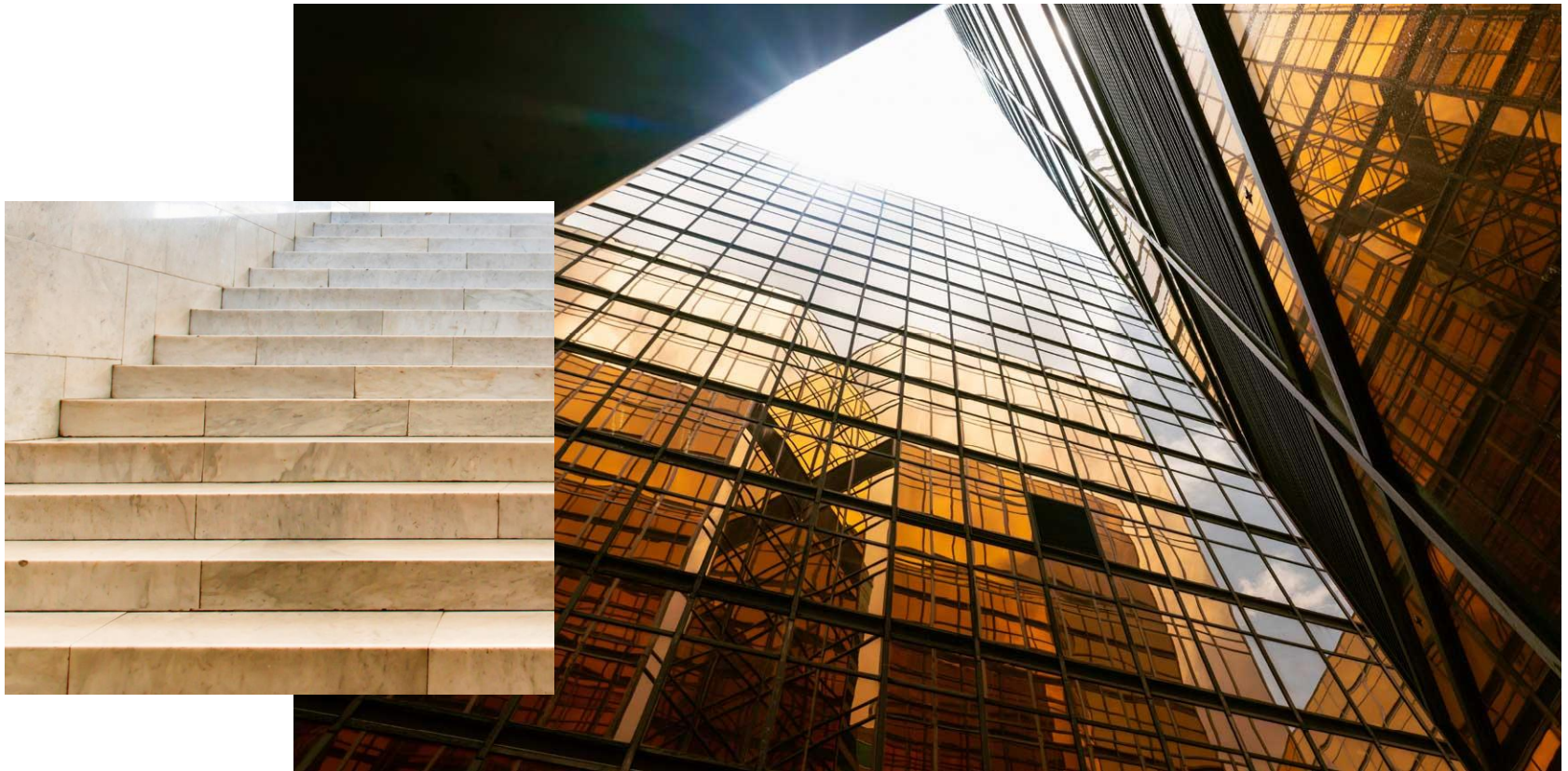




Vorausschauend
seit Generationen

LGT Group Geschäftsergebnis 2023



Vaduz, 11. März 2024

Ablauf

Rückblick 2023

S.D. Prinz Max von und zu Liechtenstein, Chairman LGT

Resultate

Michael Bürge, CFO LGT

Strategie

S.D. Prinz Max von und zu Liechtenstein, Chairman LGT
Olivier de Perregaux, CEO LGT Private Banking

Ausblick

S.D. Prinz Max von und zu Liechtenstein, Chairman LGT

Q&A

Beantwortung von Fragen aus dem Live-Stream-Chat

Rückblick 2023







S.D. Prinz Max von und zu
Liechtenstein, Chairman LGT



Starker Neugeldzufluss, stetiges Wachstum, hohe Profitabilität

Netto-Neugelder	CHF 21.9 Mrd. (+ 27.8%)
Verwaltete Vermögen AuM	CHF 316 Mrd. (+ 10.0%)
Bruttoerfolg	CHF 2.57 Mrd. (+ 11.2%)
Konzerngewinn	CHF 375.3 Mio. (- 10.8%)
Kosten-Ertrags-Verhältnis	74.2% (2022: 72.9%)
Bilanzsumme	CHF 58.1 Mrd. (- 4.9%)
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	19.9% (2022: 19.1%)

Highlights – LGT Private Banking

-  **Starker Neugeldzufluss** in allen Regionen und Geschäftsbereichen
-  Kontinuierlicher und systematischer **Ausbau der Präsenz in Europa und Asien**;
Sehr gute Entwicklung in **neuen Märkten** (Australien, Indien, Japan);
Neue Standorte in Grossbritannien und Deutschland
-  Neue Applikationen und Funktionalitäten aus dem Strategieprojekt **Digitalisierung & Daten**;
Aufbau eines **Digital Development Hubs** in Barcelona (ESP)
-  Definition der **Net Zero 2030-Ziele** für den Betrieb und die eigenen Investments;
Systematisierung des **Stewardship-Ansatzes**;
Entwicklung von **Dekarbonisierungslösungen für Kundenportfolios**
-  **Rekrutierung von Kundenberaterinnen und Kundenberatern** und gezielte Investitionen in die LGT-Plattform
-  LGT unternehmensweit erneut als **«Great Place to Work»** zertifiziert

Highlights – LGT Capital Partners (Asset Management)



AuM überschritten im Verlaufe des Jahres 2023 **erstmalig USD 100 Mrd.** – **starke Netto-Neugeldzuflüsse**



Hohe Nachfrage bei institutionellen und privaten Anlegern – insb. im Bereich Privatmarktanlagen, Hedge-Fonds, versicherungsgebundene Strategien, Staatsanleihen aus Schwellenländern und Frontier Markets



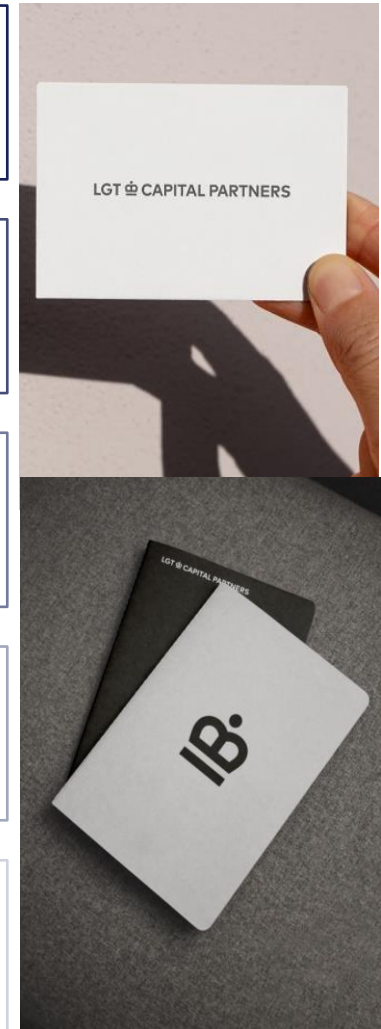
Weiterer Ausbau der **globalen Präsenz** (aktuell 15 Standorte)



Grosse Fortschritte bei der **ESG-Integration** in die gesamte Anlageplattform für Privatmarktanlagen und liquide alternative Anlagen



25-Jahre-Jubiläum des Unternehmens; Einführung einer neuen **Markenidentität**



Resultate

Michael Bürge, CFO LGT



Erfolgsrechnung 2023

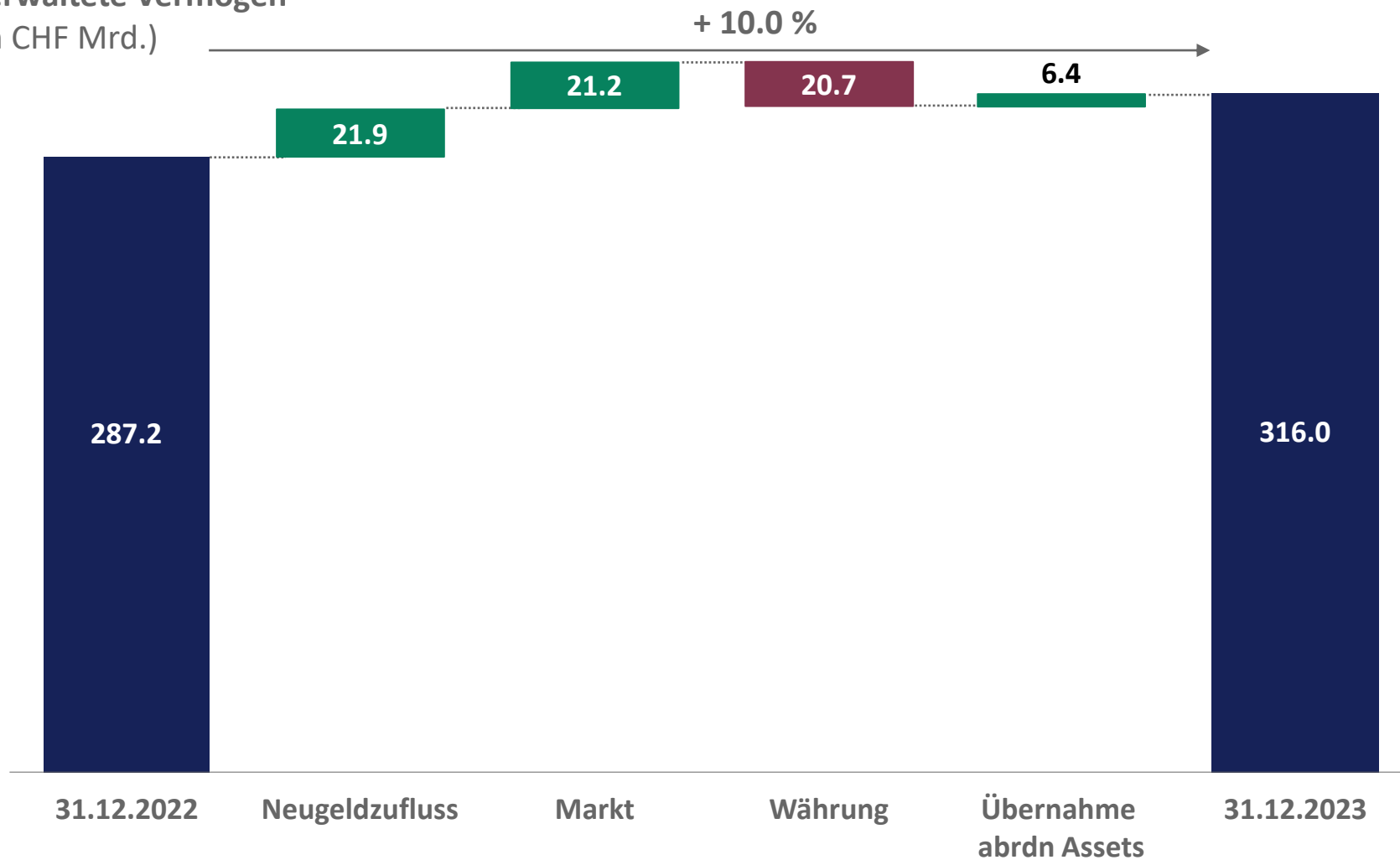
IFRS, in CHF Mio.

(Final Audit 25. April 2024)

	2023	2022	Veränderung in %
Erfolg aus Zinsgeschäft und Kreditverluste	517.2	390.0	32.6
Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	1 556.2	1 590.2	-2.1
Erfolg aus Handelsgeschäft und sonstiger Ertrag	493.5	328.7	50.1
Bruttoerfolg	2 567.0	2 308.9	11.2
Personalaufwand	1 478.0	1 318.1	12.1
Sachaufwand	427.8	364.5	17.4
Geschäftsaufwand	1 905.8	1 682.5	13.3
Wertberichtigungen, Abschreibungen, Rückstellungen	201.8	138.4	45.8
Steuern, Minderheitsanteile	84.0	67.1	25.2
Konzerngewinn	375.3	420.8	-10.8

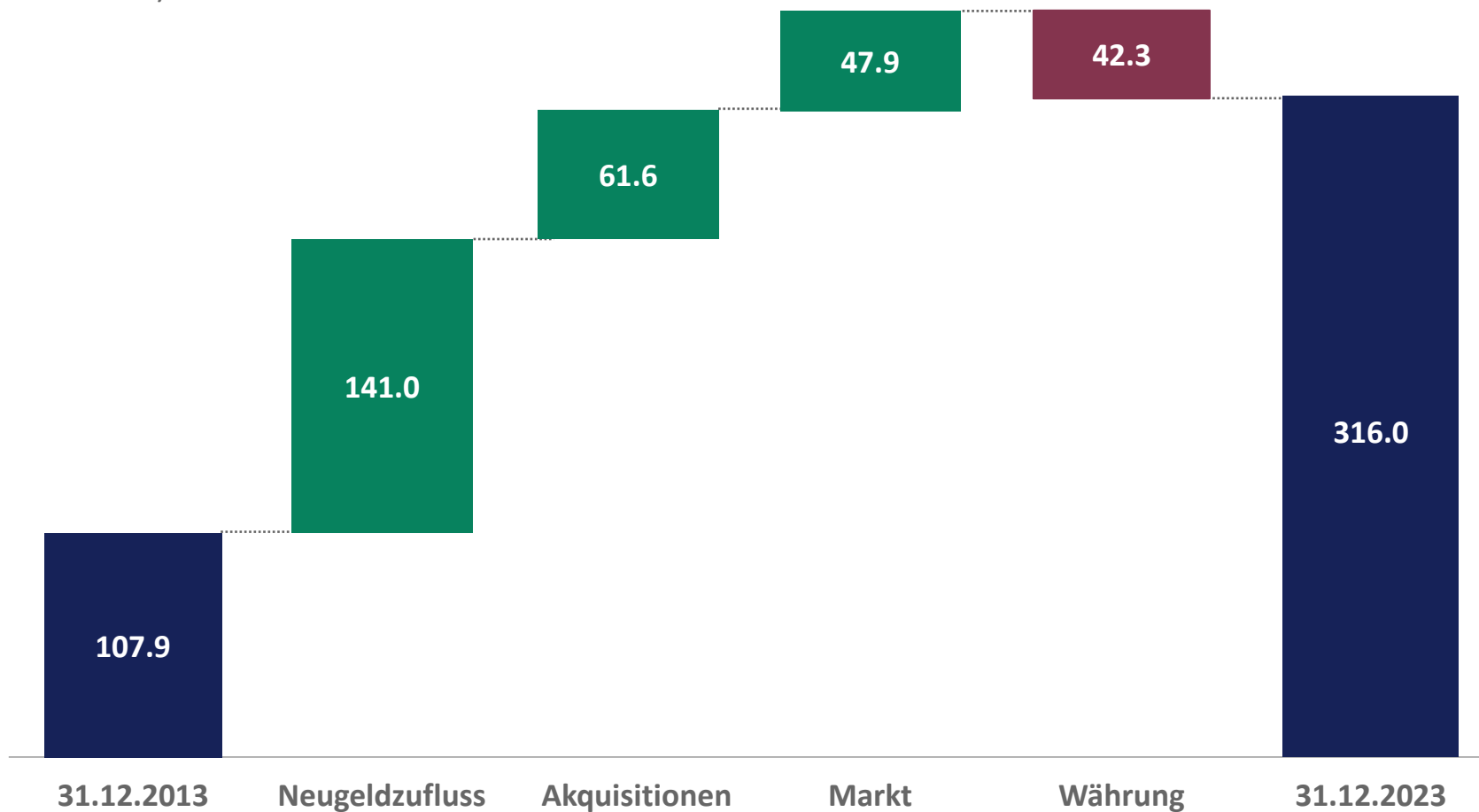
Entwicklung der verwalteten Vermögen 2023

Verwaltete Vermögen
(in CHF Mrd.)



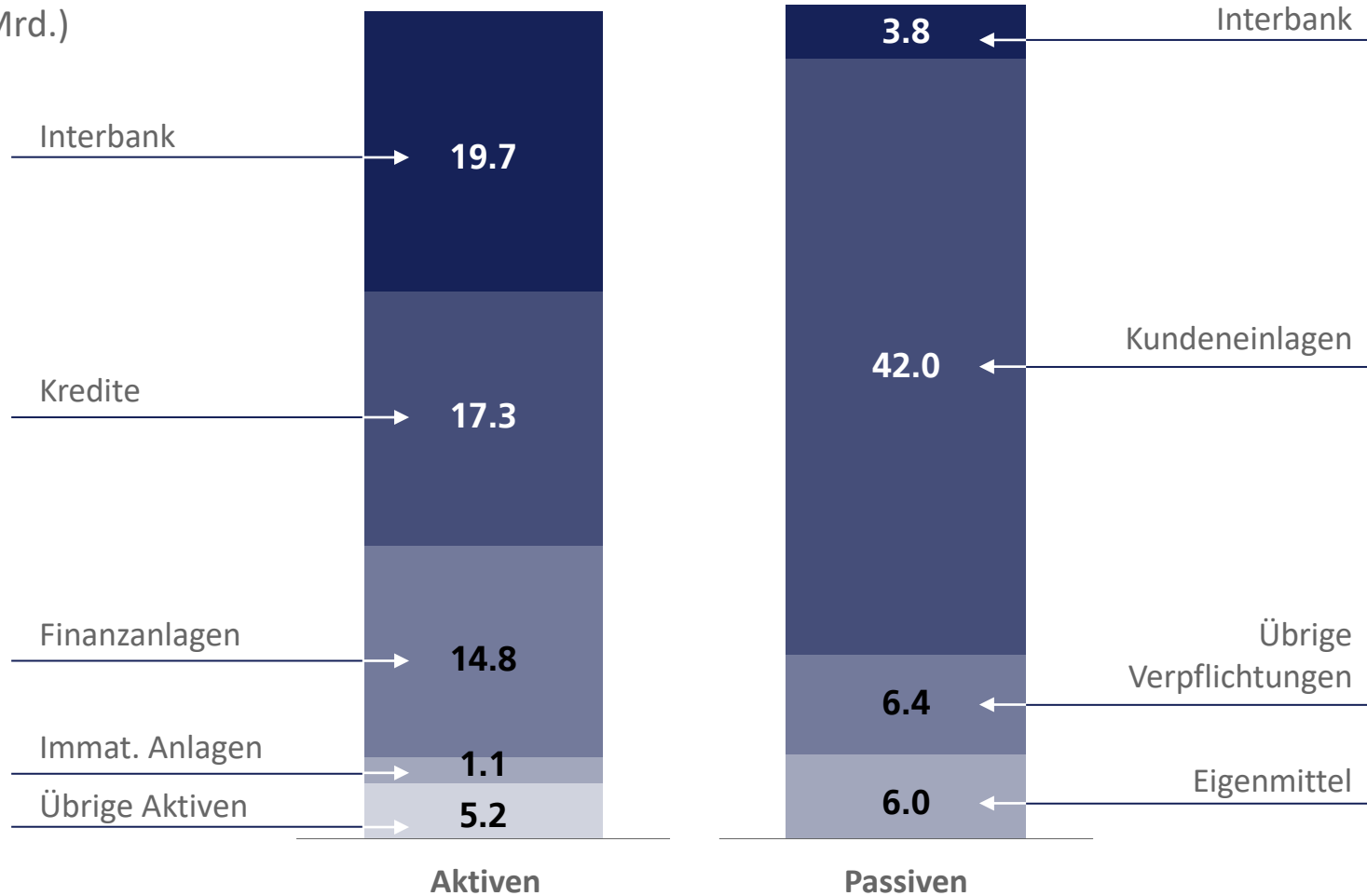
Entwicklung der verwalteten Vermögen 2013 – 2023

Verwaltete Vermögen
(in CHF Mrd.)



Bilanzstruktur

Bilanzsumme CHF 58.1 Mrd.
(in CHF Mrd.)



Weitere Kennzahlen 2023

Bilanzkennzahlen	2023	2022
Bilanzsumme (in CHF Mrd.)	58.1	61.1
Eigenkapital (in CHF Mrd.)	6.0	6.0
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	19.9%	19.1%
Liquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio)	235.9%	229.0%
Personalbestand	5 638	4 913
Kosten-Ertrags-Verhältnis	74.2%	72.9%
Rating Moody's/Standard & Poor's der LGT Bank AG	Aa2/A+	Aa2/A+

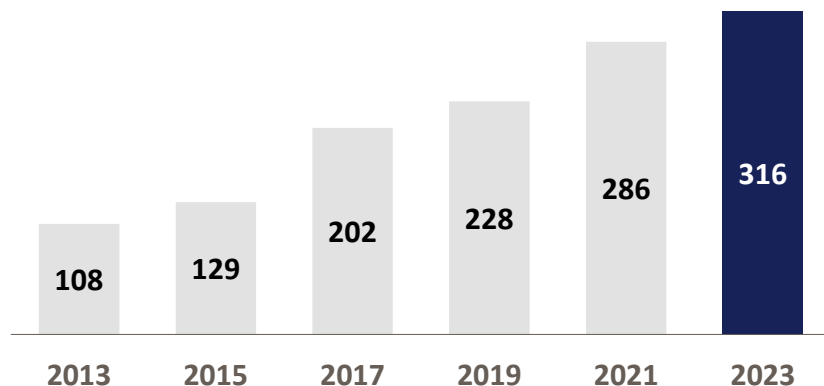
Strategie und Ausblick

S.D. Prinz Max von und zu
Liechtenstein, Chairman LGT
Olivier de Perregaux,
CEO LGT Private Banking

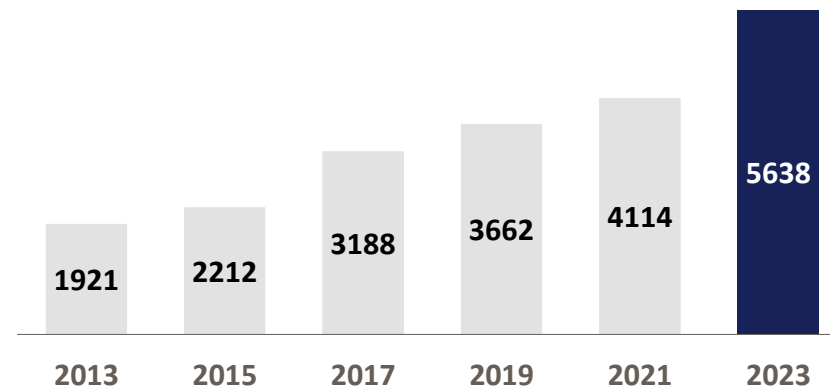


Geschäftsentwicklung 2013 – 2023

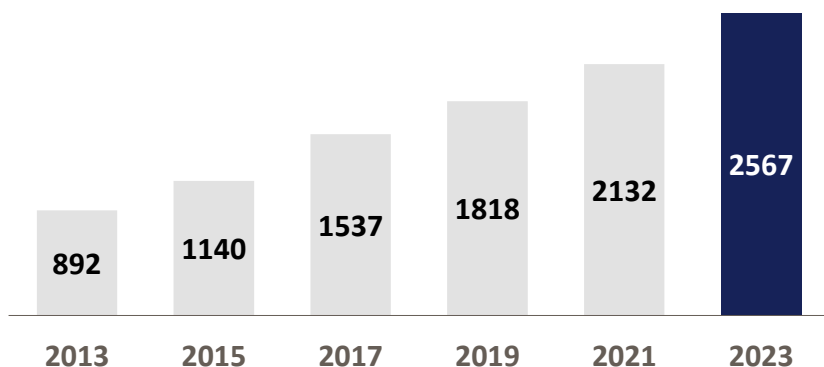
Verwaltete Vermögen
(in CHF Mrd.)



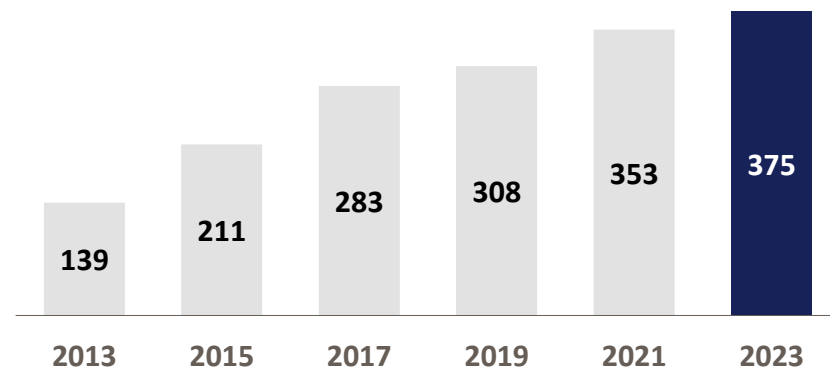
Anzahl Mitarbeitende
(Headcount)



Bruttoerfolg
(in CHF Mio.)



Konzerngewinn
(in CHF Mio.)



LGT Private Banking – Vertreten in 14 Ländern in Europa, dem Mittleren Osten, Asien und Australien

4800+

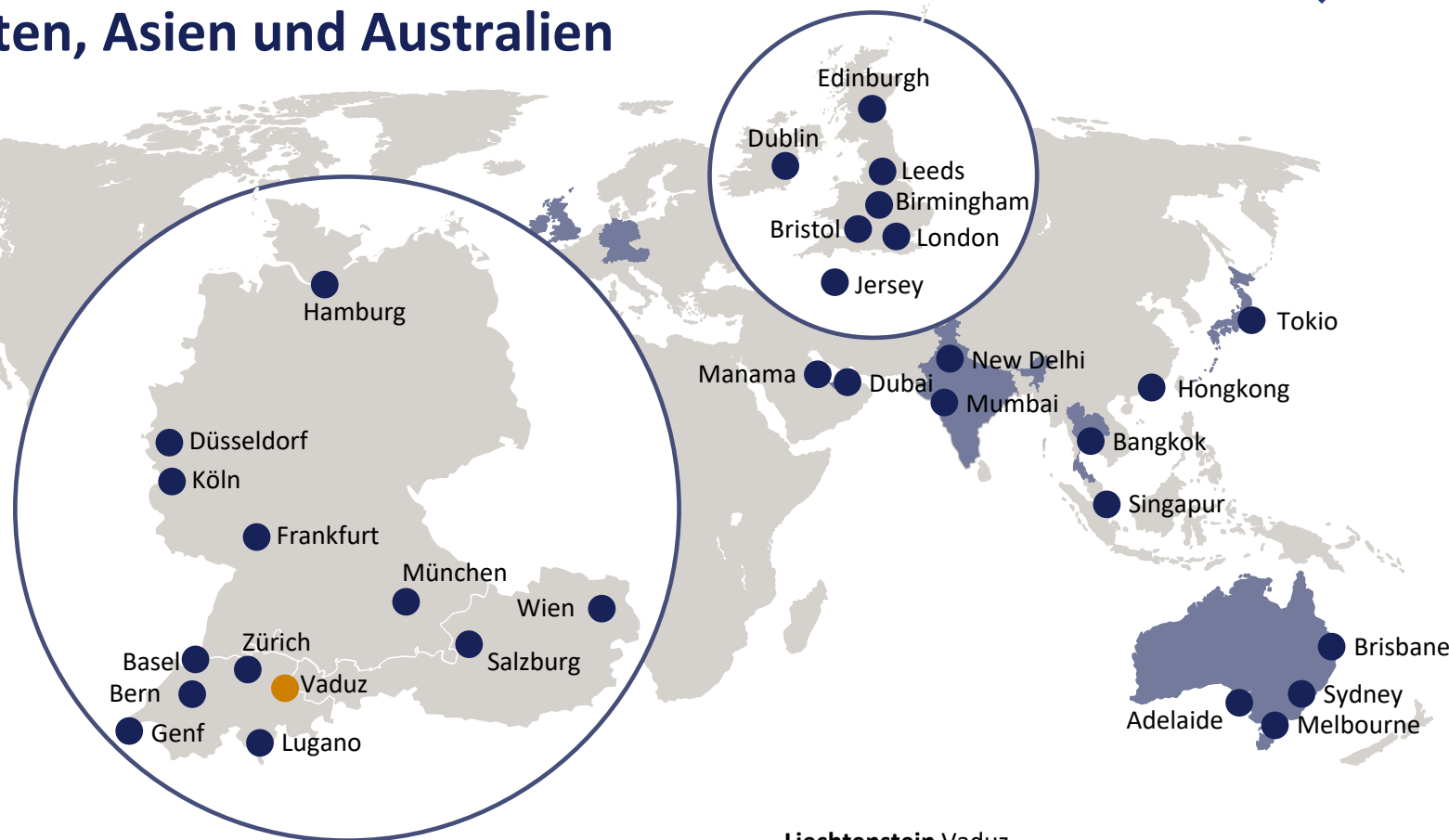
Mitarbeitende
aus 70+ Nationen

30+

Standorte in
14 Ländern

6

Buchungs-
standorte



Australien Adelaide, Brisbane, Melbourne, Sydney

Bahrain Manama

Deutschland Düsseldorf, Frankfurt, Hamburg, Köln, München

Hong Kong SAR

Indien Mumbai, Neu-Delhi (und 12 weitere Standorte)

Irland Dublin

Japan Tokio

Liechtenstein Vaduz

Österreich Salzburg, Wien

Schweiz Basel, Bern, Genf, Lugano, Zürich

Singapur

Thailand Bangkok

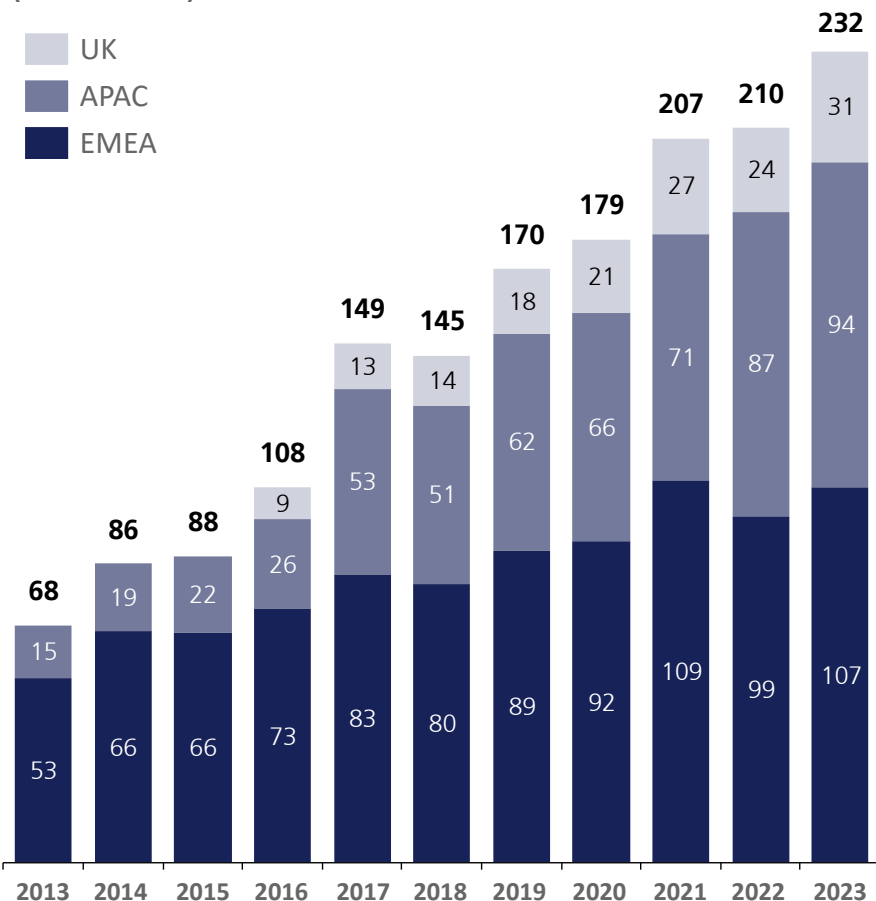
Vereinigte Arabische Emirate Dubai

Vereinigtes Königreich Birmingham, Bristol, Edinburgh, Jersey, Leeds, London



LGT Private Banking – Historische Entwicklung und Kennzahlen

Verwaltete Kundenvermögen (CHF Mrd.)



* LGT Bank AG
** LGT Gruppe

Ratings und Kennzahlen per Dez. 2023 (2022)

A+/Aa2

S&P und Moody's
Ratings*

58.1 (61.1)

CHF Mrd.
Bilanzsumme**

6.0 (6.0)

CHF Mrd.
Eigenkapital**

19.9% (19.1%)

Harte Kernkapital-
quote (CET 1)**

4800+ (4150+)

Mitarbeitende

251 (269)

CHF Mio. Gewinn

10.6 (13.9)

CHF Mrd. Netto-
Neugeldzufluss

LGT Private Banking – Wichtige Erfolge und strategische Prioritäten (1/2)

Geschäftsausbau und geografische Diversifizierung



- Sehr gute Entwicklung im deutschen Private-Banking-Markt: Ausbau der Kundenbasis in der Region Nord, Eröffnung von Standorten in der Region Mitte
- Expansionsschritte im asiatisch-pazifischen Raum zeigen erfreuliche Resultate (Australien, Indien, Thailand und Japan)
- Übernahme des Wealth-Management-Geschäfts von abrdn; Verstärkung der regionalen Präsenz in UK

Offering



- Kontinuierliche Investition in hochspezialisierte Leistungen für sehr vermögende Privatpersonen und Familien (Investment Consulting, Family Governance, Philanthropieberatung etc.)
- Erfolgreicher Ausbau des Angebots für Finanzintermediäre (Private Label Funds, Private Markets, Sustainability Plattform, digitale Lösungen)

LGT Private Banking – Wichtige Erfolge und strategische Prioritäten (2/2)

Digitalisierung & Daten



- Innovationshub in Barcelona: Intensive (Weiter-)Entwicklung moderner digitaler Dienstleistungen und Produkte
- Fokus auf Evaluation und Implementierung von Anwendungen zur Effizienz- und Qualitätssteigerung
- Expertiseaufbau und erste Applikationen im Bereich "Artificial Intelligence"

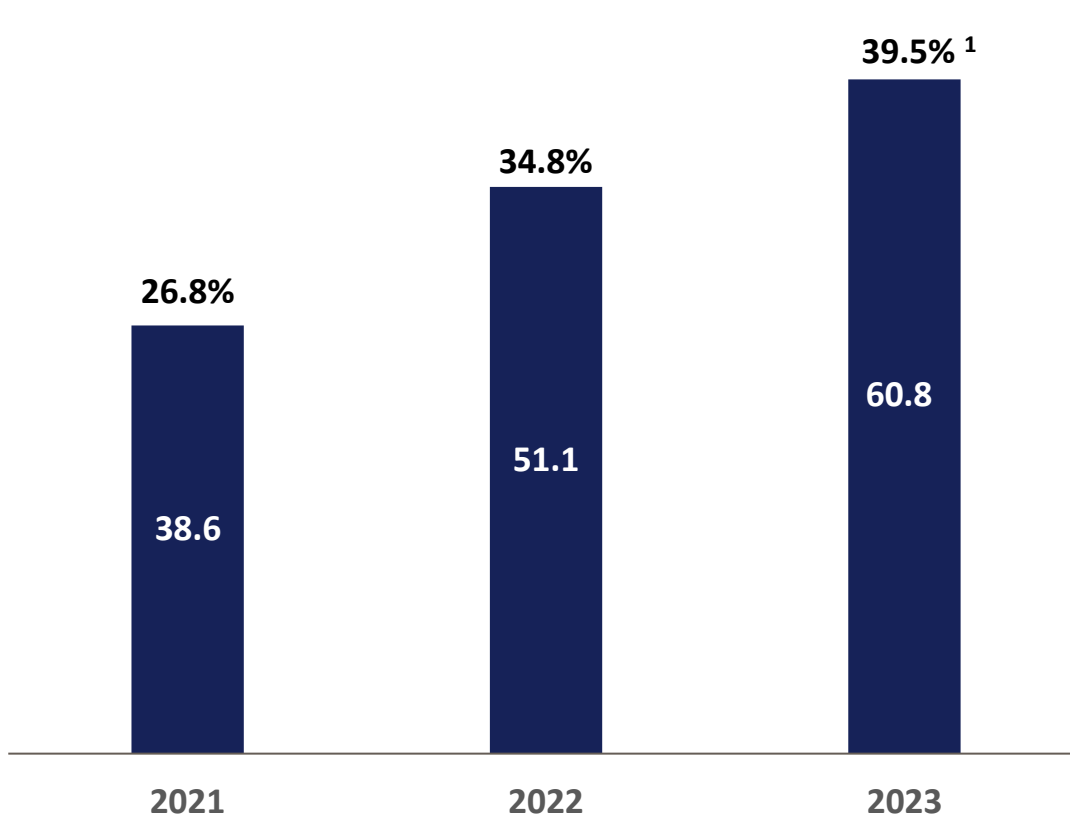
Kultur & DNA



- Starke gemeinsame Werte: Langfristigkeit, Unternehmertum und Kundenorientierung als treibende Elemente
- Erneute globale "Great Place to Work" Zertifizierung – 94% aller Mitarbeitenden geben an, stolz darauf zu sein, bei der LGT zu arbeiten
- Weitere Massnahmen und Aktivitäten im Bereich "Diversity & Inclusion"

LGT Private Banking – Entwicklung nachhaltiger Anlagen

Nachhaltige Anlagen* (AuM) und ihr Anteil an den gesamten Assets under Management**
(in CHF Mrd.)



- Gezielter Ausbau der Stewardship-Aktivitäten
- Erarbeitung konkreter Dekarbonisierungslösungen für Kunden-Portfolios
- WealthBriefing zeichnet die LGT aus: "Best Sustainability Offering", "Best Bank for ESG" und "Best Bank for ESG Thought Leadership"
- Durchführung der ersten "LGT Climate Conference" in Wien im Oktober 2023

Einen detaillierten Überblick über die Ziele, Aktivitäten, und Fortschritte der LGT im Bereich Nachhaltigkeit bietet der LGT Sustainability Report 2023 (Publikation: Mai 2024)

* Anlagen, die ein positives Umwelt- und/oder Sozialprofil aufweisen und einen Beitrag zur Erreichung der SDG leisten

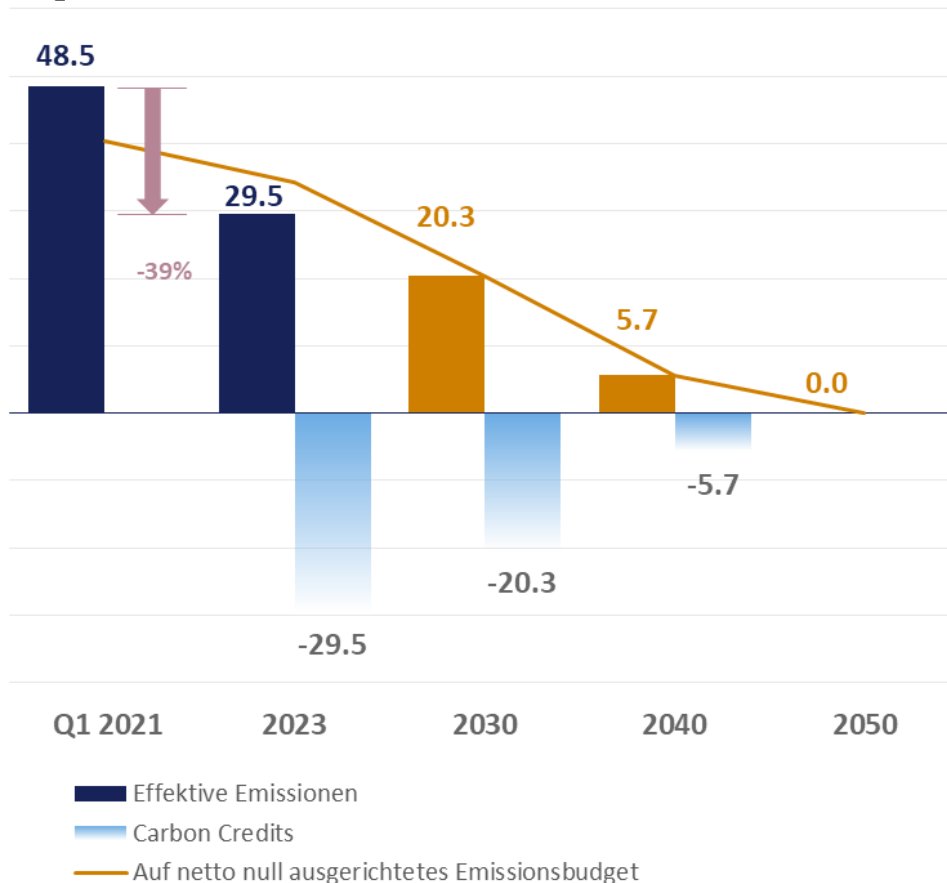
** Gesamte verwaltete/betreute Vermögen exkl. "Execution-only" -Vermögen, Cash- und Cash-ähnliche Konten und andere spezifische ESG-neutrale Positionen

¹ Definitive Werte noch nicht bestätigt.

Klima-Ambition des Fürstlichen Portfolios

Dekarbonisierung der Fürstlichen Strategie*

CO₂ Emissionen pro investierte USD 1 Mio.



Zentrale Hebel zur Dekarbonisierung

Emissionsbudgets

Für verantwortliche Investment-Manager werden Portfolio-Emissionsbudgets festgelegt. Umschichtungen in energieeffizientere Unternehmen treiben die Dekarbonisierung voran.

Active Ownership

Aktives und regelmässiges Engagement mit Portfoliounternehmen und externen Managern, um auf eine nachhaltigere Geschäftstätigkeit hinzuwirken.

Klimalösungen

Verstärkte Investitionen in Klimalösungen, z.B. in Infrastruktur für erneuerbare Energien oder Unternehmen mit innovativen Produkten und Dienstleistungen.

Hochwertige Carbon Credits**

Kauf hochwertiger Carbon Credits in der Grössenordnung der verbleibenden Treibhausgasemissionen, um den Klimabeitrag weiter zu erhöhen.

*Die Zahlen im Diagramm stellen die THG-Emissionsintensität in Tonnen CO₂e/USD Mio. Investition dar. Die zukünftigen Emissionsbudgets können sich ändern.

**Die Carbon Credits sind nicht Teil des Anlageportfolios des Teilfonds, werden getrennt verbucht, nicht gehandelt und regelmässig stillgelegt. Der hellblaue Farbverlauf im Diagramm zeigt die Unsicherheit des prognostizierten Klimabeitrags an.

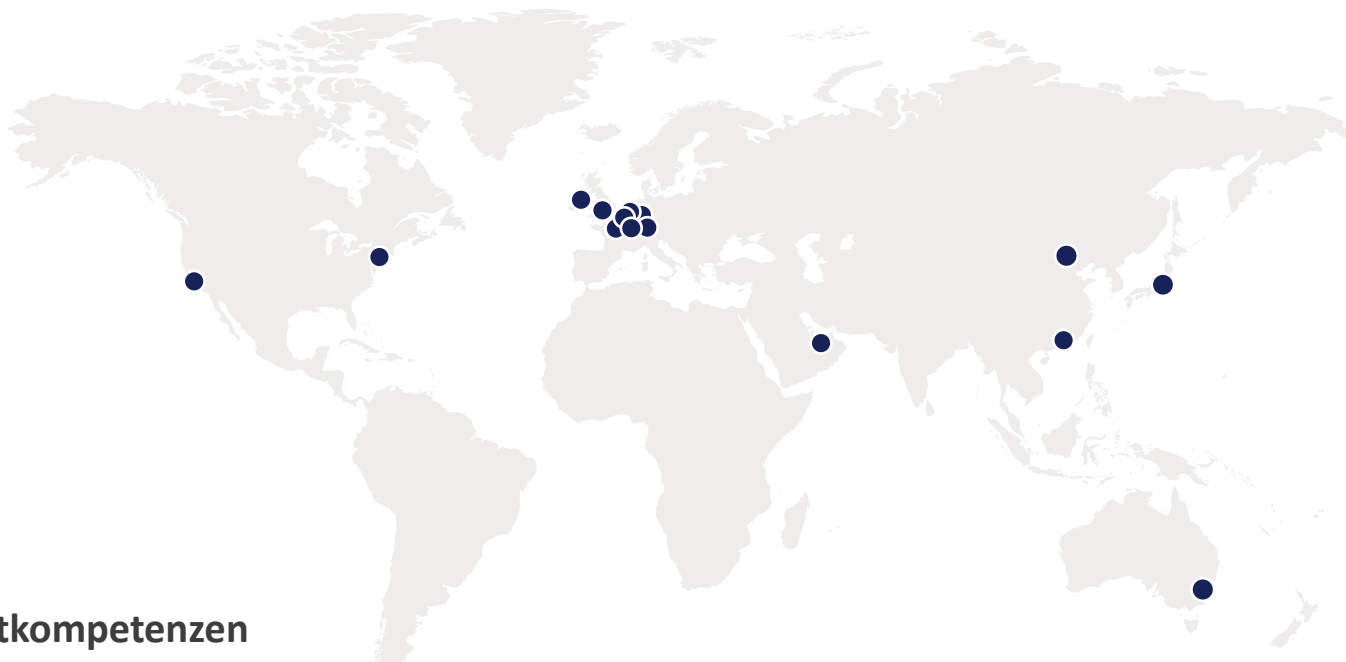
LGT Capital Partners – Eine globale Plattform für Multi-Alternative Anlagelösungen

> USD 100 Mrd. AuM

15 Standorte

> 800 Mitarbeitende

Den Haag | Dubai | Dublin | Frankfurt | Hongkong | London | Luxemburg
New York | Paris | Peking | **Pfäffikon** | San Francisco | Sydney | Tokio | Vaduz/Bendern



Investmentkompetenzen

Privatmarktanlagen

Multi-Alternative und
Diversifizierungs-Strategien

Nachhaltige und
Impact-Strategien

Quelle: LGT Capital Partners

Daten per 31. Dezember 2023. Verwaltete Vermögen sind geschätzt und unterliegen Änderungen. Für Vermögenswerte von Privatmarktanlagen werden Kapitalzusagen ("committed capital") verwendet.

LGT Group: Ausblick 2024/2025

Erwartete Rahmenbedingungen

Politisches und ökonomisches Umfeld

- Hohe geopolitische Unsicherheit und daraus resultierende Finanzmarkt-Risiken; Inflationsrisiken bleiben bestehen
- Immobilienmärkte als latente Krisenherde
- Verhaltene Wachstumserwartungen

Digitalisierung

- Digitalisierung und Kanalintegration als Voraussetzung für hybride Betreuungsmodelle
- AI als Gamechanger für die Bankbranche
- Permanente Bedrohung durch Cyber-Attacken

Nachhaltigkeit

- Klimaschutz und Energiewende erfordern zusätzliche Anstrengungen
- Fortschreitende politische Polarisierung

Nachfrage nach Fachkräften

- Neue Anforderungen an Arbeitsmodelle (new work, Gen Z)
- "War for Talents"

USPs und strategische Prioritäten

- Finanzielle Stabilität und operative Resilienz
- Stabile Eigentümer- und Management-Struktur
- "Track Record" von erfolgreichen Akquisitionen
- Geographische Diversifizierung in Europa und Asien, Ausbau bestehender Schlüsselmärkte (FL, CH, AT, HK, SG, GB) und Erschliessung neuer Märkte (JP, AUS, IND, D)

- Investitionen von CHF 200 Mio. in Digitalisierungsinitiative
- Ausbau der hybriden Servicemodelle
- Gezielte Nutzung von KI zur internen Prozessoptimierung
- Cybersecurity als Priorität

- Umsetzung Nachhaltigkeitsstrategie 2030 / Klimastrategie Fürstliches Portfolio
- Entwicklung und Implementierung von Dekarbonisierungsstrategien für Kundenportfolios
- Kontinuierliche Investition in Ausbildung, Training und allgemeine Sensibilisierung

- Schärfung der Arbeitgebermarke LGT
- Bewahrung einer freundlichen, kooperativen LGT Kultur
- Diversity und Inclusion-Massnahmen

Allgemeine Risikohinweise (1/4)

Bei dieser Publikation handelt es sich um eine Werbeunterlage/ Marketingmitteilung. Diese Publikation dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung und kein öffentliches Inserat und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Diese Publikation ist nur für den Empfänger bestimmt und darf weder in elektronischer noch in anderer Form an Dritte weitergeleitet, vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Der Inhalt dieser Publikation ist von Mitarbeitenden der LGT verfasst und beruht auf Informationsquellen, welche wir als zuverlässig erachten. Wir können aber keine Zusicherung oder Garantie für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität abgeben. Die Umstände und Grundlagen, die Gegenstand der in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Einmal publizierte Informationen sind daher nicht so zu interpretieren, dass sich seit ihrer Publikation die Verhältnisse nicht geändert haben oder die Informationen immer noch aktuell seien. Die Informationen in dieser Publikation stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen alleine aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheidungen getroffen werden. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird empfohlen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Performance in der Vergangenheit ist daher kein zuverlässiger Indikator für eine positive Performance in der Zukunft. Das Risiko von Kurs- und Fremdwährungsverlusten aufgrund einer für den Anleger ungünstigen Wechselkursentwicklung kann nicht ausgeschlossen werden. Es besteht die Gefahr, dass die Anleger nicht den vollen Betrag zurückerhalten, den sie ursprünglich investiert haben. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. In Bezug auf Simulationen wird darauf hingewiesen, dass sich die Zahlenangaben auf eine simulierte frühere Wertentwicklung beziehen und dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist.

Allgemeine Risikohinweise (2/4)

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden dem Anleger individuell belastet und finden deshalb keine Berücksichtigung in der dargestellten Wertentwicklung. Wir schliessen uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden jedweder Art aus – sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden –, die sich aus der Verwendung dieser Publikation ergeben sollten. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die die Verteilung dieser Publikation verbietet oder von einer Bewilligung abhängig macht. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt, sowie potenzielle Investoren haben sich selbst im Heimat-, Wohnsitz- oder Sitzland bezüglich der gesetzlichen Anforderungen sowie allfälligen steuerlichen Konsequenzen, Fremdwährungsrestriktionen oder Fremdwährungskontrollen und anderen Aspekten, welche vor dem Entscheid über die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz, den Austausch, die Rückgabe oder eine andere Handlung in Bezug auf solche Anlagen relevant sind, umfassend zu informieren, sich angemessen beraten zu lassen sowie etwaige Beschränkungen einzuhalten. Den mit der Erstellung dieser Publikation betrauten Personen ist es im Rahmen interner Richtlinien freigestellt, den in dieser Publikation erwähnten Titel zu kaufen, zu halten und zu verkaufen. Zu allfällig genannten Finanzinstrumenten stellen wir Ihnen gerne jederzeit und kostenlos weitere Unterlagen zur Verfügung, wie beispielsweise ein Basisinformationsblatt nach Art. 58 ff. des Finanzdienstleistungsgesetzes (BIB), einen Prospekt gemäss Art. 35 ff. des Finanzdienstleistungsgesetzes oder ein gleichwertiges ausländisches Produktinformationsblatt, z.B. ein Basisinformationsblatt nach der Verordnung EU 1286/2014 für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPS KID).

Allgemeine Risikohinweise (3/4)

Für die Erstellung und Weitergabe dieser Publikation ist die LGT Gruppe Holding AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein im Auftrag der folgenden Finanzdienstleistungsinstitute zuständig:

- LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein; zuständige Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein;
- LGT Bank AG, Zweigniederlassung Deutschland, Maximilianstrasse 13, 80539 München, Deutschland; zuständige Aufsichtsbehörden: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Deutschland, Marie-Curie-Strasse 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland;
- LGT Bank AG, Zweigniederlassung Österreich, Bankgasse 9, 1010 Wien, Österreich; zuständige Aufsichtsbehörden: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Finanzmarktaufsicht Österreich (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich;
- LGT Bank AG, UK Branch, Cornhill 14, London EC3V 3NR, Vereinigtes Königreich; zuständige Aufsichtsbehörden: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Financial Conduct Authority (FCA), 12 Endeavour Square, London E20 1JN, Vereinigtes Königreich; im Vereinigten Königreich ist die LGT Bank AG (FRN 959424) ausschliesslich von der Financial Conduct Authority (FCA) als Vermögensverwaltungsunternehmen zugelassen und reguliert. Die LGT Bank AG ist kein doppelt reguliertes Unternehmen und daher nicht von der Prudential Regulation Authority (PRA) zugelassen und hat im Vereinigten Königreich keine Erlaubnis, Einlagen entgegenzunehmen;
- LGT Bank AG, Hong Kong Branch, Suite 4203, Two Exchange Square, 8 Connaught Place Central, Hong Kong; zuständige Aufsichtsbehörden: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; Hong Kong Monetary Authority, 55th Floor, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central, Hong Kong;
- LGT Bank (Schweiz) AG, Lange Gasse 15, CH-4002 Basel, Schweiz; zuständige Aufsichtsbehörde: Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Schweiz;

Allgemeine Risikohinweise (4/4)

- LGT (Middle East) Ltd., The Gate Building (East), Level 4, P.O. Box 506793, Dubai, United Arab Emirates, im Dubai International Financial Centre (registriert unter der Nr. 1308); zuständige Aufsichtsbehörde: Dubai Financial Services Authority (DFSA), Level 13, West Wing, The Gate, P.O. Box 75850, Dubai, UAE, im Dubai International Financial Centre.
- LGT Bank (Singapore) Ltd., 3 Temasek Avenue, No 30-01 Centennial Tower, Singapore 039190; zuständige Aufsichtsbehörde: Monetary Authority of Singapore, 10 Shenton Way, MAS Building, Singapore 079117;
- LGT Wealth Management Trust Inc., The Okura Prestige Tower 9F, 2-10-4 Toranomom, Minato-ku, Tokyo 105-0001, Japan;
- LGT Securities (Thailand) Ltd., 57 Park Ventures Ecoplex, Level 21, Units 2101-2103 & 2112, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330, Thailand; zuständige Aufsichtsbehörde: Thailand Securities and Exchange Commission (SEC), 333/3 Vibhavadi-Rangsit Road, Chomphon, Chatuchak Bangkok 10900, Thailand;
- LGT Wealth Management UK LLP ist von der Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen und wird von ihr reguliert. Eingetragen in England und Wales: OC329392. Eingetragener Sitz: Fourteen Cornhill, London, EC3V 3NR;
- LGT Crestone Wealth Management Limited (ABN 50 005 311 937, AFS Licence No. 231127) Level 32, Chifley Tower, 2 Chifley Square, Sydney NSW 2000;
- LGT Wealth India Pvt. Ltd., eingetragener Sitz: 7th Floor, A Block, Shiv Sagar Estate, Worli Mumbai 400018; zuständige Aufsichtsbehörde: Securities Exchange Board of India.

Information bezüglich der LGT (Middle East) Ltd.

Sollte diese Publikation durch LGT (Middle East) Ltd. ausgehändigt worden sein, richten sich entsprechende Anlagen oder Dienstleistungen nur an professionelle Anleger gemäss der Definition der Dubai Financial Services Authority DFSA. LGT (Middle East) Ltd. untersteht der Aufsicht der DFSA. LGT (Middle East) Ltd. erbringt Finanzdienstleistungen nur im Rahmen der aktuellen DFSA-Lizenz. Sitz der Gesellschaft: The Gate Building (East), Level 4, P.O. Box 506793, Dubai, United Arab Emirates, im Dubai International Financial Centre (registriert unter der Nr. 1308).