

# Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

## 1 Erfolg Zinsgeschäft

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Diskontertrag	7'195	2'269	4'926	217.1
Kreditkommissionen mit Zinscharakter	302	614	-312	-50.8
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	66'816	5'831	60'985	n.a.
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	157'491	91'080	66'411	72.9
Zinsertrag aus Finanzinstrumenten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	37'051	29'457	7'594	25.8
Zinsertrag aus finanziellen Verpflichtungen	0	3'647	-3'647	-100.0
<b>Total Zinsertrag aus Finanzinstrumenten zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>	<b>268'855</b>	<b>132'898</b>	<b>135'957</b>	<b>102.3</b>
Zinsderivate	246	-48	294	n.a.
Handelsderivate (Terminkomponenten)	46'881	30'462	16'419	53.9
Hedge Accounting	74	-98	172	175.5
<b>Total übriger Zinsertrag</b>	<b>47'201</b>	<b>30'316</b>	<b>16'885</b>	<b>55.7</b>
<b>Total Zinsertrag</b>	<b>316'056</b>	<b>163'214</b>	<b>152'842</b>	<b>93.6</b>
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	719	108	611	n.a.
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden	179'159	35'822	143'337	400.1
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	421	210	211	100.5
Zinsaufwand aus Anleihen	1'777	1'777	0	0.0
Zinsaufwand aus finanziellen Vermögenswerten	65	3'578	-3'513	-98.2
Zinsaufwand auf Nutzungsrechte	276	226	50	22.1
<b>Total Zinsaufwand aus Finanzinstrumenten zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>	<b>182'417</b>	<b>41'721</b>	<b>140'696</b>	<b>337.2</b>
<b>Total Erfolg aus dem Zinsgeschäft</b>	<b>133'639</b>	<b>121'493</b>	<b>12'146</b>	<b>10.0</b>
<b>Fair Value Hedges</b>				
Veränderungen aus Sicherungsgeschäften	-577	2'022	-2'599	-128.5
• Micro Fair Value Hedges	-577	2'022	-2'599	-128.5
Veränderungen aus Grundgeschäften	651	-2'120	2'771	130.7
• Micro Fair Value Hedges	651	-2'120	2'771	130.7
<b>Total Hedge Accounting<sup>1</sup></b>	<b>74</b>	<b>-98</b>	<b>172</b>	<b>175.5</b>

<sup>1</sup> Ineffektivität, welche in der Erfolgsrechnung erfasst wurde; weitere Angaben in Anhang 37.

## 2 Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Kommissionsertrag aus dem Kreditgeschäft	647	699	-52	-7.4
Vermögensverwaltung und Anlagegeschäft	60'923	64'803	-3'880	-6.0
Courtage	23'519	25'434	-1'915	-7.5
Depotgebühren	17'739	20'549	-2'810	-13.7
Fondsmanagement	56'618	53'568	3'050	5.7
Treuhandkommissionen	2'465	839	1'626	193.8
Kommissionsertrag aus übrigen Dienstleistungsgeschäft	19'822	19'115	707	3.7
<b>Total Ertrag Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>181'733</b>	<b>185'007</b>	<b>-3'274</b>	<b>-1.8</b>
Courtageaufwand	1'127	1'203	-76	-6.3
Übriger Kommissions- und Dienstleistungsaufwand	42'710	44'223	-1'513	-3.4
<b>Total Aufwand Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>43'837</b>	<b>45'426</b>	<b>-1'589</b>	<b>-3.5</b>
<b>Total Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>137'896</b>	<b>139'581</b>	<b>-1'685</b>	<b>-1.2</b>

Die folgende Tabelle zeigt, welche Anteile innerhalb der Ertragsposition «Vermögensverwaltung und Anlagegeschäft» enthalten sind.

## 2 Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft (Fortsetzung)

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Gebühren für Wertschriften-Verarbeitung	9'042	8'392	650	7.7
Vermögensverwaltungskommission	33'017	36'377	-3'360	-9.2
Verwaltungsgebühren	10'659	10'914	-255	-2.3
Courtagen	13'802	16'426	-2'624	-16.0
Depotgebühren	4'313	4'406	-93	-2.1
Administrationsgebühren	4'243	4'631	-388	-8.4
All-in-Fee	16'017	16'597	-580	-3.5
Übrige	2'847	3'437	-590	-17.2
<b>Vermögensverwaltung und Anlagegeschäft</b>	<b>60'923</b>	<b>64'803</b>	<b>-3'880</b>	<b>-6.0</b>

## 3 Erfolg Handelsgeschäft

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Wertschriftenhandel <sup>1</sup>	-5'152	-3'239	-1'913	-59.1
Zinsertrag aus Handelsbeständen	0	143	-143	-100.0
Devisen	89'844	67'697	22'147	32.7
Noten, Edelmetalle und Übriges	559	906	-347	-38.3
<b>Total Erfolg Handelsgeschäft</b>	<b>85'251</b>	<b>65'507</b>	<b>19'744</b>	<b>30.1</b>

<sup>1</sup> Das Ergebnis aus Derivaten zur Risikominimierung (ausser Zinsderivaten) ist in dieser Position enthalten.

## 4 Erfolg Finanzanlagen

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zum Fair Value	6'206	8'980	-2'774	-30.9
Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten (Fremdwährungserfolg)	-168	382	-550	-144.0
<b>Total Erfolg Finanzanlagen</b>	<b>6'038</b>	<b>9'362</b>	<b>-3'324</b>	<b>-35.5</b>
<b>Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zum Fair Value</b>				
Erfolg aus Vermögenswerten FVTPL	-1'234	813	-2'047	-251.8
Zinsertrag aus Finanzinstrumenten FVTPL	356	818	-462	-56.5
Dividendenertrag aus Finanzinstrumenten FVTPL	1'165	1'298	-133	-10.2
Dividendenertrag aus Finanzinstrumenten FVTOCI	5'919	6'051	-132	-2.2
davon aus verkauften Finanzinstrumenten FVTOCI	0	71	-71	-100.0
<b>Total</b>	<b>6'206</b>	<b>8'980</b>	<b>-2'774</b>	<b>-30.9</b>
<b>Erfolg aus Finanzinstrumenten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten (Fremdwährungserfolg)</b>				
Bewertungserfolg	0	382	-382	-100.0
Realisierter Erfolg	-168	0	-168	0.0
<b>Total</b>	<b>-168</b>	<b>382</b>	<b>-550</b>	<b>-144.0</b>

## 5 Übriger Erfolg

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Liegenschaftenerfolg	149	104	45	43.3
Erfolg aus Joint Venture Gesellschaften	-1	0	-1	0.0
Sonstiger übriger Ertrag <sup>1</sup>	3'611	695	2'916	419.6
Sonstiger übriger Aufwand <sup>2</sup>	-2'152	-381	-1'771	-464.8
<b>Total Übriger Erfolg</b>	<b>1'607</b>	<b>418</b>	<b>1'189</b>	<b>284.4</b>

<sup>1</sup> Im Jahr 2023 inklusive CHF 2.4 Mio. aus vorzeitiger Kündigung einer Leasingverbindlichkeit sowie CHF 0.4 Mio. aus einer Rückerstattung.

<sup>2</sup> Im Jahr 2023 inklusive CHF -1.8 Mio. Rechtskosten.

## 6 Personalaufwand

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Gehälter und Löhne	148'839	144'403	4'436	3.1
Gesetzliche Sozialbeiträge	13'228	12'392	836	6.7
Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen / leistungsorientierte Pläne	8'367	11'962	-3'595	-30.1
Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen / beitragsorientierte Pläne	2'839	2'994	-155	-5.2
Übriger Personalaufwand	5'631	5'894	-263	-4.5
Aktivierter Anteil Personalaufwand <sup>1</sup>	-3'133	-4'001	868	21.7
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>175'771</b>	<b>173'644</b>	<b>2'127</b>	<b>1.2</b>

<sup>1</sup> Im Einklang mit IAS 38 wird ein Teil der selbst geschaffenen immateriellen Vermögenswerte wie beispielsweise Software aktiviert. Der Personalaufwand wird entsprechend um den aktivierbaren Betrag reduziert.

## 7 Sachaufwand

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Raumaufwand	3'883	2'950	933	31.6
Versicherungen	937	945	-8	-0.8
Honorare	20'637	18'835	1'802	9.6
Informationsbeschaffung	9'207	9'241	-34	-0.4
Telekommunikation und Versand	1'384	1'466	-82	-5.6
Informatiksysteme	34'893	29'624	5'269	17.8
Marketing und Public Relations	4'890	4'120	770	18.7
Kapitalsteuern	811	751	60	8.0
Übriger Sachaufwand	7'887	8'699	-812	-9.3
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>84'529</b>	<b>76'631</b>	<b>7'898</b>	<b>10.3</b>
Honorare der Prüfgesellschaft	2'036	1'596	440	27.5
davon Prüfung Jahresrechnung	673	607	66	10.9
davon andere Prüfungs- bzw. Bestätigungsleistungen	872	810	62	7.7
davon Steuerberatungsleistungen	64	156	-92	-58.8
davon sonstige Leistungen	426	23	403	n.a.

## 8 Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

in CHF 1'000	Anhang	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Abschreibungen auf Sachanlagen	22	14'829	15'728	-899	-5.7
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten	23	31'079	25'241	5'838	23.1
<b>Total Abschreibungen</b>		<b>45'908</b>	<b>40'969</b>	<b>4'939</b>	<b>12.1</b>

## 9 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Ab-/Zunahme Wertberichtigungen für Kreditrisiken <sup>1</sup>	4'951	-2'421	7'372	304.5
Rechts- und Prozessrisiken	450	1'000	-550	-55.0
Übrige Rückstellungen und Verluste	1'919	1'348	571	42.4
<b>Total Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste</b>	<b>7'320</b>	<b>-73</b>	<b>7'393</b>	<b>n.a.</b>

<sup>1</sup> Inklusive Währungseffekte.

## 10a Gewinnsteuern

in CHF 1'000	2023	2022
<b>Inland</b>		
Laufende Steuern	9'182	5'956
Latente Steuern	-3'773	-1'544
<b>Ausland</b>		
Laufende Steuern	-131	457
Latente Steuern	1'416	161
<b>Total laufende Steuern</b>	<b>9'051</b>	<b>6'413</b>
<b>Total latente Steuern</b>	<b>-2'357</b>	<b>-1'383</b>
<b>Total Gewinnsteuern</b>	<b>6'694</b>	<b>5'030</b>

Die effektiven Zahlungen des Konzerns für in- und ausländische Gewinnsteuern betragen 2023 CHF 8.9 Mio. (Vorjahr: CHF 11.6 Mio.).

### Nachweis Gewinnsteuern

Sämtliche erwarteten Verpflichtungen aus Steuern auf Erträge der Berichtsperiode sind im Abschluss berücksichtigt. Sie werden nach den in den jeweiligen Ländern geltenden Steuergesetzen berechnet. Die latenten Steuerverpflichtungen, welche aus den unterschiedlichen Bewertungen zwischen den steuerrechtlichen Abschlüssen und den für die Konsolidierung massgebenden Werten entstehen, werden zu folgenden Steuersätzen berücksichtigt:

	2023	2022
Liechtenstein	12.5 %	12.5 %
Schweiz	19.7 %	19.7 %
Luxemburg	24.9 %	24.9 %
British Virgin Islands	0.0 %	0.0 %
Singapur	17.0 %	17.0 %
Hongkong	16.5 %	16.5 %

Das Ergebnis vor Steuern sowie die Unterschiede zwischen dem Steueraufwand gemäss Erfolgsrechnung und dem Steueraufwand aufgrund einer angenommenen tariflichen Durchschnittsbelastung von 15 Prozent (Vorjahr: 15 Prozent) setzen sich wie folgt zusammen:

in CHF 1'000	2023	2022
<b>Ergebnis vor Steuern</b>		
Inland	18'441	33'214
Ausland	32'462	11'976
<b>Gewinnsteuer gemäss angenommener Durchschnittsbelastung</b>	<b>7'635</b>	<b>6'779</b>
<b>Ursachen für Mehr-/Mindererträge:</b>		
Effekt aus steuerfreien Erträgen / Effekt aus steuerlich nicht absetzbaren Aufwänden	-1'265	-2'667
Differenz zwischen effektiven und angenommenen Steuersätzen	2'822	1'158
Tiefere Steuerbelastungen aufgrund von Gesetzesänderungen oder Steuerabkommen	0	-2
Periodenfremder Steuererfolg	-1'036	57
Zuvor nicht erfasste steuerliche Verluste, die nun genutzt werden	-1'462	-295
<b>Total Gewinnsteuern</b>	<b>6'694</b>	<b>5'030</b>

## 10b Latente Steuern

in CHF 1'000	Stand am Anfang des Geschäfts- jahres	Erfolgs- wirksame Veränderung	Im sonstigen Gesamtergebnis erfasste Verän- derung	Veränderung Konsolidierungs- kreis/ Akquisitionen	Total 2023
<b>Latente Steuerforderungen</b>					
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	6'541	472	0	0	7'013
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	704	0	0	0	704
Steuerliche Verlustvträge <sup>1</sup>	2'430	1'756	0	0	4'186
Leistungsorientierte Vorsorgepläne	1'217	-379	1'078	0	1'916
Finanzinstrumente	167	-13	-106	0	48
Übrige	670	-186	0	0	484
<b>Total latente Steuerforderungen</b>	<b>11'729</b>	<b>1'650</b>	<b>972</b>	<b>0</b>	<b>14'351</b>
Bilanzielle Saldierung	-3'427	849	59	0	-2'519
<b>Total latente Steuerforderungen nach Saldierung</b>	<b>8'302</b>	<b>2'499</b>	<b>1'031</b>	<b>0</b>	<b>11'832</b>
<b>Latente Steuerverpflichtungen</b>					
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	1'647	-630	0	0	1'017
Finanzinstrumente	59	0	0	0	59
Finanzinstrumente, direkt im Eigenkapital verrechnet	24	-10	-4	0	10
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	23	-4	0	0	19
Übrige	2'975	-59	0	0	2'916
<b>Total latente Steuerverpflichtungen</b>	<b>4'728</b>	<b>-703</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>4'021</b>
Bilanzielle Saldierung	-3'427	849	59	0	-2'519
<b>Total latente Steuerverpflichtungen nach Saldierung</b>	<b>1'301</b>	<b>146</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>1'502</b>

<sup>1</sup> Sofern die Realisierung von Steuervorteilen als wahrscheinlich gilt, besteht eine Aktivierungspflicht. Eine Verrechnung erfolgt nur, wenn die aktiven und passiven latenten Steuern gegenüber derselben Steuerbehörde bestehen.

in CHF 1'000	Stand am Anfang des Geschäfts- jahres	Erfolgs- wirksame Veränderung	Im sonstigen Gesamtergebnis erfasste Verän- derung	Veränderung Konsolidierungs- kreis/ Übriges	Total 2022
<b>Latente Steuerforderungen</b>					
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	6'171	370	0	0	6'541
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	860	-156	0	0	704
Steuerliche Verlustvträge <sup>1</sup>	2'642	-212	0	0	2'430
Leistungsorientierte Vorsorgepläne	2'253	179	-1'215	0	1'217
Finanzinstrumente	51	18	98	0	167
Übrige	1'046	-376	0	0	670
<b>Total latente Steuerforderungen</b>	<b>13'023</b>	<b>-177</b>	<b>-1'117</b>	<b>0</b>	<b>11'729</b>
Bilanzielle Saldierung	-5'431	1'941	63	0	-3'427
<b>Total latente Steuerforderungen nach Saldierung</b>	<b>7'592</b>	<b>1'764</b>	<b>-1'054</b>	<b>0</b>	<b>8'302</b>
<b>Latente Steuerverpflichtungen</b>					
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	2'434	-787	0	0	1'647
Finanzinstrumente	782	-723	0	0	59
Finanzinstrumente, direkt im Eigenkapital verrechnet	24	0	0	0	24
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	36	-13	0	0	23
Übrige	3'014	-39	0	0	2'975
<b>Total latente Steuerverpflichtungen</b>	<b>6'290</b>	<b>-1'562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4'728</b>
Bilanzielle Saldierung	-5'431	1'941	63	0	-3'427
<b>Total latente Steuerverpflichtungen nach Saldierung</b>	<b>859</b>	<b>379</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>1'301</b>

<sup>1</sup> Sofern die Realisierung von Steuervorteilen als wahrscheinlich gilt, besteht eine Aktivierungspflicht. Eine Verrechnung erfolgt nur, wenn die aktiven und passiven latenten Steuern gegenüber derselben Steuerbehörde bestehen.

Die latenten Steuern sind begründet durch temporäre Differenzen aufgrund unterschiedlicher Bewertungen zwischen IFRS- und statutarischem Abschluss.

in CHF 1'000	2023	2022
<b>Verfall von nicht aktivierten latenten Steuerforderungen aus Verlustvträgen</b>		
Innerhalb von 1 Jahr	0	0
Innerhalb von 1 bis 5 Jahren	0	0
Innerhalb von 5 bis 10 Jahren	0	0
Kein Verfall	0	220
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>220</b>

## 10c Steuerforderungen und -verpflichtungen

in CHF 1'000	Anhang	31.12.2023	31.12.2022
<b>Steuerforderungen</b>			
Forderungen aus laufenden Gewinnsteuern		31	230
Latente Steuerforderungen	10b	11'832	8'302
<b>Total Steuerforderungen</b>		<b>11'863</b>	<b>8'532</b>
<b>Steuerverpflichtungen</b>			
Verpflichtungen aus laufenden Gewinnsteuern		5'424	5'783
Latente Steuerverpflichtungen	10b	1'502	1'301
<b>Total Steuerverpflichtungen</b>		<b>6'926</b>	<b>7'084</b>

## 10d Steuereffekte des sonstigen Ergebnisses

in CHF 1'000	Betrag vor Steuern	Steuerertrag/ (-aufwand)	31.12.2023 Betrag nach Steuern
Veränderungen der Währungsumrechnungsdifferenzen	-6'962	0	-6'962
Vom Eigenkapital in die Erfolgsrechnung transferierte Währungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0
Wertveränderungen der Finanzinstrumente FVTOCI	2'724	-102	2'622
Versicherungsmathematischer Erfolg aus leistungsorientierten Plänen	-8'783	1'078	-7'705
<b>Gesamtergebnis im Eigenkapital</b>	<b>-13'021</b>	<b>976</b>	<b>-12'045</b>
			31.12.2022
Veränderungen der Währungsumrechnungsdifferenzen	868	0	868
Vom Eigenkapital in die Erfolgsrechnung transferierte Währungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0
Wertveränderungen der Finanzinstrumente FVTOCI	-6'268	98	-6'170
Versicherungsmathematischer Erfolg aus leistungsorientierten Plänen	9'523	-1'215	8'308
<b>Gesamtergebnis im Eigenkapital</b>	<b>4'123</b>	<b>-1'117</b>	<b>3'006</b>

## 11 Konzerngewinn pro Aktie

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Konzerngewinn pro Aktie der VP Bank AG, Vaduz</b>		
Konzerngewinn (in CHF 1'000) <sup>1</sup>	44'209	40'160
Gewichteter Durchschnitt Anzahl ausgegebener Namenaktien A	6'015'000	6'015'000
Gewichteter Durchschnitt Anzahl ausgegebener Namenaktien B	6'004'167	6'004'167
Abzüglich gewichteter Durchschnitt Anzahl eigener Aktien A	432'185	467'581
Abzüglich gewichteter Durchschnitt Anzahl eigener Aktien B	351'084	349'461
Unverwässerter gewichteter Durchschnitt der Namenaktien A	5'582'815	5'547'419
Unverwässerter gewichteter Durchschnitt der Namenaktien B	5'653'083	5'654'706
Total gewichteter Durchschnitt der Anzahl Aktien (Namenaktien A)	6'148'124	6'112'889
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie A	7.19	6.57
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie B	0.72	0.66
<b>Verwässerter Konzerngewinn pro Aktie der VP Bank AG, Vaduz</b>		
Konzerngewinn (in CHF 1'000) <sup>1</sup>	44'209	40'160
Verwässerungseffekt Anzahl Namenaktien A <sup>2</sup>	26'107	26'549
Anzahl Aktien zur Berechnung des verwässerten Konzerngewinns	6'174'231	6'139'438
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie A	7.16	6.54
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie B	0.72	0.65

<sup>1</sup> Auf Basis des den Aktionären der VP Bank AG, Vaduz, zurechenbaren Konzerngewinnes.<sup>2</sup> Der Verwässerungseffekt resultiert aus ausstehenden Managementbeteiligungsplänen (Anhang 43).

## 12 Dividende

	2023	2022
<b>Genehmigte und bezahlte Dividende der VP Bank AG, Vaduz</b>		
Dividende (in CHF 1'000) für das Geschäftsjahr 2022 (2021)	33'077	33'077
Dividende pro Namenaktie A	5.00	5.00
Dividende pro Namenaktie B	0.50	0.50
Pay-Out Ratio (in %)	76.1	60.0
<b>Vorgeschlagene Dividende zur Genehmigung durch die Generalversammlung der VP Bank AG, Vaduz (per 31. Dezember nicht als Verbindlichkeit verbucht)</b>		
Dividende (in CHF 1'000) für das Geschäftsjahr 2023	33'077	
Dividende pro Namenaktie A	5.00	
Dividende pro Namenaktie B	0.50	
Pay-Out Ratio (in %) <sup>1</sup>	69.5	

<sup>1</sup> Dividende pro Namenaktie A / Konzerngewinn pro Namenaktie A.

## 13 Flüssige Mittel

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Kassabestand	19'508	30'474
Sichtguthaben bei National- und Notenbanken	1'591'475	2'178'286
Erwartete Kreditverluste	-24	-27
<b>Total flüssige Mittel</b>	<b>1'610'959</b>	<b>2'208'733</b>

## 14 Forderungen aus Geldmarktpapieren

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Geldmarktpapiere (zur Refinanzierung zugelassen)	170'902	197'004
Erwartete Kreditverluste	-8	-11
<b>Total Forderungen aus Geldmarktpapieren</b>	<b>170'894</b>	<b>196'993</b>

## 15 Forderungen gegenüber Banken und Kunden

in CHF 1'000	Anhang	31.12.2023	31.12.2022
<b>Nach Art des Engagements</b>			
Forderungen gegenüber Banken auf Sicht		549'599	465'812
Forderungen gegenüber Banken auf Zeit		804'271	1'074'211
Wertberichtigungen für Kreditrisiken gegenüber Banken	16	-87	-94
<b>Forderungen gegenüber Banken</b>		<b>1'353'783</b>	<b>1'539'929</b>
Hypothekarforderungen		3'288'612	3'199'908
Übrige Forderungen		2'200'778	2'582'100
Wertberichtigungen für Kreditrisiken gegenüber Kunden	16	-21'872	-23'097
<b>Forderungen gegenüber Kunden</b>		<b>5'467'518</b>	<b>5'758'911</b>
<b>Total Forderungen gegenüber Banken und Kunden</b>		<b>6'821'301</b>	<b>7'298'840</b>
<b>Forderungen gegenüber Kunden nach Deckungsarten</b>			
Hypothekarische Deckung		3'305'469	3'193'705
Andere Deckungen		1'911'437	2'146'092
Ohne Deckung		272'484	442'211
<b>Subtotal</b>		<b>5'489'390</b>	<b>5'782'008</b>
Wertberichtigungen für Kreditrisiken		-21'872	-23'097
<b>Total Forderungen gegenüber Kunden</b>		<b>5'467'518</b>	<b>5'758'911</b>

## 16 Wertberichtigungen für Kreditrisiken

Die detaillierten Angaben zu den Kreditrisiken sind im Abschnitt «Risikomanagement der VP Bank Gruppe» offengelegt (→ Seiten 138 ff.).

## 17 Handelsbestände

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Schuldtitel, bewertet zum Fair Value		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Beteiligungstitel/Fondsanteilscheine, bewertet zum Fair Value		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Übrige	213	172
<b>Total Handelsbestände</b>	<b>213</b>	<b>172</b>

## 18 Derivative Finanzinstrumente

31.12.2023 in CHF 1'000	Positiver Wieder- beschaffungswert	Negativer Wieder- beschaffungswert	Kontraktvolumen
<b>Zinsinstrumente</b>			
Swaps	24	353	32'000
<b>Total Zinsinstrumente 31.12.2023</b>	<b>24</b>	<b>353</b>	<b>32'000</b>
<b>Devisen</b>			
Terminkontrakte	6'423	10'719	611'286
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	13'882	71'148	3'551'399
Optionen (OTC)	20'588	20'612	959'641
<b>Total Devisen 31.12.2023</b>	<b>40'893</b>	<b>102'479</b>	<b>5'122'326</b>
<b>Beteiligungstitel/Indizes</b>			
Optionen (OTC)	491		567'374
Optionen (Exchange traded)		904	3'197
<b>Total Beteiligungstitel/Indizes 31.12.2023</b>	<b>491</b>	<b>904</b>	<b>570'571</b>
<b>Edelmetalle</b>			
Terminkontrakte	5	5	2'732
Optionen (OTC)	547	547	19'083
<b>Total Edelmetalle 31.12.2023</b>	<b>552</b>	<b>552</b>	<b>21'815</b>
<b>Total derivative Finanzinstrumente 31.12.2023</b>	<b>41'960</b>	<b>104'288</b>	<b>5'746'712</b>

Der Fair Value für derivative Finanzinstrumente ohne Marktwert wird mittels anerkannter Modelle ermittelt. Diese Bewertungsmodelle berücksichtigen die relevanten Parameter wie die Kontraktspezifikationen, den Marktkurs des Basiswertes, die Renditekurve und die Volatilität.



## 18 Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

31.12.2022 in CHF 1'000	Positiver Wieder- beschaffungswert	Negativer Wieder- beschaffungswert	Kontraktvolumen
<b>Zinsinstrumente</b>			
Swaps	241	639	46'000
<b>Total Zinsinstrumente 31.12.2022</b>	<b>241</b>	<b>639</b>	<b>46'000</b>
<b>Devisen</b>			
Terminkontrakte	23'193	27'177	2'805'648
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	16'556	43'056	4'246'778
Optionen (OTC)	14'810	14'809	985'828
<b>Total Devisen 31.12.2022</b>	<b>54'559</b>	<b>85'042</b>	<b>8'038'254</b>
<b>Beteiligungstitel/Indizes</b>			
Optionen (OTC)	1'042	1'042	68'968
Optionen (Exchange traded)		157	3'215
<b>Total Beteiligungstitel/Indizes 31.12.2022</b>	<b>1'042</b>	<b>1'199</b>	<b>72'183</b>
<b>Edelmetalle</b>			
Terminkontrakte	34	2	2'520
Optionen (OTC)	2'664	2'664	112'456
<b>Total Edelmetalle 31.12.2022</b>	<b>2'698</b>	<b>2'666</b>	<b>114'976</b>
<b>Total derivative Finanzinstrumente 31.12.2022</b>	<b>58'540</b>	<b>89'546</b>	<b>8'271'413</b>

## 19 Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Schuldtitel</b>		
Börsennotiert	4'182	6'591
Nicht börsennotiert	1	1
<b>Total</b>	<b>4'183</b>	<b>6'592</b>
<b>Beteiligungstitel/Fondsanteilscheine</b>		
Börsennotiert	6'004	13'115
Nicht börsennotiert	42'591	35'124
<b>Total</b>	<b>48'595</b>	<b>48'239</b>
<b>Beteiligungstitel, mit Erfassung der Wertänderung in der Gesamtergebnisrechnung (FVTOCI)</b>		
Börsennotiert	127'074	121'587
Nicht börsennotiert	2'341	3'122
<b>Total</b>	<b>129'415</b>	<b>124'709</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>		
Börsennotiert	391	473
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>473</b>
<b>Total Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value</b>	<b>182'584</b>	<b>180'013</b>

Der Fair Value der nicht börsennotierten Finanzinstrumente wird ausschliesslich anhand von Kursnotierungen festgelegt, die von externen Händlern oder Preismodellen stammen und auf Preisen und Zinssätzen eines überwachbaren, aktiven und liquiden Marktes basieren. Das Management ist überzeugt, dass die anhand dieser Techniken ermittelten Preise den besten zum Zeitpunkt des Abschlusses berechneten Wert für die Bilanz sowie die davon abhängigen Bewertungsbuchungen in der Erfolgsrechnung darstellen.

## 20 Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Schuldtitel</b>		
Börsennotiert	2'372'730	2'437'944
Erwartete Kreditverluste	-1'047	-1'294
<b>Total Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>	<b>2'371'683</b>	<b>2'436'650</b>

## 21 Joint Venture

in CHF 1'000	2023	2022
<b>Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Anteil am Gewinn	-1	0
Wertminderungen	0	0
<b>Bestand am Bilanzstichtag</b>	<b>23</b>	<b>24</b>

### Angaben zu den nach der Equity-Methode konsolidierten Gesellschaften

Name	Sitz	Tätigkeit	Aktienkapital	Beteiligungsquote in % 31.12.2023	31.12.2022
Data Info Services AG	Vaduz	Beschaffung, Handel und Vermittlung von Gütern und Dienstleistungen	CHF 50'000	50	50

## 22 Sachanlagen

in CHF 1'000	Nutzungsrechte <sup>1</sup>	Bankgebäude	Andere Liegenschaften	Mobilien und Maschinen	EDV-Systeme	Total 2023
<b>Anschaffungskosten</b>						
Stand 01.01.2023	38'375	197'617	3'177	22'314	22'905	284'387
Zugänge	6'210	653	189	1'642	1'038	9'732
Abgänge/Ausbuchungen <sup>2</sup>	-8'815	-115		-144	-12'844	-21'918
Währungsumrechnung	-612			-354	-62	-1'028
Übrige Bewegungen	-85					-85
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>35'073</b>	<b>198'155</b>	<b>3'366</b>	<b>23'458</b>	<b>11'037</b>	<b>271'088</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>						
Stand 01.01.2023	-22'159	-142'783	-25	-16'315	-18'788	-200'069
Planmässige Abschreibungen	-5'241	-5'631	-6	-1'857	-2'269	-15'004
Wertberichtigungen	0					0
Abgänge/Ausbuchungen <sup>2</sup>	8'815	115		144	12'844	21'918
Währungsumrechnung	276			201	47	524
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>-18'309</b>	<b>-148'299</b>	<b>-31</b>	<b>-17'827</b>	<b>-8'166</b>	<b>-192'631</b>
<b>Netto-Buchwerte 31.12.2023</b>	<b>16'764</b>	<b>49'856</b>	<b>3'335</b>	<b>5'631</b>	<b>2'871</b>	<b>78'457</b>

<sup>1</sup> Total gemäss nachfolgender Tabelle.

<sup>2</sup> Beinhaltet Ausbuchungen von vollständig abgeschriebenen Sachanlagen.

## Nutzungsrechte

in CHF 1'000	Gebäude und Räumlichkeiten	Fahrzeuge	Total 2023
<b>Anschaffungskosten</b>			
Stand 01.01.2023	36'461	1'914	38'375
Zugänge	6'007	203	6'210
Abgänge/Ausbuchungen	-8'728	-87	-8'815
Währungsumrechnung	-604	-8	-612
Übrige Bewegungen	0	-85	-85
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>33'136</b>	<b>1'937</b>	<b>35'073</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>			
Stand 01.01.2023	-20'913	-1'246	-22'159
Planmässige Abschreibungen	-4'922	-319	-5'241
Wertberichtigungen	0	0	0
Abgänge/Ausbuchungen	8'728	87	8'815
Währungsumrechnung	276	0	276
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>-16'831</b>	<b>-1'478</b>	<b>-18'309</b>
<b>Netto-Buchwerte 31.12.2023</b>	<b>16'305</b>	<b>459</b>	<b>16'764</b>

## 22 Sachanlagen (Fortsetzung)

in CHF 1'000	Nutzungsrechte <sup>1</sup>	Bankgebäude	Andere Liegenschaften	Mobiliar und Maschinen	EDV-Systeme	Total 2022
<b>Anschaffungskosten</b>						
Stand 01.01.2022	38'205	196'559	2'899	22'568	26'349	286'579
Zugänge	470	1'058	278	145	3'037	4'988
Abgänge/Ausbuchungen <sup>2</sup>	-145			-440	-6'489	-7'074
Währungsumrechnung	77			41	8	126
Übrige Bewegungen	-232					-232
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>38'375</b>	<b>197'617</b>	<b>3'177</b>	<b>22'314</b>	<b>22'905</b>	<b>284'387</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>						
Stand 01.01.2022	-16'820	-137'652	-16	-15'151	-21'749	-191'387
Planmässige Abschreibungen	-5'507	-5'131	-9	-1'561	-3'520	-15'728
Wertberichtigungen	0					0
Abgänge/Ausbuchungen <sup>2</sup>	145			440	6'489	7'074
Währungsumrechnung	23			-43	-8	-28
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>-22'159</b>	<b>-142'783</b>	<b>-25</b>	<b>-16'315</b>	<b>-18'788</b>	<b>-200'069</b>
<b>Netto-Buchwerte 31.12.2022</b>	<b>16'216</b>	<b>54'834</b>	<b>3'152</b>	<b>5'999</b>	<b>4'117</b>	<b>84'318</b>

<sup>1</sup> Total gemäss nachfolgender Tabelle.

<sup>2</sup> Beinhaltet Ausbuchungen von vollständig abgeschrieben Sachanlagen.

## Nutzungsrechte

in CHF 1'000	Gebäude und Räumlichkeiten	Fahrzeuge	Total 2022
<b>Anschaffungskosten</b>			
Stand 01.01.2022	36'504	1'701	38'205
Zugänge	112	358	470
Abgänge/Ausbuchungen	0	-145	-145
Währungsumrechnung	77	0	77
Übrige Bewegungen	-232	0	-232
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>36'461</b>	<b>1'914</b>	<b>38'375</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>			
Stand 01.01.2022	-15'781	-1'039	-16'820
Planmässige Abschreibungen	-5'155	-352	-5'507
Wertberichtigungen	0	0	0
Abgänge/Ausbuchungen	0	145	145
Währungsumrechnung	23	0	23
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>-20'913</b>	<b>-1'246</b>	<b>-22'159</b>
<b>Netto-Buchwerte 31.12.2022</b>	<b>15'548</b>	<b>668</b>	<b>16'216</b>

## Zusatzangaben zu den Sachanlagen

in CHF 1'000	2023	2022
Brandversicherungswert der Liegenschaften	167'565	157'075
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen	43'588	43'747
Fair Value andere Liegenschaften	3'335	3'152

Es bestehen keine Sachanlagen aus Finanzierungsleasing.

## 23 Goodwill und andere immaterielle Vermögenswerte

in CHF 1'000	Software	Kunden- beziehungen	Goodwill	Total 2023
<b>Anschaffungskosten</b>				
Stand 01.01.2023	235'803	56'720	53'670	346'193
Zugänge	18'625			18'625
Abgänge/Ausbuchungen	-17'938			-17'938
Währungsumrechnung	-395			-395
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>236'095</b>	<b>56'720</b>	<b>53'670</b>	<b>346'485</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>				
Stand 01.01.2023	-178'334	-41'905	-35'302	-255'541
Planmässige Abschreibungen	-26'470	-4'609		-31'079
Wertminderungen				0
Abgänge/Ausbuchungen	17'938			17'938
Währungsumrechnung	383			383
<b>Stand 31.12.2023</b>	<b>-186'483</b>	<b>-46'514</b>	<b>-35'302</b>	<b>-268'299</b>
<b>Netto-Buchwerte 31.12.2023</b>	<b>49'612</b>	<b>10'206</b>	<b>18'368</b>	<b>78'186</b>
<hr/>				
in CHF 1'000	Software	Kunden- beziehungen	Goodwill	Total 2022
<b>Anschaffungskosten</b>				
Stand 01.01.2022	228'687	56'720	53'670	339'077
Zugänge	31'780			31'780
Abgänge/Ausbuchungen	-24'729			-24'729
Währungsumrechnung	65			65
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>235'803</b>	<b>56'720</b>	<b>53'670</b>	<b>346'193</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>				
Stand 01.01.2022	-183'523	-36'144	-35'302	-254'969
Planmässige Abschreibungen	-19'480	-4'753		-24'233
Wertminderungen		-1'008		-1'008
Abgänge/Ausbuchungen	24'729			24'729
Währungsumrechnung	-60			-60
<b>Stand 31.12.2022</b>	<b>-178'334</b>	<b>-41'905</b>	<b>-35'302</b>	<b>-255'541</b>
<b>Netto-Buchwerte 31.12.2022</b>	<b>57'469</b>	<b>14'815</b>	<b>18'368</b>	<b>90'652</b>

In der konsolidierten Bilanz der VP Bank Gruppe sind keine anderen immateriellen Vermögenswerte mit einer unbegrenzten Nutzungsdauer aktiviert.

### Wertminderungsprüfung Goodwill

Der Goodwill von CHF 18.4 Mio. resultiert aus dem bestehenden Goodwill von CHF 10.8 Mio. aus der Übernahme der VP Bank (Luxembourg) SA im Jahr 2001, welche der zahlungsmittelgenerierenden Einheit (CGU) VP Bank (Luxembourg) SA zugeordnet ist. Dieser Goodwill wird seit dem 1. Januar 2005 nicht mehr abgeschrieben, sondern einer jährlichen Prüfung auf Wertminderung unterzogen. Seit 2019 besteht ein weiterer Goodwill von CHF 6.8 Mio. aus der Übernahme der Luxemburger Private Banking Aktivitäten der Catella Bank durch die VP Bank (Luxembourg) SA. Ein weiterer Goodwill von CHF 0.8 Mio. kam im Geschäftsjahr 2021 aus der Übernahme des Kundengeschäfts der Öhman Bank S.A. mit Sitz in Luxemburg hinzu. Diese beiden Goodwills sind ebenfalls der CGU VP Bank (Luxembourg) SA zugeordnet.

Die Ermittlung des erzielbaren Betrages im Rahmen der Prüfung auf Wertminderung im Geschäftsjahr 2023 basierte auf dem Fair Value (Level 3)

abzüglich Verkaufskosten. Der Buchwert des vorhandenen Goodwill sowie der immateriellen Aktiven wird unter Anwendung des Market-Multiples-Verfahrens von vergleichbaren kotierten Unternehmen oder aus vergleichbaren Transaktionen getestet. Beim verwendeten Multiple handelt es sich um den sogenannten Goodwill-Multiple, welcher als Relation der Differenz zwischen der Marktkapitalisierung und dem Buchwert des Eigenkapitals zu den vorhandenen Assets unter Management definiert ist und zur Bewertung von Firmen im Bereich Wealth Management verwendet wird. Der erzielbare Betrag überstieg den Buchwert (buchmässiges Eigenkapital zuzüglich Buchwert erworbener immaterieller Aktiven nach latenten Steuern zuzüglich Buchwert Goodwill) der CGU in einem solchen Ausmass, dass eine Wertminderung des Goodwill als unwahrscheinlich angesehen werden konnte. Auf eine zusätzliche Berechnung des erzielbaren Betrages, basierend auf dem Nutzungswert, sowie auf eine Sensitivitätsanalyse wurde daher verzichtet.

## 24 Sonstige Aktiven

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Mehrwertsteuer und andere Steuerforderungen	6'241	9'371
Aktive Abgrenzung des Vorsorgeaufwandes	0	240
Abrechnungskonti	16'363	9'867
Übrige sonstige Aktiven <sup>1</sup>	1'884	2'791
<b>Total sonstige Aktiven</b>	<b>24'488</b>	<b>22'269</b>

<sup>1</sup> Ausgleichskonti, übrige sonstige Aktiven.

## 25 Kassenobligationen

in CHF 1'000	Zinssatz 0-0.9999 %	Zinssatz 1-1.9999 %	Zinssatz 2-2.9999 %	Zinssatz 3-3.9999 %	Zinssatz 4-4.9999 %	Total
2024	3'571	426	866	0	0	4'862
2025	3'546	4'270	875	954	45	9'689
2026	12'808	1'854	46	9	0	14'718
2027	4'952	937	46	842	0	6'777
2028	938	4'396	200	0	0	5'534
2029	96	10'040	0	0	0	10'136
2030	142	30	0	0	0	172
2031	76	40	93	0	0	209
2032	117	790	-0	0	0	907
2033	0	0	0	0	0	0
<b>Total 31.12.2023</b>	<b>26'246</b>	<b>22'783</b>	<b>2'126</b>	<b>1'805</b>	<b>45</b>	<b>53'005</b>
<b>Total 31.12.2022</b>	<b>33'372</b>	<b>3'787</b>	<b>4'021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41'180</b>

Die durchschnittliche Verzinsung per 31. Dezember 2023 betrug 0.9 Prozent (Vorjahr: 0.5 Prozent).

## 26 Anleihen, VP Bank AG, Vaduz

Ausgabejahr	ISIN	Zinssatz in %	Währung	Fälligkeit	Nominal- betrag	in CHF 1'000	
						Total 31.12.2023	Total 31.12.2022
2015	CH0262888941	0.875	CHF	07.10.2024	100'000	100'043	100'098
2019	CH0461238880	0.600	CHF	29.11.2029	155'000	154'985	154'983
<b>Total</b>					<b>255'000</b>	<b>255'028</b>	<b>255'081</b>

Ausgegebene Schuldtitel werden bei erstmaliger Erfassung zum Fair Value zuzüglich Transaktionskosten erfasst. Der Fair Value entspricht der erhaltenen Gegenleistung. Anschliessend erfolgt die Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten. Dabei wird die Effektivzinsmethode (0.82 Prozent Anleihe 2024; 0.60 Prozent Anleihe 2029) angewandt, um die Differenz zwischen Ausgabepreis und Rückzahlungsbetrag über die Laufzeit des Schuldtitels zu amortisieren.

## 27 Sonstige Passiven

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Mehrwertsteuer und andere Steuerverpflichtungen	8'314	15'197
Passive Abgrenzung des Vorsorgeaufwandes	13'047	7'062
Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer <sup>1</sup>	3'065	3'201
Abrechnungskonti	25'346	26'908
Übrige sonstige Passiven <sup>2</sup>	15'846	23'339
<b>Total sonstige Passiven</b>	<b>65'618</b>	<b>75'707</b>

<sup>1</sup> Anhang 40.

<sup>2</sup> Ausgleichskonti, übrige sonstige Passiven.

## 28 Rückstellungen

in CHF 1'000	Ausfall- risiken	Rechts- und Prozessrisiken	Übrige Rück- stellungen	Restrukturie- rungsrück- stellungen	Total 2023
Bilanzwert am Anfang des Geschäftsjahres	303	1'000	719	0	2'022
Zweckkonforme Verwendung		-93	-19		-112
Neubildung zulasten Erfolgsrechnung	485	450	262		1'197
Auflösung zugunsten Erfolgsrechnung	-504		-152		-656
Umklassierungen		-1'000	1'000		0
Währungsumrechnung und übrige Anpassungen	-32		-40		-72
<b>Bilanzwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>252</b>	<b>357</b>	<b>1'770</b>	<b>0</b>	<b>2'379</b>
<b>Fälligkeit der Rückstellungen</b>					
• innerhalb eines Jahres					2'155
• über ein Jahr					224

in CHF 1'000	Ausfall- risiken	Rechts- und Prozessrisiken	Übrige Rück- stellungen	Restrukturie- rungsrück- stellungen	Total 2022
Bilanzwert am Anfang des Geschäftsjahres	148	0	977	0	1'125
Zweckkonforme Verwendung			-229		-229
Neubildung zulasten Erfolgsrechnung	547	1'000	4		1'551
Auflösung zugunsten Erfolgsrechnung	-390		-27		-417
Währungsumrechnung und übrige Anpassungen	-2		-6		-8
<b>Bilanzwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>303</b>	<b>1'000</b>	<b>719</b>	<b>0</b>	<b>2'022</b>
<b>Fälligkeit der Rückstellungen</b>					
• innerhalb eines Jahres					1'781
• über ein Jahr					241

## 29 Aktienkapital

	31.12.2023 Anzahl Titel	Nominal CHF	31.12.2022 Anzahl Titel	Nominal CHF
Namenaktien A à nominal CHF 10.00	6'015'000	60'150'000	6'015'000	60'150'000
Namenaktien B à nominal CHF 1.00	6'004'167	6'004'167	6'004'167	6'004'167
<b>Total Aktienkapital</b>		<b>66'154'167</b>		<b>66'154'167</b>

Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.

## 30 Eigene Aktien

	31.12.2023		31.12.2022	
	Anzahl Titel	in CHF 1'000	Anzahl Titel	in CHF 1'000
<b>Namenaktien A am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>454'784</b>	<b>47'763</b>	<b>488'934</b>	<b>51'350</b>
Käufe	2	0	0	0
Verkäufe	-38'171	-4'008	-34'150	-3'587
<b>Bestand Namenaktien A am Bilanzstichtag</b>	<b>416'615</b>	<b>43'755</b>	<b>454'784</b>	<b>47'763</b>
<b>Namenaktien B am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>350'769</b>	<b>5'457</b>	<b>348'869</b>	<b>5'440</b>
Käufe	1'500	13	1'900	17
Verkäufe	-100	-1	0	0
<b>Bestand Namenaktien B am Bilanzstichtag</b>	<b>352'169</b>	<b>5'469</b>	<b>350'769</b>	<b>5'457</b>

## 31 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

in CHF 1'000	31.12.2023		31.12.2022	
	Marktwerte	Effektive Verpflichtung	Marktwerte	Effektive Verpflichtung
Wertschriften	736'825	0	633'802	0
Geldmarktpapiere	0	0	0	0
Übrige	4'032	1'911	1'778	0
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>740'857</b>	<b>1'911</b>	<b>635'580</b>	<b>0</b>

Die Aktiven sind für Repolimiten bei National- und Notenbanken, für Börsenkautionen und zur Sicherstellung der Geschäftstätigkeit der Auslandsorganisationen gemäss lokalen gesetzlichen Vorschriften verpfändet. Verpfändete oder abgetretene Aktiven im Rahmen von Darlehensgeschäften oder von Repogeschäften sind in der oben stehenden Aufstellung nicht enthalten. Sie sind in der Tabelle «Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren» (Anhang 44) ausgewiesen.

## 32 Leasing

Der Konzern mietet verschiedene Büro- und Lagergebäude sowie Fahrzeuge. Mietverträge werden in der Regel für feste Zeiträume von zwei bis acht Jahren abgeschlossen, können jedoch Verlängerungsoptionen haben.

### Leasing in der Bilanz

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
<b>Sachanlagen</b>				
Nutzungsrechte - Gebäude und Räumlichkeiten	16'305	15'548	757	4.9
Nutzungsrechte - Fahrzeuge	459	668	-209	-31.3
<b>Total Aktiven</b>	<b>16'764</b>	<b>16'216</b>	<b>548</b>	<b>3.4</b>
Restlaufzeit bis 1 Jahr	4'884	5'544	-660	-11.9
Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	13'550	15'125	-1'575	-10.4
Restlaufzeit über 5 Jahre	0	0	0	0.0
<b>Total Leasingverbindlichkeiten</b>	<b>18'434</b>	<b>20'669</b>	<b>-2'235</b>	<b>-10.8</b>

### Leasing in der Erfolgsrechnung

in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsgeschäft</b>				
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten	276	226	50	22.1
Aufwendungen aus Leasingverhältnissen über geringwertige Vermögenswerte	488	317	171	53.9
<b>Abschreibungen auf Sachanlagen</b>				
Abschreibungen und Wertminderungen auf Nutzungsrechte	5'241	5'507	-266	-4.8

### 33 Rechtsfälle

Die VP Bank Gruppe ist im Rahmen des ordentlichen Bankgeschäfts in verschiedene rechtliche Verfahren involviert. Das rechtliche und regulatorische Umfeld, in dem sich die VP Bank Gruppe bewegt, birgt erhebliche Prozess-, Compliance-, Reputations- und andere Risiken im Zusammenhang mit rechtlichen Auseinandersetzungen und regulatorischen Verfahren. Die Auswirkungen dieser Verfahren auf die finanzielle Stärke bzw. die Profitabilität der VP Bank Gruppe sind abhängig von Verfahrensstand und -ausgang. Die VP Bank Gruppe hat für die Überwachung und die Steuerung dieser Risiken entsprechende Prozesse, Berichte und Gremien eingesetzt. Zudem bildet sie für laufende und drohende Verfahren Rückstellungen, wenn sie die Wahrscheinlichkeit eines finanziellen Vermögensabflusses höher einschätzt als die Wahrscheinlichkeit, dass dieser nicht eintritt. In vereinzelt Fällen, in denen sich der Betrag nicht verlässlich abschätzen lässt, z.B. aufgrund des frühen Stadiums oder der Komplexität eines Verfahrens oder anderer Faktoren, wird keine Rückstellung gebildet, sondern es kann eine Eventualverbindlichkeit ausgewiesen werden. Die nachfolgend beschriebenen Risiken sind gegebenenfalls nicht die einzigen, denen die VP Bank Gruppe ausgesetzt ist. Zusätzliche, gegenwärtig unbekannt Risiken oder derzeit als unwesentlich eingeschätzte Risiken und Verfahren können ebenfalls Einfluss auf den künftigen Geschäftsverlauf, das operative Ergebnis und die Aussichten der VP Bank Gruppe haben.

Im Fall vor dem High Court of Justice in London hat dieser der VP Bank (Schweiz) AG Anfang 2020 eine Zivilklage zugestellt. Die VP Bank AG ist ebenfalls Beklagte und erhielt die Klage im März 2020. Hauptbeklagter ist ein ehemaliges Organ eines ausländischen Rentenfonds. Dieser soll in seiner Funktion unrechtmässig Vertriebsentschädigungen für Investmentfonds entgegengenommen haben. Die Klage richtet sich gegen mittlerweile mehr als 40 Beklagte, darunter verschiedene andere Banken und Einzelpersonen, welche Zahlungen abgewickelt oder Vertriebsentschädigungen entrichtet hatten. Der VP Bank AG und der VP Bank (Schweiz) AG wird eine Verletzung ihrer Sorgfaltspflicht vorgeworfen. Auch hätten sie bei der Abwicklung der fraglichen Zuwendungen von mindestens USD 46 Mio. mitgewirkt, sodass sie für den entstandenen Schaden eine ausservertragliche Solidarhaftpflicht zu übernehmen hätten. Die VP Bank Gruppe bestreitet die Vorwürfe und den Gerichtsstand. Zwei beklagte Schweizer Banken haben den UK-Gerichtsstand rechtskräftig erfolgreich bestritten.

Aktuell erachtet die VP Bank Gruppe das Risiko eines Vermögensabflusses im oben genannten Fall als gering, weshalb keine Rückstellungen gebildet wurden.

### 34 Bilanz nach Währungen

in CHF 1'000	CHF	USD	EUR	Übrige	Total 2023
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	1'343'392	497	263'143	3'927	1'610'959
Forderungen aus Geldmarktpapieren		66'821		104'073	170'894
Forderungen gegenüber Banken	250'015	434'353	193'655	475'760	1'353'783
Forderungen gegenüber Kunden	4'125'394	591'137	503'352	247'635	5'467'518
Handelsbestände				213	213
Derivative Finanzinstrumente	18'852	4'484	4'315	14'309	41'960
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	75'844	10'020	91'139	5'581	182'584
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	609'983	941'790	790'597	29'313	2'371'683
Joint Venture Gesellschaften	23				23
Sachanlagen	72'007	5'585		865	78'457
Immaterielle Vermögenswerte	78'021	165			78'186
Steuerforderungen			31		31
Latente Steuerforderungen	11'823			9	11'832
Rechnungsabgrenzungen	30'730	14'003	10'709	1'840	57'282
Sonstige Aktiven	18'036	1'275	2'372	2'805	24'488
<b>Total Aktiven 31.12.2023</b>	<b>6'634'120</b>	<b>2'070'130</b>	<b>1'859'313</b>	<b>886'330</b>	<b>11'449'893</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken	225'805	12'703	34'533	20'202	293'243
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	421'576		719		422'295
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	2'438'351	3'527'226	2'035'054	1'082'139	9'082'770
Derivative Finanzinstrumente	81'525	3'836	4'596	14'331	104'288
Kassenobligationen	48'406	2'002	2'597	0	53'005
Anleihen	255'028				255'028
Steuerverpflichtungen	4'461			963	5'424
Latente Steuerverpflichtungen	1'502				1'502
Rechnungsabgrenzungen	35'357	12'427	4'371	5'034	57'189
Sonstige Passiven	35'605	19'142	9'744	1'127	65'618
Rückstellungen	1'751	241	164	223	2'379
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>3'549'367</b>	<b>3'577'577</b>	<b>2'091'778</b>	<b>1'124'019</b>	<b>10'342'741</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1'030'682</b>	<b>71'396</b>	<b>0</b>	<b>5'074</b>	<b>1'107'152</b>
<b>Total Passiven 31.12.2023</b>	<b>4'580'049</b>	<b>3'648'973</b>	<b>2'091'778</b>	<b>1'129'093</b>	<b>11'449'893</b>



## 34 Bilanz nach Währungen (Fortsetzung)

in CHF 1'000	CHF	USD	EUR	Übrige	Total 2022
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	1'885'292	794	318'350	4'297	2'208'733
Forderungen aus Geldmarktpapieren	24'968	65'165	4'938	101'922	196'993
Forderungen gegenüber Banken	844'043	284'309	184'053	227'524	1'539'929
Forderungen gegenüber Kunden	3'875'908	876'970	689'574	316'459	5'758'911
Handelsbestände				172	172
Derivative Finanzinstrumente	37'918	3'987	7'741	8'894	58'540
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	69'178	14'737	90'352	5'746	180'013
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	662'912	920'092	810'658	42'988	2'436'650
Joint Venture Gesellschaften	24				24
Sachanlagen	81'599	1'001		1'718	84'318
Immaterielle Vermögenswerte	90'580	72			90'652
Steuerforderungen			230		230
Latente Steuerforderungen	8'220			82	8'302
Rechnungsabgrenzungen	28'006	10'134	6'013	1'172	45'325
Sonstige Aktiven	11'813	1'286	7'028	2'142	22'269
<b>Total Aktiven 31.12.2022</b>	<b>7'620'461</b>	<b>2'178'547</b>	<b>2'118'937</b>	<b>713'116</b>	<b>12'631'061</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken	90'536	49'398	22'987	15'855	178'776
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	502'492		830		503'322
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	2'699'348	3'848'793	2'554'681	1'227'518	10'330'340
Derivative Finanzinstrumente	70'315	2'513	8'326	8'392	89'546
Kassenobligationen	36'355	2'950	1'875		41'180
Anleihen	255'081				255'081
Steuerverpflichtungen	5'739			44	5'783
Latente Steuerverpflichtungen	1'301				1'301
Rechnungsabgrenzungen	33'910	5'938	1'890	4'140	45'878
Sonstige Passiven	39'852	20'461	12'217	3'177	75'707
Rückstellungen	1'298	288	195	241	2'022
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>3'736'227</b>	<b>3'930'341</b>	<b>2'603'001</b>	<b>1'259'367</b>	<b>11'528'936</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1'028'633</b>	<b>63'957</b>	<b>0</b>	<b>9'535</b>	<b>1'102'125</b>
<b>Total Passiven 31.12.2022</b>	<b>4'764'860</b>	<b>3'994'298</b>	<b>2'603'001</b>	<b>1'268'902</b>	<b>12'631'061</b>

## 35 Fälligkeitsstruktur

in CHF 1'000	Auf Sicht	Kündbar	1 Jahr	Fällig innert 1 bis 5 Jahren	Über 5 Jahre	Total 2023
<b>Aktiven</b>						
Flüssige Mittel	1'609'048	1'911				1'610'959
Forderungen aus Geldmarktpapieren			170'894			170'894
Forderungen gegenüber Banken	549'599		783'144	21'040		1'353'783
Forderungen gegenüber Kunden	185'477	107'804	3'944'842	895'634	333'761	5'467'518
Handelsbestände	213					213
Derivative Finanzinstrumente	41'960					41'960
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	53'145				129'439	182'584
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten			371'860	1'380'553	619'270	2'371'683
Joint Venture Gesellschaften					23	23
Sachanlagen	77'592			865		78'457
Immaterielle Vermögenswerte	78'186					78'186
Steuerforderungen	31					31
Latente Steuerforderungen	486			11'346		11'832
Rechnungsabgrenzungen	57'282					57'282
Sonstige Aktiven	23'741	747				24'488
<b>Total Aktiven 31.12.2023</b>	<b>2'676'760</b>	<b>110'462</b>	<b>5'270'740</b>	<b>2'309'438</b>	<b>1'082'493</b>	<b>11'449'893</b>

## 35 Fälligkeitsstruktur (Fortsetzung)

in CHF 1'000	Auf Sicht	Kündbar	1 Jahr	Fällig innert 1 bis 5 Jahren	Über 5 Jahre	Total 2023
<b>Passiven</b>						
Verpflichtungen gegenüber Banken	293'243					293'243
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		422'295				422'295
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4'086'816	2'435'511	2'559'665	778		9'082'770
Derivative Finanzinstrumente	104'288					104'288
Kassenobligationen			4'862	36'719	11'424	53'005
Anleihen				100'043	154'985	255'028
Steuerverpflichtungen	5'424					5'424
Latente Steuerverpflichtungen				1'502		1'502
Rechnungsabgrenzungen	57'189					57'189
Sonstige Passiven	65'300		318			65'618
Rückstellungen	2'155			224		2'379
<b>Total Fremdkapital 31.12.2023</b>	<b>4'614'415</b>	<b>2'857'806</b>	<b>2'564'845</b>	<b>139'266</b>	<b>166'409</b>	<b>10'342'741</b>

in CHF 1'000	Auf Sicht	Kündbar	1 Jahr	Fällig innert 1 bis 5 Jahren	Über 5 Jahre	Total 2022
<b>Aktiven</b>						
Flüssige Mittel	2'208'733					2'208'733
Forderungen aus Geldmarktpapieren			196'993			196'993
Forderungen gegenüber Banken	465'812		1'074'117			1'539'929
Forderungen gegenüber Kunden	225'202	110'932	4'239'659	782'029	401'089	5'758'911
Handelsbestände	172					172
Derivative Finanzinstrumente	58'540					58'540
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	55'074				124'939	180'013
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten			304'976	1'485'466	646'208	2'436'650
Joint Venture Gesellschaften	24					24
Sachanlagen					84'318	84'318
Immaterielle Vermögenswerte					90'652	90'652
Steuerforderungen	230					230
Latente Steuerforderungen				8'302		8'302
Rechnungsabgrenzungen	45'325					45'325
Sonstige Aktiven	21'037	1'232				22'269
<b>Total Aktiven 31.12.2022</b>	<b>3'080'149</b>	<b>112'164</b>	<b>5'815'745</b>	<b>2'275'797</b>	<b>1'347'206</b>	<b>12'631'061</b>

<b>Passiven</b>						
Verpflichtungen gegenüber Banken	178'776					178'776
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		503'322				503'322
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	6'716'741	1'816'444	1'468'621	328'534		10'330'340
Derivative Finanzinstrumente	89'546					89'546
Kassenobligationen			11'315	27'597	2'268	41'180
Anleihen				100'098	154'983	255'081
Steuerverpflichtungen	5'783					5'783
Latente Steuerverpflichtungen				1'301		1'301
Rechnungsabgrenzungen	45'878					45'878
Sonstige Passiven	74'819		888			75'707
Rückstellungen	1'781			241		2'022
<b>Total Fremdkapital 31.12.2022</b>	<b>7'113'324</b>	<b>2'319'766</b>	<b>1'480'824</b>	<b>457'771</b>	<b>157'251</b>	<b>11'528'936</b>

## 36 Gliederung der Aktiven nach Ländern beziehungsweise Ländergruppen

	31.12.2023		31.12.2022	
	in CHF 1'000	Anteil in %	in CHF 1'000	Anteil in %
Liechtenstein und Schweiz	6'840'801	59.7	7'846'051	62.1
Übriges Europa	2'188'439	19.1	2'283'388	18.1
Nordamerika	902'365	7.9	753'538	6.0
Übrige Länder	1'518'288	13.3	1'748'084	13.8
<b>Total Aktiven</b>	<b>11'449'893</b>	<b>100.0</b>	<b>12'631'061</b>	<b>100.0</b>

Die Gliederung erfolgt nach dem Domizilprinzip der Gegenparteien. Die vor allem im Lombardkreditbereich diversifizierten Sicherheiten bleiben dabei unberücksichtigt.

## 37 Finanzinstrumente

### Fair Value von Finanzinstrumenten

Die folgende Tabelle zeigt die Fair Values von Finanzinstrumenten, basierend auf den nachfolgend erklärten Bewertungsmethoden und -annahmen. Die Tabelle wird gezeigt, da in der Konzernrechnung nicht alle Finanzinstrumente zum Fair Value ausgewiesen sind. Der Fair Value entspricht dem Preis, der bei einem geordneten Geschäftsvorfall zum Bewertungszeitpunkt zwischen Marktteilnehmern im Rahmen einer derartigen Transaktion beim Verkauf eines Vermögenswertes erzielt oder bei der Übertragung einer Schuld gezahlt werden müsste.

in CHF Mio.	Bilanzwert 31.12.2023	Fair Value 31.12.2023	Abweichung	Bilanzwert 31.12.2022	Fair Value 31.12.2022	Abweichung
<b>Aktiven</b>						
Flüssige Mittel	1'611	1'611	0	2'209	2'209	0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	171	171	0	197	197	0
Forderungen gegenüber Banken	1'354	1'354	0	1'540	1'540	0
Forderungen gegenüber Kunden	5'468	5'499	31	5'759	5'744	-15
Handelsbestände	0	0	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	42	42	0	59	59	0
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	183	183	0	180	180	0
davon designiert beim erstmaligen Ansatz	0	0	0	0	0	0
davon verpflichtend gemäss IFRS 9	53	53	0	55	55	0
davon erfolgsneutral über sonstiges Gesamtergebnis bewertet	129	129	0	125	125	0
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	2'372	2'290	-82	2'437	2'270	-167
<b>Subtotal</b>			<b>-51</b>			<b>-182</b>
<b>Passiven</b>						
Verpflichtungen gegenüber Banken	293	293	0	179	179	0
Verpflichtungen gegenüber Kunden	9'505	9'442	63	10'834	10'677	157
Derivative Finanzinstrumente	104	104	0	90	90	0
Kassenobligationen	53	53	0	41	40	1
Anleihen	255	243	12	255	230	25
<b>Subtotal</b>			<b>75</b>			<b>183</b>
<b>Total Abweichung</b>			<b>24</b>			<b>1</b>

Für den Fair Value von Finanzinstrumenten in der Bilanz werden die folgenden Berechnungsmethoden angewandt:

#### Flüssige Mittel, Geldmarktpapiere

Bei den Bilanzpositionen «Flüssige Mittel» und «Forderungen aus Geldmarktpapieren», welche nicht über einen publizierten Marktwert einer anerkannten Börse oder eines repräsentativen Marktes verfügen, entspricht der am Bilanzstichtag bezahlbare Betrag nahezu dem Fair Value.

#### Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken und Kunden, Kassenobligationen, Anleihen

Der Fair Value der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken, der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden (inkl. Hypothekarforderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform) sowie der Kassenobligationen und Anleihen mit einer Fälligkeit oder einem Refinanzierungsprofil wird mittels Barwertmethode ermittelt (Abdiskontierung der Geldflüsse mit laufzeitadäquaten Swapsätzen). Für Produkte, deren Zinsbindung bzw. Zahlungsströme nicht im Voraus feststehen, gelangen replizierende Portfolios zur Anwendung.

#### Handelsbestände, als Sicherheit verpfändete Handelsbestände, Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value

Für die Mehrheit dieser Finanzinstrumente entspricht der Fair Value dem Marktwert. Der Fair Value der nicht börsennotierten Finanzinstrumente (insbesondere für die strukturierten Kreditobligationen) wird ausschliesslich anhand von Kursnotierungen von externen Händlern oder Preismodellen festgelegt, die auf Preisen und Zinssätzen eines überwachbaren, aktiven und liquiden Marktes basieren.

#### Derivative Finanzinstrumente

Bei der Mehrheit der positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte (Anhang 18) entspricht der Fair Value dem Marktwert. Der Fair Value für derivative Instrumente ohne Marktwert wird mittels einheitlicher Modelle ermittelt. Diese Bewertungsmodelle berücksichtigen die relevanten Parameter wie die Kontraktspezifikationen, den Marktkurs des Basiswertes, die Renditekurve und die Volatilität.

**Fair Value Hedges (Absicherung von Zinsrisiken)**

in CHF 1'000 31.12.2023	Nominalwert der Sicherungsinstrumente	Buchwert der Sicherungsinstrumente		Bilanzposition, unter welcher die Sicherungsinstrumente ausgewiesen werden
		Aktiva	Passiva	
Zinsswaps	32'000	0	289	Derivative Finanzinstrumente
Änderung des beizulegenden Zeitwertes der Sicherungsinstrumente, welche zur Bemessung der Ineffektivität in der Berichtsperiode herangezogen wurde <sup>1</sup>				-577

<sup>1</sup> Ineffektivitäten resultieren hauptsächlich aus Durationsabweichungen, z.B. aufgrund unterschiedlicher Zinssätze, Zinszahlungszeitpunkte oder Fälligkeiten der Geschäfte.

in CHF 1'000 31.12.2022	Nominalwert der Sicherungsinstrumente	Buchwert der Sicherungsinstrumente		Bilanzposition, unter welcher die Sicherungsinstrumente ausgewiesen werden
		Aktiva	Passiva	
Zinsswaps	32'000	207	348	Derivative Finanzinstrumente
Änderung des beizulegenden Zeitwertes der Sicherungsinstrumente, welche zur Bemessung der Ineffektivität in der Berichtsperiode herangezogen wurde <sup>1</sup>				2'022

<sup>1</sup> Ineffektivitäten resultieren hauptsächlich aus Durationsabweichungen, z.B. aufgrund unterschiedlicher Zinssätze, Zinszahlungszeitpunkte oder Fälligkeiten der Geschäfte.

in CHF 1'000 31.12.2023	Buchwert der Grundgeschäfte		Kumulierte Wertanpassung, welche im Buchwert der Grundgeschäfte erfasst wurde		Bilanzposition, unter welcher die Grundgeschäfte ausgewiesen werden
	Aktiva	Passiva	Aktiva	Passiva	
	Kundenforderungen	33'444	0	-356	
davon aktive Sicherungsbeziehungen	31'641	0	-359	0	Forderungen gegenüber Kunden
davon beendete Sicherungsbeziehungen (Kundenforderungen)	1'803	0	3	0	Forderungen gegenüber Kunden

in CHF 1'000 31.12.2022	Buchwert der Grundgeschäfte		Kumulierte Wertanpassung, welche im Buchwert der Grundgeschäfte erfasst wurde		Bilanzposition, unter welcher die Grundgeschäfte ausgewiesen werden
	Aktiva	Passiva	Aktiva	Passiva	
	Kundenforderungen	34'378	0	-995	
davon aktive Sicherungsbeziehungen	30'991	0	-1'009	0	Forderungen gegenüber Kunden
davon beendete Sicherungsbeziehungen (Kundenforderungen)	3'388	0	15	0	Forderungen gegenüber Kunden

**Maturitätsprofil Zinsswaps**

in CHF Mio.		1 Jahr	Fällig innert 1 bis 5 Jahren	Über 5 Jahre	Total 2023
Absicherung von Zinsrisiken					
	Zinsswaps	10	22	0	32

in CHF Mio.		1 Jahr	Fällig innert 1 bis 5 Jahren	Über 5 Jahre	Total 2022
Absicherung von Zinsrisiken					
	Zinsswaps	0	32	0	32

**Bewertungsmethoden von Finanzinstrumenten**

Der Fair Value für kotierte Wertpapiere in den Handelsbeständen und Finanzanlagen sowie für börsengehandelte Derivate und andere Finanzinstrumente mit Kursnotierungen aus einem aktiven Markt wird anhand der Marktnotierungen bestimmt (Level 1). Bewertungsmethoden oder -modelle werden zur Bestimmung des Fair Value von Finanzinstrumenten verwendet, wenn keine direkten Marktnotierungen verfügbar sind. Nach Möglichkeit werden die zugrunde liegenden Annahmen durch am Bilanzstichtag beobachtete Marktpreise oder andere Marktnotierungen gestützt (Level 2). Für die meisten ausserbörslich gehandelten Derivate und nicht börsennotierten Finanzinstrumente sowie andere Vermögenswerte, die nicht in einem aktiven Markt gehandelt werden, wird der Fair Value mit Bewertungsmethoden oder -modellen ermittelt. Zu den hauptsächlich angewendeten Bewertungsmethoden und -modellen zählen barwertgestützte Forward-Pricing- und Swapmodelle sowie Optionspreismodelle wie zum Beispiel das Black-Scholes-Modell oder Abwandlungen davon.

Die anhand dieser Methoden und Modelle berechneten Fair Values sind massgeblich durch die Wahl des Bewertungsmodells und die zugrunde liegenden Annahmen beeinflusst, wie zum Beispiel die Beträge und Zeitfolge der künftigen Cashflows, die Diskontsätze, die Volatilitäten oder die Kreditrisiken.

Sofern für die Bestimmung des Fair Value von Finanzinstrumenten weder Marktnotierungen noch Bewertungsmethoden oder -modelle, basierend auf beobachtbaren Marktdaten, herangezogen werden können, werden Bewertungsmethoden oder -modelle verwendet, denen realistische, auf Marktdaten basierende Annahmen zugrunde liegen (Level 3). Unter Level 3 fallen im Wesentlichen Fonds beziehungsweise Positionen, für welche nicht mindestens auf einer vierteljährlichen Basis ein verbindlicher Net Asset Value publiziert wird. Der Fair Value dieser Positionen wird in der Regel mittels externer Expertenschätzungen in Bezug auf die Höhe der künftigen Ausschüttungen der Fondsanteile berechnet bzw. entspricht den Anschaffungskosten der Wertpapiere, abzüglich allfälliger Wertminderungen.

**Bewertungsmethoden von Finanzinstrumenten**

in CHF Mio. zum Fair Value	Notierte Markt- preise, Level 1	Bewertungsmethoden auf Marktdaten basierend, Level 2	Bewertungsmethoden mit auf Marktdaten basierenden Annahmen, Level 3	Total 31.12.2023
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	1'611			1'611
Forderungen aus Geldmarktpapieren	171			171
Forderungen gegenüber Banken		1'354		1'354
Forderungen gegenüber Kunden		5'499		5'499
Handelsbestände	0			0
Derivative Finanzinstrumente		42		42
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	129	49	4	183
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	2'290			2'290
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken		293		293
Verpflichtungen gegenüber Kunden		9'442		9'442
Derivative Finanzinstrumente		104		104
Kassenobligationen		53		53
Anleihen	243			243

Im Geschäftsjahr 2023 gab es keine Umklassifizierungen. Level 3 reduzierte sich hauptsächlich aufgrund von aktuellen Bewertungen.

in CHF Mio. zum Fair Value	Notierte Markt- preise, Level 1	Bewertungsmethoden auf Marktdaten basierend, Level 2	Bewertungsmethoden mit auf Marktdaten basierenden Annahmen, Level 3	Total 31.12.2022
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2'209			2'209
Forderungen aus Geldmarktpapieren	197			197
Forderungen gegenüber Banken		1'540		1'540
Forderungen gegenüber Kunden		5'744		5'744
Handelsbestände	0			0
Derivative Finanzinstrumente		59		59
Finanzinstrumente, bewertet zum Fair Value	130	43	7	180
Finanzinstrumente, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	2'270			2'270
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken		179		179
Verpflichtungen gegenüber Kunden		10'677		10'677
Derivative Finanzinstrumente		90		90
Kassenobligationen		40		40
Anleihen	230			230

Level-3-Finanzinstrumente in CHF Mio.	2023	2022
<b>Bilanz</b>		
Bestände am Jahresanfang	6.9	28.7
Investitionen	0.0	0.0
Devestitionen	-0.1	-21.8
In der Erfolgsrechnung erfasste Verluste	-2.4	0.0
<b>Total Buchwert am Bilanzstichtag</b>	<b>4.4</b>	<b>6.9</b>
<b>Erfolg auf Beständen per Bilanzstichtag</b>		
Im Erfolg Finanzanlagen erfasste unrealisierte Verluste	-2.4	0.0
Im sonstigen Ergebnis erfasste unrealisierte Verluste	0.0	0.0
Im Erfolg Finanzanlagen erfasste unrealisierte Gewinne	0.0	0.0
Im sonstigen Ergebnis erfasste unrealisierte Gewinne	0.0	0.0

Die Level-3-Positionen wiesen sowohl per 31. Dezember 2023 als auch per 31. Dezember 2022 keinen abgegrenzten «Day-1 Profit or Loss» (Differenz zwischen dem Transaktionspreis und dem am Transaktionstag berechneten Fair Value) auf.

**Sensitivität der Fair Values von Level-3-Finanzinstrumenten**

Veränderungen der Net Asset Values von Anlagefonds führen zu entsprechenden Veränderungen der Fair Values dieser Finanzinstrumente. Eine realistische Veränderung der Grundannahmen oder Schätzwerte hat keinen wesentlichen Einfluss auf die Erfolgs- und Gesamtergebnisrechnung sowie auf das Eigenkapital der VP Bank Gruppe.

**Netting-Vereinbarungen**

Um die Kreditrisiken im Zusammenhang mit Derivate-, Repurchase- und Reverse-Repurchase- sowie Securities-Lending- und Borrowing-Geschäften zu reduzieren, schliesst die VP Bank Gruppe mit ihren Gegenparteien Globalverrechnungsvereinbarungen oder ähnliche Vereinbarungen ab (Netting-Vereinbarungen). Darunter fallen ISDA Master Netting Agreements,

Global Master Securities Lending Agreements und Global Master Repurchasing Agreements. Mit Netting-Vereinbarungen kann sich die VP Bank Gruppe gegen Verluste aus eventuellen Insolvenzverfahren oder anderen Umständen schützen, bei denen die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Für solche Fälle sehen Netting-Vereinbarungen die sofortige Verrechnung bzw. Abwicklung aller unter die entsprechende Vereinbarung fallenden Finanzinstrumente vor. Ein Anspruch auf Verrechnung besteht grundsätzlich nur, wenn ein Zahlungsverzug oder andere Umstände vorliegen, mit denen im gewöhnlichen Geschäftsverlauf nicht zu rechnen ist. Damit erfüllen die unter eine Netting-Vereinbarung fallenden Finanzinstrumente die Anforderungen an eine bilanzielle Verrechnung nicht, weshalb die Buchwerte der entsprechenden Finanzinstrumente in der Bilanz nicht verrechnet sind.

**Netting-Vereinbarungen**

31.12.2023 in CHF 1'000	Bilanzielle Verrechnung Betrag vor bilanzieller Verrechnung	Bilanzielle Verrechnung	Buchwert	Netting-Potenzial Finanzielle Verpflichtungen	Erhaltene Sicherheiten	Aktiven nach Berücksichtigung von Netting-Potenzial
<b>Finanzielle Aktiven</b>						
Reverse-Repurchase-Geschäfte			0			0
Positive Wiederbeschaffungswerte	41'960		41'960	18'365		23'594
Geleistete Barsicherheiten aus Derivatgeschäften	49'342		49'342	44'177		5'165
<b>Total Aktiven</b>	<b>91'302</b>	<b>0</b>	<b>91'302</b>	<b>62'542</b>	<b>0</b>	<b>28'759</b>

31.12.2023 in CHF 1'000	Bilanzielle Verrechnung Betrag vor bilanzieller Verrechnung	Bilanzielle Verrechnung	Buchwert	Netting-Potenzial Finanzielle Aktiven	Geleistete Sicherheiten	Verpflichtungen nach Berücksichtigung von Netting-Potenzial
<b>Finanzielle Verpflichtungen</b>						
Repurchase-Geschäfte			0			0
Negative Wiederbeschaffungswerte	104'288		104'288	18'365	37'701	48'222
Erhaltene Barsicherheiten aus Derivatgeschäften			0			0
<b>Total Passiven</b>	<b>104'288</b>	<b>0</b>	<b>104'288</b>	<b>18'365</b>	<b>37'701</b>	<b>48'222</b>

31.12.2022 in CHF 1'000	Bilanzielle Verrechnung Betrag vor bilanzieller Verrechnung	Bilanzielle Verrechnung	Buchwert	Netting-Potenzial Finanzielle Verpflichtungen	Erhaltene Sicherheiten	Aktiven nach Berücksichtigung von Netting-Potenzial
<b>Finanzielle Aktiven</b>						
Reverse-Repurchase-Geschäfte			0			0
Positive Wiederbeschaffungswerte	58'540		58'540	39'594	150	18'796
Geleistete Barsicherheiten aus Derivatgeschäften	52'552		52'552	47'757		4'795
<b>Total Aktiven</b>	<b>111'092</b>	<b>0</b>	<b>111'092</b>	<b>87'351</b>	<b>150</b>	<b>23'590</b>

31.12.2022 in CHF 1'000	Bilanzielle Verrechnung Betrag vor bilanzieller Verrechnung	Bilanzielle Verrechnung	Buchwert	Netting-Potenzial Finanzielle Aktiven	Geleistete Sicherheiten	Verpflichtungen nach Berücksichtigung von Netting-Potenzial
<b>Finanzielle Verpflichtungen</b>						
Repurchase-Geschäfte			0			0
Negative Wiederbeschaffungswerte	89'546		89'546	39'594	41'659	8'292
Erhaltene Barsicherheiten aus Derivatgeschäften	250		250	227		23
<b>Total Passiven</b>	<b>89'796</b>	<b>0</b>	<b>89'796</b>	<b>39'821</b>	<b>41'659</b>	<b>8'315</b>

### 38 Konsolidierungskreis

Gesellschaft	Sitz	Währung	Kapital liberiert	Konzern- beteiligung
VP Bank AG	Vaduz	CHF	66'154'167	100 %
VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG	Vaduz	CHF	1'000'000	100 %
VP Wealth Management (Hong Kong) Ltd	Hongkong	HKD	43'000'000	100 %
VP Bank (Luxembourg) SA	Luxemburg	CHF	20'000'000	100 %
• diese hält folgende Unterbeteiligung:				
• VP Fund Solutions (Luxembourg) SA	Luxemburg	CHF	5'000'000	100 %
VP Bank (Schweiz) AG	Zürich	CHF	20'000'000	100 %
VP Bank (BVI) Ltd	Tortola	USD	10'000'000	100 %
Aus dem Konsolidierungskreis ausgeschiedene Beteiligungen	keine			
Aus dem Konsolidierungskreis ausgeschiedene Joint Venture Gesellschaften	keine			
Joint Venture Gesellschaften	Data Info Services AG, Vaduz			
Im Geschäftsjahr absorbierte Gesellschaften	keine			
Erstmals nach der Equity-Methode bewertete Beteiligungen	keine			
Vermögensübertrag im Berichtsjahr	keine			

### 39 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Zu den nahestehenden Unternehmen und Personen zählen die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung sowie deren nächste Angehörige und Unternehmen, bei welchen diese Personen entweder eine Mehrheitsbeteiligung oder infolge ihrer Rolle als Verwaltungsrat und/oder Geschäftsleitungsmitglied in diesen Unternehmen einen massgeblichen Einfluss haben.

in CHF 1'000	2023	2022
<b>Bezüge der Mitglieder des Verwaltungsrates<sup>1,2</sup></b>		
Kurzfristig fällige Leistungen	1'141	1'083
Anteilsbasierte Vergütungen <sup>3</sup>	381	362
<b>Bezüge der Mitglieder der Gruppenleitung<sup>2</sup></b>		
Kurzfristig fällige Leistungen	4'005	3'726
Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	436	448
Andere langfristige Leistungen	176	383
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	72	
Anteilsbasierte Vergütungen <sup>4</sup>	986	765

<sup>1</sup> Die Sozialabgaben auf den Vergütungen an die Verwaltungsräte sind nicht enthalten.

<sup>2</sup> Spesenentschädigungen sind nicht enthalten.

<sup>3</sup> Die Aktien unterliegen keiner Haltefrist (siehe Anhang 42 und 43).

<sup>4</sup> Performance und Restricted Shares mit einem bedingten Anrecht auf den Bezug von VP Bank Namenaktien A.

Im Rahmen von banküblichen Vermittlungsdiensten und eingekauften Beratungsdienstleistungen vergütet die VP Bank Gruppe auch nahestehenden Personen Entschädigungen. Diese entsprechen marktüblichen Konditionen. Der Gesamtbetrag dieser Vergütungen und Honorare betrug 2023 CHF 0.6 Mio. (Vorjahr: CHF 0.7 Mio.). Der Verwaltungsrat, die Gruppenleitung, diesen nahestehende Personen (ohne die qualifiziert Beteiligten) sowie die Vorsorgeeinrichtungen hielten am 31. Dezember 2023 39'205 Namenaktien A der VP Bank AG, Vaduz (Vorjahr: 43'161 Namenaktien A).

Die Ausleihungen an nahestehende Unternehmen und Personen entwickelten sich wie folgt (Stichtagsbetrachtung):

in CHF 1'000	2023	2022
Hypotheken und Kredite am Anfang des Geschäftsjahres	0	0
Zugänge	0	0
Abgänge	0	0
<b>Hypotheken und Kredite am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Die Ausleihungen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung entwickelten sich wie folgt (Stichtagsbetrachtung):

in CHF 1'000	2023	2022
Hypotheken und Kredite am Anfang des Geschäftsjahres	5'519	4'365
Zugänge	1'500	1'154
Abgänge	-2'135	0
<b>Hypotheken und Kredite am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4'884</b>	<b>5'519</b>

Für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung gelten grundsätzlich dieselben Konditionen wie für alle übrigen Mitarbeitenden. Sie entsprechen den Marktkonditionen unter Ausschluss einer Kreditmarge. Ausleihungen an nahestehende Unternehmen und Personen werden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt. Es wurde eine Garantie in der Höhe von CHF 53.923 Mio. (Vorjahr: CHF 57.269 Mio.) für eine nahestehende Person ausgestellt. Die Sicherstellung der Garantie liegt deutlich über den üblichen Marktanforderungen.

## 40 Vorsorgeeinrichtungen

### Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses

Die Gruppe unterhält im Fürstentum Liechtenstein und im Ausland eine Anzahl von Vorsorgeplänen für Mitarbeitende, welche die entsprechenden Kriterien für die Aufnahme erfüllen. Dazu gehören sowohl leistungs- als auch beitragsorientierte Pläne, welche die meisten Mitarbeitenden der Gruppe gegen die Risiken Tod und Invalidität versichern bzw. Pensionierung gewährleisten. Daneben bestehen Pläne für Dienstjubiläen, die sich als andere langfristige Leistungen an Arbeitnehmer qualifizieren.

### Beitragsorientierte Vorsorgepläne

Die Gruppe bietet den Mitarbeitenden, welche die entsprechenden Aufnahmekriterien erfüllen, beitragsorientierte Pläne an. Die Unternehmung ist verpflichtet, einen vorgegebenen Prozentsatz des Jahresgehaltes an die Vorsorgepläne zu überweisen. Bei einigen dieser Pläne leisten auch Arbeitnehmer Beiträge. Diese Beiträge werden vom Arbeitgeber typischerweise monatlich vom Lohn in Abzug gebracht und ebenfalls an den Vorsorgeplan überwiesen. Neben der Bezahlung der Beiträge und der Überweisung der Arbeitnehmerbeiträge gibt es derzeit keine weiteren Verpflichtungen des Arbeitgebers.

Für das Geschäftsjahr 2023 betrug der Arbeitgeberbeitrag an beitragsorientierte Pläne CHF 2.8 Mio. (Vorjahr: CHF 3.0 Mio.).

### Leistungsorientierte Vorsorgepläne

Die Gruppe finanziert leistungsorientierte Vorsorgepläne für Mitarbeitende, welche die entsprechenden Aufnahmekriterien erfüllen. Die wesentlichsten solchen Pläne befinden sich im Fürstentum Liechtenstein und in der Schweiz.

Die Gruppe unterhält für die Mitarbeitenden im Fürstentum Liechtenstein und in der Schweiz mehrere Vorsorgepläne mit fest vorgegebenen Aufnahmekriterien. Der grösste der Pläne wird über eine autonome Stiftung geführt, die restlichen Pläne werden über Sammelstiftungen von Versicherungsgesellschaften abgewickelt. Das Vermögen zur Deckung der Verpflichtungen ist in diesen Stiftungen ausgesondert.

Für die Vorsorgepläne, welche über Sammelstiftungen abgewickelt werden, bestehen paritätisch zusammengesetzte Vorsorgekommissionen. Der Stiftungsrat der autonomen Vorsorgestiftung setzt sich ebenfalls aus einer gleichen Anzahl von Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern zusammen. Der Stiftungsrat ist aufgrund des Gesetzes und der Vorsorgereglemente verpflichtet, einzig im Interesse der Stiftung und der Destinatäre (Aktivversicherte und Rentenbezüger) zu handeln. Der Arbeitgeber kann somit in diesem Plan nicht selbst über die Leistungen und deren Finanzierung

bestimmen, sondern die Beschlüsse werden paritätisch gefällt. Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Festlegung der Anlagestrategie, für die Änderungen der Vorsorgereglemente und insbesondere auch für die Festlegung der Finanzierung der Vorsorgeleistungen.

Die Altersleistungen in diesem Plan basieren auf einem Sparguthaben. Diesem Sparguthaben werden die jährlichen Spargutschriften und die Zinsen (keine negativen Zinsen möglich) gutgeschrieben. Im Zeitpunkt der Pensionierung hat der Versicherte die Wahl zwischen einer lebenslänglichen Rente, welche eine anwartschaftliche Ehegattenrente einschliesst, oder einem Kapitalbezug.

Neben den Altersleistungen umfassen die Vorsorgeleistungen auch Invaliden-, Partner- und Waisenrenten. Diese berechnen sich in Prozent des versicherten Jahresgehaltes. Der Versicherte kann zudem Einkäufe zur Verbesserung seiner Vorsorgesituation bis zum reglementarischen Maximum tätigen. Beim Austritt wird das Sparguthaben an die Vorsorgeeinrichtung des neuen Arbeitgebers oder an eine Freizügigkeitseinrichtung übertragen. Diese Art der Leistungsformen kann dazu führen, dass sich die Rentenzahlungen zwischen den einzelnen Jahren erheblich verändern können.

Bei der Festlegung der Leistungen sind die Mindestvorschriften des Gesetzes über die betriebliche Altersvorsorge (BPVG) bzw. des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und der jeweiligen Ausführungsbestimmungen zu beachten. Im BPVG werden der mindestens zu versichernde Lohn und die minimalen Spargutschriften festgelegt. Das BVG kennt weitergehende Vorgaben.

Aufgrund der Planausgestaltung und der gesetzlichen Bestimmungen des BPVG bzw. BVG ist der Arbeitgeber versicherungsmathematischen Risiken ausgesetzt. Die wesentlichsten sind dabei das Anlagerisiko, das Zinsrisiko, das Invaliditätsrisiko und das Risiko der Langlebigkeit. Die Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge werden von den Stiftungsräten festgelegt. Dabei hat der Arbeitgeber mindestens die Hälfte der Beiträge zu tragen. Im Falle einer Unterdeckung können sowohl vom Arbeitgeber als auch vom Arbeitnehmer Sanierungsbeiträge zur Beseitigung der Deckungslücke erhoben werden.

Die letzte versicherungsmathematische Bewertung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen und des Dienstzeitaufwandes wurde per 31. Dezember 2023 von unabhängigen Aktuarien gemäss der Methode der laufenden Einmalprämie durchgeführt. Der beizulegende Zeitwert des Planvermögens wurde per 31. Dezember 2023 basierend auf den zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresabschlusses bekannten Informationen bestimmt.

Die wesentlichsten Annahmen, welche den versicherungsmathematischen Berechnungen zugrunde liegen, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

	31.12.2023	31.12.2022
Rechnungszinssatz	1.52 %	2.25 %
Künftige Gehaltssteigerung	1.75 %	1.75 %
Künftige Rentenanpassungen	0.00 %	0.00 %
Kapitalbezugsquote	40.00 %	37.50 %
Versicherungstechnische Grundlagen	BVG 2020 Generationen- tafeln	BVG 2020 Generationen- tafeln
<b>Lebenserwartung im Alter von 65 in Jahren</b>		
<b>Geburtsjahr</b>	<b>1958</b>	<b>1957</b>
Männer	22.82	22.70
Frauen	24.59	24.48
<b>Geburtsjahr</b>	<b>1978</b>	<b>1977</b>
Männer	25.07	24.97
Frauen	26.58	26.49



Die in der Erfolgsrechnung und im Eigenkapital erfassten Beträge lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### Vorsorgekosten

in CHF 1'000	2023	2022
<b>Vorsorgeaufwand, erfasst in der Erfolgsrechnung</b>		
Dienstzeitaufwand		
• Laufender Dienstzeitaufwand	9'209	11'708
• Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand inkl. Effekte aus Plankürzungen	-1'030	0
• Planabgeltungen	0	0
Nettozinsaufwand	-52	20
Verwaltungskosten	240	234
<b>Total Vorsorgeaufwand in der Periode</b>	<b>8'367</b>	<b>11'962</b>
<b>Neubewertungskomponenten, erfasst in der Gesamtergebnisrechnung</b>		
Aktuarielle (Gewinne)/Verluste		
Aufgrund der Anpassung von demografischen Annahmen	-104	0
Aufgrund der Anpassung von finanziellen Annahmen	21'483	-69'182
Erfahrungsabweichungen	-1'974	7'526
Ertrag auf dem Planvermögen (ohne Beträge im Nettozinsaufwand)	-8'253	49'816
Veränderungen aus Asset Ceiling	-2'369	2'317
<b>Total in der Gesamtergebnisrechnung erfasste Aufwendungen</b>	<b>8'783</b>	<b>-9'523</b>
<b>Total Vorsorgekosten</b>	<b>17'150</b>	<b>2'439</b>

Die Entwicklung der Vorsorgeverpflichtungen und des Vorsorgevermögens lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### Entwicklung des Barwertes der leistungsorientierten Verpflichtungen

in CHF 1'000	2023	2022
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen Anfang Geschäftsjahr	321'810	375'873
Laufender Dienstzeitaufwand	9'209	11'708
Beiträge der Arbeitnehmer	7'348	6'908
Zinsaufwand auf dem Barwert der Verpflichtungen	7'144	1'110
Aktuarielle (Gewinne)/Verluste	19'405	-61'656
(Gewinne)/Verluste aus Plankürzungen	0	0
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	-1'030	0
Transition Vorsorgeplan	0	18
Planabgeltung	0	0
Rentenzahlungen durch Vorsorgevermögen	-8'576	-12'151
<b>Bestand Ende Geschäftsjahr</b>	<b>355'310</b>	<b>321'810</b>

### Entwicklung des Vorsorgevermögens

in CHF 1'000	2023	2022
Vorsorgevermögen Anfang Geschäftsjahr	317'305	360'775
Beiträge der Arbeitnehmer	7'348	6'908
Beiträge des Arbeitgebers	10'925	10'733
Zinsertrag auf dem Vermögen	7'248	1'090
Ertrag auf dem Planvermögen (ohne Beträge im Zinsertrag)	8'253	-49'816
Unternehmenskäufe	0	0
Vermögensübertragungen durch Abgeltungen	0	0
Rentenzahlungen durch Vorsorgevermögen	-8'576	-12'151
Verwaltungskosten	-240	-234
<b>Bestand Ende Geschäftsjahr</b>	<b>342'263</b>	<b>317'305</b>

Die Arbeitgeberbeiträge des Jahres 2022 beinhalten einen ausserordentlichen Arbeitgeberbeitrag von CHF 0.404 Mio.

Die in der Bilanz erfasste Nettoposition aus Pensionsverbindlichkeiten lässt sich wie folgt zusammenfassen:

### In der Bilanz erfasste Nettoposition aus Pensionsverbindlichkeiten

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Barwert der über einen Fonds finanzierten Vorsorgeverpflichtungen	355'310	321'810
Marktwert des Vermögens	-342'263	-317'305
<b>Unter-/ (Über-)deckung</b>	<b>13'047</b>	<b>4'505</b>
Barwert der nicht über einen Fonds finanzierten Vorsorgeverpflichtungen	0	0
Nicht erfasste Vermögenswerte	0	2'317
<b>Aktive Abgrenzung der Vorsorgekosten</b>	<b>0</b>	<b>240</b>
<b>Erfasste Pensionsverbindlichkeiten</b>	<b>13'047</b>	<b>7'062</b>

Bei der autonomen Vorsorgeeinrichtung erlässt der Stiftungsrat für die Anlage des Vorsorgevermögens Anlagerichtlinien, welche die taktische Asset-Allokation und die Benchmarks für den Vergleich der Resultate mit einem allgemeinen Anlageuniversum enthalten. Die Vermögen sind gut diversifiziert und es sind zudem die gesetzlichen Vorschriften des BPVG zu beachten. Bei den Sammelstiftungen erlässt der Stiftungsrat der Sammelstiftung die Anlagerichtlinien. Der Stiftungsrat prüft laufend, ob die gewählte Anlagestrategie für die Erfüllung der Vorsorgeleistungen angemessen ist und ob das Risikobudget der demografischen Struktur entspricht. Die Einhaltung der Anlagerichtlinien und die Anlageresultate der Anlageberater werden laufend geprüft.

Das Vorsorgevermögen setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Wertschriftenkategorien zusammen:

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Aktien	125'250	114'814
davon kotierte Marktpreise (Level 1)	125'250	114'814
Obligationen	128'470	115'562
davon kotierte Marktpreise (Level 1)	128'470	115'562
Alternative Finanzanlagen	34'858	34'961
davon kotierte Marktpreise (Level 1)	8'435	8'287
Immobilien	26'708	25'021
davon kotierte Marktpreise (Level 1)	15'085	13'561
Qualifizierte Versicherungspapiere	9'682	9'242
Flüssige Mittel	14'705	18'063
Andere Finanzanlagen	2'590	-358
<b>Total</b>	<b>342'263</b>	<b>317'305</b>
· davon kotierte Marktpreise (Level 1)	277'240	252'224

Die Vorsorgeeinrichtungen halten Aktien der VP Bank AG, Vaduz, mit einem Marktwert von CHF 1.4 Mio. (Vorjahr: CHF 1.4 Mio.). Im Jahr 2023 resultierte auf dem Vermögen ein Erfolg von CHF 15.5 Mio. (Vorjahr: CHF -48.7 Mio.). Der erwartete Arbeitgeberbeitrag für das Jahr 2024 beläuft sich auf CHF 11.2 Mio.

Die leistungsorientierten Verpflichtungen teilen sich wie folgt auf Aktivversicherte, unverfallbar Ausgetretene und Rentenbezüger auf und es ergibt sich die folgende Laufzeit der Verpflichtungen:

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Aktivversicherte	263'191	236'002
Rentenbezüger	92'119	85'808
<b>Total</b>	<b>355'310</b>	<b>321'810</b>

Die Laufzeit der Verpflichtungen beläuft sich auf rund 13.1 Jahre (Vorjahr: 12.6 Jahre).

In der folgenden Tabelle werden Sensitivitäten für die wichtigsten Faktoren, welche bei der Berechnung des Barwerts der Vorsorgeverpflichtungen verwendet werden, dargestellt. Aufgrund der erwarteten Zinsvolatilitäten im CHF werden die Sensitivitäten mit 25 Basispunkten angegeben. Sensitivitäten betreffend Kapitalbezugsquote werden mit 500 Basispunkten angegeben. Sensitivitäten zur Entwicklung der Lebenserwartung werden mit +/-1 Jahr angegeben. Dabei wird jeweils nur die aufgeführte Annahme geändert; alle anderen Annahmen bleiben unverändert.

### Veränderung des Barwerts einer leistungsorientierten Verpflichtung

in CHF 1'000	Veränderung	31.12.2023		31.12.2022	
		0.25 %	-0.25 %	0.25 %	-0.25 %
Rechnungszinssatz		-10'195	10'748	-8'663	9'433
Verzinsung der Altersguthaben		2'638	-2'580	2'337	-2'276
Künftige Gehaltssteigerung		1'237	-1'263	1'098	-1'107
Renten Anpassungen (Renten können nicht reduziert werden)		6'349	0	5'422	0
Veränderung		5.00 %	-5.00 %	5.00 %	-5.00 %
Kapitalbezugsquote		-1'097	1'096	-295	293
Veränderung		+1 Jahr	-1 Jahr	+1 Jahr	-1 Jahr
Lebenserwartung		6'601	-6'650	5'424	-5'447

### Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer

in CHF 1'000	2023	2022
Stand am Anfang des Geschäftsjahres	3'201	3'444
Aufwand Geschäftsjahr	277	119
Unternehmenskäufe	0	0
Zahlungen des Arbeitgebers	-410	-364
Umrechnungsdifferenzen	-3	2
<b>Bestand Ende Geschäftsjahr</b>	<b>3'065</b>	<b>3'201</b>

Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer bestehen in Form von Jubiläumsleistungen. Für diese Leistungen werden analog den leistungsorientierten Personalvorsorgeplänen versicherungsmathematische Berechnungen durchgeführt und eine passive Abgrenzung wird gebildet. Die Gruppe hat eine einheitliche Regelung für die Berechnung der Leistungen aus Dienstjubiläen für die meisten Mitarbeitenden der Gruppe. Für einige Mitarbeitende im Ausland bestehen zudem separate Regelungen. Diese Regelungen qualifizieren als Pläne für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer.

### 41 Wichtigste Fremdwährungsumrechnungskurse

Für die wichtigsten Währungen galten nachstehende Umrechnungskurse:

	Jahresendkurse		Jahresdurchschnittskurse	
	31.12.2023	31.12.2022	2023	2022
USD/CHF	0.8417	0.9252	0.89902	0.95513
EUR/CHF	0.9297	0.9874	0.97166	1.00462
SGD/CHF	0.6380	0.6898	0.66929	0.69242
HKD/CHF	0.1078	0.1185	0.11483	0.12197
GBP/CHF	1.0729	1.1129	1.11722	1.17895

### 42 Mitarbeiterbeteiligungsplan

Der Beteiligungsplan sieht vor, dass die Mitarbeitenden jährlich eine bestimmte Anzahl Namenaktien A der VP Bank AG, Vaduz, zu einem Vorzugspreis mit einer zeitlichen Verkaufsbeschränkung von drei Jahren beziehen können. Nach Ablauf der Verkaufsbeschränkung bzw. zum Zeitpunkt des Austrittes aus der VP Bank Gruppe werden die entsprechenden Aktien frei verfügbar. Da die Mitarbeitenden damit letztlich die Möglichkeit haben, die Aktien jederzeit und vollumfänglich zu beziehen, wird der mit den Mitarbeiterbeteiligungsplänen verbundene Aufwand jeweils vollumfänglich zum Zeitpunkt der Zuteilung erfasst. Die Anzahl der zu beziehenden Namenaktien A richtet sich je zur Hälfte nach der Betriebszugehörigkeit und proportional nach der Höhe des Jahres-Fixgehaltes, wobei Fixlohnanteile über CHF 120'000 und variable Lohnbestandteile nicht berücksichtigt werden. Der Kaufpreis wird jährlich gemäss Stichtagswert der Namenaktie A an der SIX Swiss Exchange AG (jeweils Ex-Dividende) festgelegt. Die auf diese Weise abgegebenen Aktien stammen entweder aus Beständen der VP Bank Gruppe oder werden eigens zu diesem Zweck über die Börse gekauft. Mit den dadurch entstehenden Aufwendungen werden die Personalkosten direkt belastet. Insgesamt wurden im Jahr 2023 19'433 Aktien (Vorjahr: 16'827 Aktien) zu einem Vorzugspreis bezogen. Der Aufwand für diese Aktienabgabe betrug 2023 CHF 0.9 Mio. (Vorjahr: CHF 0.8 Mio.). Für den Verwaltungsrat besteht kein Beteiligungsplan. Seine Mitglieder erhalten jedoch einen Teil ihrer Vergütungen in Form von Aktien, welche grundsätzlich frei verfügbar sind (Anhang 39). Für die Gruppenleitung und weitere Key Manager besteht ein Managementbeteiligungsplan (Anhang 43). Die VP Bank AG hat für den Verwaltungsrat, die Gruppenleitung sowie ausgewählte Key Manager und Mitarbeitende Sperrfristen definiert, in denen der Handel mit VP Bank Aktien untersagt ist.

### 43 Managementbeteiligungsplan

Für die Gruppen- beziehungsweise Geschäftsleitung und ausgewählte Key Manager besteht ein langfristiges und wertorientiertes Entlohnungsmodell. Details dazu finden sich im «Vergütungsbericht» (→ Seite 111 f.).

Die Verbuchung der Managementbeteiligungen erfolgt im Geschäftsjahr, welchem sie wirtschaftlich zugehören, unabhängig vom effektiven Zahlungsfluss. Für Aktien- und Cashpläne mit aufgeschobener Vergütung wird der Aufwand für den gesamten Erdienungszeitraum geschätzt, aktualisiert und über diesen pro rata temporis im Personalaufwand erfasst.

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung wird im Rahmen einer als «Value Share» bezeichneten Bandbreite bestimmt und stützt sich in erster Linie auf dem Nettogewinn der VP Bank Gruppe ab. Der Verwaltungsrat nimmt eine faktenbasierte Beurteilung der Gesamtsumme der variablen Vergütung vor und kann die Summe anpassen. Bei schlechtem Geschäftsgang reduziert sich der Gesamtbetrag der variablen Vergütung entsprechend und kann auch Null betragen. Dabei wird der mehrjährige risikoadjustierte Erfolg der VP Bank Gruppe (siehe Grafik unten) mit einbezogen, der dem nachhaltigen Geschäftserfolg, den Kapitalkosten und damit den aktuellen und künftigen Risiken Rechnung trägt.

Die Summe der Rückstellungen für variable Vergütungen muss insgesamt tragbar sein. Niemals darf durch sie die VP Bank Gruppe oder eine einzelne Tochtergesellschaft in finanzielle Schwierigkeiten kommen. Dabei wird auch der Einfluss auf die Eigenkapitalsituation der Gruppe berücksichtigt.

Gemäss dem durch den Verwaltungsrat am 26. Oktober 2023 beschlossenen Modell besteht die Entlohnung des Group Executive Management aus folgenden Komponenten:

1. Einem fixen Basislohn; dieser wird vom Verwaltungsrat mit den einzelnen Mitgliedern vertraglich vereinbart. Zum Basislohn hinzuzurechnen sind anteilige Beiträge an die Kaderversicherung und an die Pensionskasse, die von der VP Bank bezahlt werden.
2. Einem Performance Share Plan (PSP); dies ist eine langfristige, variable Managementbeteiligung in Form von Namenaktien A der VP Bank AG und dient der langfristigen Verpflichtung in Form von Aktien. Am Ende der

### Berechnung des risikoadjustierten Profits



#### 43 Managementbeteiligungsplan (Fortsetzung)

fünfjährigen Planlaufzeit werden in Abhängigkeit von der Performance 50 bis 150 Prozent der zugeteilten Anwartschaften in Aktien übertragen. Dieser Vesting Multiple bestimmt sich aus einer Gewichtung des durchschnittlichen Konzerngewinns und des durchschnittlichen Netto-Neugeldes über die drei ersten Jahre der Planlaufzeit. Nach Übertragung der Aktien bleiben diese für ein Jahr gesperrt.

Bis zum Eigentumsübertrag behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, bei definierten Ereignissen sowie in ausserordentlichen Situationen die zugeteilten Anwartschaften zu verringern oder auszusetzen. Der Anteil des PSP beträgt 50 Prozent der gesamten variablen Erfolgsentschädigung.

3. Einem Cash Deferral Plan (CDP); dies ist eine langfristige Managementbeteiligung in Form von Barausschüttungen. Die Auszahlung erfolgt anteilmässig über fünf Jahre verteilt.

Bis zum jeweiligen Zeitpunkt der Barauszahlung behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, bei definierten Ereignissen sowie in ausserordentlichen Situationen die zugeteilten Bar-Anwartschaften zu verringern oder auszusetzen. Der Anteil des Cash Deferrals beträgt 10 Prozent der gesamten variablen Erfolgsentschädigung.

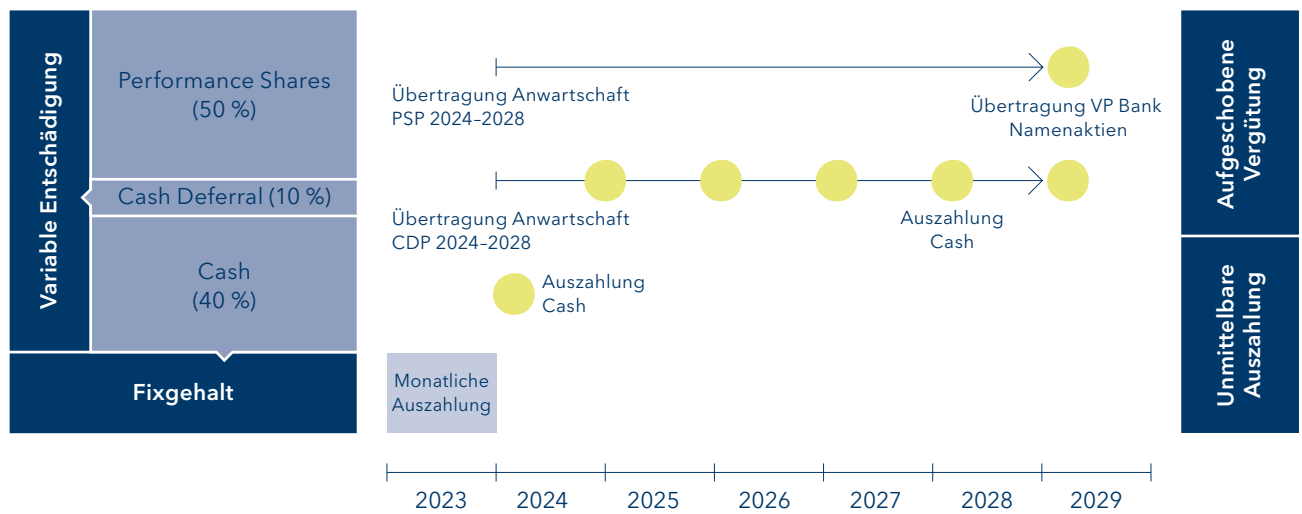
4. Einer unmittelbaren Barentschädigung (STI), deren Anteil 40 Prozent der gesamten variablen Erfolgsentschädigungen beträgt.

Der Verwaltungsrat legt jährlich die Planungsparameter der variablen Erfolgsbeteiligung (PSP, CDP, STI) sowie deren Höhe fest. Der Zielanteil an der Gesamtvergütung richtet sich nach Funktion und Marktgepflogenheiten.

Zur Erfüllung regulatorischer Vorschriften wird zusätzlich in begründeten Fällen ein Restricted Share Plan (RSP) eingesetzt, um besondere Retention-Massnahmen umzusetzen, um entgangene Leistungen beim früheren Arbeitgeber zu entschädigen oder für allfällige Abfindungszahlungen. Der RSP wird über die Plandauer von fünf Jahren jeweils zu einem Fünftel pro Jahr in Form von Namenaktien A ausbezahlt.

In der nachfolgenden Tabelle (Managementbeteiligungsplan) werden im Einklang mit den oben beschriebenen Vergütungsgrundsätzen sämtliche bei der VP Bank geführten Aktienplänen abgebildet und nicht nur die Aktienpläne, welche das Key Management betreffen.

#### Instrumente der variablen Vergütung



#### Managementbeteiligungsplan (LTI)

Anzahl	2023	2022	Veränderung in %
Bestand Anrechte am Jahresanfang	26'549	22'774	16.6
Neue Anrechte	18'002	21'656	-16.9
Veränderung Anrechte durch Zuteilung	-14'219	-12'505	13.7
Veränderung Anrechte durch Verfall	-788	-3'019	-73.9
Veränderung Anrechte infolge Faktoränderungen	-3'437	-2'357	45.8
Bestand kalkulierte Anrechte am Jahresende	26'107	26'549	-1.7
in CHF 1'000	2023	2022	Veränderung in %
Über Vesting-Periode erfasster Personalaufwand für zugeteilte Managementbeteiligung	1'874	1'867	0.4
Fair Value der Managementbeteiligung am Zuteilungstag	1'394	1'182	18.0
Personalaufwand für Managementbeteiligung im Berichtsjahr	1'326	1'897	-30.1
Abgrenzung Managementbeteiligung im Eigenkapital zum Jahresende	2'631	3'180	-17.3

## 44 Konsolidierte Ausserbilanzgeschäfte

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>		
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	22'590	21'953
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	87'917	90'948
Unwiderrufliche Verbindlichkeiten	0	0
Übrige Eventualverbindlichkeiten	0	0
<b>Total Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>110'507</b>	<b>112'901</b>
<b>Kreditrisiken</b>		
Unwiderrufliche Zusagen	148'537	92'768
<b>Total Kreditrisiken</b>	<b>148'537</b>	<b>92'768</b>
<b>Treuhandgeschäfte</b>		
Treuhandanlagen <sup>1</sup>	678'216	653'665
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>678'216</b>	<b>653'665</b>
Ausfallrisiken auf Kreditzusagen und Finanzgarantien	-252	-303

<sup>1</sup> Anlagen, die Konzerngesellschaften in eigenem Namen, aber auf Rechnung und Gefahr der Kunden bei Banken ausserhalb des Konsolidierungskreises tätigen.

### Fälligkeitsstruktur

in CHF 1'000	Auf Sicht	1 Jahr	Fällig innert 1 bis 5 Jahren	Über 5 Jahre	Total
<b>31.12.2023</b>					
Eventualverbindlichkeiten	23'204	23'696	2'570	61'037	110'507
Kreditrisiken	83	80'634	42'284	25'536	148'537
<b>31.12.2022</b>					
Eventualverbindlichkeiten	21'328	27'329	3'399	60'845	112'901
Kreditrisiken	35'147	25'772	6'816	25'033	92'768

### Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren

in CHF 1'000	31.12.2023	31.12.2022
Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities-Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	0	0
Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities-Lending und Repurchase-Geschäften	0	0
Im Rahmen von Securities-Lending ausgeliehene oder von Securities-Borrowing als Sicherheiten gelieferte sowie von Repurchase-Geschäften transferierte Wertpapiere im eigenen Besitz	288'980	413'416
davon Wertpapiere, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	213'197	318'509
Im Rahmen von Securities-Lending als Sicherheiten oder von Securities-Borrowing geborgte sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltene Wertpapiere, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	290'890	426'289
davon weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertpapiere	75'783	94'907

Diese Transaktionen werden unter Konditionen ausgeführt, wie sie für Securities-Lending- und -Borrowing-Aktivitäten sowie für Geschäfte handelsüblich sind, bei denen die Bank als Vermittler auftritt.

## 45 Kundenvermögen

in CHF Mio.	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
<b>Aufgliederung der betreuten Kundenvermögen</b>				
Vermögen in eigenverwalteten Fonds	10'181.7	9'987.0	194.7	1.9
Vermögen mit Verwaltungsmandat	4'245.6	4'560.1	-314.5	-6.9
Übrige verwaltete Kundenvermögen	31'924.5	31'898.8	25.7	0.1
<b>Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen)</b>	<b>46'351.9</b>	<b>46'445.9</b>	<b>-94.1</b>	<b>-0.2</b>
davon Doppelzählungen	1'622.4	1'958.3	-335.9	-17.2
<b>Entwicklung der betreuten Kundenvermögen</b>				
Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen) Anfang des Geschäftsjahres	46'445.9	51'276.6	-4'830.7	-9.4
Veränderung durch Netto-Neugeld	27.3	1'050.4	-1'023.1	-97.4
Veränderung durch Marktbewertungen (Performance)	-116.3	-5'630.7	5'514.4	n.a.
Veränderung durch übrige Effekte <sup>1</sup>	-5.1	-250.3	245.2	n.a.
<b>Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen) Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46'351.9</b>	<b>46'445.9</b>	<b>-94.1</b>	<b>-0.2</b>
<b>Custody-Vermögen</b>	<b>4'703.4</b>	<b>5'837.2</b>	<b>-1'133.8</b>	<b>-19.4</b>
<b>Total Kundenvermögen</b>				
Total betreute Kundenvermögen (inklusive Doppelzählungen)	46'351.9	46'445.9	-94.1	-0.2
Custody-Vermögen	4'703.4	5'837.2	-1'133.8	-19.4
<b>Total Kundenvermögen</b>	<b>51'055.3</b>	<b>52'283.2</b>	<b>-1'227.9</b>	<b>-2.3</b>
<b>Netto-Neugeld</b>	<b>27.3</b>	<b>1'050.4</b>	<b>-1'023.1</b>	<b>-97.4</b>

<sup>1</sup> Umfasst Vermögenswerte von sanktionierten russischen Kundinnen und Kunden, die in Custody-Vermögen umklassifiziert wurden.

### Berechnungsmethode

Als betreute Kundenvermögen gelten alle zu Anlagezwecken verwalteten oder gehaltenen Kundenvermögen, für die Anlageberatungs- und Vermögensverwaltungsdienstleistungen erbracht werden. Darin enthalten sind grundsätzlich alle Verbindlichkeiten gegenüber Kundinnen und Kunden, Treuhandfestgelder und alle bewerteten Depotwerte. Die Berechnung erfolgt aufgrund der Bestimmungen der liechtensteinischen Bankenverordnung (Anhang 3, Ziffer 88a, FL-BankV) und der internen Richtlinien der VP Bank Gruppe.

### Vermögen in eigenverwalteten Fonds

Diese Position beinhaltet die Vermögen aller verwalteten und administrierten Anlagefonds der VP Bank Gruppe.

### Vermögen mit Verwaltungsmandat

Bei der Berechnung der Vermögen mit Verwaltungsmandat werden Wertpapiere, Wertrechte, Edelmetalle, bei Dritten platzierte Treuhandanlagen zum Marktwert sowie Kundengelder erfasst. Die Angaben umfassen sowohl bei Konzerngesellschaften deponierte Werte als auch bei Dritten deponierte Werte, für die Konzerngesellschaften ein Verwaltungsmandat ausüben.

### Übrige verwaltete Kundenvermögen

Bei der Berechnung der übrigen verwalteten Kundenvermögen werden Wertpapiere, Wertrechte, Edelmetalle, bei Dritten platzierte Treuhandanlagen zum Marktwert sowie Kundengelder erfasst. Die Angaben umfassen Vermögenswerte, für die ein Administrations- oder Beratungsmandat ausgeübt wird.

### Doppelzählungen

Diese Position umfasst Fondsanteile aus selbstverwalteten Fonds, die sich in Kundendepots mit Vermögensverwaltungsmandat und den übrigen Kundendepots befinden.

### Netto-Neugeldzufluss/-abfluss

Diese Position setzt sich aus der Akquisition von Neukunden, den Kundenabgängen sowie dem Zufluss oder Abfluss von Kundengeldern zusammen. Performancebedingte Vermögensänderungen wie Kursveränderungen, Zinsen- und Dividendenzahlungen sowie die den Kundinnen und Kunden in Rechnung gestellten Zinsen gelten nicht als Zufluss oder Abfluss. Übernahmen und Veräusserungen werden separat ausgewiesen und stellen keinen Zufluss bzw. Abfluss im Netto-Neugeld dar. Ändert sich die erbrachte Dienstleistung und werden betreute Vermögen deshalb in Custody-Vermögen umklassifiziert oder umgekehrt, wird dies als Abfluss bzw. Zufluss im Netto-Neugeld erfasst. Ausgenommen von dieser Anwendungspraxis sind beispielsweise regulatorische Sperrungen durch die Aufsichtsbehörden. Solche Umklassierungen werden nicht über das Netto-Neugeld erfasst, sondern über die Position «Veränderung durch übrige Effekte».

### Custody-Vermögen

Ausschliesslich zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehaltene Vermögen, bei welchen sich die VP Bank Gruppe auf die Verwahrung sowie das Inkasso beschränkt.