

VP Bank Gruppe · 12. März 2024

# Jahreskonferenz 2023





01

## Sicht des Verwaltungsrates

Dr. Thomas R. Meier, Präsident des Verwaltungsrates



02

## Jahresergebnis 2023

Roger Barmettler, Chief Financial Officer



03

## Strategiefortschritt

Paul H. Arni, Chief Executive Officer



04

## Q&A

01

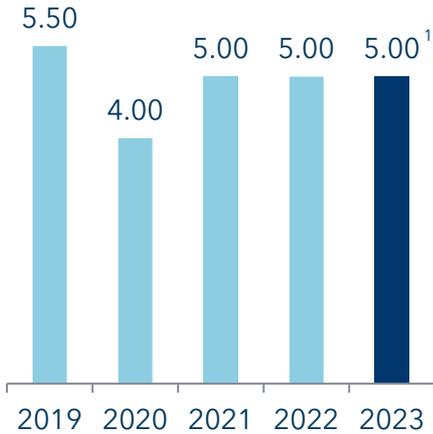
# Sicht des Verwaltungsrates

Dr. Thomas R. Meier, Präsident des Verwaltungsrates

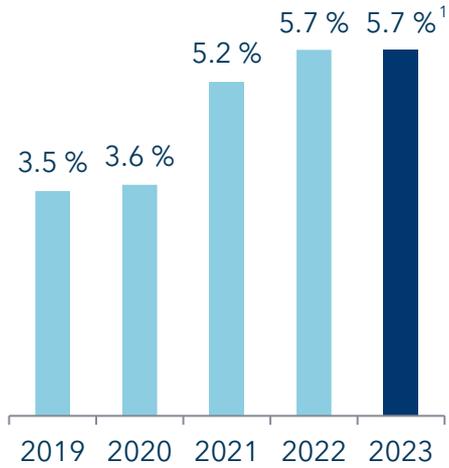
# Nachhaltige Dividende



Dividende (in CHF)



Dividendenrendite



# Vorschläge an die Generalversammlung



**Dr. Dirk Klee**  
Neuwahl zum Mitglied des  
Verwaltungsrates



**Philipp Elkuch**  
Wiederwahl zum Mitglied des  
Verwaltungsrates

Nominierung zum Präsidenten des Verwaltungsrates

Stephan Zimmermann





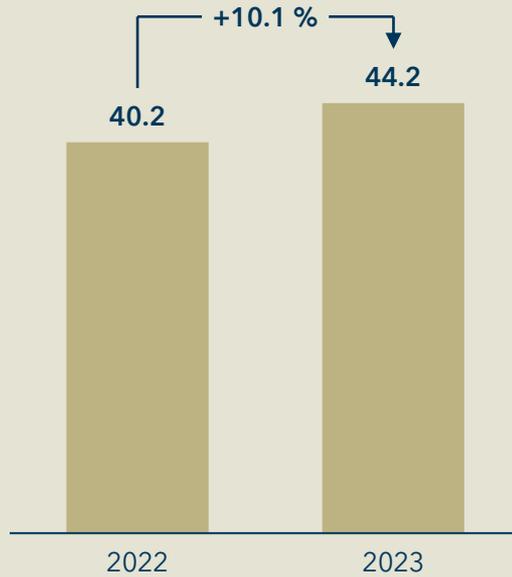
02

# Jahresergebnis 2023

Roger Barmettler, Chief Financial Officer

# Anstieg Konzerngewinn trotz Wechselkurseffekten

Konzerngewinn (in CHF Mio.)



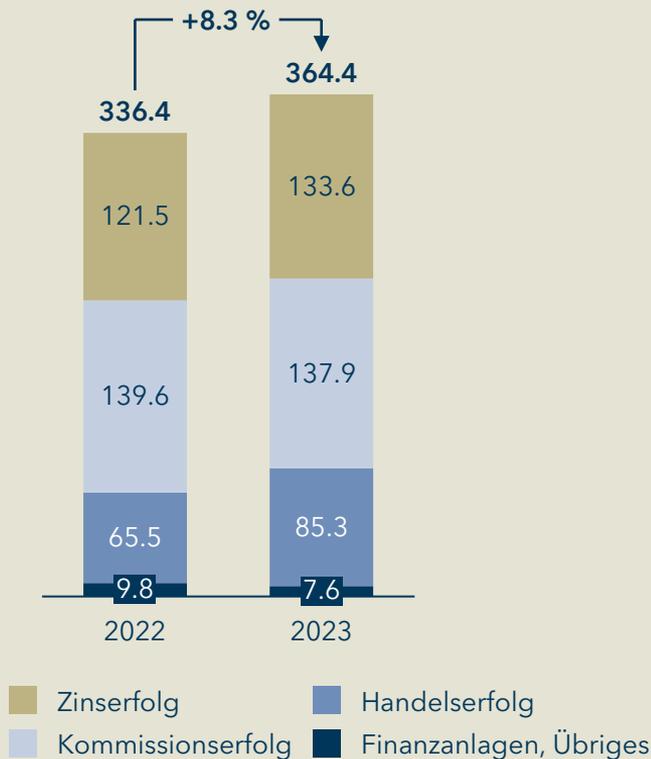
Breit abgestütztes Geschäftsmodell ermöglicht es, auch in schwierigen Zeiten die Erträge und den **Gewinn zu steigern**.

**Geschäftsertrag** ist um 8.3 % gestiegen, während sich die Kostenentwicklung seit dem zweiten Halbjahr normalisiert hat.

**Wechselkursentwicklungen** haben den Vorsteuergewinn um ca. 20 % negativ beeinflusst.

# Geschäftsertrag weiter angestiegen

Geschäftsertrag (in CHF Mio.)



## Geschäftsertrag: +8 %

Negativer Wechselkurseinfluss von ca. 4 % im Vergleich zum Vorjahr

## Zinserfolg: +10 %

Normalisierungseffekte vermehrt im 2. Halbjahr spürbar:

- Umschichtungen von Kontokorrent in andere Anlagen (vor allem in Call- und Festgelder)
- Tieferes Kreditvolumen (Deleveraging und Wechselkurseffekte)

## Kommissionserfolg: -1 %

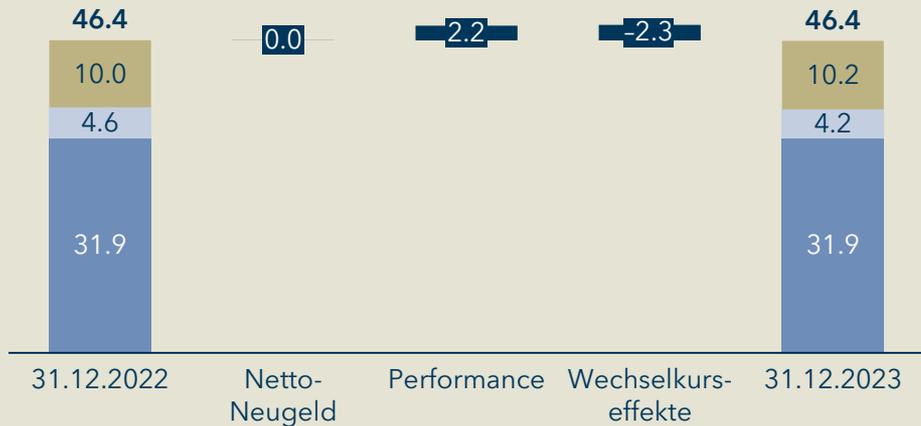
- Wiederkehrende Erträge -2 % im Gleichschritt mit 2 % tieferen durchschnittlichen betreuten Kundenvermögen
- Transaktionsabhängige Erträge +3 %

## Handelserfolg: +30 %

- Ausweitung der Zinssatzdifferenz USD und CHF

# Betreute Kundenvermögen stabil

Betreute Kundenvermögen (in CHF Mrd.)



■ Vermögens in eigenverwalteten Fonds   ■ Übrige verwaltete Vermögen  
■ Vermögens mit Verwaltungsmandat

**Durchschnittliche betreute Kundenvermögen** 2 % geringer als im Jahr 2022.

**Netto-Neugeld** (exkl. forcierten Abflüssen) von CHF 0.3 Mrd. vor allem aus dem Fondsgeschäft und Asien.

**Forcierte Abflüsse** aus Bereinigungen des Kundenportfolios in Höhe von CHF 0.3 Mrd.

# Kostenentwicklung normalisiert

## Geschäftsaufwand (in CHF Mio.)



**C/I Ratio**    86.6 %    86.0 %



### Personalaufwand: +1 %

- Lohnanstieg ab April
- Durchschnittliche FTEs: +4 % (Ende 2023: 1'007 FTEs)

### Sachaufwand: +10 %

- Informatiksysteme: CHF +5.3 Mio.
- Bereinigung von Kundenportfolio in Höhe von insgesamt CHF 6.1 Mio.
- Höhere Unterhaltskosten: CHF +0.9 Mio.

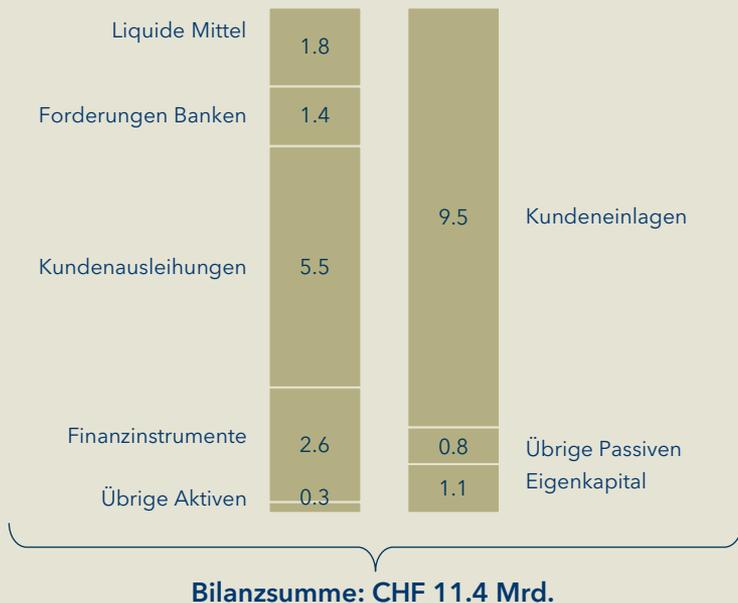
### Abschreibungen: +12 %

- Investitionen (immaterielle Vermögenswerte) haben sich normalisiert bei CHF 18.6 Mio. (CHF 31.8 Mio. im Jahr 2022)
- Abschreibungen haben 2023 den Peak erreicht

**Cost/Income Ratio** hat sich leicht verbessert auf 86.0 %

# Robustes Fundament

## Bilanz per 31. Dezember 2023 (in CHF Mrd.)



### Solide Bilanz

- Hohe Qualität Kreditportfolio
- Hohe Liquiditätshaltung
- Liquide Mittel und Bankenforderungen decken 33.0 % der Kundeneinlagen
- Bilanzsumme -9 %, basierend auf geringeren Depositen

### Stabile Refinanzierung

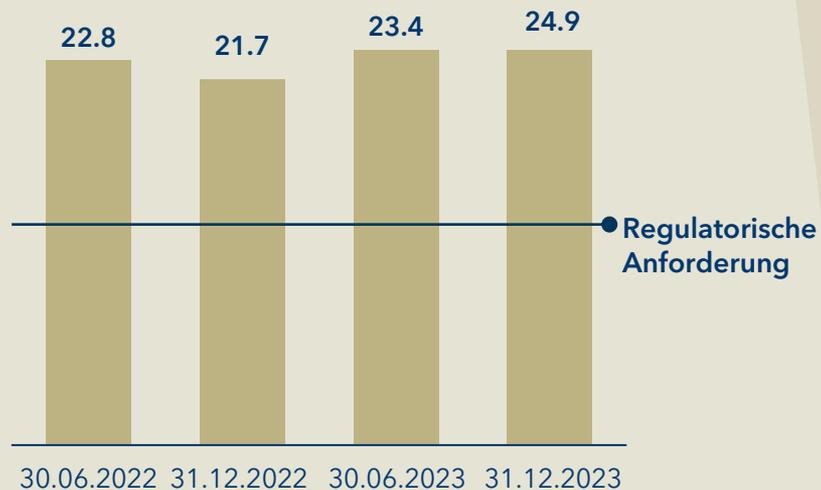
- Anteil Kundeneinlagen entspricht 83 % der Bilanzsumme

### Starke Eigenmittelbasis

- Eigenkapital entspricht 9.7 % der Bilanzsumme
- Tier 1 Ratio liegt bei 24.9 %

# Solides Risikoprofil

## Tier 1 Ratio (in Prozent)



**Tier 1 / CET 1 Ratio** weiter angestiegen auf 24.9 %

## Weitere Kennzahlen

Liquidity Coverage Ratio: 306 %

Leverage Ratio: 9.1 %

Net Stable Funding Ratio (NSFR): 157 %

# Zusammenfassung



Konzerngewinn in anspruchsvollem Marktumfeld  
und trotz negativer Wechselkurseffekte

CHF 44.2 Mio.

Geschäftsertrag 8 % gewachsen

CHF 364.4 Mio.

Netto-Neugeldzufluss kompensiert forcierte Abflüsse

CHF 0.03 Mrd.

Cost/Income Ratio verbessert

86.0 %

Dividende pro Namenaktie A

CHF 5.00

A decorative graphic consisting of a light blue square rotated 45 degrees, overlapping a thin blue circle. The square is positioned in the upper-left quadrant of the circle.

**03**

# Strategiefortschritt

Paul H. Arni, Chief Executive Officer

# Strategie 2026 im Überblick

## Warum?

- Digitalisierung
- Nachhaltigkeit
- Generationenwechsel

## Was?

Wir denken Wealth Management neu, indem wir das traditionelle Bankgeschäft mit den Vorteilen digitaler Ökosysteme kombinieren und damit eine völlig neue Servicewelt schaffen.

## Wie?



### Evolve

Vorantreiben des bestehenden Geschäfts



### Scale

Steigerung der Effektivität und Effizienz



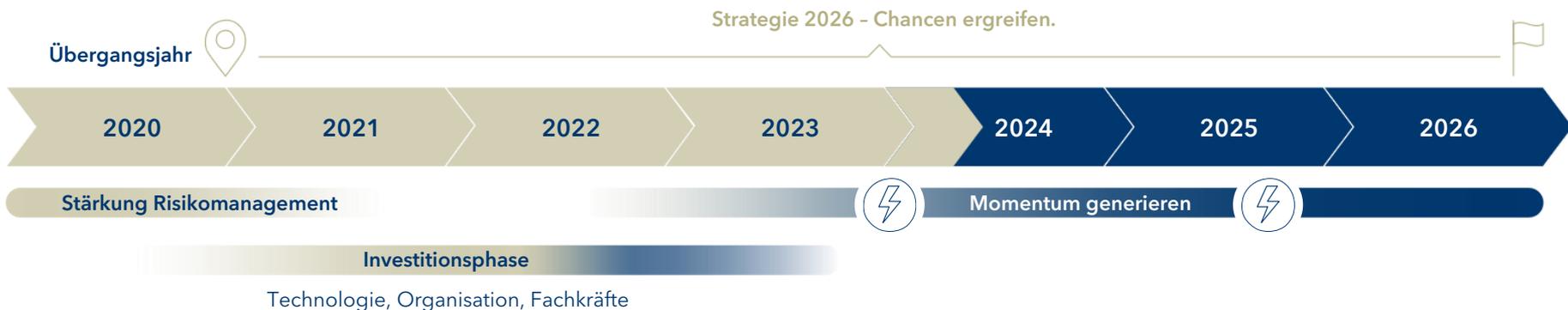
### Move

Erschliessen von neuen Geschäftsoportunitäten



### Enable

Das Fundament für die Zukunft errichten



# Regionale Entwicklungspläne

**Liechtenstein:** Führung im Intermediärgeschäft weiter ausbauen, Privatkundengeschäft als echte Alternative positionieren.

**BVI:** Weiterhin erfolgreiches Wachstum bei der Finanzierung von Prime Real Estate.

**Europa:** Deutschland und Nordics über unsere Plattform wirksam und effizient bearbeiten.

**Asien:** Fokus auf Geschäft mit externen Vermögensverwaltern.

**Asset Servicing:** Synergien im Vertrieb nutzen. Positionierung als One-Stop-Shop.



# Prioritäten 2024



Beschleunigung  
**Wachstum** in allen  
Regionen



Aktives und  
nachhaltiges **Kosten-**  
**management**



Stärkung der  
Attraktivität als  
**Arbeitgeberin**

Projekte und  
Initiativen



**Regionale  
Marktentwicklungspläne**



**Value-Proposition  
Excellence Projekt**



**Client-Relationship  
Excellence Programm**



**Data Management  
Initiative**



**Weiterentwicklung  
«People & Culture» Strategie**

# Finanzielle Ziele 2026 - KPIs für dynamisches Wachstum



## Wachstum

Netto-Neugeld  
(in % der betreuten  
Kundenvermögen)

Ertrags-  
wachstum

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

4-6 % p.a.<sup>1</sup>

2023  
0.1 %

8.3 %



## Profitabilität

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

< 75 %

86.0 %



## Stabilität

Tier 1  
Ratio

> 20 %

24.9 %

Ziele  
2023

The background is a light blue gradient. It features several abstract geometric shapes: a large light blue circle in the top right, a light blue triangle in the top left, a light blue square in the bottom right, and a light blue semi-circle in the bottom left. A dark blue line forms a large, irregular shape that overlaps the top right and bottom right areas. The text "Vielen Dank!" is centered in a dark blue, bold, sans-serif font.

**Vielen Dank!**

# 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, Aufforderung zur Offertstellung noch als öffentliche Werbung aufzufassen, welche zu Transaktionen mit bestimmten Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Dienstleistungen auffordern.

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- (Bonitätsrisiko), Markt-, Kredit-, Liquiditätsrisiko, Zins- und Währungsrisiko sowie wirtschaftliches und politisches Risiko. Näheres zu diesen Risiken kann der Broschüre „Risiken im Effektenhandel“ des Liechtensteinischen Bankenverbandes, welche unter [www.bankenverband.li](http://www.bankenverband.li) verfügbar ist, entnommen werden.

Die Haftung für sämtliche Schäden respektive Verluste, welche auf der 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