

VP Bank Gruppe · 7. März 2023

Jahresergebnis 2022



Portfoliosicht

Portfolio mit 50 % Schweizer Obligationen und 50 % Schweizer Aktien, jährliche Rendite seit 1926





01

Sicht des Verwaltungsrates

Dr. Thomas R. Meier, Präsident des Verwaltungsrates



02

Jahresergebnis 2022

Roger Barmettler, Chief Financial Officer



03

Strategie 2026: Rück- und Ausblick

Paul H. Arni, Chief Executive Officer



04

Q&A

01

Sicht des Verwaltungsrates

Dr. Thomas R. Meier, Präsident des Verwaltungsrates

Finanzielle Ziele 2026 - KPIs für dynamisches Wachstum



Wachstum

Netto-Neugeld
(in % der betreuten
Kundenvermögen)

Ertrags-
wachstum

4% p.a.¹⁾

4-6 % p.a.¹⁾



Profitabilität

Cost/
Income
Ratio²⁾

<75 %



Stabilität

Tier 1
Ratio

>20 %

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

02

Jahresergebnis 2022

Roger Barmettler, Chief Financial Officer

VP Bank behauptete sich in anspruchsvollem Umfeld



Geschäftsertrag
CHF 336.4 Mio.

CHF 329.9 Mio.
im 2021

Zunahme von 2 %
gegenüber Vorjahr

Konzerngewinn
CHF 40.2 Mio.

CHF 50.6 Mio.
im 2021

Abnahme von 21 %
gegenüber Vorjahr

Positives
Zinsumfeld
kompensiert
tieferen
Kommissions-
erfolg



Netto-Neugeld-
zufluss
CHF 1.1 Mrd.

2.0 % Netto-Neugeld-
Wachstum aufgrund
Fondsgeschäft und
Region Asien

Äusserst stabile
Bilanzkennzahlen

Betreute
Kunden-
vermögen
CHF 46.4 Mrd.

CHF 51.3 Mrd.
Ende 2021

Abschwächung der
Märkte wirkt sich auf
betreute Kunden-
vermögen aus

Tier 1 Ratio
21.7 %

22.4 % Ende 2021

Äusserst starke
Eigenkapitalbasis

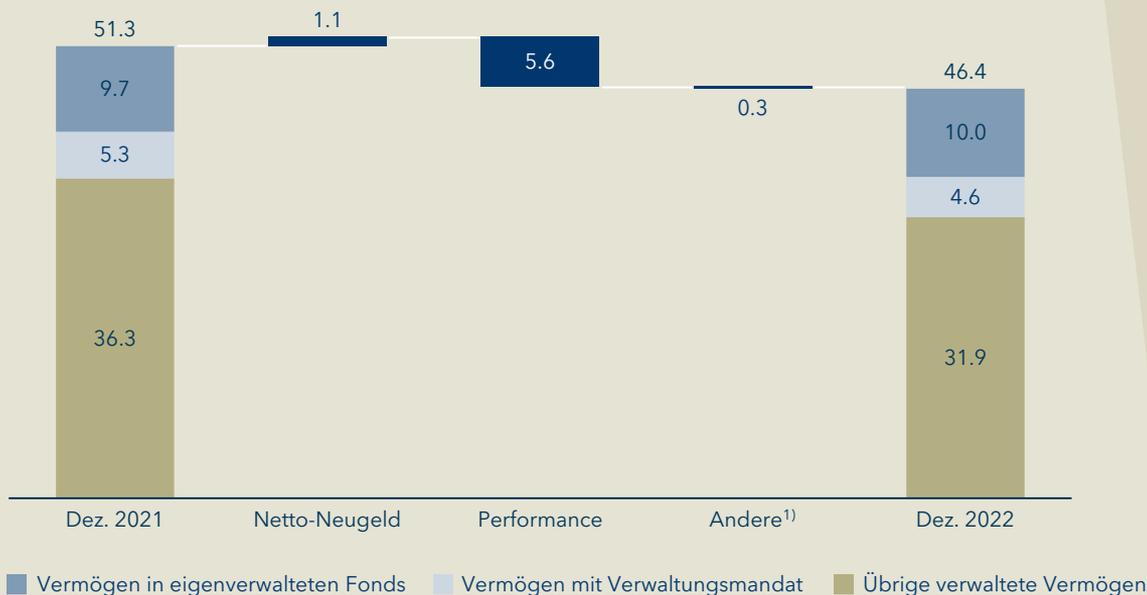
Stabile Dividende

**CHF 5.00 pro
Namenaktie A***

Dividendenrendite
von 5.7 % per Ende
2022

Positiver Netto-Neugeldzufluss

Betreute Kundenvermögen (in CHF Mrd.)



1) Umfasst Vermögenswerte von sanktionierten russischen Kunden, die in Custody-Vermögen umklassifiziert wurden.

Netto-Neugeld von CHF 1.1 Mrd. (+2.0 %), vor allem aus Asien und dem Fondsgeschäft, das sich im 2. Halbjahr nochmals gesteigert hat.

Netto-Neugeldabfluss von Kundengeldern mit russischem Konnex von CHF 0.5 Mrd.

Durchschnittliche betreute Kundenvermögen von CHF 48.0 Mrd. 6.4 % tiefer als im Jahr 2021.

Geschäftsertrag auf Höchststand der letzten 15 Jahre - Höhere Zinsen kompensieren tieferen Kommissionserfolg

Geschäftsertrag (in CHF Mio.)



Bester Geschäftsertrag der letzten 15 Jahre mit CHF 336.4 Mio. dank starkem zweiten Halbjahr 2022.

Zinserfolg +10.5 % auf CHF 121.5 Mio.

- Steigende Zinsen haben vor allem im vierten Quartal zu erhöhten Zinserträgen geführt.

Kommissionserfolg -10.8 % auf CHF 139.6 Mio.

- Wiederkehrende Erträge 7 % tiefer im Zusammenhang mit tieferen durchschnittlichen betreuten Kundenvermögen.
- Transaktionsabhängige Erträge weiter gesunken, da geringe Kundenaktivität anhielt (-26 %).

Handelsgeschäft +31.0 % auf CHF 65.5 Mio.

- Positiv beeinflusst durch höhere USD/CHF-Zinsdifferenzen.

Investitionen in die Strategie 2026 spiegeln sich im Sachaufwand und den Abschreibungen

Geschäftsaufwand (in CHF Mio.)



Personalaufwand stabil bei CHF 173.6 Mio.

Sachaufwand +22.9 % auf CHF 76.6 Mio.

Darin enthalten sind:

- IT & Digitalisierungsaufwand CHF 10 Mio.
- Umsetzung der Russland-Sanktionen CHF 3 Mio.
- Unterhalt von Kundendokumentationen aufgrund eines überarbeiteten Risikobewertungsmodells CHF 2.8 Mio.

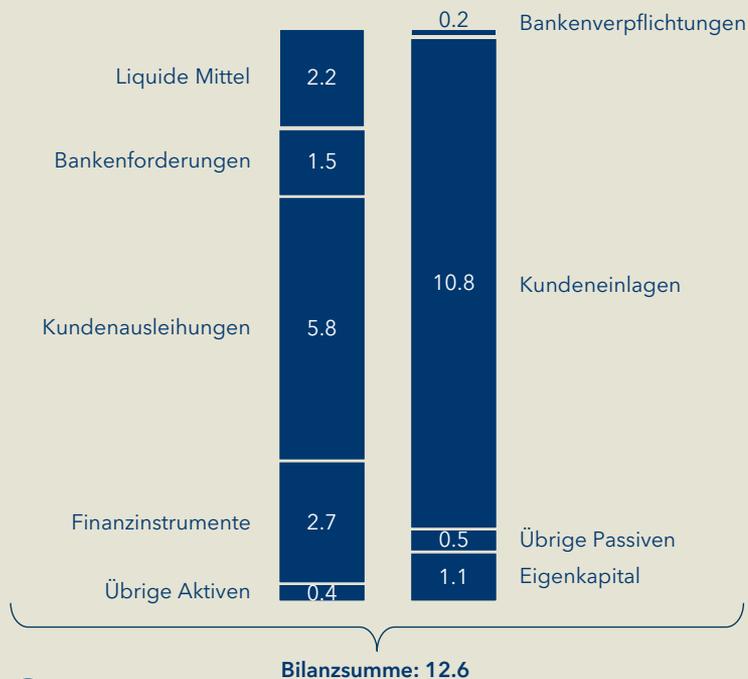
Abschreibungen +12.6 % auf CHF 41.0 Mio.

- Höhere Abschreibungen auf Software von CHF 19.5 Mio. (CHF 12.3 Mio. im Geschäftsjahr 2021) aufgrund getätigter Investitionen.
- Wertminderung auf Öhman Kundenstamm von CHF 1.0 Mio.

Cost/Income Ratio 86.6 %, 4.1 Prozentpunkte höher als im Jahr 2021.

Robustes Fundament

Bilanz per 31. Dezember 2022 (in CHF Mrd.)



Solide Bilanz

- Hohe Liquiditätshaltung.
- Tiefere Bilanzsumme (-4.3 %)

Stabile Refinanzierung

- Anteil Kundeneinlagen entspricht 86 % der Bilanzsumme.

Loan to Deposit Ratio 53.0 %

- Nach Rückgang der Kredite im ersten Halbjahr sind im zweiten Halbjahr die Kundeneinlagen ebenfalls gesunken (Switch).

Starke Eigenmittelbasis

- Eigenkapital entspricht 8.7 % der Bilanzsumme.
- Tier 1 Ratio liegt bei 21.7 %.

Solides Risikoprofil

Regulatorische Anforderungen deutlich übertroffen

	31.12.2021	31.12.2022
Kernkapital (CET 1) in CHF Mio.	1'014.5	1'046.2
Risikogewichtete Aktiven in CHF Mio.	4'535.8	4'828.9
Tier 1 Ratio (CET 1 Ratio)	22.4 %	21.7 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	160.2 %	232.6 %
Leverage Ratio	7.6 %	8.0 %
Net Stable Funding Ratio NSFR	n/a	158.4 %
Non-Performing Loans	1.0 %	1.1 %
S&P-Rating	A/Negative/A-1	A/Negative/A-1

Zusammenfassung



Konzerngewinn in anspruchsvollem Marktumfeld

CHF 40.2 Mio.

Geschäftsertrag auf Höchststand der letzten 15 Jahre

CHF 336.4 Mio.

Netto-Neugeldzufluss

CHF 1.1 Mrd.

Sehr gute Kapitalausstattung mit einer Tier 1 Ratio von

21.7 %

Gleichbleibende Dividende pro Namenaktie A von

CHF 5.00

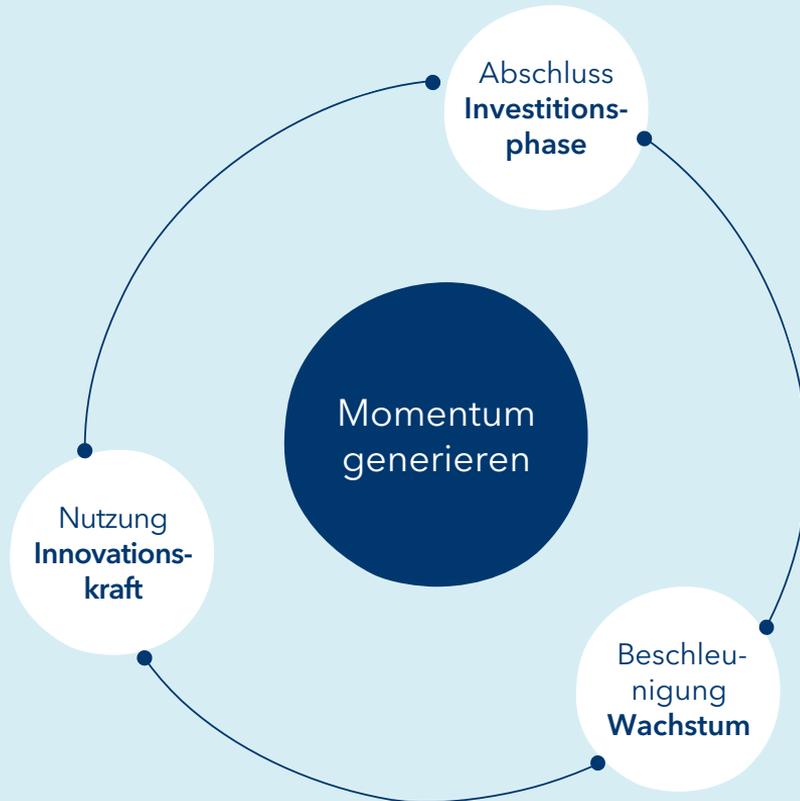


03

Strategie 2026: Rück- und Ausblick

Paul H. Arni, Chief Executive Officer

Fortschritte in der Strategie 2026



Wo stehen wir im **Strategiezyklus?**

Abschluss Investitionsphase

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



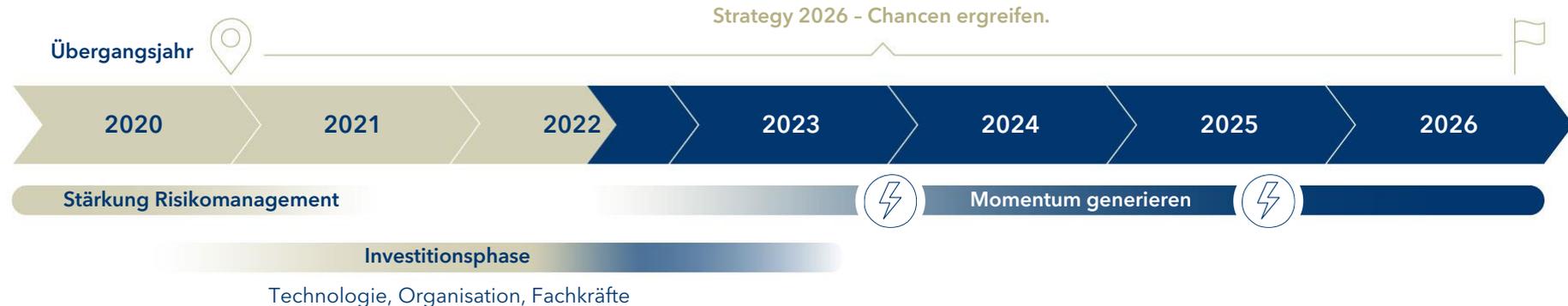
Move

Erschliessen von neuen Geschäftsoportunitäten



Enable

Das Fundament für die Zukunft errichten



Wachstum beschleunigen

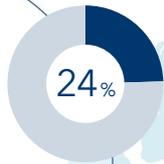
Fund Solutions

- One-Stop-Shop



Europa

- Intermediäre in Deutschland
- Cross-Selling Fonds, Private Banking, EAM
- Wealth Planning-Angebot



Luxemburg

LU DE SE DK NO

Schweiz

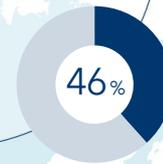
CH DE CE

Liechtenstein

LI CH DE

Liechtenstein

- Open Wealth-Angebot
- Anlageprodukt für gemeinnützige Stiftungen
- Wealth Planning-Angebot
- Vermögensverwaltungsmandate



Asien

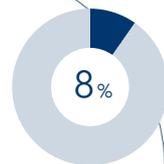
Hongkong

HK CN TH PH

Singapur

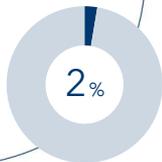
SG HK CN ID MY TH

- EAM-Aktivitäten in Zielmärkten
- Strategische Zusammenarbeit Hywin
- Diversifizierung Kundenmix mit Fokus auf Intermediäre



British Virgin Islands

- Premium-Hypothekergeschäft



British Virgin Islands

VG

Innovationskraft nutzen



Dienstleistungen
auf Basis **Open
Wealth**



Ausweitung des
Angebots der
Tokenisierung



Privatmarkt-
angebot über
Plattformpartner



Unsere DNA und Expertise

**Intermediär-
geschäft**

Unser Ansatz

**Open
Wealth**

Unsere Stärke

**Schnelligkeit
und Agilität**

The background features several abstract geometric shapes in light blue and white. In the top-left corner, there is a light blue trapezoidal shape. In the top-right, there is a large light blue circle partially overlapping a white triangle. In the bottom-left, there is a light blue semi-circle partially overlapping a white triangle. In the bottom-right, there is a light blue trapezoidal shape partially overlapping a white triangle. The text "Vielen Dank!" is centered in a dark blue 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 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 · www.vpbank.com · MwSt.-Nr. 51.263 · Reg.-Nr. FL-0001.007.080-0