



Pressemitteilung

Source: VZ Holding AG / SIX: VZN / ISIN: CH0028200837

## **Die VZ Gruppe wächst weiter nach Plan**

**Zürich, 15. August 2013 – Die VZ Gruppe erwirtschaftete im ersten Halbjahr einen Gewinn von 29,8 Mio. Franken. Das entspricht einer Steigerung von 25,2 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode. Der Betriebsertrag nahm um 18,2 Prozent auf 84,5 Mio. Franken zu. Die Geschäftsleitung der VZ Gruppe geht davon aus, dass Ertrag und Gewinn weiter wachsen werden, und stellt für 2014 eine erneut höhere Dividende in Aussicht.**

Die Ertragszahlen der VZ Gruppe sind im ersten Halbjahr 2013 erfreulich gewachsen: Im Vergleich zum ersten Halbjahr 2012 nahm der Betriebsertrag um 18,2 Prozent auf 84,5 Mio. Franken zu, die Betriebskosten um 13,9 Prozent auf 46,5 Mio. Franken. Damit stieg der Reingewinn um 25,2 Prozent auf 29,8 Mio. Franken. Das Wachstum ist allerdings auch deshalb überdurchschnittlich, weil das erste Halbjahr 2012 eher schwach ausgefallen war. Im Vergleich über mehrere Perioden liegt das aktuelle Halbjahresergebnis auf dem langfristigen Wachstumspfad des VZ.

### **Vermögensverwaltung wächst erfreulich**

Die Vermögensverwaltung ist der wichtigste Teil des Geschäfts der VZ Gruppe. Im ersten Halbjahr haben sich mehr Kunden dafür interessiert, und viele von ihnen haben dem VZ ein Mandat für die Verwaltung ihres Vermögens erteilt. Vor allem die neuen Dienstleistungen wie die regelbasierte Vermögensverwaltung finden grossen Zuspruch. Der Netto-Zufluss von Neugeld betrug im ersten Halbjahr 840 Mio. Franken, und das verwaltete Vermögen wuchs auf 11,0 Mia. Franken an. Das ist vor allem deshalb erfreulich, weil das steigende Geschäftsvolumen die Grundlage für die zukünftigen Erträge ist.

### **Überdurchschnittliche Eigenmittel**

Ende Juni betrug die Bilanzsumme 1,2 Mia. Franken. Die Eigenkapitalquote lag bei 20,9 Prozent und die Kernkapitalquote bei 27,1 Prozent. Zusammen mit den geringen Bilanzrisiken gibt die überdurchschnittliche Eigenmittel-Ausstattung den VZ-Kunden Sicherheit. Gleichzeitig verschaffen die grosszügigen Eigenmittel dem VZ Spielraum, um auch in Zukunft aus eigener Kraft weiter zu wachsen.

## **Investitionen in zukünftiges Wachstum**

Das VZ stellt seit Mitte 2012 wieder mehr Personal ein. Gleichzeitig investiert das VZ weiterhin in neue Dienstleistungen, vor allem in die Vermögensverwaltung und das Online-Angebot, zum Beispiel in das VZ Finanzportal ([www.vzfinanzportal.ch](http://www.vzfinanzportal.ch)) und die Finanzportal Lounge. Diese Investitionen schlagen sich in höheren Betriebskosten nieder. Sie schaffen jedoch die Voraussetzung dafür, dass die VZ Gruppe ihre Erträge auch mittelfristig weiter steigern kann.

## **Ausblick**

Matthias Reinhart, Präsident des Verwaltungsrats und Vorsitzender der Geschäftsleitung, ist mit dem Halbjahres-Ergebnis zufrieden – auch weil das Börsenumfeld im zweiten Quartal schwierig war: «Das Geschäftsmodell des VZ hat sich bewährt und schafft ausgezeichnete Voraussetzung für die Zukunft. Wir erwarten, dass Ertrag und Gewinn weiter wachsen, und gehen deshalb davon aus, dass wir der Generalversammlung im April 2014 erneut eine höhere Dividende vorschlagen können.»

## **Halbjahresbericht**

Der detaillierte Halbjahresbericht und die Investoren-Präsentation stehen bereit zum Download in der Rubrik «Investoren» unter [www.vermoegenszentrum.ch](http://www.vermoegenszentrum.ch).

## **Telefonkonferenz**

Medienvertreter und Analysten können die Ergebnisse der VZ Gruppe heute an einer Telefonkonferenz mit Matthias Reinhart (Präsident des Verwaltungsrats und Vorsitzender der Geschäftsleitung) und Philipp Marti (CFO) besprechen. Die Einwahl-Details erfahren Sie von Nicola Waldmeier oder Petra Märk:

## **Ansprechpartner**

Nicola Waldmeier  
Leiter Medienarbeit VZ  
Telefon: 044 207 27 27  
E-Mail: [nicola.waldmeier@vzch.com](mailto:nicola.waldmeier@vzch.com)

Petra Märk  
Investor Relations  
Telefon: 044 207 27 27  
E-Mail: [petra.maerk@vzch.com](mailto:petra.maerk@vzch.com)

## **Zum VZ**

Das VZ ist ein unabhängiger Schweizer Finanzdienstleister, und die Aktien der VZ Holding sind an der SIX Swiss Exchange kotiert. Pensionierungsberatung und Vermögensverwaltung sowie die Verwaltung von Versicherungen und Pensionskassen für Unternehmen sind die wichtigsten Dienstleistungen der VZ Gruppe. Sie richten sich an vermögende Privatkunden ab 50 Jahren und an Unternehmen mit mindestens 20 Beschäftigten. Das VZ vertreibt keine eigenen Finanzprodukte und ist kein Produktvermittler, sondern finanziert sich aus Beratungshonoraren und Verwaltungs-

gebühren. Mitte 2013 verwaltete das VZ Kundenvermögen in der Höhe von rund 11 Milliarden Franken und ein jährliches Prämienvolumen von 284 Millionen Franken. Der Hauptsitz der VZ Gruppe befindet sich in Zürich, VZ-Standorte sind in Aarau, Baden, Basel, Bern, Chur, Fribourg, Genf, Horgen, Lausanne, Liestal, Luzern, Meilen, Neuchâtel, Rapperswil, Rheinfelden, Schaffhausen, Solothurn, St. Gallen, Thun, Winterthur, Zug sowie in Frankfurt, Düsseldorf, München und Nürnberg. Die VZ Gruppe beschäftigt rund 600 Mitarbeitende.

### **Zukunftsgerichtete Aussagen**

Diese Pressemitteilung enthält Aussagen, die in die Zukunft gerichtet sind. Die tatsächlichen Ergebnisse hängen von bekannten und unbekanntem Faktoren, Risiken und Unsicherheiten ab. Darum können sie von den Ergebnissen, Leistungen oder Errungenschaften abweichen, die in diesen Aussagen impliziert sind. Vor diesem Hintergrund darf sich niemand auf diese zukunftsgerichteten Aussagen verlassen. Die VZ Gruppe übernimmt keine Verpflichtung, solche Aussagen zu aktualisieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

## Die wichtigsten Kennzahlen

### Erfolgsrechnung (CHF '000)

	1. HJ 2013	2. HJ 2012 <sup>2</sup>	1. HJ 2012 <sup>2</sup>
Betriebserträge	84'480	81'674	71'478
Betriebsergebnis (EBITDA)	37'945	39'214	30'606
Reingewinn <sup>1</sup>	29'777	30'498	23'782

<sup>1</sup> Inklusive Minderheitsanteile.

<sup>2</sup> Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund der rückwirkenden Anwendung des überarbeiteten Standards IAS 19 – Leistungen an Arbeitnehmer angepasst.

### Bilanz (CHF '000)

	30.6.2013	31.12.2012 <sup>2</sup>	30.6.2012 <sup>2</sup>
Bilanzsumme	1'174'548	1'038'398	1'039'670
Eigenkapital	245'137	233'562	202'563
Netto-Liquidität <sup>1</sup>	219'378	215'549	176'414

<sup>1</sup> Beinhaltet: Flüssige Mittel, kurzfristige Geldanlagen, Wertschriften, Finanzanlagen abzüglich Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, langfristige Finanzverbindlichkeiten und Bankverpflichtungen.

<sup>2</sup> Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund der rückwirkenden Anwendung des überarbeiteten Standards IAS 19 – Leistungen an Arbeitnehmer angepasst.

### Verwaltungsbestände (CHF Mio.)

	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012
Assets under Management	11'002	10'085	9'149
Versicherungsprämien p.a.	284	280	275

### Personalbestand

	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012
Anzahl Mitarbeitende	617	603	555
Vollzeit-Äquivalente	547,1	529,8	490,0

### Eigenkapitalkennzahlen

	30.6.2013	31.12.2012 <sup>1</sup>	30.6.2012 <sup>1</sup>
Eigenkapitalquote	20,9%	22,5%	19,5%
BIZ Kernkapitalquote	27,1%	29,3%	25,1%
BIZ Eigenkapitalquote	27,1%	29,3%	25,1%

<sup>1</sup> Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund der rückwirkenden Anwendung des überarbeiteten Standards IAS 19 – Leistungen an Arbeitnehmer angepasst.