Banking Regulations Management · April 2025

Liechtenstein und die VP Bank

VP BANK

Inhalt

Liechtenstein

- Ein kurzer Überblick
- Volkswirtschaft
- Finanzplatz
- Finanzaufsichtsrechtlicher Rahmen

VP Bank Gruppe

- Zahlen und Daten
- Aktionäre
- Organisation
- Kerntätigkeiten und -kompetenzen
- AML/CFT-Programm
- Banking Relations Management

Liechtenstein

Liechtenstein – ein kurzer Überblick

- Hauptstadt: Vaduz
- Konstitutionelle Erbmonarchie auf parlamentarischer und demokratischer Grundlage
- 2019: 300 Jahre Liechtenstein
- Rund 40'015 Einwohner
- Ca. 43’100 Arbeitsplätze, Pendleranteil von 57%
- 160 km^2 Gesamtfläche
- Grenzt an die Schweiz und Österreich
- Schweizer Franken als offizielle Währung
- Die Schweizer Nationalbank fungiert als Nationalbank für Liechtenstein
- Unternehmen sind an der SIX Swiss Exchange notiert

- Ca. 45 Doppelbesteuerungs-/ Steuerinformationsaustauschabkommen (DBA/TIEA)
- Starke internationale Ausrichtung
- Mitglied des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR)
- Mitglied der Vereinten Nationen (UN)
- Teil der Welthandelsorganisation (WTO)
- Mitglied des Europarates
- Teil der Organisation für Sicherheit und Zusammenarbeit in Europa (OSZE)
- Stabiles Sozial-, Wirtschafts-, Rechts- und politisches System
- Beitritt zum Internationalen Währungsfonds (IWF)

Quelle: Liechtenstein in Zahlen 2025, Amt für Statistik und Liechtensteinischer Bankenverband 2024

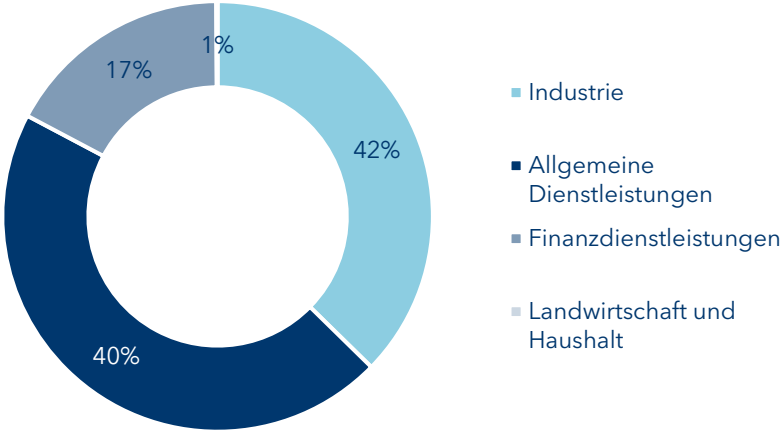
Liechtenstein – Volkswirtschaft (1/2)

- Starke Diversifizierung mit über 5’200 Unternehmen
- In den Europäischen Binnenmarkt eingegliedert (freier Waren-, Kapital- sowie Dienstleistungs-verkehr und Freizügigkeit der Arbeitnehmer)
- Primär exportorientiert: Ein Grossteil des BIP's stammt aus der Ausfuhr von Waren nach Frankreich, USA, China, Schweiz, Deutschland und Österreich
- «AAA»-Länderrating von Moody’s und S&P (bestätigt 2024)
- Moneyval Assessment 2022 mit sehr gutem Resultat abgeschlossen
- Starker Industrie- und Finanzdienstleistungssektor

Quelle: Liechtenstein in Zahlen 2025, Amt für Statistik und Liechtensteinischer Bankenverband 2024

Liechtenstein – Volkswirtschaft (2/2)

- **Daten zur Industrie:**
  42% der Arbeitsplätze, 643 Unternehmen
  Wichtigste Branchen: Maschinenbau, Gerätebau, Nahrungsmittel, Fahrzeugbau, Elektrotechnik, Zahntechnik
- **Daten zu allgemeinen Dienstleistungen:**
  Rund 40% der Arbeitsplätze
  Wichtigste Branchen: Öffentlicher Dienst, Handel, Sozialdienstleistungen, Bildung
- **Daten zu Finanzdienstleistungen:**
  17% der Arbeitsplätze
  Wichtigste Branchen: Banken, Versicherungen, Fonds, Treuhänder, Rechtsdienstleistungen und Revisionsgesellschaften
- **Daten zu Landwirtschaft und Haushalt:**
  1% der Arbeitsplätze



Quelle: Liechtenstein in Zahlen 2025, Amt für Statistik und Liechtensteinischer Bankenverband 2024

Finanzplatz Liechtenstein (1/2)

Finanzdienstleistungen sind der zweitwichtigste Wirtschaftssektor in Liechtenstein – über 7'700 Erwerbstätige:

- EWR-Mitgliedschaft → volle Dienstleistungs-freiheit im Europäischen Binnenmarkt (Passporting, Geldwäscherei- und Terrorismus-bekämpfungsbestimmungen (AML/CTF), Überwachung durch die EU)
- Wichtigste Finanzdienstleistungen: Bankwesen, Vermögensverwaltung, Versicherungen, Pensionspläne, Pensionsfonds
- Der Liechtensteinische Bankenverband ist seit April 2017 Mitglied des internationalen Netzwerks «Financial Centers for Sustainability» (FC4S)

Quelle: Liechtenstein in Zahlen 2025, Amt für Statistik und Liechtensteinischer Bankenverband 2024

Finanzplatz Liechtenstein (2/2)

Starker Bankensektor mit über 2’869 Erwerbstätigen (2023):
11 zugelassene Banken (FMA Liste 07.03.2023), 3 E-Geld-Institute, 1 Zahlungsinstitut
Traditioneller Schwerpunkt auf Private Banking und Vermögensverwaltung
CHF 457 Milliarden betreutes Vermögen, davon CHF 191.6 Milliarden in Liechtenstein betreutes Vermögen (2023)
Durchschnittlich 20.6% Tier 1 Capital Ratio starke Kapitalisierung
Umfassendes Einlagensicherungssystem für Kundeneinlagen
Bankenplatz mit niedrigem Länderrisiko gemäss Banking Industry Country Risk Assessment (BICRA) von S&P – Risikogruppe 2
Token- und VT-Dienstleistergesetz (TVTG)

Quelle: Liechtenstein in Zahlen 2025, Amt für Statistik
und Liechtensteinischer Bankenverband 2024; Finanzplatz Liechtenstein 2024

Finanzaufsichtsrechtlicher Rahmen (1/2)

Internationales Recht

- Aktives Mitglied von MONEYVAL: Bewertungen 2002, 2007, 2013/14, 2022 bezüglich der 40+9 Empfehlungen der Financial Action Task Force (FATF) → hohe Standards bei der Bekämpfung von Geldwäscherei/ Terrorismus-finanzierung (ML/FT) vom IWF/MONEYVAL attestiert (gemeinsame Bewertungen)
- Basler Ausschuss für Bankenaufsicht
- Wolfsberg-Prinzipien
- Mitglied der IOSCO (Internationale Organisation der Wertpapieraufsichtsbehörden)

EU-Recht

- Mitglied des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR): Alle EU-Richtlinien und -Verordnungen müssen in nationales Recht umgesetzt werden
- Grundlage der Finanzdienstleistungsregulierung in Liechtenstein
- Liechtensteinische Kredit- und Finanzinstitute müssen dieselben gesetzlichen Anforderungen und Standards erfüllen wie jedes andere in einem Mitgliedstaat der EU ansässige Kredit- oder Finanzinstitut (z.B. Basel IV, MAD/MAR, Datenschutzgrundverordnung, MiFID II/MiFIR, Geldwäschereiverordnung)

Finanzaufsichtsrechtlicher Rahmen (2/2)

Inländisches Recht und Aufsicht

Geldwäscherei-/Terrorismusfinanzierungsrecht

- Hauptsächlich durch das Gesetz und die Verordnung über berufliche Sorgfaltspflichten zur Bekämpfung von Geldwäscherei, organisierter Kriminalität und Terrorismusfinanzierung geregelt
- 4. EU-Geldwäschereirichtlinie 2017 vollständig umgesetzt, 5. EU-Geldwäschereirichtlinie per 1.1.2021 geplant

Inländische Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)

- Integrierender Bestandteil des Europäischen Systems der Finanzaufsicht (z.B. ESA, ESRB und EZB)
- Verantwortlich für die Aufsicht und Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung bei Teilnehmern am liechtensteinischen Finanzmarkt

Automatischer Informationsaustausch (AIA) und FATCA

Eindeutige Strategie der Einhaltung der Steuervorschriften

- Entscheidung zur Einhaltung des OECD-Standards zur internationalen Zusammenarbeit in Steuerangelegenheiten (2009)
- AIA Early Adopter (CRS 1/2016 in nationales Recht umgesetzt) mit 111 Staaten per 01. Januar 2020 umgesetzt
- FATCA Model 1 IGA mit den USA* (erster Informationsaustausch gemäss FATCA 9/2015)

*Die VP Bank AG ist beim IRS als Reporting Model 1 FFI / GIIN: 5U5UET.00000.LE.438 registriert

VP Bank Gruppe

VP Bank Gruppe – Zahlen und Daten

- Gegründet 1956
- Betreute Kundenvermögen:
  CHF 50.7 Milliarden
- Kundenvermögen gesamt:
  CHF 56.4 Milliarden
- Tier 1 Ratio: 25.9%
- Personalbestand: 945 (Gruppe)
- «A-»-Rating von Standard & Poor's
  (A-/Negative/A-2)
- «Risk Indicator 1»-Auszeichnung von Bisnode D&B Schweiz AG
- ESG-Rating «AA» von MSC erhalten

Zahlen Stand 31.12.2024
S&P Rating per 27.03.2025, Bisnode D&B Schweiz AG Auszeichnung per 26.03.2024

Standorte und Märkte der VP Bank

Zielmärkte
Liechtenstein
Schweiz
Deutschland
Luxemburg
Dänemark
Schweden
Norwegen

Zielmärkte in Asien
Singapur
Indonesien
Malaysia
Thailand

● Vermögensverwaltungsgesellschaften und Repräsentanzen

VP Bank Gruppe – Aktien und Hauptaktionäre

Namenaktien A	Namenaktien B
Die Namenaktien A der VP Bank sind an der SIX Swiss Exchange notiert und frei handelbar.	Die Namenaktien B sind nicht notiert, sondern werden als Streubesitz von Liechtensteinern gehalten.

Ankeraktionäre*	Stimmenanteil	Kapitalanteil
Stiftung Fürstl. Kommerzienrat Guido Feger, Vaduz	46.6 %	23.0 %
U.M.M. Hilti-Stiftung, Schaan	10.3 %	9.7 %
Marxer Stiftung für Bank- und Unternehmenswerte, Vaduz	6.3 %	11.4 %

*Stand 31.12.2024

VP Bank Verwaltungsrat

Dr. Stephan Ochsner
Mitglied des Verwaltungsrates

Barbara Ofner
Mitglied des Verwaltungsrates

Philipp Elkuch
Mitglied des Verwaltungsrates

Stephan Zimmermann
Präsident des Verwaltungsrates

Dr. Mauro Pedrazzini
Vizepräsident des Verwaltungsrates

Katja Rosenplänter-Marxer
Mitglied des Verwaltungsrates

Stefan Amstad
Mitglied des Verwaltungsrates

VP Bank Group Executive Management (GEM)

Adrian Schneider 1985
Leiter der Region Liechtenstein

Dr. Felix Brill 1979
Chief Investment Officer

Patrick Bont 1975
Chief Risk Officer

Dr. Rolf Steiner 1968
Leiter Strategic Transformation

Dr. Urs Monstein 1962
Chief Executive Officer &
Leiter International Locations

Philippe Wuest 1979
Chief Financial Officer a.i.

Unsere Stärken

Erstklassige Lösungen

- Unabhängige Beratung
- Bestnoten für die Qualität unserer Beratung und Dienstleistungen

Profes-sioneller Service

- Erfahrener, persönlicher Ansprechpartner, der auf ausgewählte Spezialisten zurückgreifen kann
- Erstklassiges e-banking und
- e-banking mobile

Hohe Sicherheit

- Hervorragende Finanzstärke
- Langfristig orientierte Ankeraktionäre

Unsere Kernkompetenzen

Vermögens-verwaltung

- Strategiefonds
- Fondsmandat
- Klassisches Mandat
- Spezialmandat
- Portfolio-Management-Enhanced-Mandat

Anlage-beratung

- Marktinformationen und makroökonomische Analysen
- Produktselektion und Anlageempfehlungen
- Auswahl von Drittfonds (Best-Manager-Ansatz)
- Aktive Betreuung von handelsorientierten Kunden

Vermögens-planung

- Detaillierte Analyse der Gesamtvermögenssituation
- Massgeschneiderte Anlage-lösungen und Finanzierungen
- Exklusive Dienstleistungen für Family Offices, Unternehmer u. vermögende Privatpersonen
- Professionelle Beratung bei Fonds-gründungen mit VP Fund Solutions
- Zugang zu Spezialisten

VP Bank – Kundensegmente und -Struktur

Privat-kunden

Wir bieten vermögenden Personen und Familien personalisierte Dienstleistungen, die alle Aspekte der Finanzberatung und Vermögensverwaltung abdecken.

Kommerzielle Kunden

Dieses Segment umfasst vor allem in Liechtenstein und in der Ostschweiz ansässige Unternehmenskunden, die sich mit ihren üblichen Bankproblemen an uns wenden.

Intermediäre

Die VP Bank ist von Anfang an ein bevorzugter Partner von externen Vermögensverwaltern, Treuhändern und Rechtsanwälten. Wir bieten ihnen alle traditionellen Bankdienstleistungen sowie die schnelle und fehlerfreie Bearbeitung von Transaktionen und darüber hinaus Beratung im Bereich Vermögensstrukturierung.

Retail und Affluent Clients

Wir bieten diesen Kunden mit Sitz in Liechtenstein und Umgebung die ganze Palette traditioneller Bankdienstleistungen an. Darüber hinaus bieten wir umfassende Beratung zu Themen von finanzieller Sicherheit bis zu Anlagestrategien.

AML/CFT-Programm

Die VP Bank hat sich zur Einhaltung der **höchsten Standards bei der Bekämpfung von Geldwäscherei und Finanzstraftaten** einschliesslich Bestechung und Korruption, Terrorismusfinanzierung, Steuervergehen, Betrug und anderer Straftaten verpflichtet und **befolgt alle einschlägigen Gesetze und Verordnungen in allen Ländern, in denen sie tätig ist.**

AML/CFT-Programm der VP Bank Gruppe

- Laufende Risikoanalyse unter Berücksichtigung der Kunden, Produkte und Dienstleistungen der Bank
- Modell mit 3 Verteidigungslinien und (laufender) interner Revision
- Jährliche externe Revision (PWC)

Banking Relations Management (1/2)

- Wir sind für die Entwicklung und Pflege der Beziehungen zu Gegenparteien mit Beteiligung der Facheinheiten für operationelle Angelegenheiten verantwortlich.
- Wir kümmern uns als zentrale Ansprechpersonen um die Kommunikation mit Gegenparteien.
- Wir überwachen operationelle Probleme und Konflikte und melden sie im Rahmen des Eskalationsprozesses an die zuständige Ebene innerhalb der VP Bank Gruppe weiter.

Jürg Mühlethaler
Head of Group Logistics

Florian Riener
Head of Group Operations

Banking Relations Management (2/2)

Christian Beck
Head of Banking Relations
fbr@vpbank.com
T +423 235 67 51

Isabelle Maguire
Banking Relations Consultant
fbr@vpbank.com
T +423 235 64 11

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
info@vpbank.com · www.vpbank.com · MwSt.-Nr. 51.263 · Reg.-Nr. FL-0001.007.080-0