

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 from a low angle, swimming upwards and to the right. A powerful beam of light from a flashlight illuminates a large, circular, shimmering path of light that curves through the water, resembling a tunnel or a trail. Several fish are scattered throughout the scene, some swimming towards the light. The background is a gradient of blue, from light at the top to dark at the bottom.

**Daten weisen  
die Richtung.**

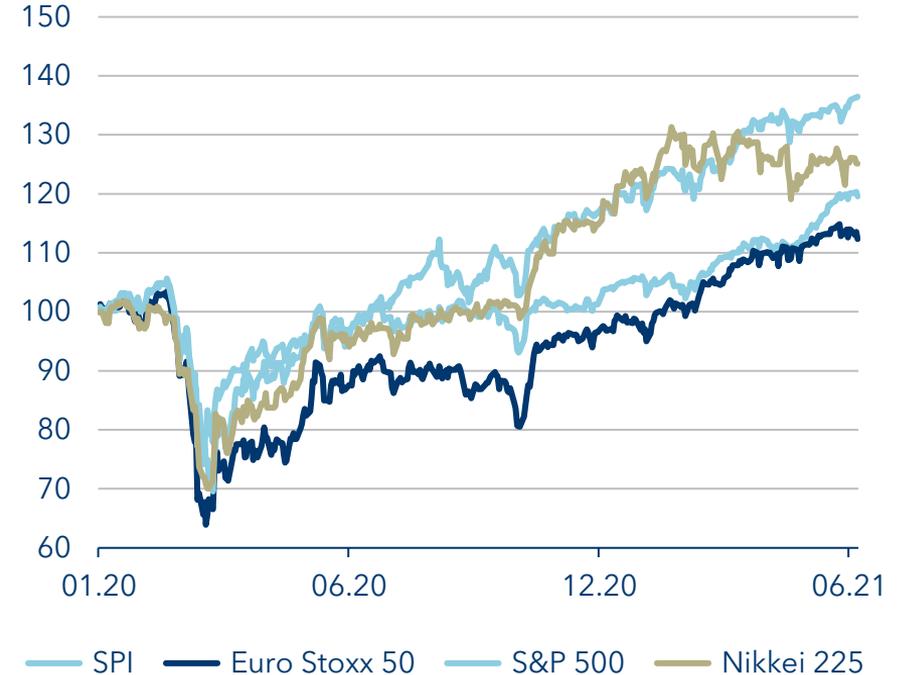
Menschliche  
Weitsicht  
den Weg.

# 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)

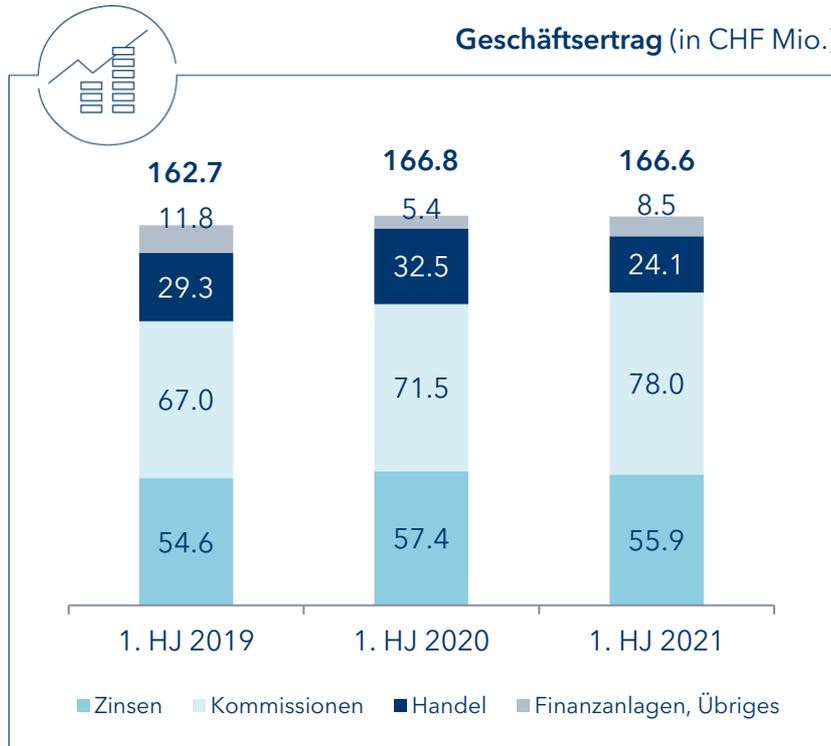
**Sehr gute  
Eigenmittel-  
ausstattung**

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

**Gutes Rating im Juli  
2021 bestätigt**

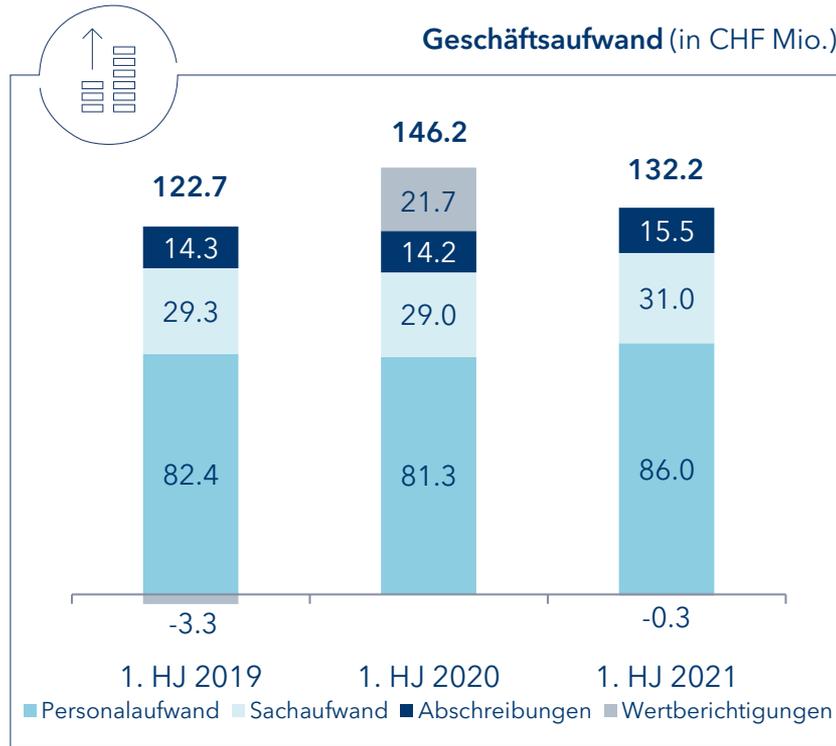
# Erfolgsrechnung

# 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

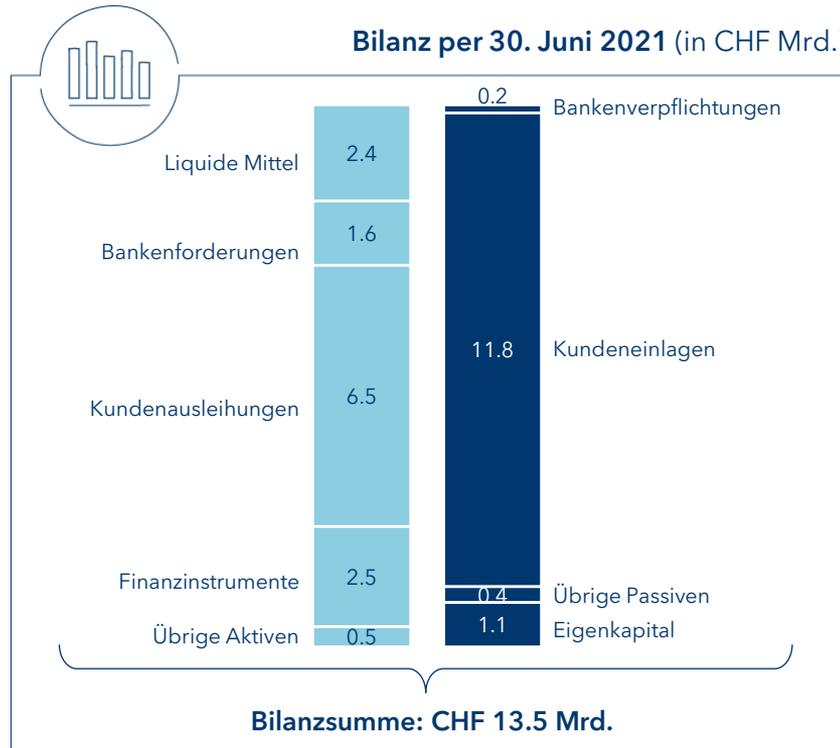
# Investitionen in die Strategie und Akquisition Öhman



- 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 %

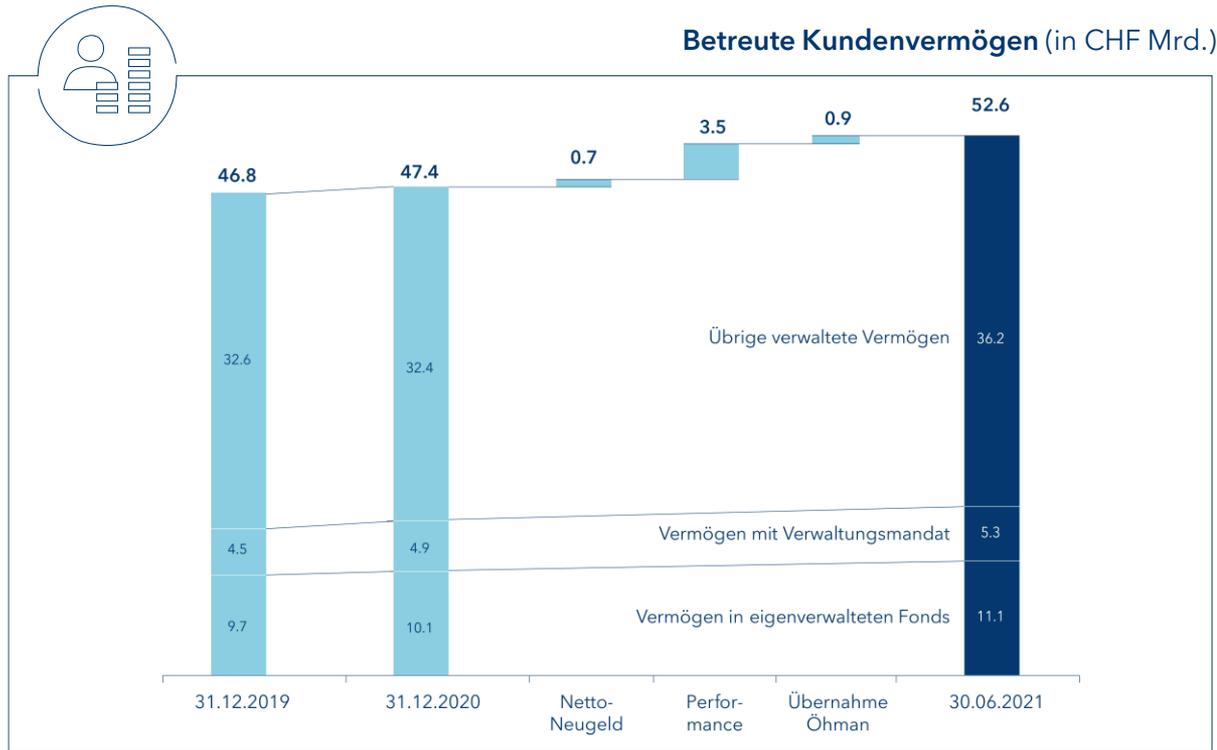
# Eigenmittelanforderungen deutlich übertroffen

	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 <sup>1</sup>	45.0 Mrd.	14.0 Mrd.	-	<b>59.0 Mrd.</b>
Betreute Kundenvermögen in CHF	39.8 Mrd.	12.7 Mrd.	-	<b>52.6 Mrd.</b>
Netto-Neugeld in CHF	0.3 Mrd.	0.4 Mrd.	-	<b>0.7 Mrd.</b>
Ergebnis vor Steuern in CHF	61.4 Mio.	5.3 Mio.	-32.3 Mio.	<b>34.4 Mio.</b>
Bruttomarge in Basispunkten (Bp) <sup>2</sup>	70.2	27.3	-	-
Personalbestand in FTE	354	83	503	<b>940</b>

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

<sup>2</sup> 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

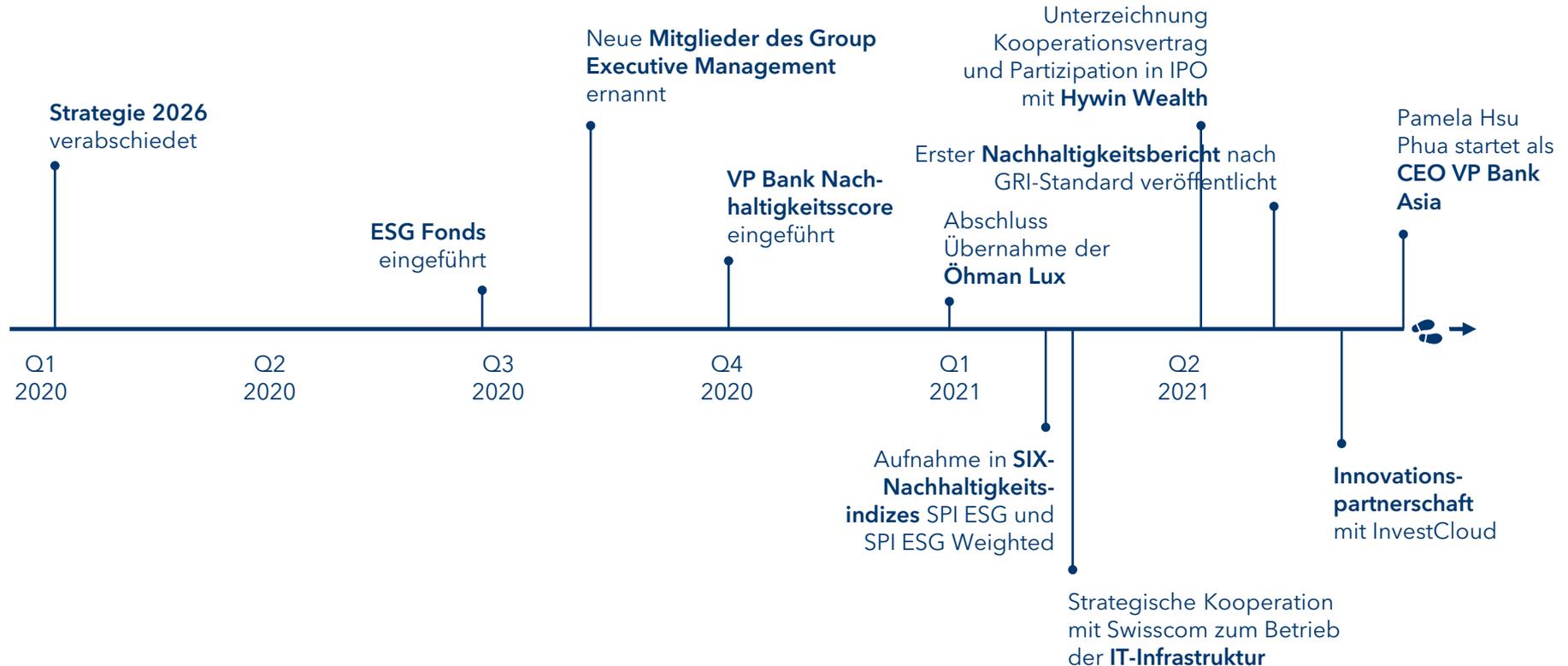
Digitale Vermögenswerte

# Neue Trends gibt es viele.

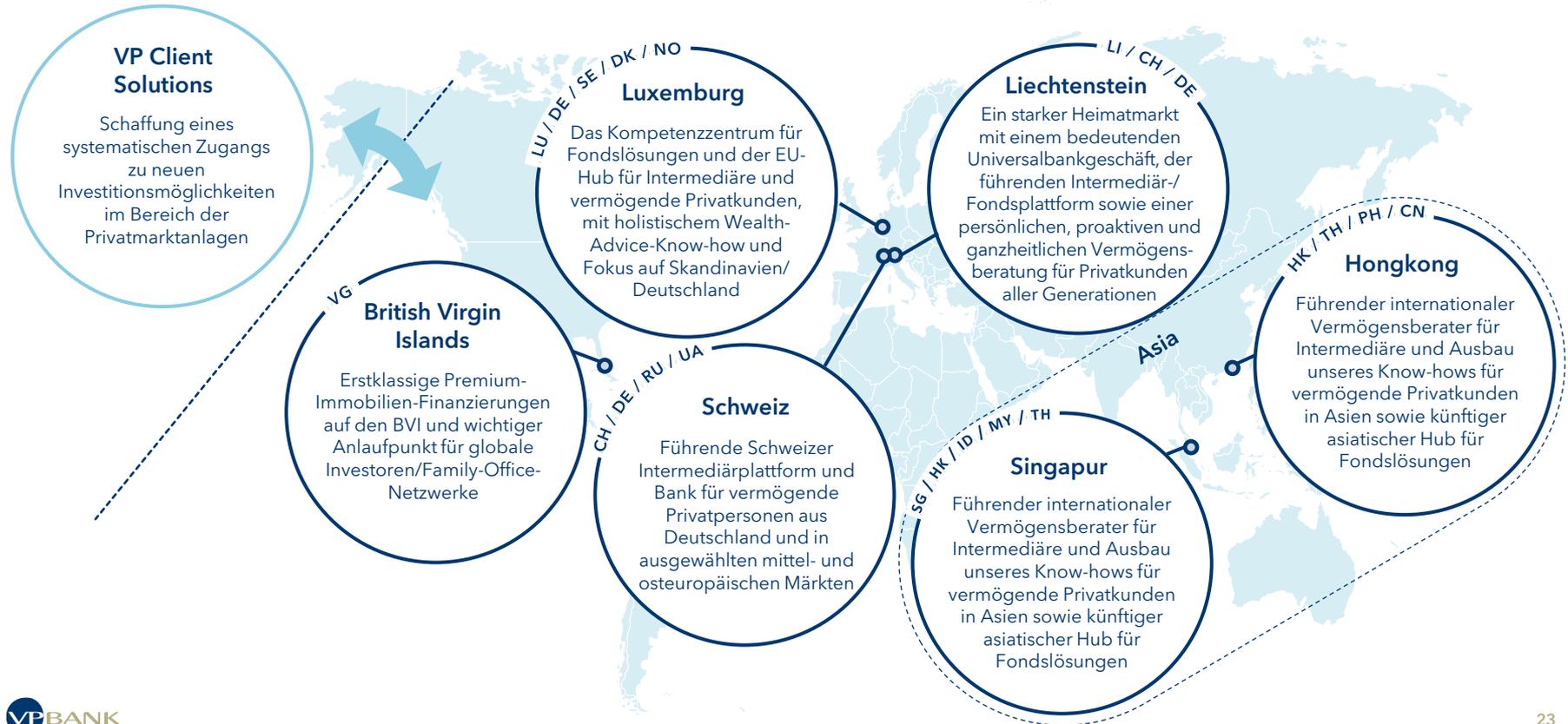
Sie investierbar  
zu machen, ist die  
wahre Kunst.



# Rückblick – Organisatorische Robustheit und technisches Setup



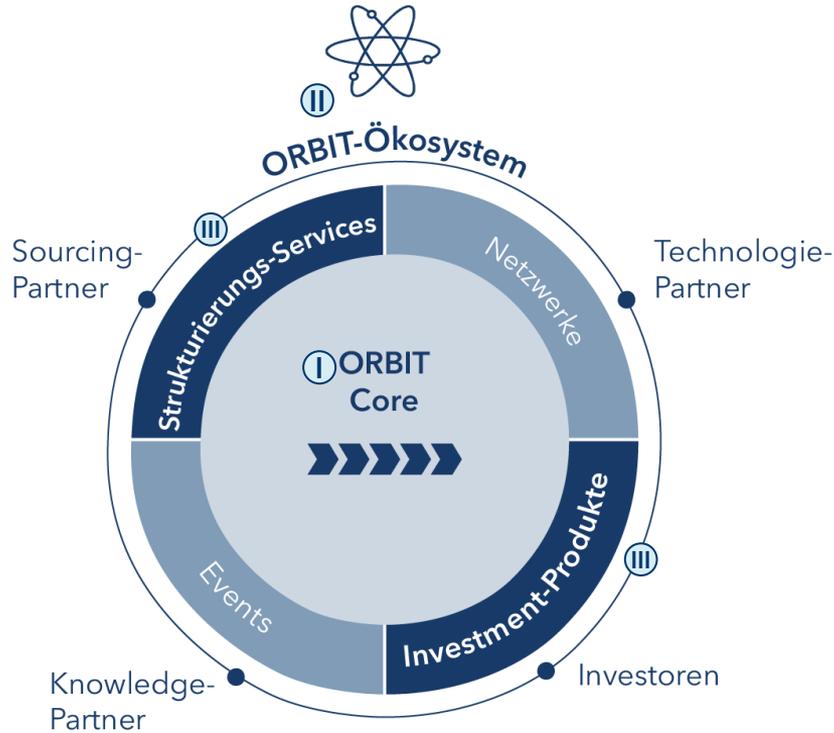
# Betreuung von Kunden in 17 Zielmärkten an 6 strategischen Standorten



# Konsequenter Einbezug von Nachhaltigkeit

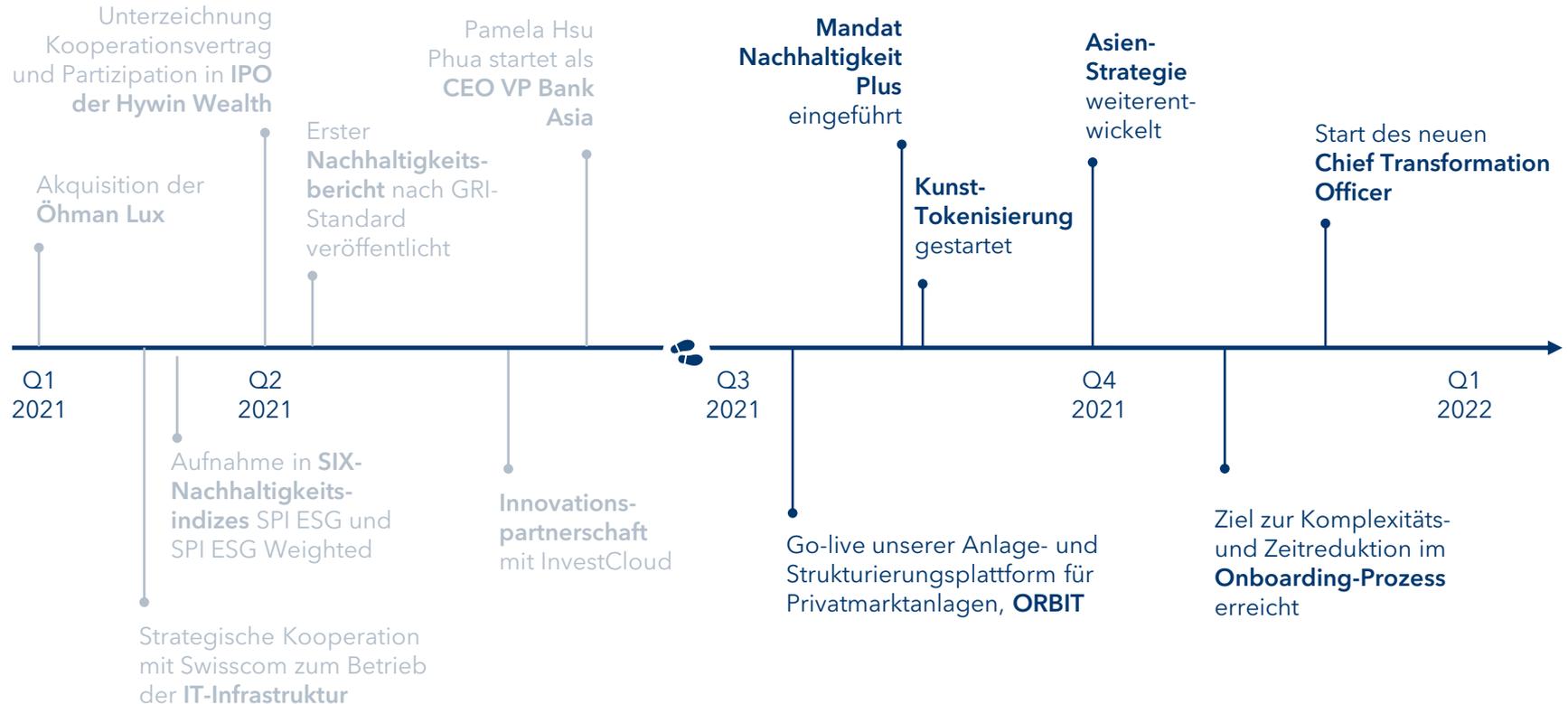


# VP Client Solutions dient als Kurator für Privatmarktanlagen



- 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



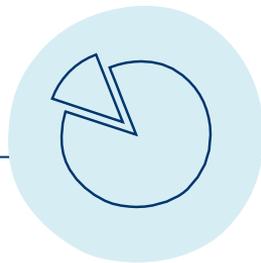
# Finanzziele 2026: Steigerung des Konzerngewinns auf CHF 100 Mio.



## Wachstum

Netto-Neugeldzufluss  
(in % AuM)

**> 4 % p.a.<sup>1</sup>**



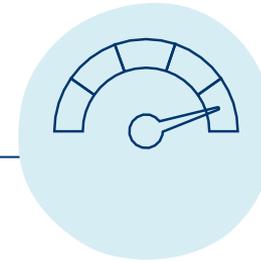
## Profitabilität

Gewinn-  
marge  
(in Bp AuM)

**> 15 Bp**

Cost/  
Income  
Ratio<sup>2</sup>

**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](http://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](mailto:info@vpbank.com) · [www.vpbank.com](http://www.vpbank.com) · MwSt.-Nr. 51.263 · Reg.-Nr. FL-0001.007.080-0