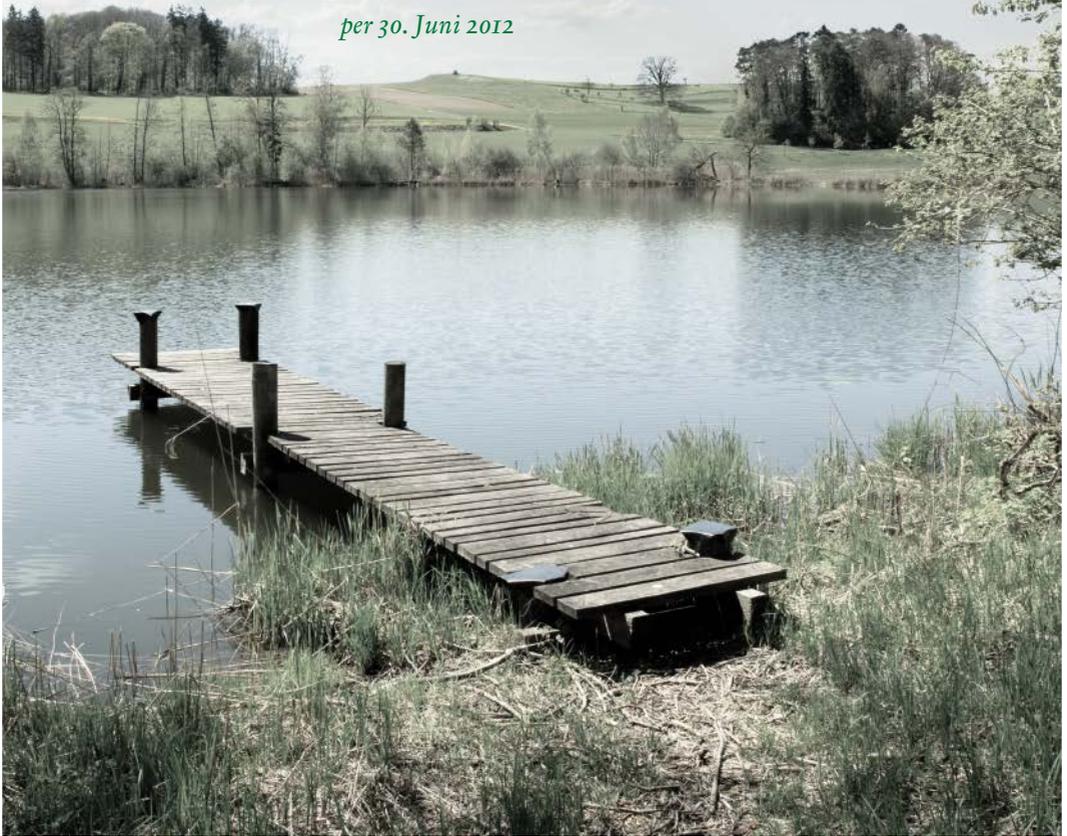


MEHR VOM LEBEN

HALBJAHRESBERICHT 2012

*Zwischenabschluss
per 30. Juni 2012*



**Thurgauer
Kantonalbank**

TKB ÜBERZEUGT DURCH STABILITÄT

Die Thurgauer Kantonalbank (TKB) hat die erste Jahreshälfte 2012 gut gemeistert. Die Ausleihungen und die Kundengelder konnten deutlich gesteigert werden. Der Bruttogewinn von 62,8 Mio. Franken liegt 4,7 Prozent unter dem Vorjahreswert. Das Betriebsergebnis konnte um 3,4 Prozent auf 56,5 Mio. Franken erhöht werden. Der ausgewiesene Halbjahresgewinn beträgt 50,6 Mio. Franken (Vorjahr 33,4 Mio.).

In einem unverändert anspruchsvollen Umfeld hat die führende Bank im Thurgau ein respektables Halbjahresergebnis erzielt. Die Bilanzsumme wuchs um 3,0 Prozent (+ 497,0 Mio.) und überschritt erstmals 17 Mia. Franken.

Wachstum im Kerngeschäft

Der Erfolg aus dem Zinsengeschäft konnte gegenüber dem Vorjahr um 0,7 Prozent (+ 0,7 Mio.) auf 100,4 Mio. Franken erhöht werden. Das Resultat fusst auf einem erfreulichen Bilanzwachstum, wobei der im aktuellen Tiefzinsumfeld besonders ausgeprägte Margendruck die Ertragsentwicklung tangiert hat. Die Ausleihungen an Kunden wuchsen um 3,1 Prozent (+ 477,6 Mio.) auf 15,740 Mia. Franken. Die Hypothekarforderungen belaufen sich auf 13,907 Mia. Franken,

was in einem weiterhin gesunden Immobilienmarkt einen Zuwachs von 2,9 Prozent (+ 391,4 Mio.) bedeutet. Auch bei den Kundengeldern konnte die TKB erneut eine beachtliche Zunahme von 6,0 Prozent (+ 614,9 Mio.) auf 10,948 Mia. Franken verzeichnen. Dazu haben neben neu gewonnenen Geldern Umschichtungen aus Depotbeständen beigetragen. Die Spargelder sind 4,0 Prozent (+ 283,1 Mio.) höher als Ende 2011. Die Übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden stiegen um 10,0 Prozent (+ 331,8 Mio.) auf 3,653 Mia. Franken.

Flaues Kommissionsgeschäft

Bei Wertschriftengeschäften zeigten sich Kunden wegen der unsicheren Börsenentwicklung unverändert passiv und zurückhaltend. Dies spiegelt der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft, der um 12,9 Prozent (- 3,8 Mio.) auf 25,7 Mio. Franken zurückglitt. Gut entwickelt hat sich der Erfolg aus dem Handelsgeschäft, der um 6,8 Prozent (+ 0,6 Mio.) auf 8,7 Mio. Franken anstieg. Der Betriebsertrag liegt mit 137,7 Mio. Franken (- 1,9 Prozent oder 2,7 Mio.) leicht unter Vorjahr.

Kosten im Lot

Stabil entwickelt hat sich der Geschäftsaufwand der TKB, der sich auf 74,9 Mio. Franken beziffert (+ 0,6 Prozent oder 0,5 Mio.). Obwohl die TKB im Rahmen ihrer Strategieumsetzung gezielt in verschiedenen Bereichen investiert, konnte der Sachaufwand auf 28,5 Mio. Franken reduziert werden (- 2,4 Prozent oder 0,7 Mio.). Der Personalaufwand stieg moderat auf 46,4 Mio. Franken (+ 2,6 Prozent oder 1,2 Mio.), was im Wesentlichen auf den Personalaufbau in strategisch wichtigen Bereichen zurückzuführen ist. Die Aufwand/Ertrags-Relation (Cost-Income-Ratio) beläuft sich zu Jahresmitte auf 54,4 Prozent.

Starker Halbjahresgewinn

Der erzielte Bruttogewinn per Mitte 2012 von 62,8 Mio. Franken ist 4,7 Prozent (- 3,2 Mio.) tiefer als im Vorjahr. Dank des sehr geringen Wertberichtigungsbedarfes von lediglich 0,3 Mio. Franken – ein Zeichen für ein gesundes Kreditportefeuille – resultiert ein erfreuliches Betriebsergebnis (Zwischenergebnis). Dieses beläuft sich auf 56,5 Mio. Franken

| Bilanz per 30. Juni 2012 | | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| in 1000 CHF (gerundet) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | Veränderung | +/- % |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 370 715 | 288 677 | + 82 038 | + 28.4 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 7 779 | 157 745 | - 149 966 | - 95.1 |
| Forderungen gegenüber Banken | 137 704 | 126 175 | + 11 529 | + 9.1 |
| <i>Ausleihungen:</i> | <i>15 739 560</i> | <i>15 261 985</i> | <i>+ 477 575</i> | <i>+ 3.1</i> |
| - Forderungen gegenüber Kunden | 1 832 719 | 1 746 497 | + 86 222 | + 4.9 |
| - Hypothekarforderungen | 13 906 841 | 13 515 488 | + 391 353 | + 2.9 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 7 689 | 55 | + 7 634 | + 13 896.6 |
| Finanzanlagen | 750 833 | 637 019 | + 113 813 | + 17.9 |
| Beteiligungen | 22 448 | 22 975 | - 526 | - 2.3 |
| Sachanlagen | 65 308 | 70 257 | - 4 949 | - 7.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 38 118 | 40 116 | - 1 999 | - 5.0 |
| Sonstige Aktiven | 84 635 | 122 807 | - 38 172 | - 31.1 |
| Total Aktiven | 17 224 788 | 16 727 811 | + 496 977 | + 3.0 |
| Total nachrangige Forderungen | - | - | - | - |
| Total Forderungen gegenüber dem Kanton | 90 688 | 91 376 | - 688 | - 0.8 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 50 | 50 | - | 0.0 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 210 210 | 122 060 | + 88 150 | + 72.2 |
| <i>Kundengelder:</i> | <i>10 948 202</i> | <i>10 333 322</i> | <i>+ 614 880</i> | <i>+ 6.0</i> |
| - Verpflichtungen geg. Kunden in Spar- u. Anlageform | 7 295 666 | 7 012 599 | + 283 067 | + 4.0 |
| - Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 3 652 535 | 3 320 723 | + 331 812 | + 10.0 |
| Kassenobligationen | 802 872 | 822 536 | - 19 664 | - 2.4 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 3 205 000 | 3 410 000 | - 205 000 | - 6.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 91 046 | 92 871 | - 1 825 | - 2.0 |
| Sonstige Passiven | 155 273 | 148 483 | + 6 790 | + 4.6 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 143 895 | 143 757 | + 139 | + 0.1 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 852 520 | 852 520 | - | 0.0 |
| Grundkapital | 400 000 | 400 000 | - | 0.0 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 364 950 | 331 950 | + 33 000 | + 9.9 |
| Gewinnvortrag | 131 | 583 | - 452 | - 77.6 |
| Halbjahresgewinn | 50 640 | - | - | - |
| Jahresgewinn | - | 69 680 | - | - |
| Total Passiven | 17 224 788 | 16 727 811 | + 496 977 | + 3.0 |
| Total nachrangige Verpflichtungen | - | - | - | - |
| Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton | 54 872 | 32 778 | + 22 095 | + 67.4 |
| Ausserbilanzgeschäfte per 30. Juni 2012 | | | | |
| Eventualverpflichtungen | 200 143 | 210 808 | - 10 665 | - 5.1 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 124 011 | 130 715 | - 6 704 | - 5.1 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 38 897 | 38 897 | - | 0.0 |
| Verpflichtungskredite | - | - | - | - |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| Positive Wiederbeschaffungswerte | 74 676 | 109 007 | - 34 331 | - 31.5 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte | 84 177 | 115 153 | - 30 976 | - 26.9 |
| Kontraktvolumen | 3 959 792 | 4 839 395 | - 879 604 | - 18.2 |
| Treuhandgeschäfte | 804 | 1 598 | - 794 | - 49.7 |

| Erfolgsrechnung 1. Semester 2012 in 1000 CHF (gerundet) | 30.06.2012 | 30.06.2011 | Veränderung | +/- % |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Zins- und Diskontertrag | 155 907 | 160 441 | - 4 534 | - 2.8 |
| Zins- und Dividenderertrag aus Handelsbeständen | 13 | 335 | - 322 | - 96.1 |
| Zins- und Dividenderertrag aus Finanzanlagen | 6 662 | 3 648 | + 3 014 | + 82.6 |
| Zinsaufwand | 62 142 | 64 730 | - 2 588 | - 4.0 |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 100 440 | 99 694 | + 746 | + 0.7 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 1 373 | 1 654 | - 281 | - 17.0 |
| Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft | 19 925 | 23 402 | - 3 477 | - 14.9 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 6 572 | 6 477 | + 95 | + 1.5 |
| Kommissionsaufwand | 2 135 | 1 985 | + 150 | + 7.6 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 25 735 | 29 548 | - 3 813 | - 12.9 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 8 677 | 8 126 | + 550 | + 6.8 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 374 | 319 | + 55 | + 17.3 |
| Beteiligungsertrag total | 1 010 | 623 | + 387 | + 62.2 |
| - davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen | - | - | - | - |
| - davon aus übrigen Beteiligungen | 1 010 | 623 | + 387 | + 62.2 |
| Liegenschaftenerfolg | 1 098 | 1 010 | + 88 | + 8.8 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 381 | 1 047 | - 666 | - 63.6 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 0 | 0 | - 0 | - 126.2 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 2 863 | 2 999 | - 135 | - 4.5 |
| Betriebsertrag | 137 715 | 140 367 | - 2 652 | - 1.9 |
| Personalaufwand | 46 440 | 45 272 | + 1 168 | + 2.6 |
| Sachaufwand | 28 466 | 29 178 | - 712 | - 2.4 |
| Geschäftsaufwand | 74 906 | 74 450 | + 456 | + 0.6 |
| Bruttogewinn | 62 808 | 65 916 | - 3 108 | - 4.7 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | 5 955 | 5 952 | + 3 | + 0.0 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | 338 | 5 325 | - 4 986 | - 93.6 |
| Zwischenergebnis (Betriebsergebnis) | 56 515 | 54 639 | + 1 876 | + 3.4 |
| Ausserordentlicher Ertrag | - | 599 | - 599 | - 100.0 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - | - | - | - |
| Unternehmenserfolg | 56 515 | 55 239 | + 1 276 | + 2.3 |
| Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken | - | 18 000 | - 18 000 | - 100.0 |
| Steuern | 5 875 | 3 842 | + 2 033 | + 52.9 |
| Halbjahresgewinn | 50 640 | 33 396 | + 17 244 | + 51.6 |

und übertrifft den Vorjahreswert um 3,4 Prozent (+1,9 Mio.). Aufgrund der äusserst komfortablen Eigenkapitalausstattung verzichtet die TKB zu Jahresmitte auf eine Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken, die Bestandteil sind des Eigenkapitals der Bank. Dies wirkt sich auf den Halbjahresgewinn aus, der mit 50,6 Mio. Franken den Vorjahreswert deutlich übertrifft (+51,6 Prozent oder 17,2 Mio. Franken).

Neugeld zugeflossen

Im ersten Semester 2012 sind der TKB neue Kundenvermögen im Umfang von 390,8 Mio. Franken zugeflossen. Diese im Fachjargon «Netto Neugeld» oder «Net New Money» genannte Grösse weist die TKB per Mitte 2012 erstmals aus. Zu den Kundenvermögen zählen unter anderem die in der Bilanz geführten Spar- und Anlagegelder sowie Depotvolumen, die zu Anlagezwecken gehalten oder verwaltet werden.

Gerüstet für neue Kapitalvorschriften

Die TKB sieht den neuen verschärften Eigenmittelvorschriften (Basel III) gelassen entgegen. Der Eigenmittelddeckungsgrad beläuft sich zu Jahresmitte auf 217,3 Prozent. Die Kapitalquote (anrechenbare eigene Mittel in Prozent der risikogewichteten Aktiven) beträgt 17,4 Prozent. Damit gehört die TKB zu den bestkapitalisierten Banken der Schweiz. Auch ihre Risiken hat die TKB im Griff. Das Kreditportefeuille ist gesund. Im Hypothekargeschäft werden die Belehnungs- und Tragbarkeitskriterien strikt angewendet.

Strategisch auf Kurs

Bei der Umsetzung ihrer Strategie ist die TKB sehr gut auf Kurs. Im Rahmen einer Initiative zur Stärkung des Anlagegeschäfts, insbesondere im Private Banking, bietet die Bank seit Frühjahr 2012 neue, zukunftsgerichtete Vermögensverwaltungslösungen an, die mit Wellershoff & Partners entwickelt worden sind und die im Markt gut ankommen. Per Mitte Jahr sind neue Lösungspakete für Firmen- und Gewerbekunden lanciert worden; ähnliche Angebote für Privatkunden sind in Planung. Im Zeichen der Differenzierung im Markt ist ein neuer Markenauftritt lanciert und das Erscheinungsbild modernisiert worden.

Wichtigste Zahlen im Überblick

Zahlen in Franken (gerundet)

| Bilanz | 30.06.2012 | 31.12.2011 | Veränderung | +/- % |
|---|--------------|--------------|-------------|--------|
| Bilanzsumme | 17.2 Mia. | 16.7 Mia. | + 0.5 Mia. | + 3.0 |
| Ausleihungen | 15.7 Mia. | 15.3 Mia. | + 0.5 Mia. | + 3.1 |
| Kundengelder | 10.9 Mia. | 10.3 Mia. | + 0.6 Mia. | + 6.0 |
| Eigenkapital (nach Gewinnverwendung) | 1 668.2 Mio. | 1 617.6 Mio. | + 50.6 Mio. | + 3.1 |
| Erfolgsrechnung | 30.06.2012 | 30.06.2011 | Veränderung | +/- % |
| Betriebsertrag | 137.7 Mio. | 140.4 Mio. | - 2.7 Mio. | - 1.9 |
| Geschäftsaufwand | 74.9 Mio. | 74.5 Mio. | + 0.5 Mio. | + 0.6 |
| Bruttogewinn | 62.8 Mio. | 65.9 Mio. | - 3.1 Mio. | - 4.7 |
| Zwischenergebnis (Betriebsergebnis) | 56.5 Mio. | 54.6 Mio. | + 1.9 Mio. | + 3.4 |
| Halbjahresgewinn | 50.6 Mio. | 33.4 Mio. | + 17.2 Mio. | + 51.6 |
| Verwaltete Vermögen | 30.06.2012 | 31.12.2011 | Veränderung | +/- % |
| Kundenvermögen | 15.1 Mia. | 14.7 Mia. | + 0.4 Mia. | + 2.5 |
| Netto-Neugeld-Zufluss | 0.4 Mia. | | | |
| Weitere Zahlen | 30.06.2012 | 31.12.2011 | | |
| Cost-Income-Ratio (ohne Abschreibungen) | 54.4% | 54.1% | | |
| Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln | 15.4% | 15.2% | | |
| Eigenmitteldeckungsgrad | 217.3% | 226.8% | | |
| Kapitalquote | 17.4% | 18.1% | | |
| Anzahl Mitarbeitende (Personen) | 752 | 731 | | |
| Vollzeit-Stellen (Personaleinheiten) | 647 | 630 | | |
| exkl. Mitarbeitende im Stundenlohn; Lernende zu 50% | | | | |
| Standorte im Kanton | 30 | 30 | | |
| Bancomaten im Kanton | 76 | 76 | | |

Ausblick 2012

Für das zweite Semester 2012 geht die TKB von einem stabilen Geschäftsgang aus, sofern im Umfeld keine gravierenden Veränderungen auftreten. Die Erreichung des Bruttogewinnziels von 123,5 Mio. Franken ist aus heutiger Optik realistisch, bleibt aber ambitiös. Die Thurgauer Exportwirtschaft sieht sich nach wie vor mit den Auswirkungen des Euro/Franken-Kurses konfrontiert und die Binnenwirtschaft muss mit einer Verlangsamung rechnen. Auch an den Börsen und Finanzmärkten dürfte vor dem Hintergrund der schwierigen Wirtschaftslage in Europa und den USA kaum ein starker Aufwärtstrend entstehen.

Treten Sie in *Kontakt* mit uns.
Wir freuen uns auf Sie.

Hauptsitz

8570 Weinfelden, Bankplatz 1

So erreichen Sie uns

Montag bis Freitag von

8.00 bis 18.00 Uhr

Telefon 0848 111 444

Telefax 0848 111 445

E-Mail info@tkb.ch

Geschäftsstellen

8355 Aadorf, Morgentalstrasse 4

9556 Affeltrangen, Hauptstrasse 2

8580 Amriswil, Rütistrasse 8

9320 Arbon, St. Gallerstrasse 19

8572 Berg, Hauptstrasse 49

9220 Bischofszell, Bahnhofstrasse 3

8575 Bürglen, Istighoferstrasse 1

8253 Diessenhofen, Bahnhofstrasse 25

8586 Erlen, Poststrasse 8

8272 Ermatingen, Hauptstrasse 121

8264 Eschenz, Hauptstrasse 88

8360 Eschlikon, Bahnhofstrasse 61

8500 Frauenfeld, Rheinstrasse 17

9326 Horn, Am Bahnhofplatz 2

8280 Kreuzlingen, Hauptstrasse 39

Konstanzerstrasse 5

Seepark, Bleichestrasse 15

8555 Müllheim, Frauenfelderstrasse 2

9542 Münchwilen, Im Zentrum 2

9315 Neukirch-Egnach, Bahnhofstrasse 79

9532 Rickenbach bei Wil,

Toggenburgerstrasse 40

8590 Romanshorn, Hubzelg

Bahnhofstrasse 13

8370 Sirnach, Frauenfelderstrasse 5

8266 Steckborn, Seestrasse 132

8583 Sulgen, Bahnhofstrasse 1

8274 Tägerwilen, Hauptstrasse 89

9545 Wängi, Dorfstrasse 6

8570 Weinfelden, Bankplatz 1

8556 Wigoltingen, Poststrasse 6

Postsendungen an die Geschäftsstellen bitte
mit «Postfach» ergänzen. Danke.