

VP Bank Gruppe · 18. August 2020

# Halbjahreskonferenz 2020



# Programm

## **Begrüssung**

Dr. Thomas R. Meier, Präsident des Verwaltungsrates

## **Halbjahresergebnis 2020 VP Bank Gruppe**

Roger Barmettler, Chief Financial Officer a.i.

## **Rückblick und Strategieupdate**

Paul H. Arni, Chief Executive Officer

## **Fragen und Antworten**

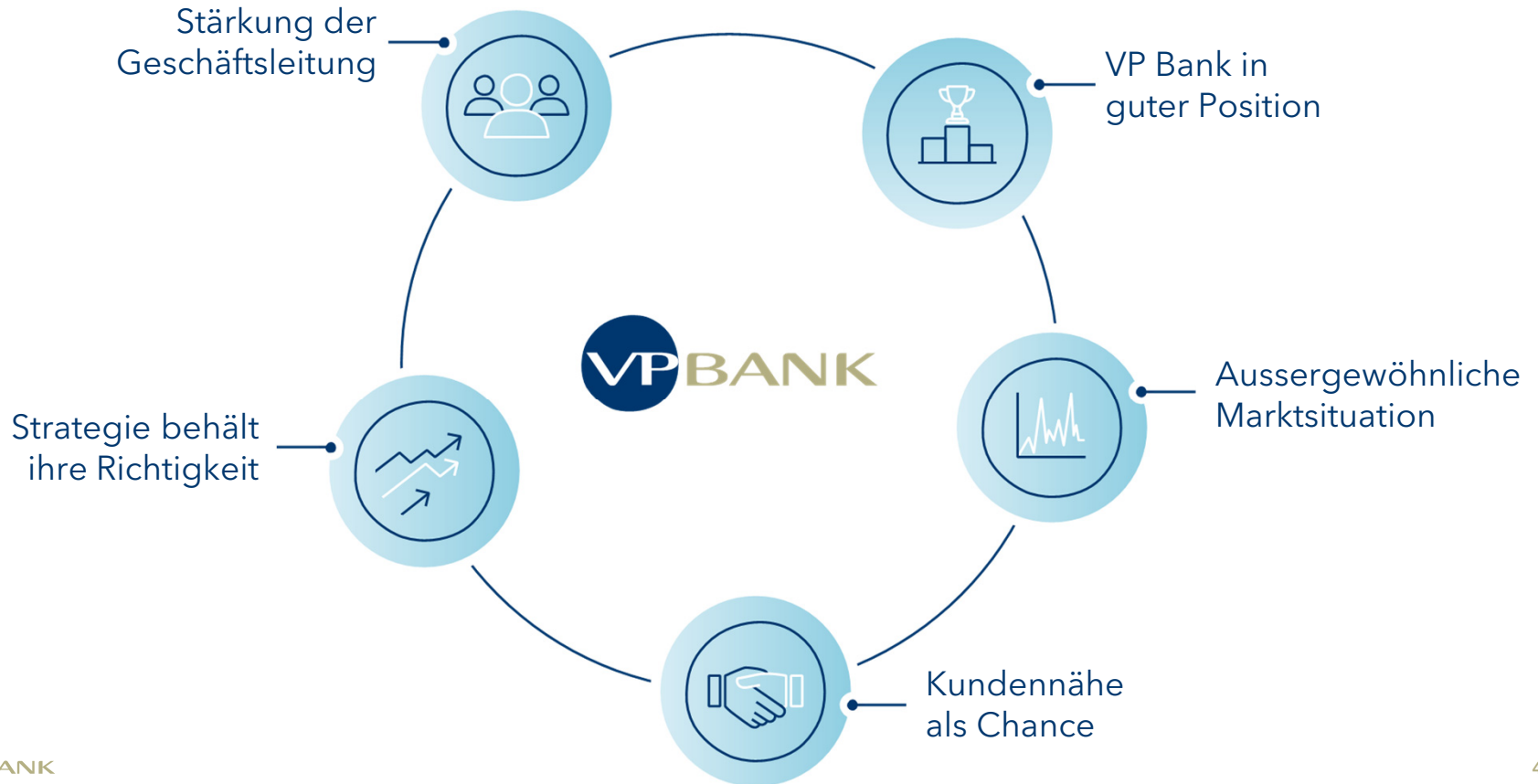


# Begrüßung

Dr. Thomas R. Meier · Präsident des Verwaltungsrates



# Solides Geschäftsmodell in bewegten Zeiten



# Halbjahresergebnis 2020

Roger Barmettler • Chief Financial Officer a.i.



Die wichtigsten **Kennzahlen** per 30. Juni 2020

# Gute operative Leistung, solide Kapitalbasis



Konzerngewinn  
**CHF 14.4 Mio.**

CHF 35.3 Mio.  
(1. HJ 2019)

Belastet durch  
Wertberichtigung  
Kredit-Einzelposition

Gewinn vor  
Wertberichtigung  
und Steuern  
**CHF 41.5 Mio.**

CHF 36.5 Mio.  
(1. HJ 2019)

Fortgesetzte  
Steigerung

Cost Income  
Ratio  
**66.1 %**

68.6 % (1. HJ 2019)

Weitere Verbesserung



Netto-Neugeld-  
zufluss  
**CHF 1.0 Mrd.**

CHF 1.2 Mrd.  
(1. HJ 2019)

Weiterhin guter Zufluss  
in herausforderndem  
Marktumfeld



Äusserst  
stabile Bilanz-  
kennzahlen

Tier 1 Ratio  
**20.1 %**

20.2 % (Ende 2019)

Sehr gute  
Eigenmittel-  
ausstattung

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

Per 17. Juli bestätigt,  
Ausblick auf negativ  
gesenkt

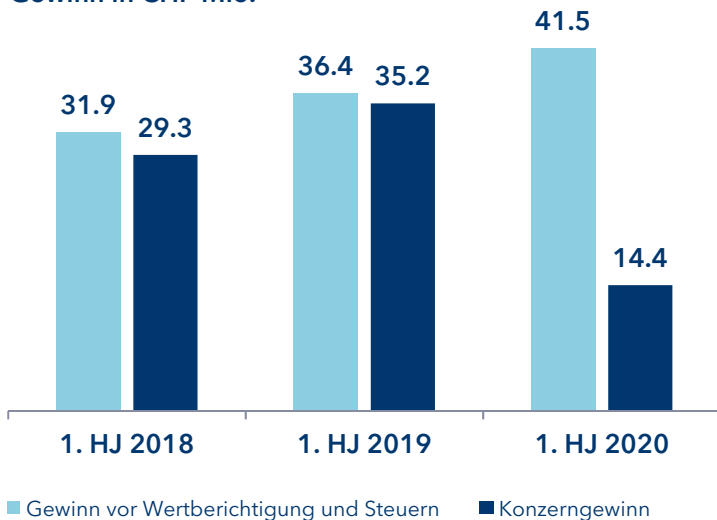
# Erfolgsrechnung



# Operatives Ergebnis in herausforderndem Umfeld verbessert

- 14 % höheres operatives Ergebnis im 1. Halbjahr 2020
- Gestiegener Kommissions- und Dienstleistungserfolg bei stabilen Kosten

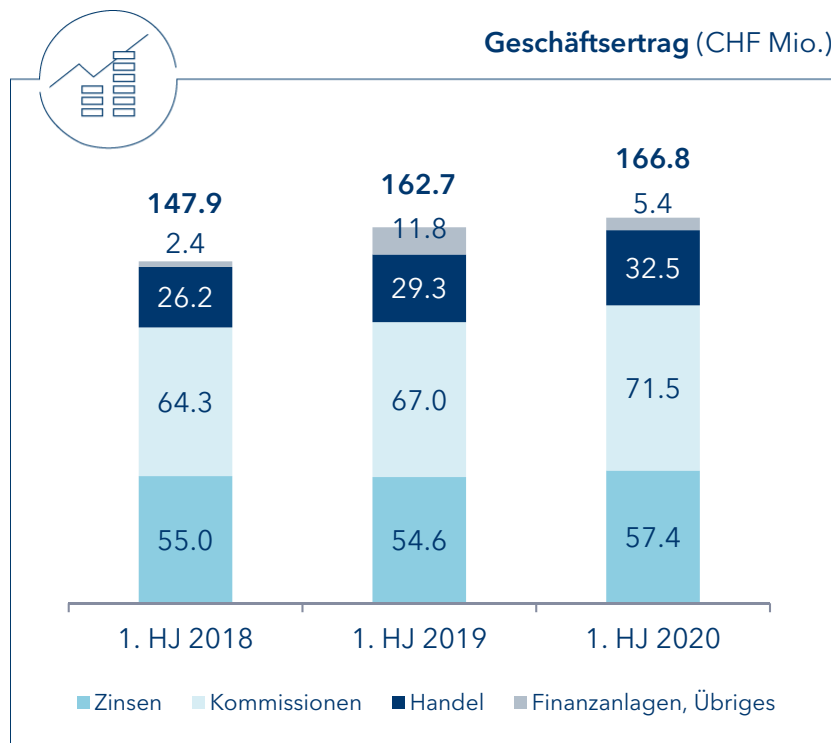
Gewinn in CHF Mio.



Erfolgsrechnung in CHF Mio.

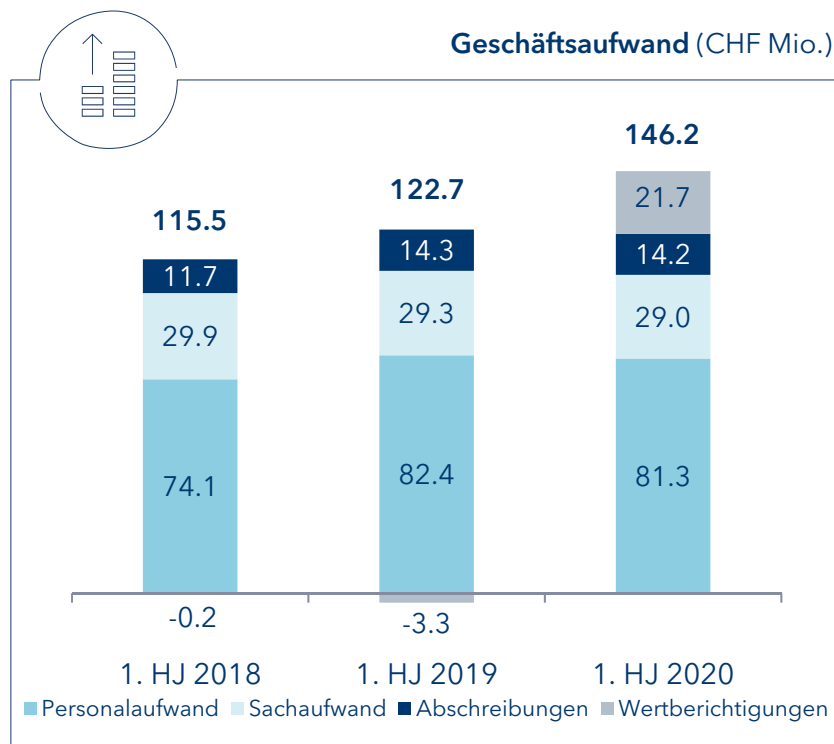
	1. HJ 2018	1. HJ 2019	1. HJ 2020
Geschäftsertrag	147.9	162.7	166.8
Geschäftsaufwand (ohne Wertberichtigung Kreditrisiken)	-116.0	-126.3	-125.3
<b>Gewinn vor Wertberichtigung und Steuern</b>	<b>31.9</b>	<b>36.4</b>	<b>41.5</b>
Wertberichtigung	0.5	3.6	-20.9
Steuern	-3.1	-4.8	-6.2
<b>Konzerngewinn</b>	<b>29.3</b>	<b>35.2</b>	<b>14.4</b>

# Ertragswachstum dank Steigerung im Kommissions- und Handelsgeschäft



- Zinserfolg plus CHF 2.8 Mio., bzw. 5.1 %
  - Zinsmarge ausgebaut
  - Zinserfolg aus Treasury Aktivitäten stabil
- Kommissionserfolg plus CHF 4.5 Mio., bzw. 6.7 %
  - Höhere transaktionsabhängige Erträge aufgrund hoher Volumina im Q1 2020
  - Tiefere wiederkehrende Erträge
- Handelserfolg plus CHF 3.2 Mio., bzw. 11.1 %
- Finanzanlagen minus CHF 6.4 Mio. aufgrund tieferem Fair Value impact

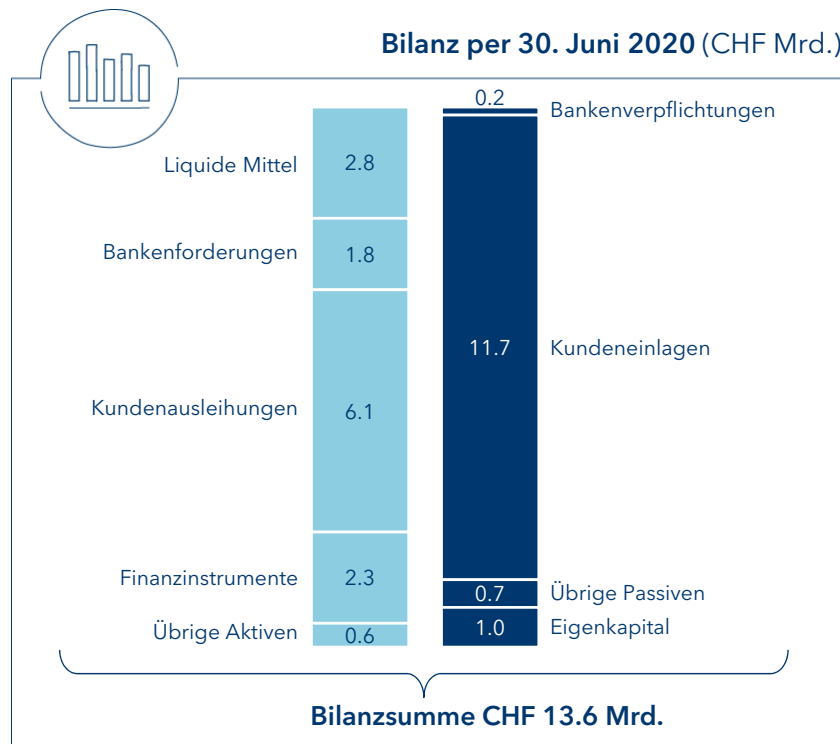
# Kosten bleiben stabil



- Kostendisziplin
  - Personalaufwand minus CHF 1.1 Mio. bzw. 1.3 %
  - Sachaufwand minus CHF 0.3 Mio. bzw. 1.0 %
- Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste plus CHF 25.1 Mio. aufgrund Wertberichtigung auf einer Einzelposition von rund CHF 20 Mio. sowie Netto-Auflösung von minus CHF 3.3 Mio. im Vorjahr

# Bilanz

# Solide Bilanzstruktur



- Solide Vermögenswerte
  - Hohe Liquiditätshaltung
  - Reduktion Kundenausleihungen um 10.9 %
  - Forderungen Banken plus 149 %
- Stabile Refinanzierung
  - Anteil Kundeneinlagen 87 % der Bilanzsumme
  - Zuwachs Kundeneinlagen 3.5 %
- Starke Eigenmittel, Tier 1 bei 20.1%

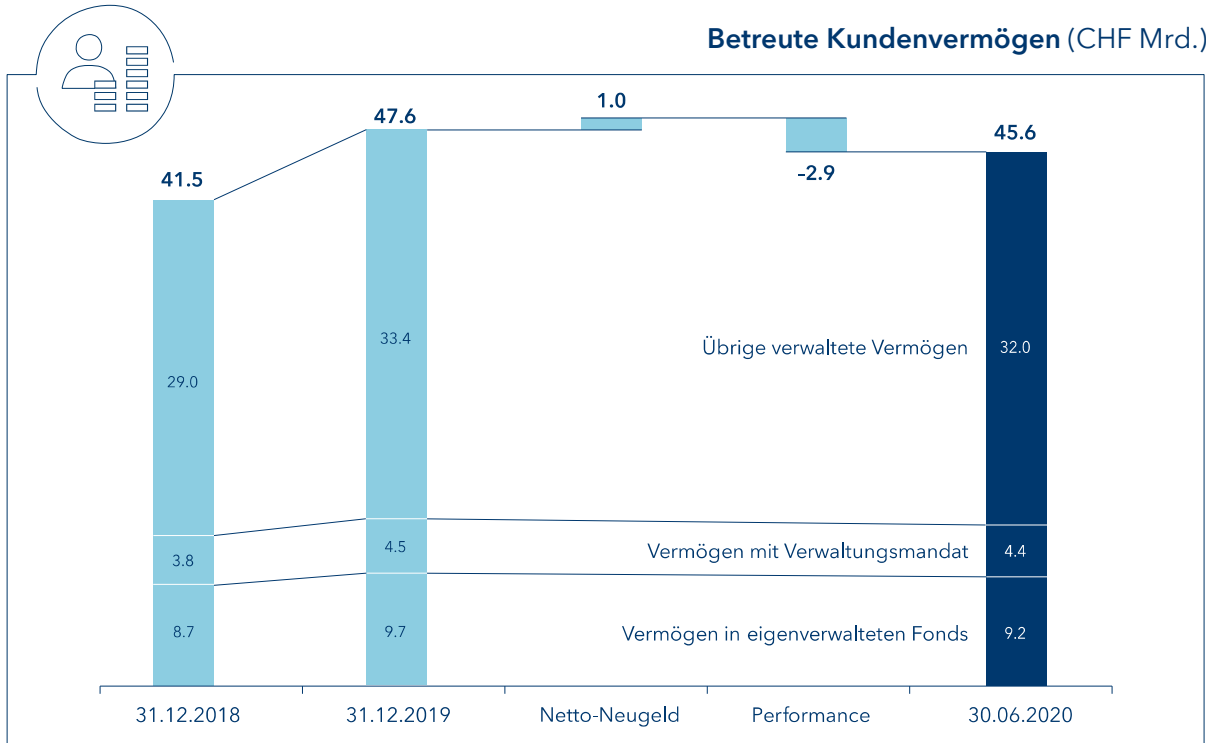
# Eigenmittelanforderungen deutlich übertroffen

	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Risikogewichtete Aktiven in CHF Mrd.	4.5	4.8	4.8
Kernkapital (CET 1) in CHF Mio.	942.8	979.0	963.7
Tier 1 Ratio (CET 1 Ratio)	20.9 %	20.2 %	20.1 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	142.6 %	213 %	176.7 %
Leverage Ratio	7.3 %	7.1 %	7.0 %
Loan to Deposit Ratio	58.6 %	60.1 %	51.7 %
Non-Performing Loans	0.4 %	0.8 %	1.7 %
S & P Rating	A/Stabil/A-1	A/Stabil/A-1	A/Stabil/A-1*

\*S&P hat am 17. Juli 2020 das gute Rating «A» bestätigt und gleichzeitig den Ausblick auf negativ geändert.

# Betreute Kundenvermögen

# Kundenvermögen sinken aufgrund Marktperformance



- Netto-Zufluss Neugeld CHF 1.0 Mrd.
- Abnahme der betreuten Kundenvermögen um 4.2 % aufgrund von COVID-19
- Kundenvermögen inkl. Custody-Vermögen bei CHF 52.0 Mrd.



# Segmente

# Geografisch breit abgestützt

## Segmentübersicht per 30. Juni 2020

	Client Business Liechtenstein	Client Business International	Corporate Center	Konzern
Geschäftsvolumen in CHF <sup>1</sup>	29.5 Mrd.	22.2 Mrd.	-	51.7 Mrd.
Betreute Kundenvermögen in CHF	25.5 Mrd.	20.1 Mrd.	-	45.6 Mrd.
Netto-Neugeld in CHF	-0.1 Mrd.	1.1 Mrd.	-	1.0 Mrd.
Ergebnis vor Steuern in CHF	38.1 Mio.	-0.3 Mio.	-17.2 Mio.	20.6 Mio.
Bruttomarge in Basispunkten <sup>2</sup>	61.6	65.8	-	-
Personalbestand in FTE	193	336	379	908

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

<sup>2</sup> Geschäftsertrag durch durchschnittlich betreute Kundenvermögen

# Zusammenfassung

# Zusammenfassung

## Herausforderndes Marktumfeld, gutes operatives Resultat

- Konzerngewinn belastet durch Wertberichtigung Kredit-Einzelposition
- Steigerung des Gewinnes vor Wertberichtigung und Steuern
- Neugeldzuflüsse von neuen und bestehenden Kundenberatern
- Stärkung Position im Nordics Markt

## Sichere und stabile Bank

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



Paul H. Arni · Chief Executive Officer

# Strategie 2025

Chancen ergreifen.



# Beständige Strategie 2025, konsequente Umsetzung

## Auswirkungen Covid-19 auf das Private Banking

- AuM sanken aufgrund rückläufiger Märkte
- Erhöhte Handelsaktivitäten führten zur Steigerung der Gewinnpools
- Kurzfristiger Ertragsanstieg aufgrund Umschichtung der Kunden von Aktien in liquide Mittel
- Erträge aus Brokerage-Geschäft dämpften schrumpfende Einnahmen aus Anlagegeschäft
- Hohe Cash-Quote könnte in kommenden Quartalen zur erheblichen Belastung der Erträge aus Anlagemandaten führen

## Auswirkungen

Die Krise beschleunigt drei Trends:



Erhöhter Druck auf Erträge und Gewinne



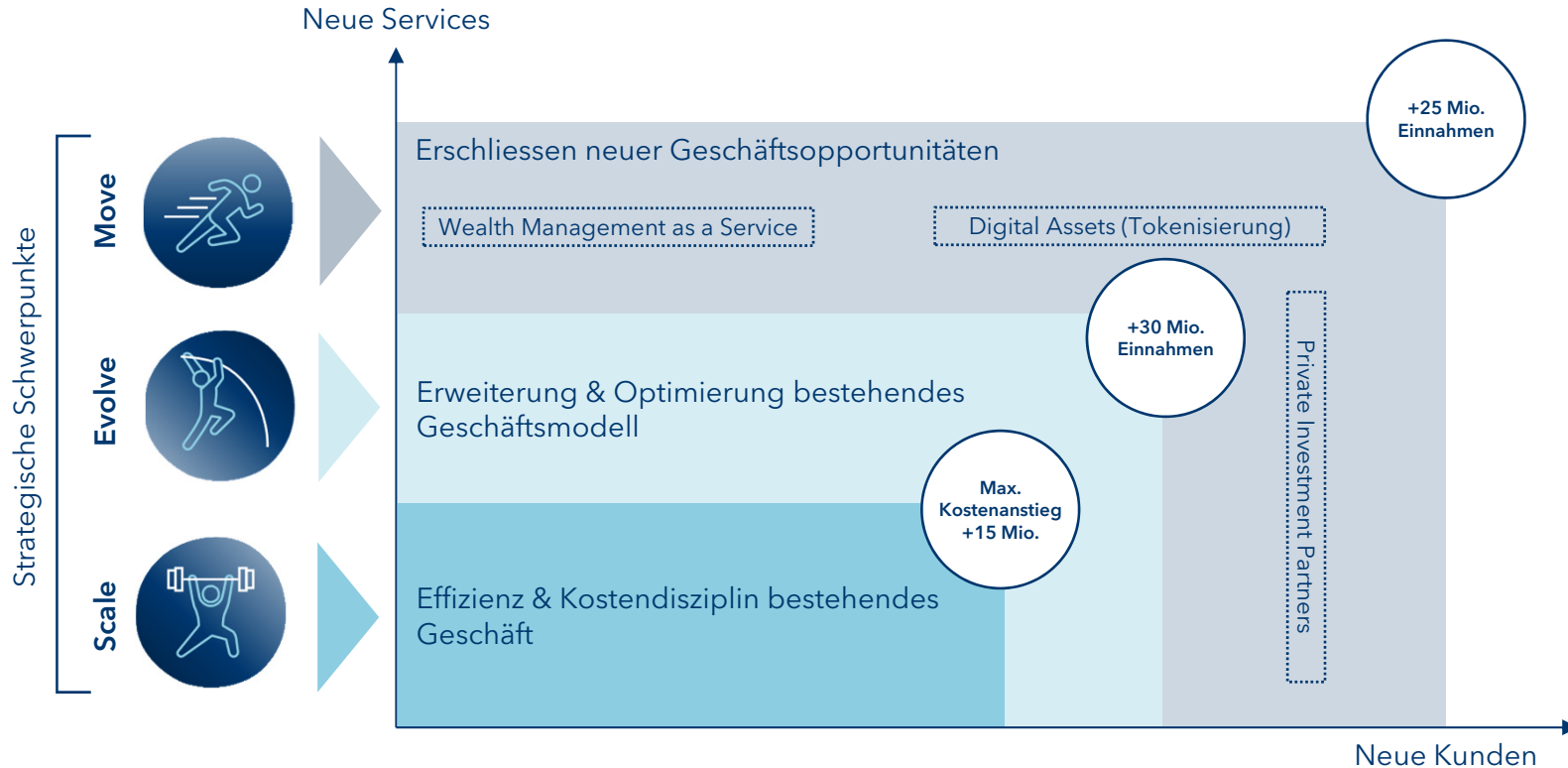
Verstärkte Kundenbedürfnisse nach digitalen Dienstleistungen



Veränderungen der Arbeitsmodelle

- > Strategie 2025 behält auch im **aktuellen Umfeld** ihre **Richtigkeit**
- > Strategische Prioritäten wurden geschärft
- > Umsetzung verschiebt sich coronabedingt bis 2026

# Erreichung Gewinnziel von CHF 100 Mio. bis 2026

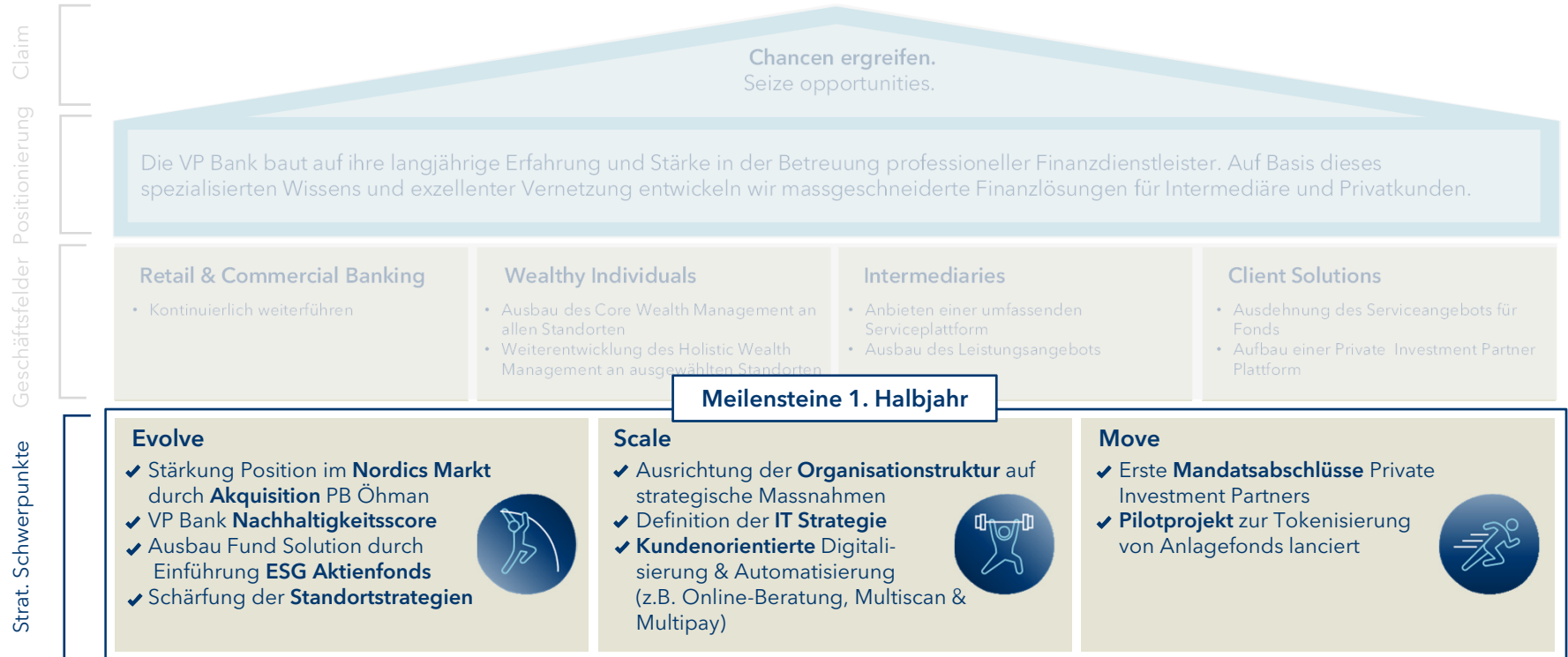


# Die Strategie 2025/26 behält auch im aktuellen Umfeld ihre Gültigkeit





# Erreichte Meilensteine und erarbeitete Konzepte



# Strategische Prioritäten im zweiten Halbjahr

## Evolve

- Finalisierung der Standortstrategien
- Schärfung der Client Solution Strategien und Massnahmenpläne
- Optimierung VP Bank Fonds Offering inkl. Mandate anhand ESG Kriterien

## Scale

- Stärkung der Risk und Compliance Governance, Prozesse, Weisungen und Tools «Robusto»
- Vervollständigung der neuen Organisationsstrukturen (inkl. Besetzung GEM und Funktionale Führung)
- Umsetzungsplanung IT Strategie 2025

## Move

- Proof-of-Concepts für Tokenisierung und Data Analytics
- Wealth Management as a Service
- Erste Abschlüsse im Bereich Private Investment Partner



# Zusammenfassung: Mit einem Dreiklang an Massnahmen zum Ziel

## Chancen ergreifen.

- Mittels gezielten Wachstums im bestehenden Geschäft
- Mit einem Mehrwertservice für Intermediäre



Evolve

- Durch die Erschliessung neuer Geschäftsfelder



Move

- Dank Effektivität der Kräfte ...
- ... und der Skalierung des Operating Models und Sourcing von Standarddienstleistungen



Scale

Die strategischen Zielsetzungen von CHF 100 Mio. bleiben bestehen

A panoramic view of a city, likely Zurich, Switzerland. In the foreground on the left, a tall, slender church spire with a green patina rises prominently. The city below is densely packed with buildings, many with dark roofs. In the background, a large, forested hill or mountain range stretches across the horizon under a clear, light sky. The text "Fragen und Antworten" is overlaid in the center of the image.

# Fragen und Antworten



**Vielen Dank!**