

## MEDIENMITTEILUNG

25. März 2014

### Die Konzernrechnung 2013 der Valartis Group

*Die Konzernrechnung 2013 weist für die Valartis Group nach International Financial Reporting Standards (IFRS) ein Konzernergebnis von CHF 5.7 Mio. aus (Vorjahr: CHF 10.2 Mio.) unter Berücksichtigung von einmaligen Sonderfaktoren durch den für 2014 geplanten Verkauf der Valartis Bank AG, Schweiz. Das Konzernergebnis aus weitergeführten Geschäftsbereichen von CHF 18.5 Mio. fiel auch aufgrund des Verkaufs eines Teiles des Obligationenportfolios erfreulich aus (Vorjahr auf vergleichbarer Basis: CHF 7.6 Mio.) mit einem Netto-Neugeldzufluss von CHF 438 Mio. (Vorjahr: CHF 850 Mio.).*

Der Verwaltungsrat der Valartis Group AG geht aus heutiger Sicht davon aus, dass der im letzten Jahr beschlossene und eingeleitete Weg der Ausgliederung der Valartis Bank AG, Schweiz aus der Valartis Gruppe im Verlaufe des Jahres 2014 im Sinne einer bestmöglichen Lösung für Aktionäre, Kunden und Mitarbeiter abgeschlossen werden kann. Für den Jahresabschluss 2013 kommen daher in diesem Zusammenhang die Vorgaben der International Financial Reporting Standards (IFRS) für nicht-weitergeführte Geschäftsbereiche (discontinued operations, IFRS 5) zur Anwendung.

### Geschäftsjahr 2013 für weitergeführte Geschäftsbereiche im Überblick

- Das Konzernergebnis der Gruppe mit CHF 5.7 Mio. fiel unter Berücksichtigung von einmaligen Sonderfaktoren durch den geplanten Verkauf der Valartis Bank AG, Schweiz um 44 Prozent tiefer aus als das Vorjahr.
- Das Konzernergebnis aus weitergeführten Geschäftsbereichen belief sich auch aufgrund des Verkaufs eines Teils des Obligationenportfolios auf CHF 18.5 Mio. (Vorjahr auf vergleichbarer Basis: CHF 7.6 Mio.).
- Trotz des anspruchsvollen Marktumfelds gelang es den weitergeführten Geschäftsbereichen der Valartis Group, einen Netto-Neugeldzufluss von CHF 438 Mio. zu erzielen (Vorjahr: CHF 850 Mio.) und die Kundenvermögen von CHF 5.5 Mrd. auf CHF 6.0 Mrd. zu erhöhen.
- Bei einer Steigerung des Geschäftsertrags um 13 Prozent auf CHF 79.6 Mio. (Vorjahr: CHF 70.7 Mio.) erhöhten sich die Kosten trotz der notwendigen Umsetzungskosten neuer Regulierungen nur leicht um rund 3 Prozent auf CHF 52.0 Mio. (Vorjahr: CHF 50.4 Mio.). Insgesamt beträgt die Cost/Income Ratio 65 Prozent (Vorjahr: 71 Prozent), was auf ein verbessertes Kostenmanagement zurückzuführen ist.
- Der Bruttogewinn konnte deutlich um 36 Prozent auf CHF 27.6 Mio. (Vorjahr: CHF 20.3 Mio.) gesteigert werden.
- Die Ende 2013 allgemein verschärften Eigenmittelanforderungen der schweizerischen Finanzmarktaufsicht FINMA verlangten auch von der Valartis Gruppe entsprechende Anpassungen. Daraus resultierte trotzdem eine Kernkapitalquote per 31. Dezember 2013 von 14.9 Prozent (Vorjahr: 13.3 Prozent; regulatorische Minimalquote: 9.0 Prozent).

#### Bestmögliche Lösung für die Valartis Bank AG, Schweiz angestrebt

Im Zuge der strategischen Anpassung des Geschäftsmodells und der Verschlankeung der Strukturen hat der Verwaltungsrat der Valartis Group AG am 26. August 2013 entschieden und am Folgetag allen Stakeholdern kommuniziert, die Valartis Bank AG, Schweiz aus der Gruppe auszugliedern. Bereits im ersten Halbjahr 2013 hatte es sich abgezeichnet, dass sich die Akquisitionskraft der Valartis Bank AG, Schweiz trotz der neu ausgerichteten Frontorganisation nicht im geplanten Masse steigern liess, und die Bank die für sie notwendige kritische Grösse auch in absehbarer Zeit nicht wird erreichen können. Die Kosten für die Schweizer Bank sowie für die aufgrund des wachsenden regulatorischen Drucks geforderten Massnahmen haben auch 2013 zugenommen und die Margen weiterhin unter Druck gesetzt und somit das Niveau der notwendigen kritischen Masse für eine Schweizer Bank nochmals signifikant erhöht.

Die Valartis Bank AG, Schweiz, ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Valartis Group AG mit Standorten in Zürich, Genf und Lugano.

Der Verwaltungsrat der Valartis Group AG hat sich seit Anfang für eine bestmögliche Lösung für Aktionäre, Kunden und Mitarbeitende eingesetzt und erwartet aufgrund der heutigen Erkenntnisse, die angestrebte Lösung im Verlaufe des Jahres 2014 gefunden zu haben.

#### Jahresbericht nach IFRS

Aus diesem Grund werden beim Jahresbericht der Valartis Group die Vorgaben der International Reporting Standards (IFRS) für weiter- und nicht weitergeführte Geschäftsbereiche (discontinued operations, IFRS 5) zur Anwendung kommen.

An der heutigen Medien- und Analystenkonferenz (inkl. ConfCall) werden Gustav Stenbolt, CEO, und George M. Isliker, CFO/CRO, in die entsprechenden Details einführen (für Detailangaben s. unten).

#### Medien- und Analystenkonferenz (inkl. ConfCall), 25. März 2014

Die Valartis Group wird heute eine ausserordentliche Medien- und Analystenkonferenz (inkl. ConfCall) durchführen, um Medienschaffende und Analysten in die Details des Jahresberichts 2013 einzuführen:

Datum: 25. März 2014

Ort: Valartis Bank AG, Schweiz  
Sihlstrasse 20, 8001 Zürich, 2. OG

Zeit: **09.30 Uhr Medienkonferenz**

**11.30 Uhr Analystenkonferenz**

Login für ConfCall wird nach Anmeldung zugestellt.

Anmeldung: Frau Kim-My Schefer, [k.schefer@valartis.ch](mailto:k.schefer@valartis.ch)

Beilagen: Kennzahlen im Überblick

### Agenda

Bilanzmedienkonferenz	wird ersetzt mit der heutigen Konferenz
Generalversammlung	13. Mai 2014
Halbjahresbericht	26. August 2014

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Kim-My Schefer  
Head Corporate Communications & Marketing  
Tel. +41 43 336 82 94  
[corporate.communications@valartis.ch](mailto:corporate.communications@valartis.ch)

### **Valartis Group**

*Die Valartis Gruppe ist eine international tätige Banken- und Finanzgruppe an den heutigen Standorten Zürich, Genf, Lugano, Wien, Liechtenstein, Luxemburg, Moskau und Singapur. Die Muttergesellschaft, die Valartis Group AG, ist in Baar im Kanton Zug, Schweiz, domiziliert und an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange kotiert.*

*Die Valartis Gruppe fokussiert sich auf das Vermögensverwaltungsgeschäft mit wohlhabenden Privatkunden und institutionellen Anlegern. Neben klassischer Vermögensverwaltung und Anlageberatung entwickelt, verwaltet und vertreibt die Valartis Gruppe innovative Nischenanlageprodukte und bietet spezielle Produktkombinationen an. Hierzu kombiniert die Valartis Gruppe eine breite Palette traditioneller Private Banking Services mit spezialisierten Beratungs- und Bankdienstleistungen aus den Bereichen Asset Management und Private Equity sowie mit innovativen Anlageprodukten in den Anlageklassen Aktien, Fixed Income, Alternative Investments und Immobilien. Zu den Kernmärkten der Valartis Gruppe zählen Mittel- und Osteuropa, der Nahe Osten und einzelne Länder Nord- und Südamerikas sowie Asiens.*

[www.valartisgroup.ch](http://www.valartisgroup.ch)

## KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

### Eckwerte - für 2012 und 2013 aufgeteilt in weitergeführte und nicht weitergeführte Geschäftsbereiche

In Mio. CHF	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total Geschäftsertrag</b>	<b>162.7</b>	<b>96.8</b>	<b>63.3</b>	<b>70.7</b>	<b>79.6</b>
<i>Erfolg aus Zinsen und Dividenden</i>	27.7	49.6	41.2	18.3	17.5
<i>Erfolg aus Kommissionen und Dienstleistungen</i>	41.9	46.9	52.2	41.5	47.1
<i>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</i>	77.4	-6.9	-20.3	6.3	2.3
<i>Übriger ordentlicher Erfolg</i>	15.7	7.2	-9.8	4.6	12.7
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-71.5</b>	<b>-87.6</b>	<b>-81.7</b>	<b>-50.4</b>	<b>-52.0</b>
<i>Personalaufwand</i>	-45.8	-55.7	-50.4	-33.0	-34.1
<i>Sachaufwand</i>	-25.7	-31.9	-31.3	-17.4	-17.9
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>91.2</b>	<b>9.2</b>	<b>-18.4</b>	<b>20.3</b>	<b>27.6</b>
<i>Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen</i>	-13.4	-16.7	-17.0	-15.9	-9.1
<i>Gewinnsteuern (weitergef. Geschäftsbereiche)</i>	-11.2	6.0	1.4	3.2	0.0
Konzernergebnis aus weitergeführten Geschäftsbereichen	66.6	-1.5	-34.0	7.6	18.5
Konzernergebnis aus nicht weitergeführten Geschäftsbereichen	0.0	12.2	14.5	2.6	-12.8
<b>Total Konzernergebnis</b>	<b>66.6</b>	<b>10.7</b>	<b>-19.5</b>	<b>10.2</b>	<b>5.7</b>
<i>zuzuschreiben auf Aktionäre der Valartis Gruppe</i>	62.7	10.9	-14.8	6.7	2.5
<i>zuzuschreiben auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss</i>	3.9	-0.2	-4.7	3.5	3.2
Bilanzsumme der Gruppe	2'924	2'437	2'631	3'175	3'034
Fremdkapital der Gruppe	2'567	2'100	2'322	2'859	2'709
Eigenkapital (inkl. Minderheitsanteile)	357	337	309	316	324
Eigenkapitalrendite	23.3%	3.0%	-5.8%	3.3%	1.8%
Kernkapitalquote	8.9%	10.5%	10.9%	13.3%	14.7%
Total Kundenvermögen	6'378	6'277	6'835	7'798	7'957
<i>Aus weitergeführten Geschäftsbereichen</i>				5'528	6'034
<i>Aus nicht weitergeführten Geschäftsbereichen</i>				2'270	1'923
Net New Money	1'761	220	862	929	242
<i>Aus weitergeführten Geschäftsbereichen</i>				850	438
<i>Aus nicht weitergeführten Geschäftsbereichen</i>				79	-196
Kalkulatorische Kommissionsmarge, in Basispunkten	78	74	80	80	81
Personalbestand, auf Vollzeitbasis	249	380	297	299	285
<i>Aus weitergeführten Geschäftsbereichen</i>				220	217
<i>Aus nicht weitergeführten Geschäftsbereichen</i>				79	68
Cost/Income Ratio	44%	90%	129%	71%	65%