	23.0 %
U.M.M. Hilti-Stiftung, Schaan	10.3 %	9.7 %
Marxer Stiftung für Bank- und Unternehmenswerte, Vaduz	6.3 %	11.4 %

Der Aktienkurs²



Der Grossaktionär Guido Feger Stiftung (errichtet 1954 vom Gründer der VP Bank) unterstützt soziale, karitative und kulturelle Projekte, prägt dadurch die Unternehmenskultur der Bank und bringt mit seinen Engagements den sozialen Charakter der Bank zum Ausdruck.

¹ Stand: 31. Dezember 2019

² Stand: 31. Juli 2020

Die Aktienkennzahlen der VP Bank

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.6.2020
Konzernergebnis pro Namenaktie A in CHF	10.89	9.04	12.28	2.39
Eigene Mittel pro Namenaktie A in CHF	165.33	164.80	173.23	164.23
Börsenkurs pro Namenaktie A in CHF	133.00	141.40	155.00	123.00
Börsenkapitalisierung in Mio. CHF	880	936	1'025	814
Dividende Namenaktien A in CHF	5.50	5.50	5.50	n.a.
Dividende Namenaktien B in CHF	0.55	0.55	0.55	n.a.
Pay-Out-Ratio (bezogen auf Konzernergebnis)	50.5 %	60.8 %	44.8 %	n.a.
Dividendenrendite netto	4.1 %	3.9 %	3.5 %	3.5 %
Free float	51.50 %	50.63 %	50.14 % ²	50.45 %
Rating: Standard & Poor's	«A» (A-/Positive/A-2)	«A» (A/Stable/A-1) ¹	«A» (A/Stable/A-1) ¹	«A» (A/Stable/A-1) ¹

Stammdaten

Namenaktien A kotiert an der Schweizer Börse (SIX) | Symbol SIX: VPBN | Valorenummer: 31 548 726 | ISIN: LI0315487269 |
Reuters Ticker: VPBN.S | Bloomberg Ticker: VPBN

¹ per 17. Mai 2018 A/Stable/A-1, Rating und Ausblick per 9.8.2018 und 28.8.2019 bestätigt, Ausblick per 17.7.2020 «Negative»

Das Group Executive Management der VP Bank



Thomas von Hohenhau (Head Client Solutions) Ab September 2020 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören Private Investment Partners und VP Fund Solutions.

Patrick Bont (Chief Risk Officer) - Foto ausstehend - Ab November 2020 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Zentralen Stäbe Group Legal Services, Group Compliance, Group Risk und Group Credit Risk.

Paul H. Arni (Chief Executive Officer) Seit Oktober 2019 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Zentralen Stäbe Chief Investment Officer, CEO Office (mit Group Communications & Marketing, Corporate Development & New Business, Group Business Projects) sowie Group Human Resources Management.

Tobias Wehrli (Head Intermediaries & Private Banking) Seit Juli 2020 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Segmente «Client Business Liechtenstein» sowie «Client Business International» sowie das Group Product Center und das IPB Office (Business Consulting, Event Marketing & Sponsorship, Business Risk Management).

Dr. Urs Monstein (Chief Operating Officer) Seit Mai 2018 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. Er ist für Business Process Management, Client Lifecycle Management, Corporate Services, Group Information Technology und Group Operations verantwortlich.

Roger Barmettler (Chief Financial Officer a.i.) Seit Juni 2020 ad interim Mitglied des Group Executive Managements und Chief Financial Officer (CFO) der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Zentralen Stäbe Group Finance, Group Financial Management & Reporting und Group Treasury & Execution.

Kontakt und Agenda

Investor Relations

Paul H. Arni, Chief Executive Officer

Roger Barmettler, Chief Financial Officer a.i.

Kontakt

Rudolf Seuhs, Senior Corporate Communications Manager

T +423 235 65 22, F +423 235 66 20

investor.relations@vpbank.com

www.vpbank.com → Investor Relations

Agenda

- Bilanzmedienkonferenz 2020: 9. März 2021
- Generalversammlung 2021: 30. April 2021
- Ex-Dividenden-Tag (ex date): 4. Mai 2021
- Dividendenstichtag (record date): 5. Mai 2021
- Dividendenzahlung (payment date): 6. Mai 2021
- Halbjahreszahlen 2021: 17. August 2021

Disclaimer

Diese Präsentation wurde von unseren Mitarbeitenden aufgrund von Informationsquellen erstellt, welche von uns als zuverlässig eingestuft werden. Obwohl wir bei der Erstellung dieser ausschliesslich zu Ihrer Information dienenden Publikation die grösstmögliche Sorgfalt walten lassen, können wir keine Garantie oder Zusicherung für die Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit des Inhalts dieser Präsentation abgeben.

Die in der Präsentation enthaltenen Informationen und Angaben stellen insbesondere weder eine Offerte noch ein Angebot, aber auch keine Aufforderung zur Offertstellung oder ein öffentliches Inserat dar, welches zu Transaktionen oder sonstigen Geschäftsaktivitäten mit den beschriebenen Produkten und/oder Dienstleistungen auffordert.

Bezüglich der Gefahren, die Sie im Zusammenhang mit allfälligen Anlagen in Produkte und/oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen, die in der vorliegenden Präsentation vorgestellt werden, zu berücksichtigen haben, verweisen wir auf die jeweiligen Risikoaufklärungen, wie z.B. die Broschüre «Risiken im Effektenhandel» des Liechtensteinischen Bankenverbandes, und empfehlen Ihnen, sich durch eine qualifizierte Fachperson (Kundenbetreuer) beraten zu lassen. Abschliessend lehnen wir jegliche Haftung für sämtliche Schäden respektive Verluste, welche auf der Grundlage der in dieser Publikation enthaltenen Informationen über Produkte und/oder Dienstleistungen, geltend gemacht werden, ausdrücklich ab.

Der Inhalt der Präsentation ist urheberrechtlich geschützt und seine Verwendung ausser zum privaten Gebrauch bedarf unserer vorgängigen Zustimmung.

© VP Bank AG

Aeulestrasse 6 · 9490 Vaduz · Liechtenstein · T +423 235 66 55 · F +423 235 65 00
info@vpbank.com · www.vpbank.com · MwSt.-Nr. 51.263 · Reg.-Nr. FL-0001.007.080