

VP Bank Gruppe · 17. August 2021

Halbjahreskonferenz 2021



Programm

Begrüssung

Dr. Thomas R. Meier, Präsident des
Verwaltungsrates

Halbjahresergebnis 2021 VP Bank Gruppe

Roger Barmettler, Chief Financial Officer

Vision 2026

Paul Arni, Chief Executive Officer

Rück- und Ausblick

Paul Arni, Chief Executive Officer

Q & A

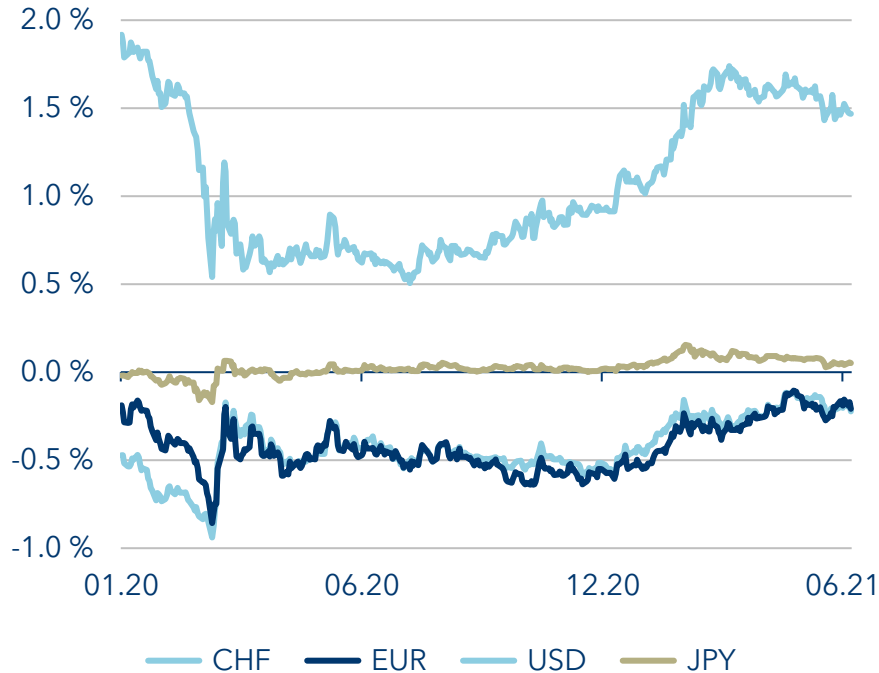
A diver in silhouette is shown in the lower-left quadrant, holding a flashlight that projects a bright, conical beam of light upwards and to the right. This beam illuminates a large, swirling, circular path of light that resembles a trail of bubbles or a vortex of light, extending from the center towards the upper-right. The background is a deep blue gradient, with several small, dark silhouettes of fish scattered throughout the scene. The overall mood is one of exploration and discovery.

**Daten weisen
die Richtung.**

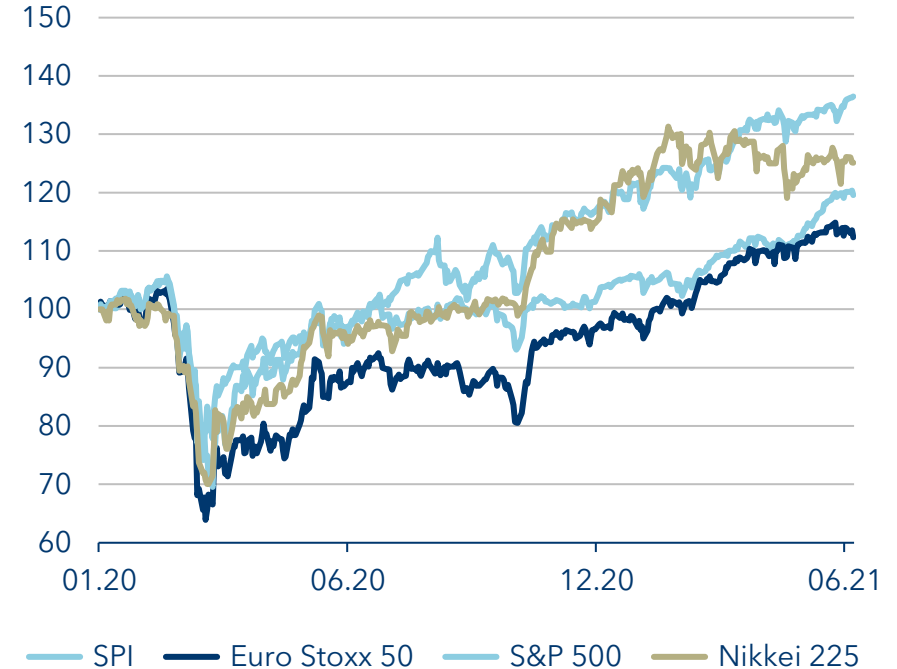
Menschliche
Weitsicht
den Weg.

Rückblick Kapitalmarktrenditen und Aktienmärkte

10-jährige Kapitalmarktrenditen: Tiefer für länger



Aktienmärkte: Machten Kursverluste wieder wett



Gutes Halbjahresergebnis, solide Kapitalbasis



Konzerngewinn
CHF 29.9 Mio.

CHF 14.4 Mio.
(HJ1 2020)

Signifikante Steigerung

Kommissions-
erfolg
CHF 78.0 Mio.

CHF 71.5 Mio.
(HJ1 2020)

Starker Anstieg

Cost/Income
Ratio
79.4 %

87.7 % (HJ1 2020)

Weitere Verbesserung



Netto-Neugeld-
zufluss
CHF 0.7 Mrd.

CHF 0.4 Mrd.
(HJ2 2020)

**Weiterhin guter Zufluss
in anspruchsvollem
Marktumfeld**



**Äusserst
stabile Bilanz-
kennzahlen**

Tier 1 Ratio
20.8 %

20.8 % (Ende 2020)

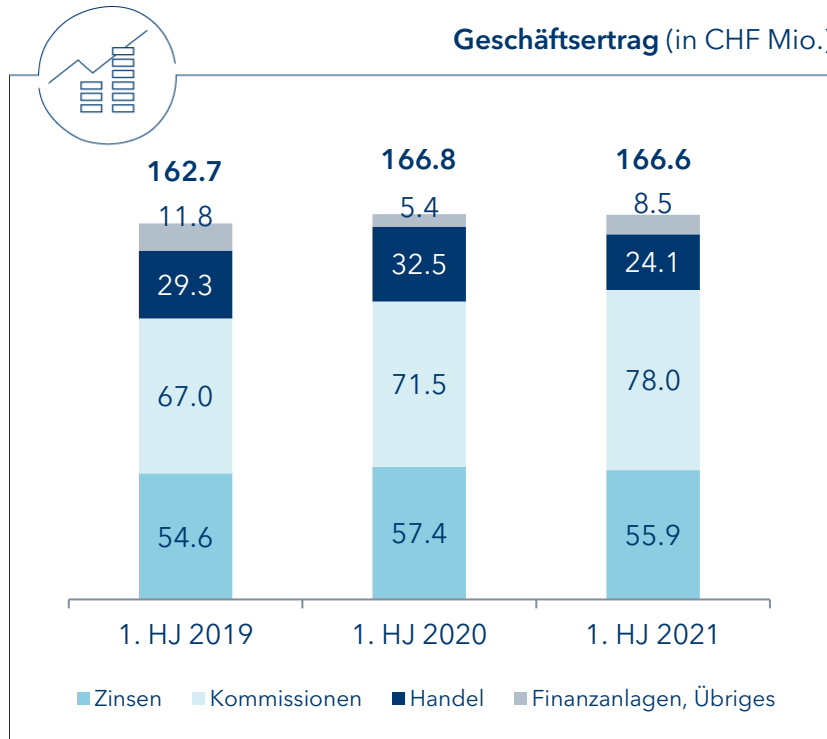
**Sehr gute
Eigenmittel-
ausstattung**

Rating:
Standard & Poor's
A/negativ/A-1

**Gutes Rating im Juli
2021 bestätigt**

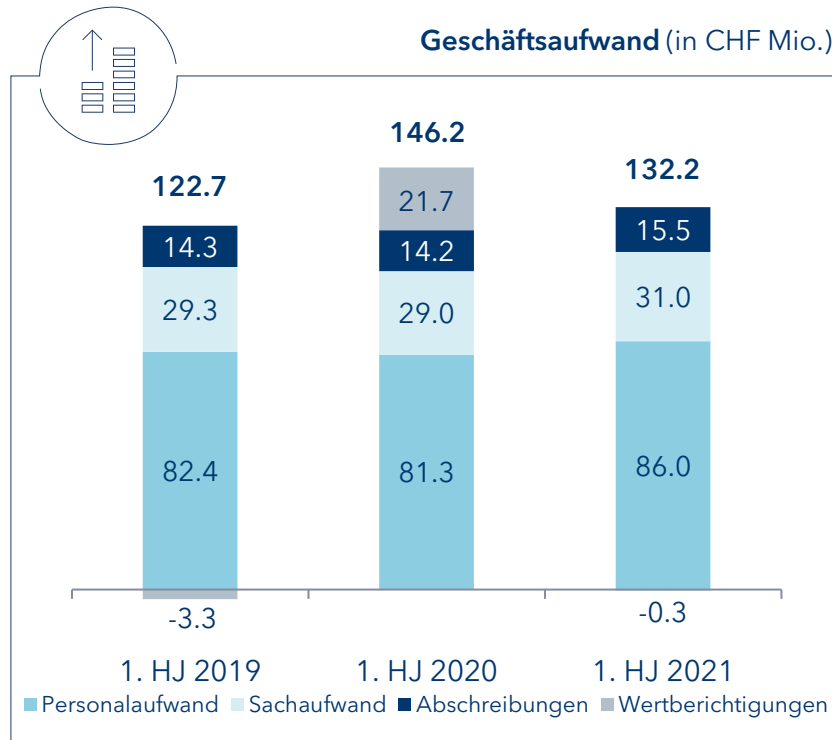
Erfolgsrechnung

Steigerung des Kommissionserfolgs



- **Kommissionserfolg: plus CHF 6.5 Mio. bzw. 9.1 %**
 - Deutlich gestiegene wiederkehrende Erträge (CHF 7.4 Mio.) aufgrund höherer betreuter Kundenvermögen (AuM)
- **Zinserfolg: minus CHF 1.5 Mio. bzw. -2.6 %**
 - Vorwiegend auf die Reduktion der USD-Zinssenkung im März 2020 zurückzuführen
- **Handelserfolg: minus CHF 8.4 Mio. bzw. -25.8 %**
 - Geschrumpfte USD/CHF-Swap-Marge aufgrund der USD-Zinssatzsenkung im März 2020 durch die US-Notenbank (Fed)
- **Finanzanlagen: plus CHF 2.5 Mio. bzw. 51.5 %** aufgrund höherer Dividenden

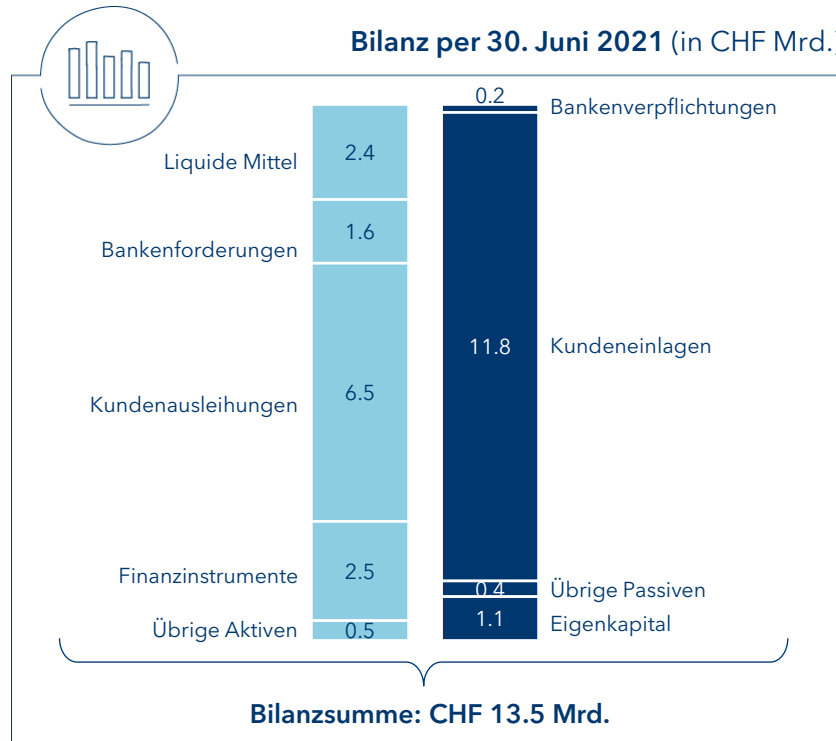
Investitionen in die Strategie und Akquisition Öhman



- Investitionen in die Strategie
 - Personalaufwand: plus CHF 4.7 Mio. bzw. 5.8 %
 - Sachaufwand: plus CHF 2.0 Mio. bzw. 6.9 %
- Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste: minus CHF 22.0 Mio. aufgrund eines Sondereffekts in Höhe von rund CHF 20 Mio. im Vorjahr

Bilanz

Solide Bilanzstruktur



- Solide Vermögenswerte
 - Hohe Liquiditätshaltung
 - Zuwachs Kundenausleihungen um 3.8 %
- Stabile Refinanzierung
 - Anteil Kundeneinlagen: 87 % der Bilanzsumme
 - Zuwachs Kundeneinlagen: 1.5 %
- Starke Eigenmittel, Tier 1 Ratio bei 20.8 %

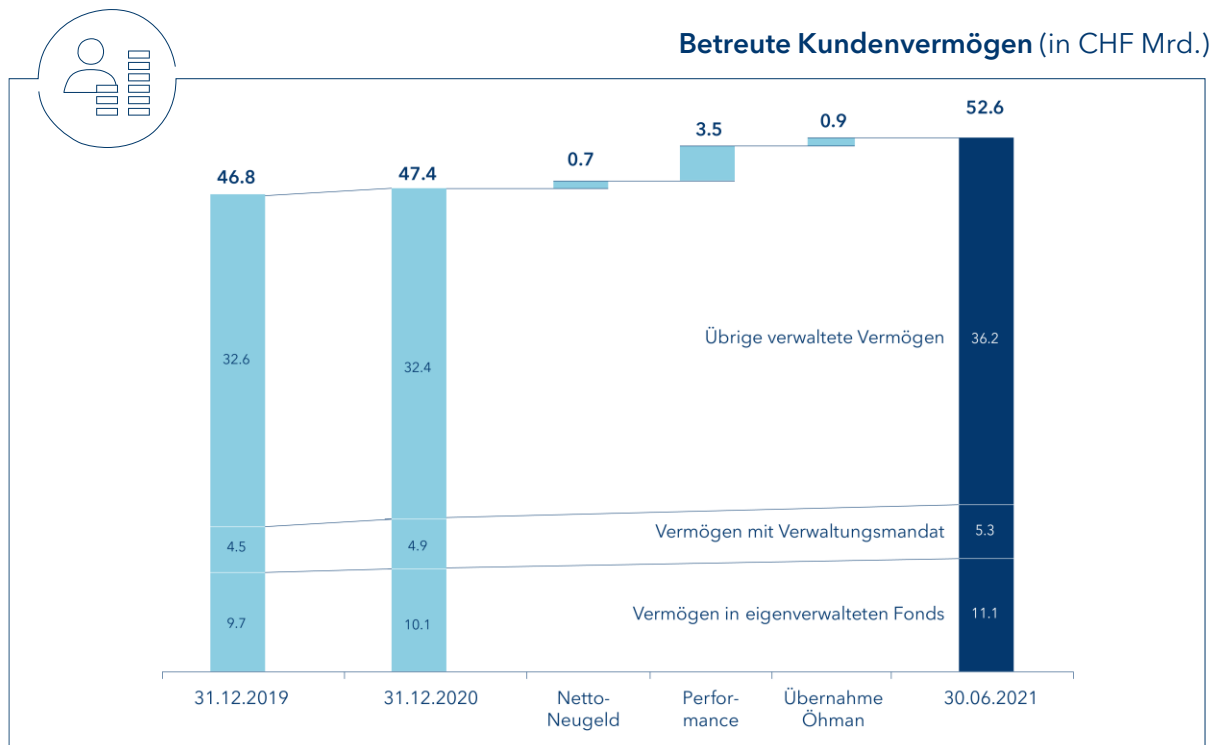
Eigenmittelanforderungen deutlich übertroffen

	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Risikogewichtete Aktiven in CHF Mrd.	4.8	4.7	4.7
Kernkapital (CET 1) in CHF Mio.	979.0	972.8	977.3
Tier 1 Ratio (CET 1 Ratio)	20.2 %	20.8 %	20.8 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	213.0 %	179.4 %	153.4 %
Leverage Ratio	7.1 %	7.1 %	7.1 %
Loan to Deposit Ratio	60.1 %	54.2 %	55.4 %
Non-performing Loans	0.8 %	1.0 %	1.1 %
S&P-Rating	A/stabil/A-1	A/negativ/A-1*	A/negativ/A-1*

* S & P hat im Juli 2021 das gute Rating «A» bestätigt und den Ausblick auf negativ belassen.

Betreute Kundenvermögen

Steigerung der betreuten Kundenvermögen



- Steigerung der betreuten Kundenvermögen um 10.8 %
- Netto-Neugeldzufluss: CHF 0.7 Mrd.
- Kundenvermögen inklusive Custody-Vermögen: CHF 60.8 Mrd.

Segmente

Breit abgestützt

Segmentübersicht per 30. Juni 2021

	Intermediaries & Private Banking	Client Solutions	Corporate Center	Konzern
Geschäftsvolumen in CHF ¹	45.0 Mrd.	14.0 Mrd.	-	59.0 Mrd.
Betreute Kundenvermögen in CHF	39.8 Mrd.	12.7 Mrd.	-	52.6 Mrd.
Netto-Neugeld in CHF	0.3 Mrd.	0.4 Mrd.	-	0.7 Mrd.
Ergebnis vor Steuern in CHF	61.4 Mio.	5.3 Mio.	-32.3 Mio.	34.4 Mio.
Bruttomarge in Basispunkten (Bp) ²	70.2	27.3	-	-
Personalbestand in FTE	354	83	503	940

¹ Betreute Kundenvermögen und Kundenausleihungen.

² Geschäftsertrag durch durchschnittlich betreute Kundenvermögen.

Zusammenfassung

Zusammenfassung

Signifikant gesteigerter Konzerngewinn

- Solides Semesterergebnis
- Stark gesteigerter Kommissionserfolg
- Neugeldzuflüsse von beiden Geschäftsbereichen

Sichere und stabile Bank

- Hohe Liquiditätshaltung
- Solides Eigenkapital und starke Tier 1 Ratio
- Ausgezeichnetes A Rating von Standard & Poor's



Chancen sind kein Zufall.

Sondern das Resultat richtiger
Analysen zur richtigen Zeit.



Unsere Vision

Die VP Bank wird
internationaler
**Open Wealth Service
Pioneer.**

Wealth Management muss neu gedacht werden

Business-Segmente

Intermediaries & Private Banking

Privatkunden, (U)HNWIs, Firmenkunden, Treuhänder, externe Vermögensverwalter und Family-Offices

Client Solutions

Weitere Multiplikatoren über das ORBIT-Ökosystem und die Plattform

Plattform



International Open Wealth
Service Pioneer

External Services und Produkte

Drittanbieter
von Produk-
ten/Dienst-
leistungen



Drittdepot-
banken



Partner-
schaften



Interne Services und Produkte

Bankingprodukte inkl. Finanzierungen

Anlageberatung und Vermögensverwaltung

Depotbank

Strukturierte Produkte

Fondslösungen

Privatmarktanlagen

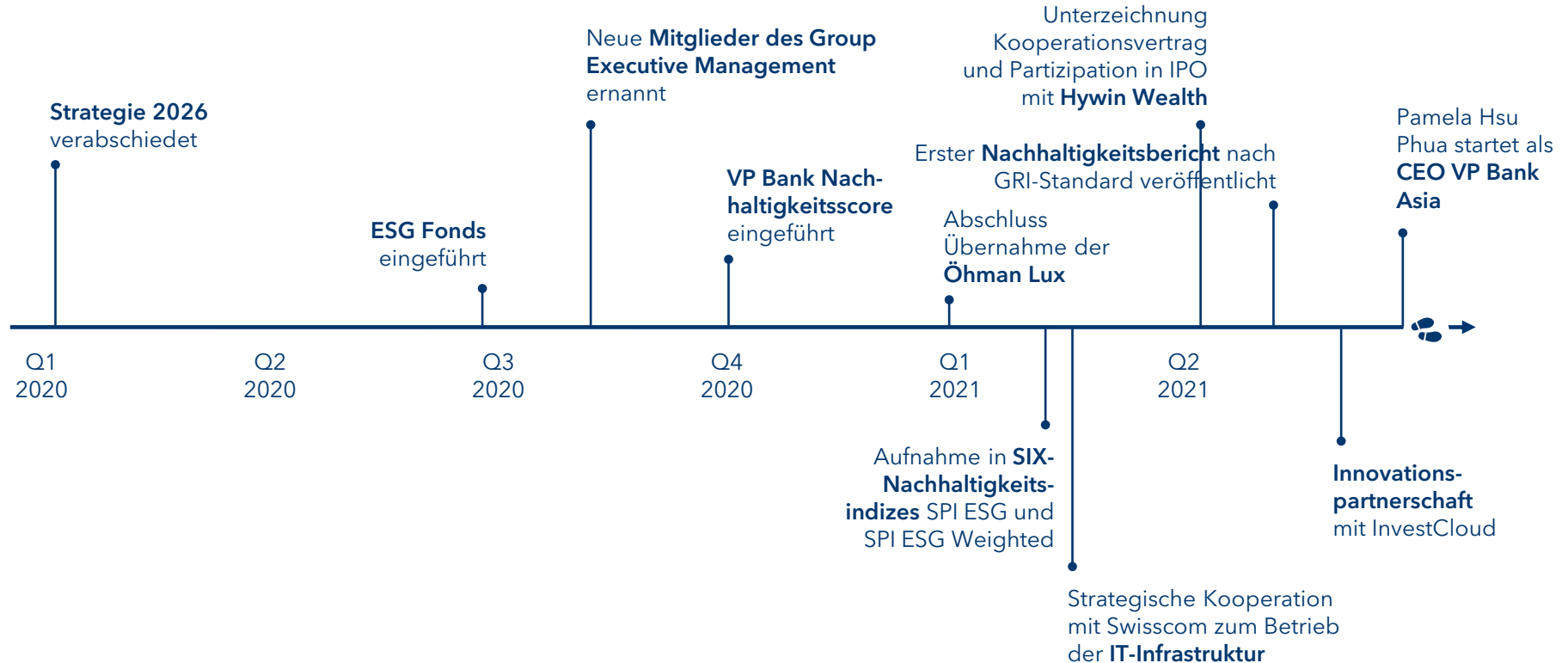
Digitale Vermögenswerte

Neue Trends gibt es viele.

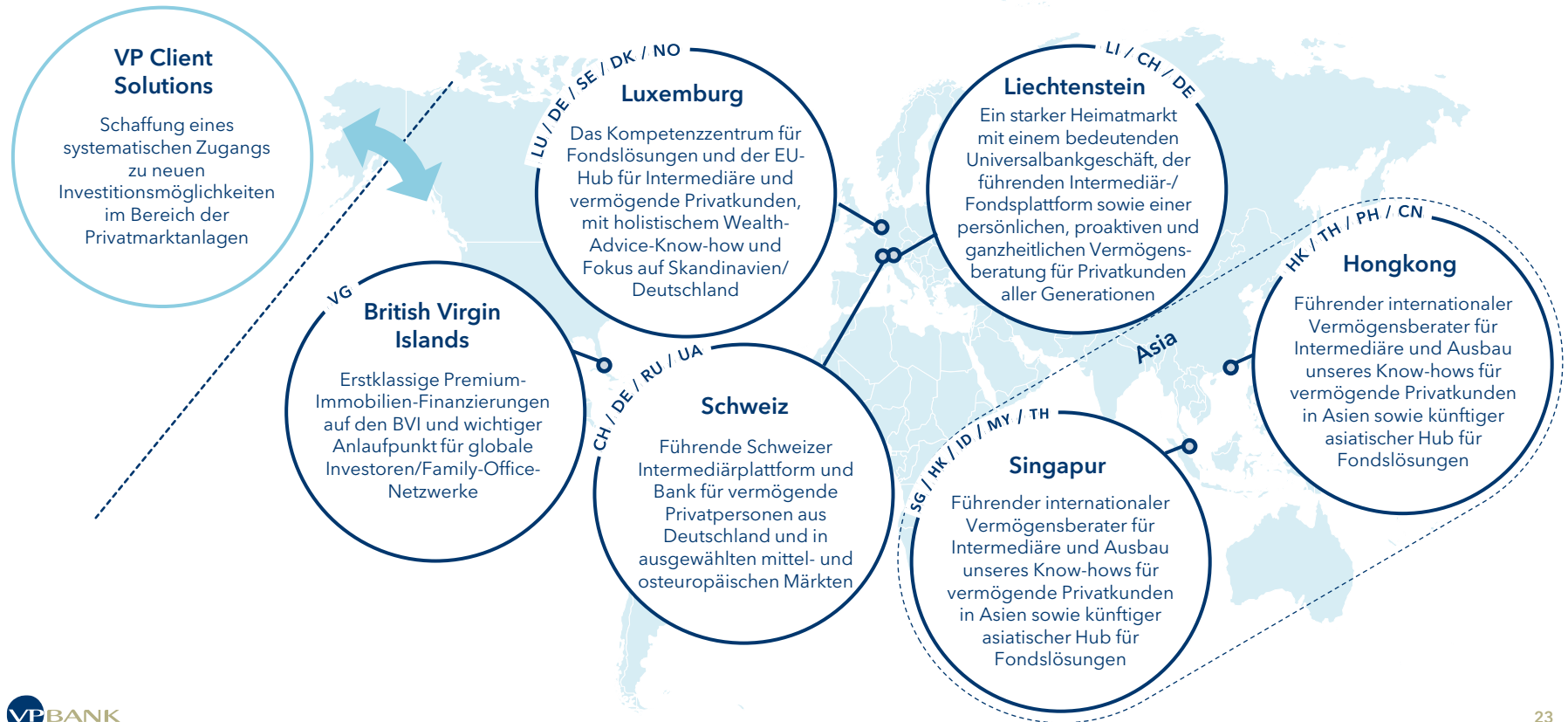
Sie investierbar
zu machen, ist die
wahre Kunst.



Rückblick – Organisatorische Robustheit und technisches Setup



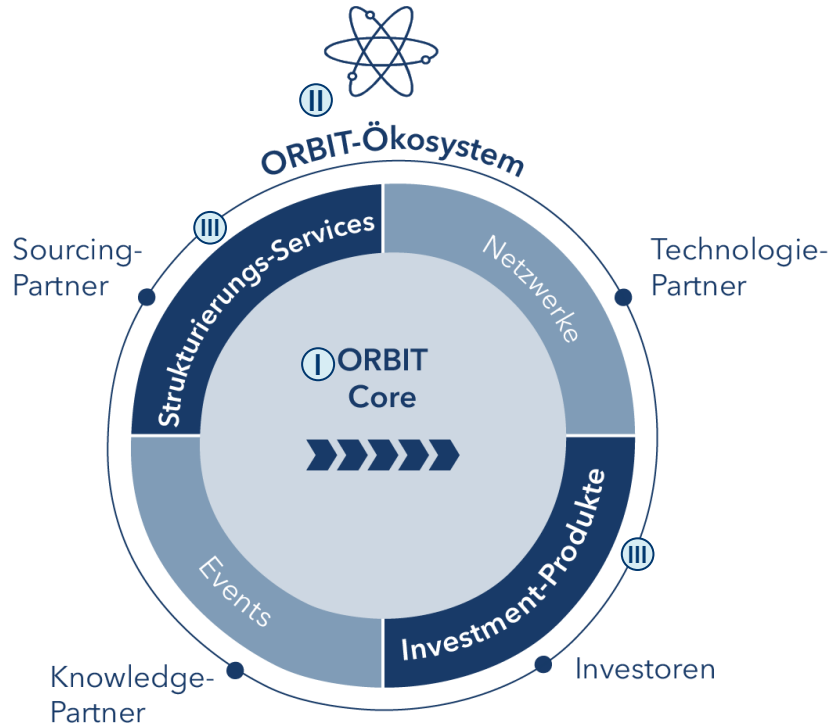
Betreuung von Kunden in 17 Zielmärkten an 6 strategischen Standorten



Konsequenter Einbezug von Nachhaltigkeit

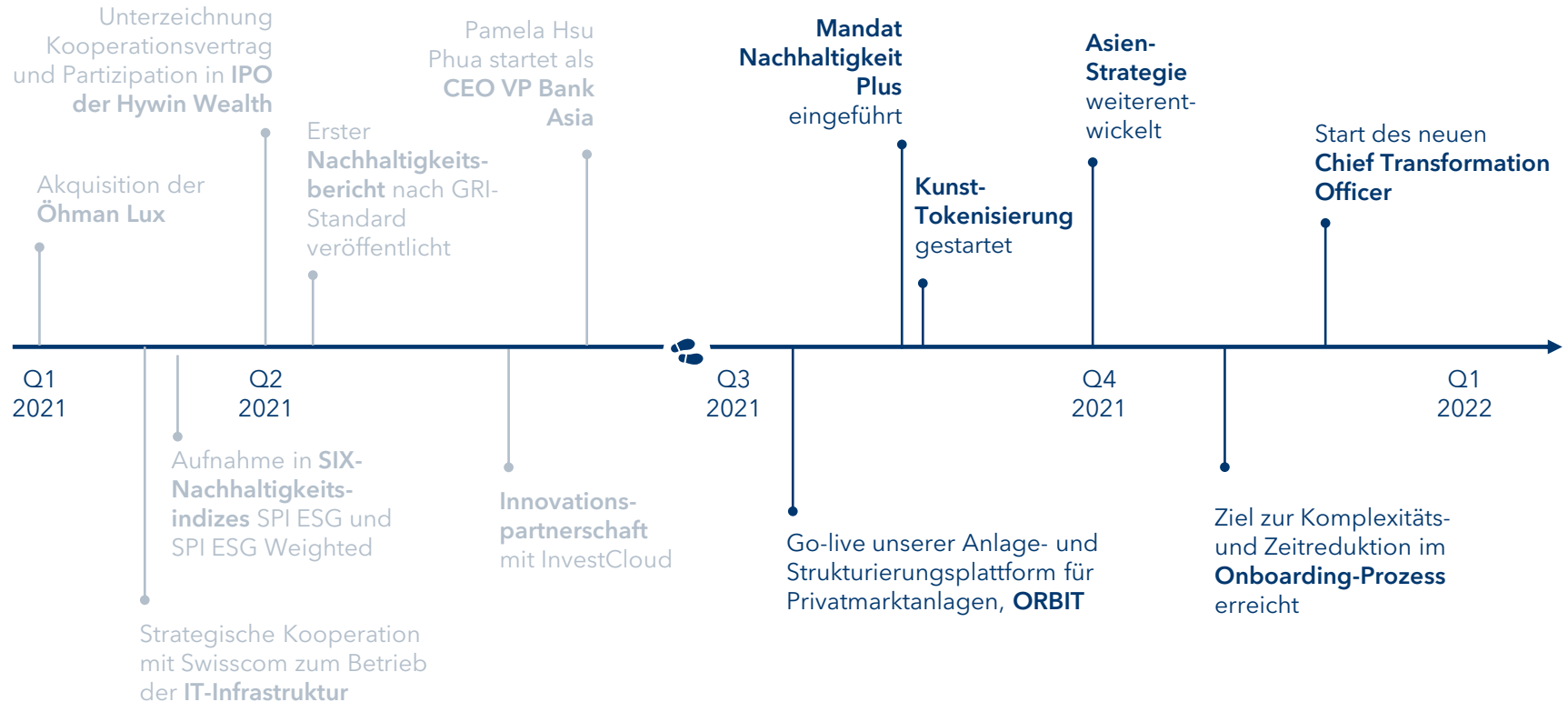


VP Client Solutions dient als Kurator für Privatmarktanlagen



- ① Modulare, offene **Zugangs- und Strukturierungsplattform (ORBIT Core)** für Privatmarktanlagen
- ② Wachsendes **ORBIT-Ökosystem** verbindet eigene Anlage- und Strukturierungslösungen mit innovativen, gemeinsam entwickelten Partnerangeboten
- ③ Erschließung und Bereitstellung von Investitionsmöglichkeiten über das **ORBIT-Ökosystem**

Ausblick - Definition eines klaren Massnahmensets



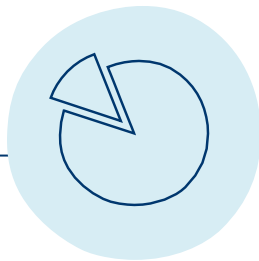
Finanzziele 2026: Steigerung des Konzerngewinns auf CHF 100 Mio.



Wachstum

Netto-Neugeldzufluss
(in % AuM)

> 4 % p.a.¹



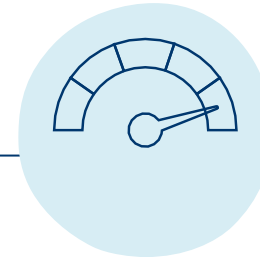
Profitabilität

Gewinn-
marge
(in Bp AuM)

> 15 Bp

Cost/
Income
Ratio²

70 %



Stabilität

Tier 1
Ratio

> 20 %

Q & A



Disclaimer

Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Dokumentation grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, können wir keine Gewähr für die Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit der darin enthaltenen Informationen übernehmen. Die Angaben in dieser Dokumentation dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot oder Aufforderung zur Offertstellung noch als öffentliche Werbung aufzufassen, welche zu Transaktionen mit bestimmten Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Dienstleistungen auffordert.

Diese Dokumentation stellt insbesondere keine Anlageberatung dar und trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Ebenso können je nach Staatsangehörigkeit oder Wohnsitz eines Anlegers gesetzliche Beschränkungen hinsichtlich Transaktionen mit Finanzinstrumenten oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen bestehen. Bevor ein Anleger einen Anlageentscheid fällt bzw. Dienstleistungen in Anspruch nimmt, sollte er sich daher durch seinen Kundenbetreuer beraten lassen.

Der Wert sowie die Erträge von Finanzinstrumenten können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate. Jedes Finanzinstrument kann mit den nachfolgenden, nicht abschliessend aufgezählten Risiken behaftet sein: Emittenten- (Bonitäts-), Markt-, Kredit-, Liquiditätsrisiko, Zins- und Währungsrisiko sowie wirtschaftliches und politisches Risiko. Näheres zu diesen Risiken kann der Broschüre «Risiken im Effektenhandel» des Liechtensteinischen Bankenverbands, welche unter www.bankenverband.li verfügbar ist, entnommen werden.

Die Haftung für sämtliche Schäden bzw. Verluste, welche auf Grundlage der in dieser Dokumentation enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, ist ausgeschlossen. Diese Dokumentation ist urheberrechtlich geschützt und ihre 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-0001.007.080-0