

Unternehmenspräsentation – erstes Halbjahr 2016

Die VP Bank Gruppe stellt sich vor



Gute Gründe für die VP Bank

Einzigartiges Investment

Das ist die VP Bank Gruppe: verankert in Liechtenstein, weltweit vertreten.

Die VP Bank ist im deutschsprachigen Raum die einzige unabhängige Privatbank, die mit Private Banking und Intermediären über ein klares 2-Säulen-Geschäftsmodell verfügt, an der Börse kotiert ist und über ein «A-»-Rating verfügt. Mit Ihrem Investment können Sie sich am Erfolg der VP Bank Gruppe beteiligen.

Wir betreiben ein nachhaltiges, berechenbares und erfolgreiches Geschäftsmodell. Unser strategisches Ziel lautet: als Gruppe profitabel wachsen und dabei die Eigenständigkeit bewahren.

Wir sind in unseren Zielmärkten erfolgreich, weil wir das tun, was wir exzellent beherrschen und tagtäglich mit Freude umsetzen.

So bieten wir unseren Aktionären eine sichere Anlagealternative mit attraktiver Verzinsung, das von uns ständig weiterentwickelt wird.

Überzeugende Zahlen und Fakten

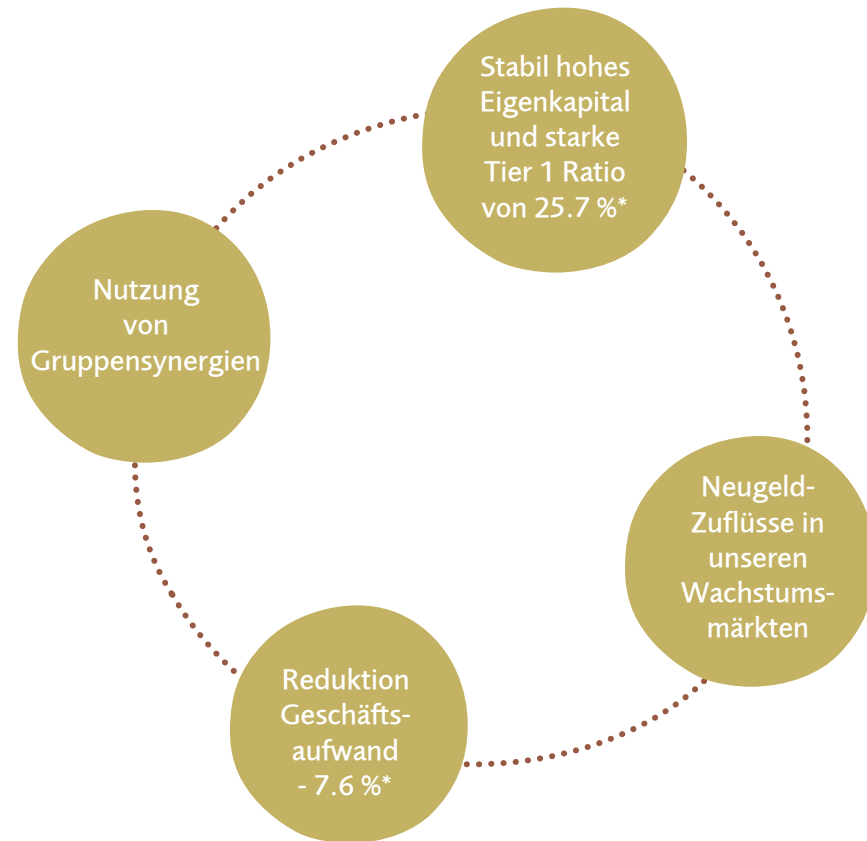
- Solide Eigenkapitalbasis mit Eigenmitteln in Höhe von über 25 % (Tier 1 Ratio)¹
- Ausgewogene Aktionärsstruktur mit stabilen branchenfremden Ankeraktionären und Free Float von 41.89 %¹
- Anhaltende Profitabilität und attraktive Pay-Out-Ratio von derzeit knapp 40 %²
- Offene, unabhängige Anlagearchitektur zum besten Nutzen unserer Kunden
- Hoch motivierte und bestens ausgebildete Mitarbeitende
- Moderates, aber stetiges profitables Wachstum – organisch, auch durch gezielte Akquisitionen

¹Stand: 30.06.2016 ²Stand: 31.12.2015

Die VP Bank im Überblick

Facts & Figures

- Gründung 1956
- Grösste unabhängige Bank in Liechtenstein
- Kundenvermögen CHF 39.8 Mrd. *
- Betreute Kundenvermögen CHF 34.0 Mrd. *
- Bilanzsumme CHF 11.5 Mrd. *
- Eigenkapitalquote 7.7 % *
- Cost/Income Ratio 68.9 % *
- Tier 1 Ratio (Kernkapitalquote) 25.7 % *
- Leverage Ratio 7.4 % *
- 735 Mitarbeitende (teilzeitbereinigt) *
- An der Börse Zürich (SIX Swiss Exchange) kotiert
- «A-» Rating (Stable) von Standard & Poor's
- Sieben Standorte weltweit an wichtigen internationalen Finanzplätzen
- Konzentration auf Vermögensverwaltung für Privatpersonen und Intermediäre



* Stand: 30.06.2016

Die Standorte und Märkte der VP Bank



- Standorte mit Banklizenz
- Vermögensverwaltungsgesellschaften und Repräsentanzen

Zielmärkte Europa

Liechtenstein

Schweiz

Deutschland

Luxemburg

Russland

Ukraine

Zielmärkte Asien

Singapur

Hongkong

Indonesien

Malaysia

Thailand

Die Kunden der VP Bank

Direktkunden

Die VP Bank konzentriert sich auf drei definierte Kundensegmente:

- High Net Worth Individuals (HNWI) Liechtenstein, Schweiz und International (ab CHF 1 Mio)
- Affluent Liechtenstein und Schweiz (ab CHF 100'000 bis CHF 1 Mio) sowie Affluent International (ab CHF 250'000)
- Retail Liechtenstein und Schweiz (bis CHF 100'000) sowie Retail International (bis CHF 250'000)

Treuhänder

- Fokus auf grosse Treuhänder mit internationaler Ausrichtung
- Strategische Partnerschaften
- Key Account Management als Beratungsansatz

Externe Vermögensverwalter

- Konzentration auf mittelgrosse Verwalter
- Positionierung als Top-Service-Bank
- Persönliche Beziehungspflege

Die Vision der VP Bank

Die Kunden im Zentrum

Wir haben uns einer klaren Vision verschrieben:

Wir begeistern mit einzigartigen Kundenerlebnissen – deshalb werden wir weiterempfohlen.

Kundennähe und Vertrauen

Das bedeutet für uns:

- konsequente Orientierung an Kundenzufriedenheit und Servicequalität
- ganzheitlicher Beratungsansatz und eine gelebte offene Architektur
- professionelles Kundenfeedback-Management
- Segmentierung unserer Kunden nach Volumen, Märkten und Investmentprofil
- Kompromisslose Ausrichtung unseres Handelns an ethischen Grundwerten mittels freiwilliger Selbstverpflichtung

Botschafter dieser Vision sind unsere Mitarbeitenden, die von gezielten fachlichen Ausbildungen und umfangreichen Entwicklungsmöglichkeiten profitieren. Motivierte, fähige Berater mit Serviceorientierung sehen wir als entscheidende Ressource, um Vertrauen zu gewinnen und zu behalten.

Die Ziele und Ausrichtung der VP Bank

Qualitative Ziele

- Kontinuierliche Verbesserung der Ertragskraft
- Stärkung der Vertriebskraft durch enge Verzahnung der weltweiten Kompetenzteams und gruppenweite Koordination der Marktbearbeitung
- Erhöhung der Effizienz und Steigerung des Unternehmenswertes durch Zusammenfassung von Kompetenzen
- Wertorientierte Führung (KPIs: Return on Equity und C/I-Ratio), langfristige Bindung des Managements an das Unternehmen (Long-Term Incentive Plan)

Quantitative Ziele – bis Ende 2020

- Betreute Kundenvermögen (Assets under Management) von CHF 50 Mrd. (dzt: 34.0 Mrd.¹)
- Konzerngewinn von CHF 80 Mio. (dzt. CHF 24.4 Mio.¹)
- Cost/Income Ratio unter 70 % (dzt: 68.9 %¹)

Ausrichtung

- Kerngeschäft: klare Positionierung in den zwei Segmenten Private Banking und Intermediärgeschäft
- Wachstum: Nutzung von Wachstumsopportunitäten durch Akquisitionen, weiterer Ausbau der Kundenbasis sowie organisches Wachstum
- Organisation: klare Kundenorientierung, schlanke Organisationsstruktur und kurze Entscheidungswege
- Marktbearbeitung: Konzentration auf definierte Märkte und Segmente
- Effizienz: Weitere Steigerung der Kosteneffizienz (z.B. IT-Infrastruktur, strategische Partnerschaften und Kooperationen)
- Synergien: Optimierung der Strukturen, Leistungen und Prozesse der VP Bank Gruppe, Förderung der gruppenweiten Zusammenarbeit
- Offering: Optimierung des Produkt- und Serviceangebots
- Dividendenpolitik: konstante Ausschüttung von 40 % bis 60 % des erwirtschafteten Konzerngewinns (bei Übertreffen von 16 % Tier 1 Ratio)

¹ Stand: 30.06.2016

Die Stärken der VP Bank

Erstklassige Lösungen

- Durch unsere offene Architektur garantieren wir eine unabhängige Beratung. Gemeinsam mit unseren weltweiten Partnern empfehlen wir die besten Anlageinstrumente oder entwickeln selbst innovative Lösungen.
- Seit vielen Jahren erhalten wir Bestnoten für die Qualität unserer Beratung und Dienstleistungen.

Hohe Sicherheit

- Die VP Bank Gruppe verfügt über Eigenmittel, die weit über den internationalen Standards liegen.
- Unsere Ankeraktionäre sind langfristig ausgerichtet; sie stehen für Kontinuität, Unabhängigkeit und Nachhaltigkeit.
- Mit unserem gut diversifizierten Geschäftsmodell und unserer sicherheitsorientierten Geschäftspolitik agieren wir verantwortungsbewusst und nachhaltig. Die VP Bank betreibt deshalb kein Investmentbanking.

Professioneller Service

- Für die Anliegen unserer Kunden gibt es einen persönlichen Ansprechpartner, der auf ausgewählte Spezialisten zurückgreifen kann.
- Unsere globale Präsenz sorgt für umfassende Kompetenzen, die individuell kombiniert werden können. So lassen sich länderspezifische Rahmenbedingungen jederzeit miteinbeziehen.

Die Aktie der VP Bank

Das Aktienkapital

	31.12.2014 Anzahl Titel	31.12.2014 Nominal in 1'000 CHF	31.12.2015 Anzahl Titel	31.12.2015 Nominal in 1'000 CHF
Namenaktien A ³ à nominal CHF 10.00	5'314'347	53'144	6'015'000	60'150
Namenaktien B à nominal CHF 1.00	6'004'167	6'004	6'004'167	6'004
Total Aktienkapital	11'318'514	59'148	12'019'167	66'154

Die Aktienaufteilung³

Namenaktien A	Namenaktien B
Die Namenaktien A der VP Bank sind an der Schweizer Börse (SIX) frei handelbar.	Die Namenaktien B sind nicht kotiert, jedoch in der liechtensteinischen Bevölkerung gestreut.

Die Ankeraktionäre¹

Aktionäre	Stimmenanteil	Kapitalanteil
Stiftung Fürstl. Kommerzienrat Guido Feger, Vaduz	46.6%	23.0%
U.M.M. Hilti-Stiftung, Schaan	10.0%	9.3%
Marxer Stiftung für Bank- und Unternehmenswerte, Vaduz	6.3%	11.4%



Der Aktienkurs (indexiert)²



Der Grossaktionär Guido Feger Stiftung (errichtet 1954 vom Gründer der VP Bank) unterstützt soziale, karitative und kulturelle Projekte, prägt dadurch die Unternehmenskultur der Bank und bringt mit seinen Engagements den sozialen Charakter der Bank zum Ausdruck.

¹ Stand: 4.5.2016 ² Stand: 30.8.2016

³ Die ordentliche Generalversammlung der Aktionärinnen und Aktionäre der VP Bank AG hat am 29. April 2016 auf Antrag des Verwaltungsrats beschlossen, die bisherigen Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 10 in neue Namenaktien A umzutauschen. Die bisherigen nichtkотиerten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 wurden in Namenaktien B umbenannt.

Die Aktienkennzahlen der VP Bank

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
Konzernergebnis pro Namenaktie A in CHF	6.58	3.45	10.17	4.04
Eigene Mittel pro Namenaktie A in CHF	153.37	149.98	154.01	147.48
Börsenkurs pro Namenaktie A in CHF	97.50	85.00	82.00	89.30
Börsenkapitalisierung in Mio. CHF	569	503	542	591
Dividende Namenaktien A in CHF	3.50	3.00	4.00	n.a.
Dividende Namenaktien B in CHF	0.35	0.30	0.40	n.a.
Pay-Out-Ratio (bezogen auf Konzernergebnis)	53.2 %	87.0 %	39.3 %	n.a.
Dividendenrendite netto	3.6 %	3.5 %	4.9 %	n.a.
Free float	68.7 % ¹	53.1 % ¹	40.0 % ¹	41.9 % ³
Rating: Standard & Poor's	«A» (A-/Stable/A-2) ²	«A» (A-/Negative/A-2) ²	«A» (A-/Negative/A-2) ²	«A» (A-/Stable/A-2) ²

Stammdaten

Namenaktien A kotiert an der Schweizer Börse (SIX) | Symbol SIX: VPBN | Valorenummer: 31 548 726 | ISIN: LI0315487269 |
Reuters Ticker: VPBN.S | Bloomberg Ticker: VPBN



¹ Anteile der Ethenea Independent Investors S.A. Luxembourg in Abzug gebracht

² per 30.4.2014 Ausblick «Negative», per 8.8.2014 bestätigt mit Hinweis auf hervorragende Kapitalausstattung und stabile Kundenbasis, per 20.8.2015 neuerlich bestätigt, per 26.7.2016 neuerlich bestätigt und Ausblick «Stable»

³ per 31.05.2016

Das Group Executive Management der VP Bank



Martin C. Beinhoff (COO) geb. 1970 Seit Januar 2016 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Zentralen Stäbe Group Information Technology, Group Treasury&Execution und Group Operations. Martin C. Beinhoff verfügt über einen Abschluss als lic. oec. HSG (Universität St. Gallen) und ist US-Certified Public Accountant (CPA) sowie Financial Risk Manager (FRM).

Siegbert Näscher (CFO) geb. 1965 Seit April 2012 Mitglied des Group Executive Managements und Chief Financial Officer (CFO) der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Zentralen Stäbe Group Finance und Group Risk. Siegbert Näscher absolvierte das Executive Program der Swiss Banking School und ist eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer sowie eidg. dipl. Experte in Rechnungslegung und Controlling. Als Mitglied verschiedener Fachgruppen engagiert sich Siegbert Näscher im und für den Finanzplatz Liechtenstein.

Alfred W. Moeckli (CEO) geb. 1960 Seit Mai 2013 Chief Executive Officer (CEO) der VP Bank Gruppe. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Zentralen Stäbe Group Business Development, Group Communications & Marketing, Group Legal, Compliance & Tax sowie Group Human Resources Management. Alfred W. Moeckli absolvierte eine Ausbildung zum Bankkaufmann mit eidg. Fähigkeitsausweis und verfügt über einen Master of Business Administration der Northwestern University, Evanston, Illinois/USA. Alfred W. Moeckli ist Mitglied des Vorstandes des Liechtensteinischen Bankenverbandes.

Christoph Mauchle, Head of Client Business geb. 1961 Seit Oktober 2013 Mitglied des Group Executive Managements der VP Bank Gruppe. In dieser Funktion ist er als Head of Client Business für die Segmente «Client Business Liechtenstein» sowie «Client Business International» verantwortlich. Christoph Mauchle absolvierte den Masterlehrgang of Economics bei der HWV St. Gallen.

Der Verwaltungsrat der VP Bank



- 1 Dr. Beat Graf, Verwaltungsratsmitglied,
Mitglied des Audit Committee
- 2 Lic. iur. Ursula Lang, Verwaltungsratsmitglied,
Mitglied des Risk Committee
- 3 Lic. oec. Markus Thomas Hilti, Vizepräsident des Verwaltungsrates,
Mitglied des Nomination & Compensation Committee
- 4 Dr. Christian Camenzind, Verwaltungsratsmitglied,
Mitglied des Strategy & Digitalisation Committee
- 5 Fredy Vogt, Präsident des Verwaltungsrates,
Vorsitzender des Nomination & Compensation Committee
- 6 Prof. Dr. Teodoro D. Cocca, Verwaltungsratsmitglied,
Vorsitzender des Strategy & Digitalisation Committee
- 7 Dr. Gabriela Maria Payer, Verwaltungsratsmitglied,
Mitglied des Strategy & Digitalisation Committee und des Nomination &
Compensation Committee
- 8 Dr. Daniel Sigg, Verwaltungsratsmitglied,
Vorsitzender des Risk Committee und Mitglied des Audit Committee
- 9 Dr. Florian Marxer, Verwaltungsratsmitglied,
Mitglied des Strategy & Digitalisation Committee
- 10 Michael Riesen, Verwaltungsratsmitglied,
Vorsitzender des Audit Committee und Mitglied des Risk Committee

Kontakt und Agenda

Investor Relations

Alfred W. Moeckli, Chief Executive Officer

Siegbert Näscher, Chief Financial Officer

Kontakt:

Tanja Muster, Leiterin Group Communications & Marketing

T +423 235 66 55, F +423 235 65 00

investor.relations@vpbank.com

www.vpbank.com → Investoren & Medien

Agenda

- Jahreszahlen 2016, Bilanzmedienkonferenz: 7. März 2017
- Generalversammlung 2017: 28. April 2017
- Ex-Dividenden-Tag (ex date): 3. Mai 2017
- Dividendenstichtag (record date): 4. Mai 2017
- Dividendenzahlung (payment date): 5. Mai 2017
- Halbjahreszahlen 2017: 22. August 2017

Disclaimer

Diese Präsentation wurde von unseren Mitarbeitenden aufgrund von Informationsquellen erstellt, welche von uns als zuverlässig eingestuft werden. Obwohl wir bei der Erstellung dieser ausschliesslich zu Ihrer Information dienenden Publikation die grösstmögliche Sorgfalt walten lassen, können wir keine Garantie oder Zusicherung für die Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit des Inhalts dieser Präsentation abgeben.

Die in der Präsentation enthaltenen Informationen und Angaben stellen insbesondere weder eine Offerte noch ein Angebot, aber auch keine Aufforderung zur Offertstellung oder ein öffentliches Inserat dar, welches zu Transaktionen oder sonstigen Geschäftsaktivitäten mit den beschriebenen Produkten und/oder Dienstleistungen auffordert.

Bezüglich der Gefahren, die Sie im Zusammenhang mit allfälligen Anlagen in Produkte und/oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen, die in der vorliegenden Präsentation vorgestellt werden, zu berücksichtigen haben, verweisen wir auf die jeweiligen Risikoaufklärungen, wie z.B. die Broschüre «Risiken im Effektenhandel» des Liechtensteinischen Bankenverbandes, und empfehlen Ihnen, sich durch eine qualifizierte Fachperson (Kundenbetreuer) beraten zu lassen. Abschliessend lehnen wir jegliche Haftung für sämtliche Schäden respektive Verluste, welche auf der Grundlage der in dieser Publikation enthaltenen Informationen über Produkte und/oder Dienstleistungen, geltend gemacht werden, ausdrücklich ab.

Der Inhalt der Präsentation ist urheberrechtlich geschützt und seine 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