

Dr. Urs Monstein · Group Chief Operating Officer · Forum Bank IT, 1 December 2022

IT Infrastructure Outsourcing @ VP Bank



VP Bank Group in brief

- One of the largest banks in Liechtenstein
- Considered a systemically important bank by the Liechtenstein Financial Market Authority ("FMA")
- 917 employees (full-time equivalents)
- Focus on asset management and investment advisory services for discerning private clients as well as intermediary business
- Intermediaries business as significant part of VPB's business model
- Listed on SIX Swiss Exchange
- "A" rating from Standard & Poor's

Key Milestones

| | |
|------|---|
| 1956 | Founded as bank for fiduciaries and LI retail clients |
| 1983 | Quoted at the Swiss Stock Exchange |
| 1988 | Subsidiaries in Zurich and Luxembourg |
| 1995 | Subsidiary in British Virgin Island |
| 2007 | Asset Management Office in Hong Kong |
| 2008 | Subsidiary in Singapore |

Key financial figures

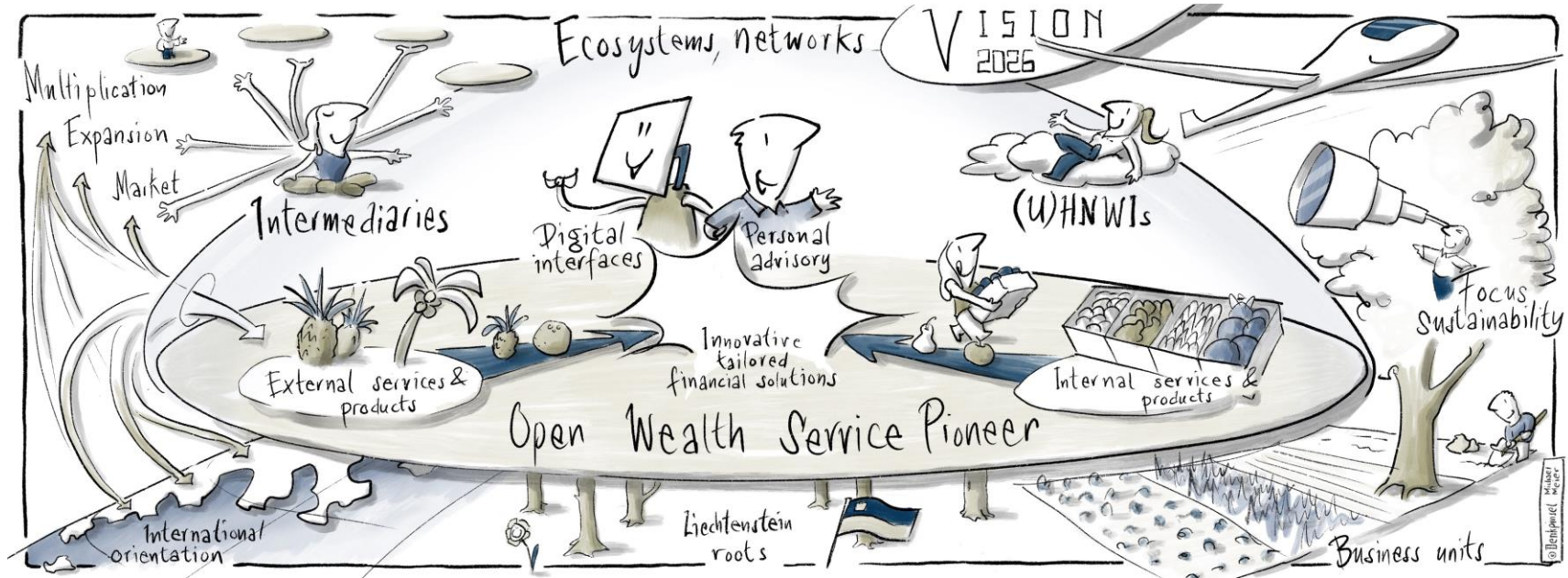
| | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|---------|---------|---------|
| Client assets (CHF billion) | 54.5 | 54.9 | 58.8 |
| Client assets under management (CHF billion) | 46.8 | 47.4 | 51.3 |
| Group profit (CHF million) | 73.5 | 41.6 | 50.6 |
| Total assets (CHF billion) | 13.4 | 13.5 | 13.2 |
| Cost/income ratio (%) | 67.6 | 69.3 | 71.7 |
| Tier 1 ratio (%) | 20.1 | 20.8 | 22.4 |
| Shareholders' equity (CHF million) | 1'026.3 | 1'025.1 | 1'085.6 |
| Equity ratio (%) | 7.7 | 7.6 | 8.2 |

Anchor shareholders

| | % of voting rights |
|---|--------------------|
| Stiftung Fürstl. Kommerzienrat Guido Feger | 46.6 |
| U.M.M. Hilti-Stiftung | 10.3 |
| Marxer Stiftung für Bank- und Unternehmenswerte | 6.3 |

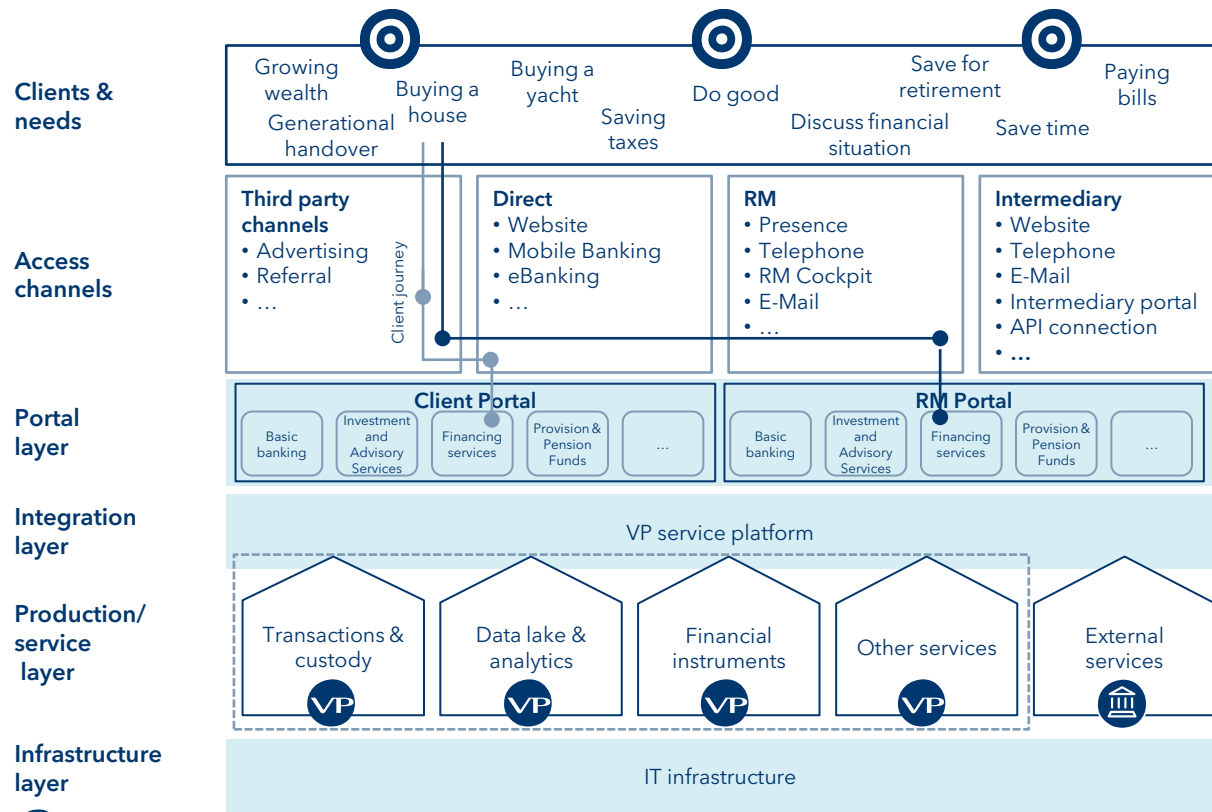
The "Stiftung Fürstl. Kommerzienrat Guido Feger" foundation, set up in 1954 by the founder of VP Bank, supports a number of social, charitable and cultural projects. In so doing it helps to shape the corporate culture of VP Bank, which takes its social responsibility very seriously.

VP Bank – An international open Wealth Service Pioneer



«Within the framework of Strategy 2026, VP Bank Group will be further developed into a **comprehensive wealth management service provider** for (U)HNWIs on the basis of its Liechtenstein roots, existing business units, internationality, excellent networks and a strong focus on sustainability. Through **ecosystems and networks** with an open wealth management approach, a **consistent customer centricity** is achieved and **internal as well as third-party products and services** are bundled into **innovative, customized financial solutions**».

IT Strategy as well as the Sourcing Strategy is fully embedded in the overarching Business Strategy



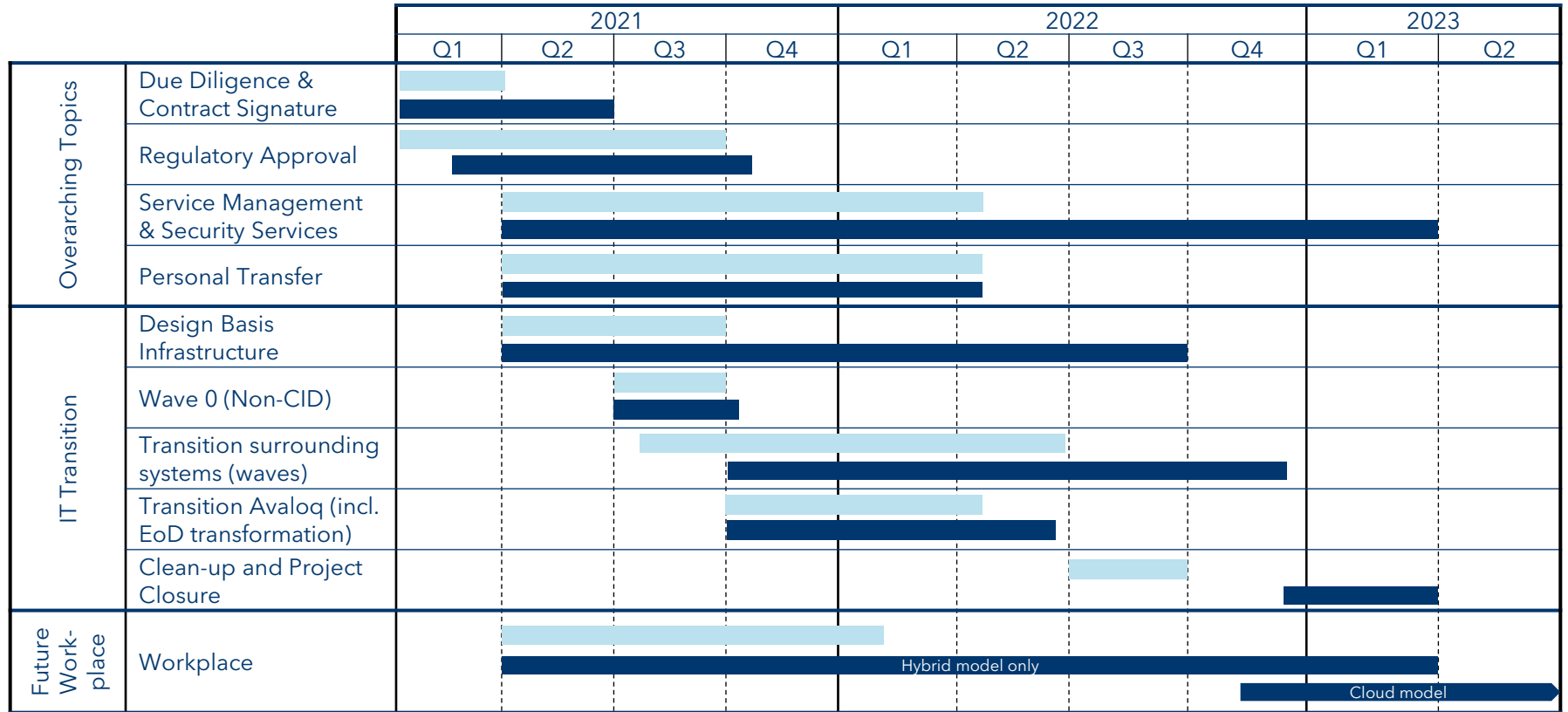
Transformation

- A** **Comprehensive**, yet tailored offering of wealth management services within an open ecosystem, orchestrating an increasingly disintegrated value chain
- B** **Shared platform** with equal access and interfaces for VP Bank's internal Relationship Managers, Intermediaries, Clients and Solution Partners
- C** **E2E integration** of internal and external products and services as enabler for seamless digital customer journeys

Transition

- D** **Get access to newest technologies** as well as move towards higher standardisation by outsourcing IT Infrastructure services to an external technology expert

From Original Plan to Reality



Light Blue bar: Planning assumptions after DD

Dark Blue bar: Status as of November 2022

Lessons Learned

- 1) Outsourcing is not a "cost case"!
- 2) Outsourcing is a strategic decision - keep the strategic goal in your focus!
- 3) Realistic plans are key to manage expectations
- 4) Start at an early stage with Service Management and Retained Organisation - they are key to success
- 5) Early handover of operational responsibility - also for the legacy systems
- 6) Install a dedicated transition manager, also within the outsourcing bank
- 7) Reduce complexity to the max!
- 8) Communication, communication, communication

The background is a light blue color with several abstract geometric shapes. There are large, semi-transparent light blue shapes in the corners: a triangle in the top-left, a circle and a square in the top-right, and a circle and a triangle in the bottom-left. A dark blue outline of a triangle is also visible in the bottom-right. The text "Vielen Dank!" is centered in a dark blue, bold font.

Vielen Dank!

Disclaimer

Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Dokumentation grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, können wir keine Gewähr für die Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit der darin enthaltenen Informationen übernehmen. Die Angaben in dieser Dokumentation dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Aufforderung zur Offertstellung noch als öffentliche Werbung aufzufassen, welche zu Transaktionen mit bestimmten Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Dienstleistungen auffordern.

Diese Dokumentation stellt insbesondere keine Anlageberatung dar und trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Ebenso können je nach Staatsangehörigkeit oder Wohnsitz eines Anlegers gesetzliche Beschränkungen hinsichtlich Transaktionen mit Finanzinstrumenten oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen bestehen. Bevor ein Anleger einen Anlageentscheid fällt bzw. Dienstleistungen in Anspruch nimmt, sollte er sich daher durch seinen Kundenbetreuer beraten lassen.

Der Wert sowie die Erträge von Finanzinstrumenten können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate. Jedes Finanzinstrument kann mit den nachfolgenden, nicht abschliessend aufgezählten Risiken behaftet sein: Emittenten- (Bonitätsrisiko), Markt-, Kredit-, Liquiditätsrisiko, Zins- und Währungsrisiko sowie wirtschaftliches und politisches Risiko. Näheres zu diesen Risiken kann der Broschüre „Risiken im Effektenhandel“ des Liechtensteinischen Bankenverbandes, welche unter www.bankenverband.li verfügbar ist, entnommen werden.

Die Haftung für sämtliche Schäden respektive Verluste, welche auf der Grundlage der in dieser Dokumentation enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, ist ausgeschlossen. Diese Dokumentation ist urheberrechtlich geschützt und ihre Verwendung ausser zum privaten Gebrauch bedarf unserer vorgängigen Zustimmung.

© VP Bank AG

Aeulestrasse 6 · 9490 Vaduz · Liechtenstein · T +423 235 66 55 · F +423 235 65 00

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