

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

WILLKOMMEN ZUR MEDIENKONFERENZ

Weinfelden

18. August 2020

MEDIENKONFERENZ

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

1 Umfeld

2 Halbjahresabschluss 2020: Zahlen und Fakten

3 Schwerpunkte im laufenden Jahr

4 Fragerunde

Anschliessend: Steh-Zmittag im Foyer

Die Bilder in dieser Präsentation zeigen landschaftliche Schönheiten des Kantons Thurgau.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

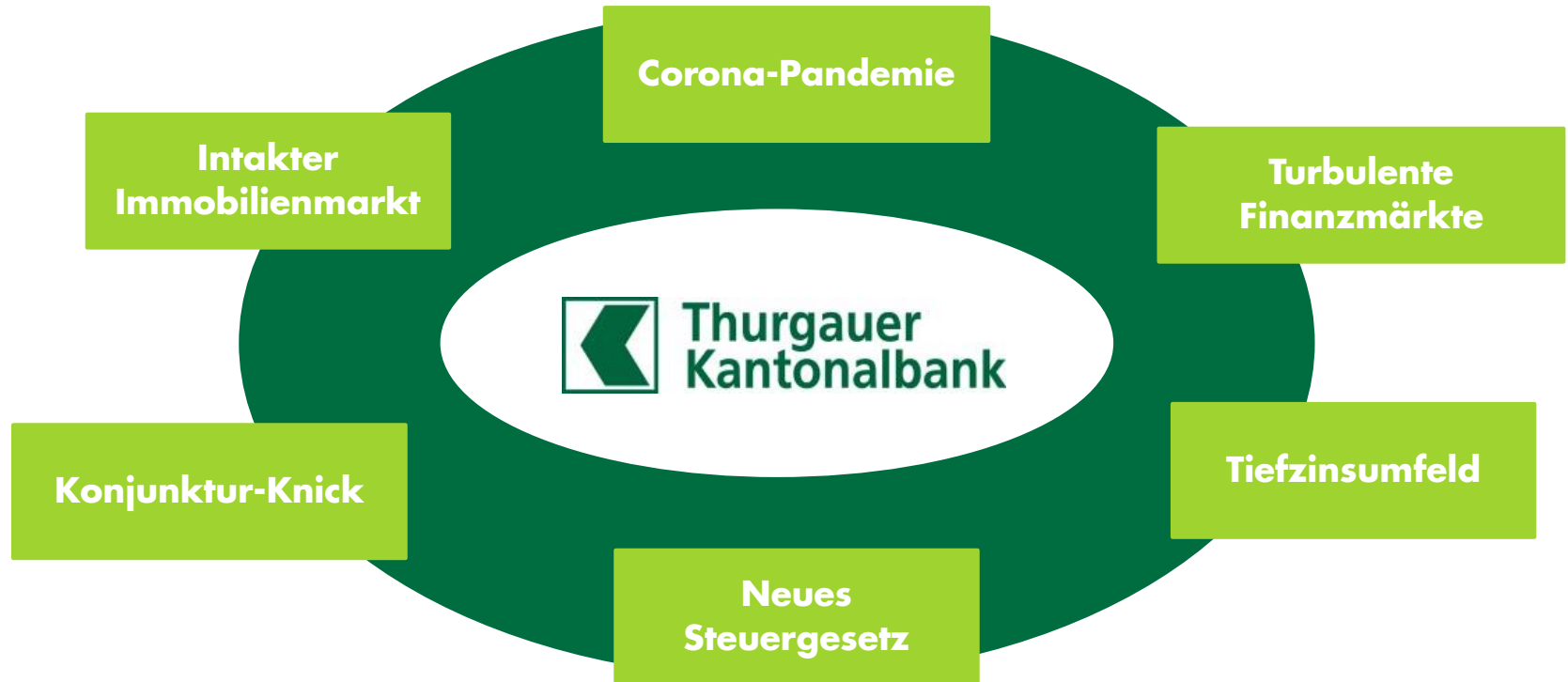
UMFELD



Der Rhein bei Diessenhofen

HALBJAHRES-ABSCHLUSS 2020

WAS DAS ERSTE SEMESTER BEEINFLUSST HAT

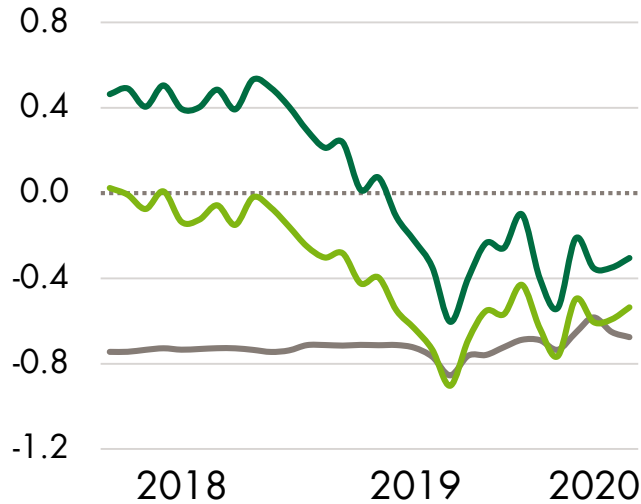


MARKTUMFELD

ZINSEN IM MINUS – TURBULENTER AKTIENMARKT

Entwicklung der CHF-Zinsen

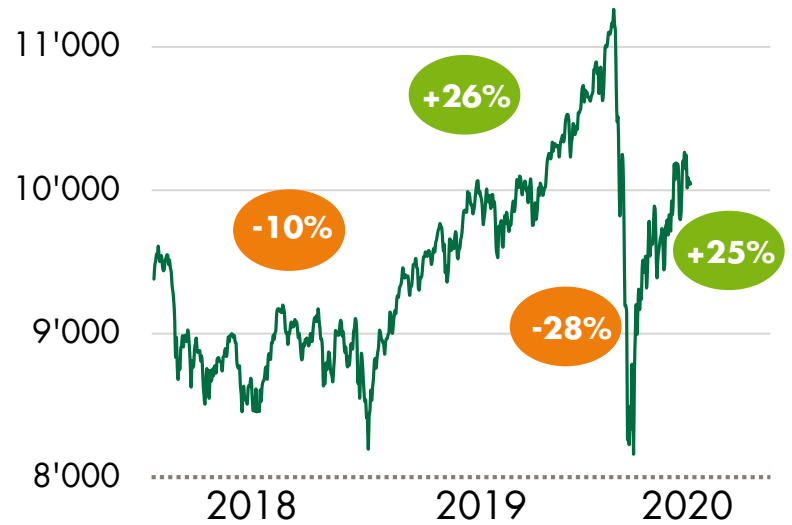
in %



10 Jahres Swap
5 Jahres Swap
3 Monats Libor

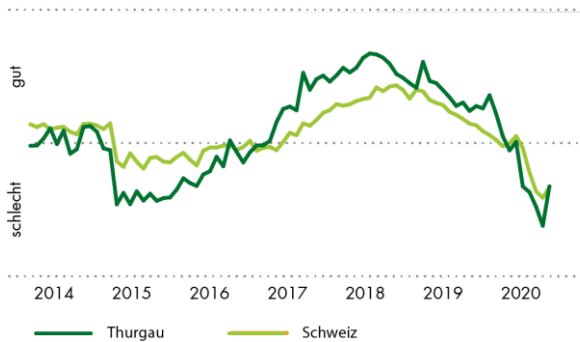
Entwicklung Swiss Market Index

Index

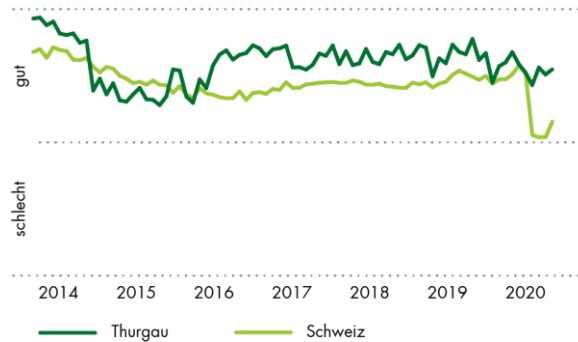


THURGAUER WIRTSCHAFT AUSWIRKUNGEN VON CORONA SPÜRBAR

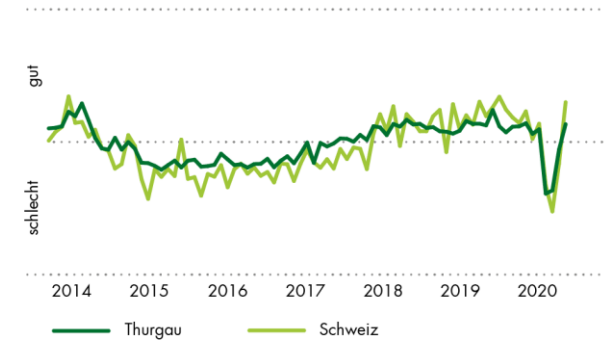
Industrie



Baugewerbe



Detailhandel



Saldo aus Geschäftslagebeurteilungen / Stand per Mitte 2020

Auszug aus dem Thurgauer Wirtschaftsbarometer vom August 2020: www.wirtschaftsbarometer.tg.ch

→ enthält die Thurgauer Ergebnisse der vierteljährlichen Umfrage der Konjunkturforschungsstelle KOF an der ETH

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020 WAS DAS RESULTAT PRÄGT



Kartause Ittingen aus der Vogelperspektive

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

AUF EINEN BLICK



Ausleihungswachstum

+ 4,1 %



Netto Neugeld-Zufluss

611 Mio.



Cost-Income-Ratio

46,3 %



WB/RS f. Ausfallrisiken

11,1 Mio. netto



Komm./DL-Geschäft

+ 5,2 %



Halbjahresgewinn

- 2,4 %



Gespr. Covid-Kredite

190 Mio.



Beratungsbank

Alle Bankstellen offen



Gutschein-Aktion

«Herz für den Thurgau»

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

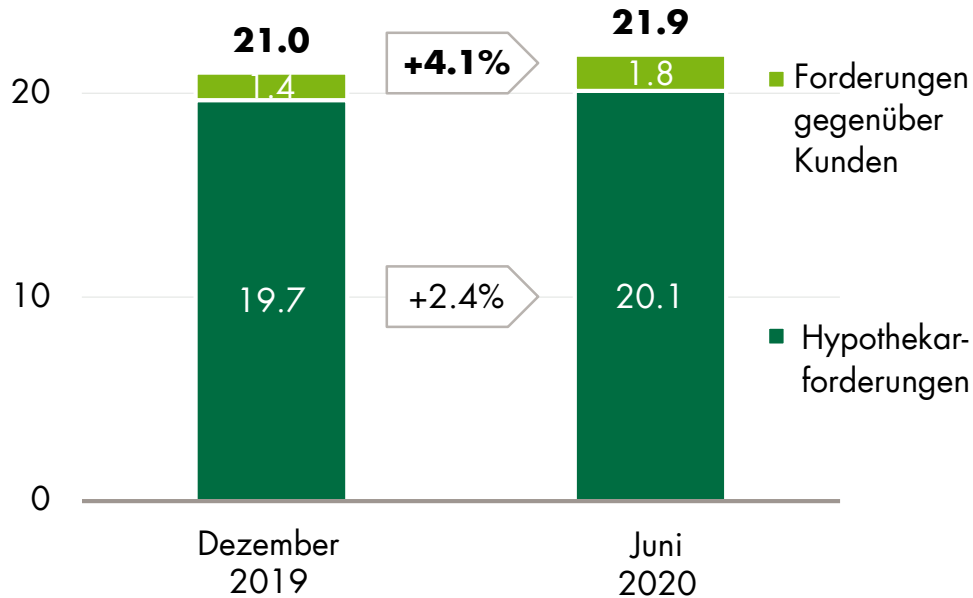
BILANZ



Blick auf den Seerücken bei Steckborn

KUNDENAUSLEIHUNGEN NACHHALTIGES WACHSTUM

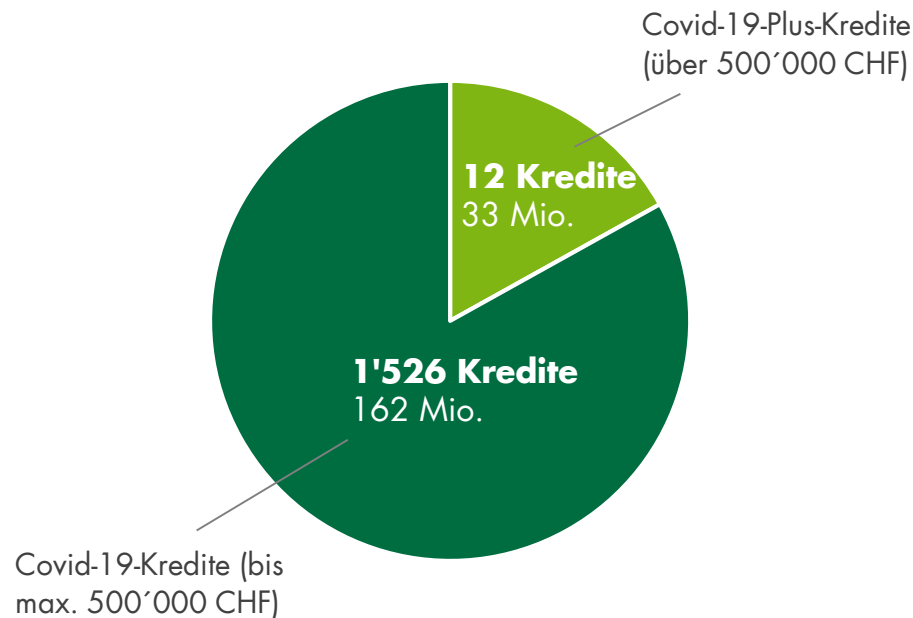
Kundenausleihungen in Mrd. CHF



- Stabile Nachfrage nach Wohneigentum
- Unveränderte Vergabekriterien
- Keine Überhitzung im Immobilienmarkt TG
- Weiterhin gesundes Kreditportfolio

KUNDENAUSLEIHUNGEN COVID-KREDITE DES BUNDES

Bewilligte Covid-19-Kredite von 190 Mio. per Ende Juli 2020

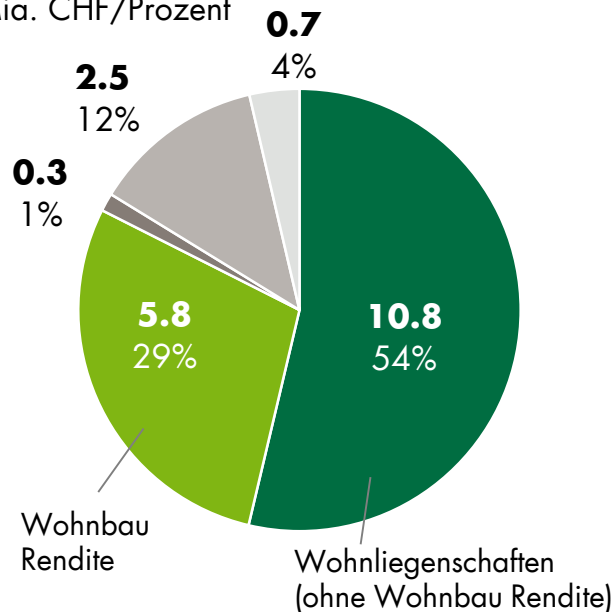


- Ausbezahlt per Ende Juli rund 170 Mio. Franken
- Durchschnittliche Kreditsumme Covid-19-Kredite: 100'000 Franken
- Covid-19-TG-Kredite
5 Kredite / rund 1 Mio.
Thurgauer Programm für Härtefälle; läuft bis Ende September 2020

HYPOTHEKARVOLUMEN ZUSAMMENSETZUNG UND BELEHNUNG

Aufteilung Hypothekarvolumen per Mitte 2020

in Mia. CHF/Prozent



- Wohnliegenschaften Total
- davon Wohnbau Rendite
- Büro- und Geschäftshäuser
- Gewerbe und Industrie
- übrige Liegenschaften

Durchschnittliche Netto-Belehnung

60%

63%

59%

62%

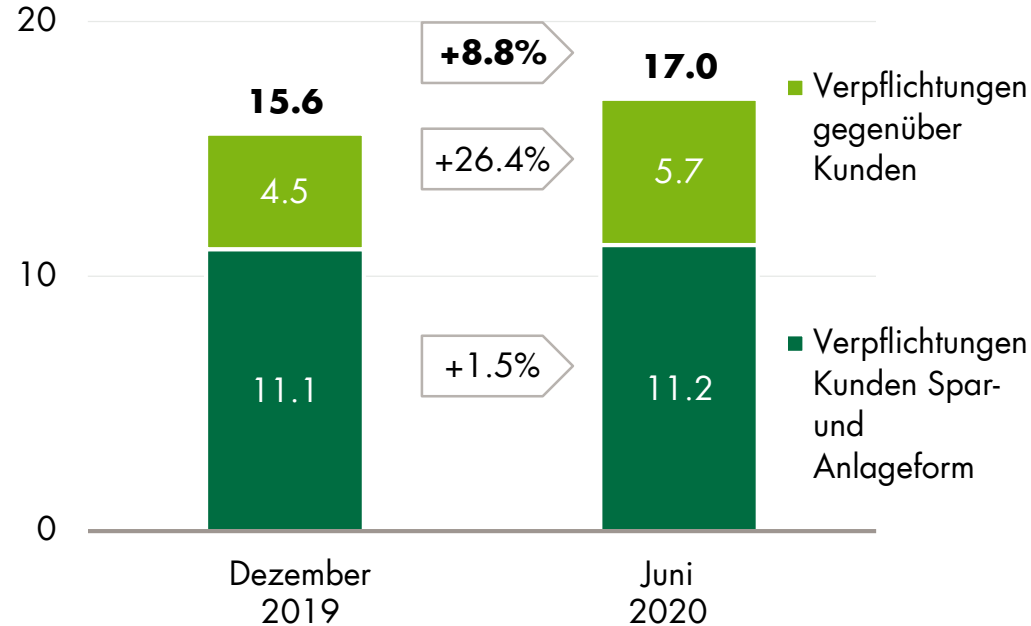
56%

VERPFLICHTUNGEN AUS KUNDENEINLAGEN

STARKE ZUNAHME

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

in Mrd. CHF



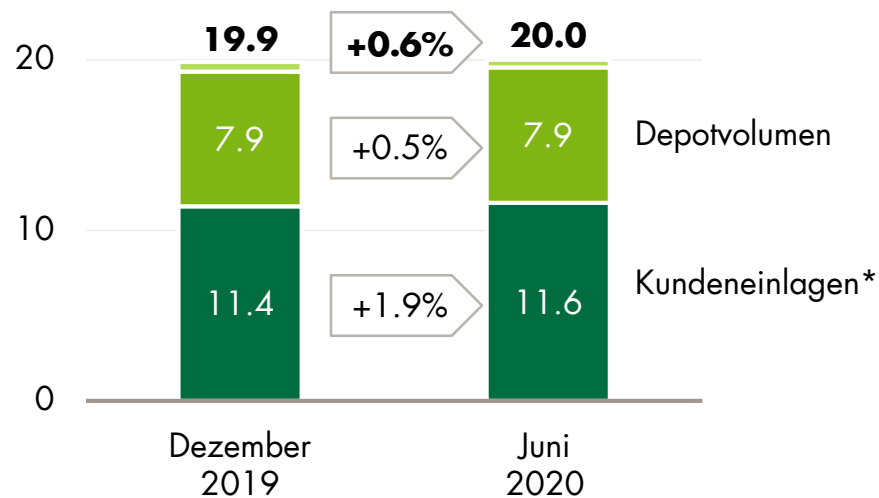
- Stetiges Wachstum
- Schwankende Liquiditätsbedürfnisse bei Firmenkunden
- Zuwachs Verpflichtungen gegenüber Kunden vor allem aufgrund Refinanzierungsgeschäften mit institutionellen Kunden / Gegenparteien

KUNDENVERMÖGEN UND NETTO-NEUGELD

ERFREULICHE ENTWICKLUNG

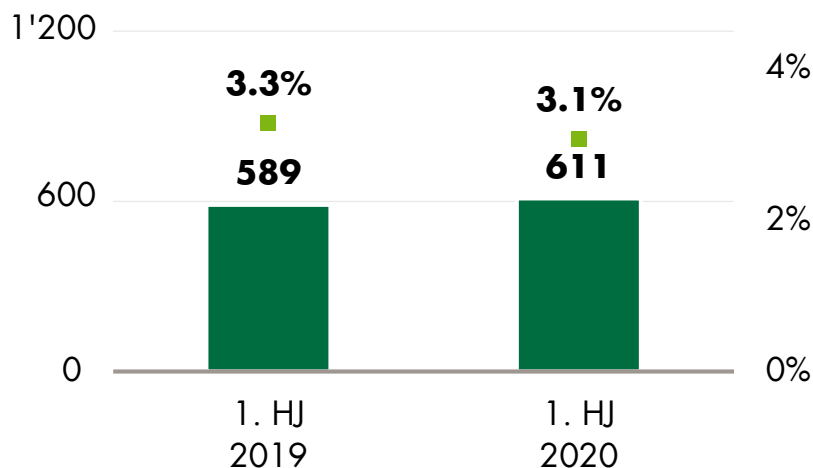
Kundenvermögen (KV)

in Mrd. CHF



Netto-Neugeld (Net New Money)

in Mio. CHF / in %



*Kundeneinlagen: Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform und Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden (ohne Kontokorrente, Refinanzierungsgelder, Gelder zur Nutzung der SNB-Freigrenze, Liquiditätskonto 35 und Global Custody)

- Netto-Neugeld-Zufluss
- Netto-Neugeld in % KV des jeweiligen Vorjahres

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

ERFOLGSRECHNUNG

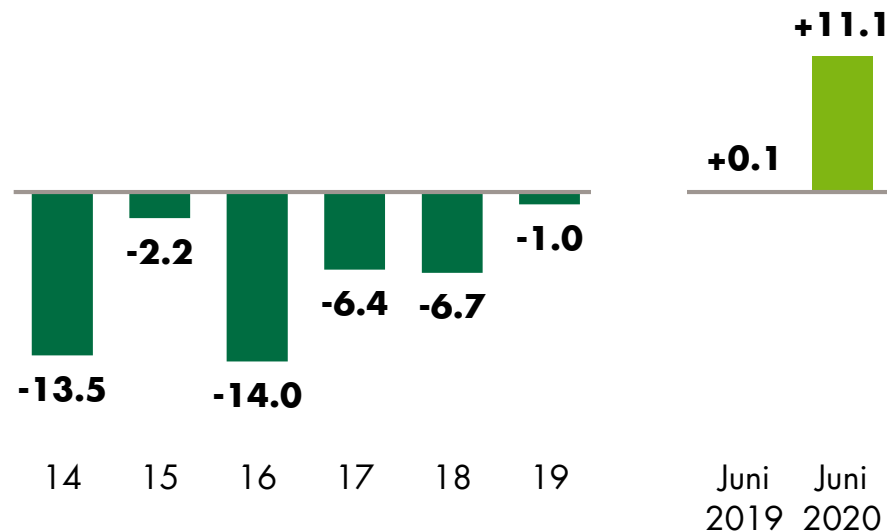


ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT

HÖHERER WERTBERICHTIGUNGSBEDARF

Wertberichtigungen und Rückstellungen (Risikovorsorge) für Ausfallrisiken ¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF



1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

- Netto-Bildung von Wertberichtigungen (WB) und Rückstellungen (RS) per Jahresmitte insbesondere aufgrund erwarteter Herausforderungen für Firmen (Liquidität/Ertragsperspektiven ausgelöst durch Pandemie/Lockdown)
- Aufteilung Risikovorsorge von 11.1 Mio. (Netto-Bildung):
 - 12.3 Mio. Bildung WB
 - 1.1 Mio. Auflösung RS

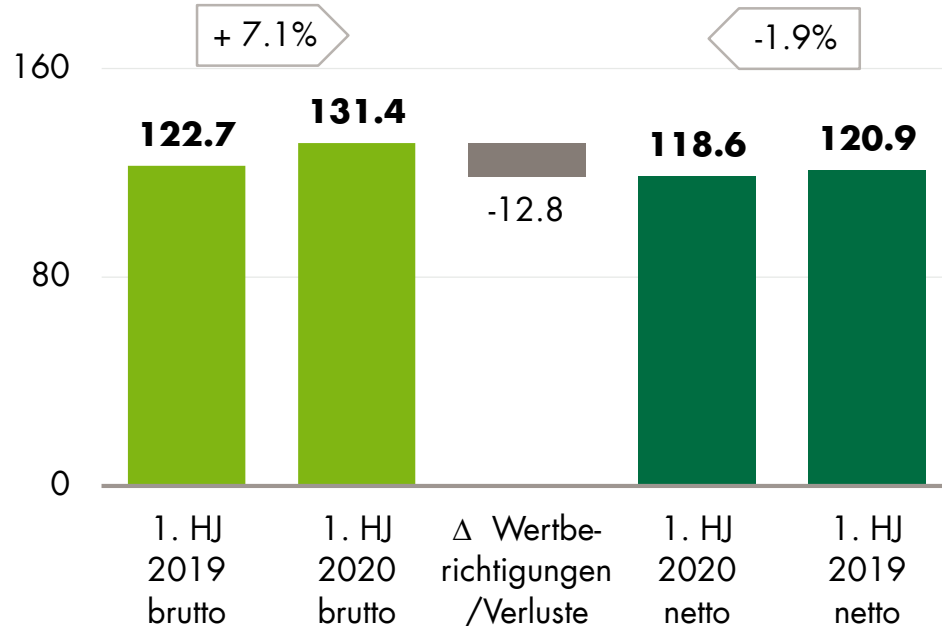
ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT

MODERAT TIEFER

Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

in Mio. CHF

Erfolg aus dem Zinsengeschäft (netto)



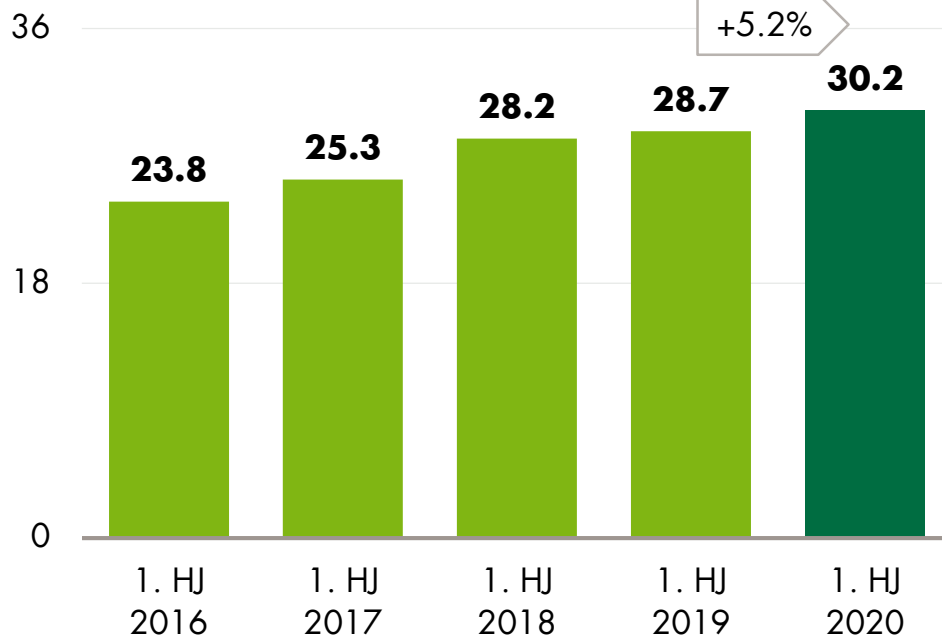
- Bildung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken insbesondere aufgrund Pandemie
- Dank höherem Brutto-Erfolg resultiert netto lediglich geringer Erfolgsrückgang

ERFOLG AUS DEM KOMM. UND DL-GESCHÄFT

STETIGE ZUNAHME

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in Mio. CHF

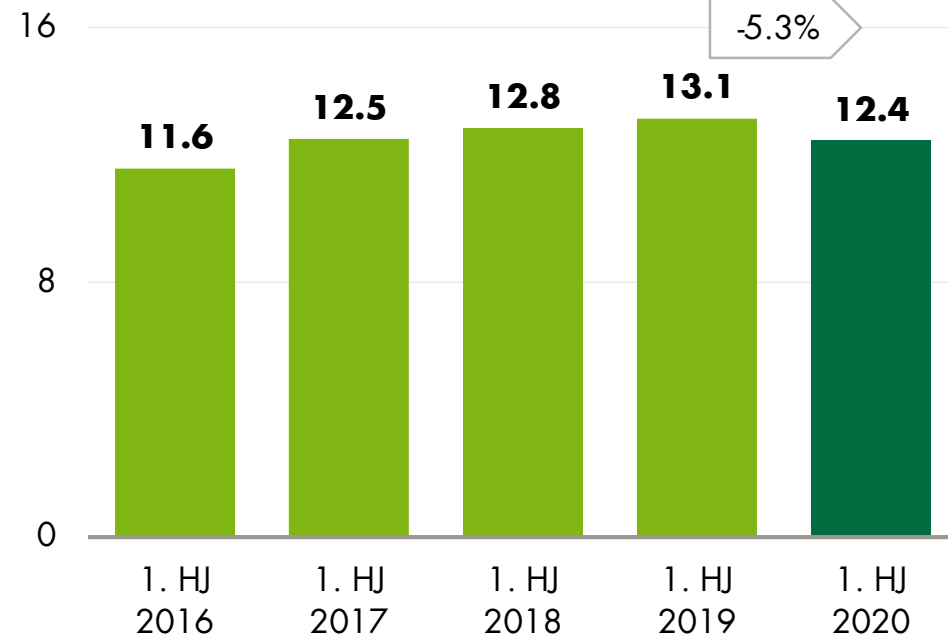


- Weiterhin gefragte VV-Mandate
- Beratungslösungen erfolgreich etabliert
- Positive Entwicklung volumenabhängiger Erträge

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT RÜCKGANG INFOLGE PANDEMIE

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF



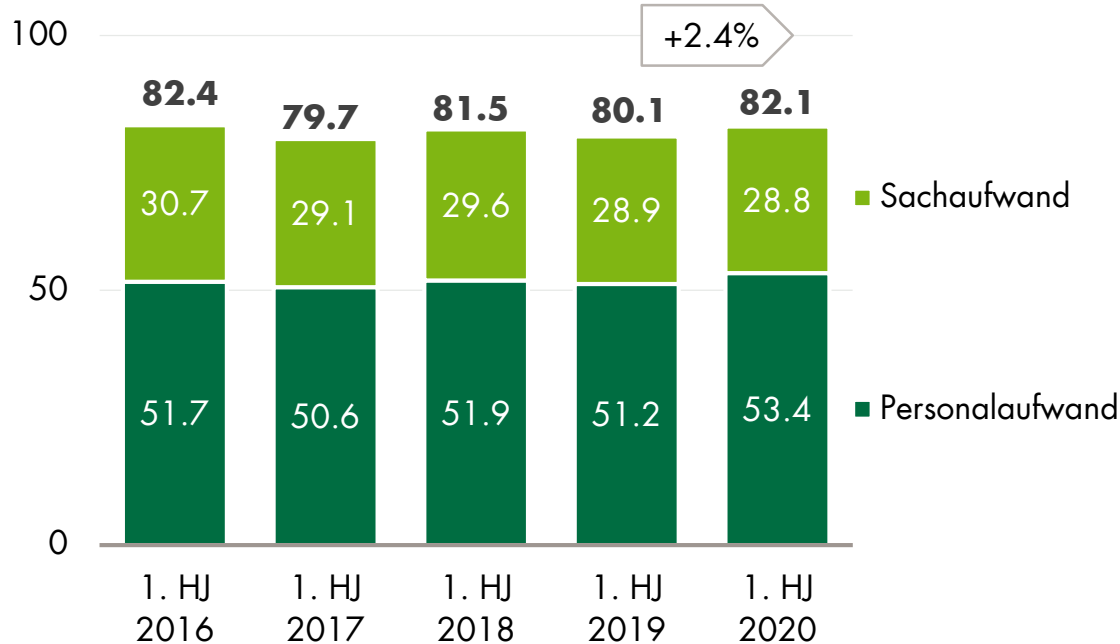
- Geschäftskunden mit tiefer Handelsaktivität; vor allem in den Monaten März bis Mai
- Leichte Erholung im Juni
- TKB fokussiert auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

GESCHÄFTSAUFWAND

MODERATER KOSTENANSTIEG

Geschäftsaufwand

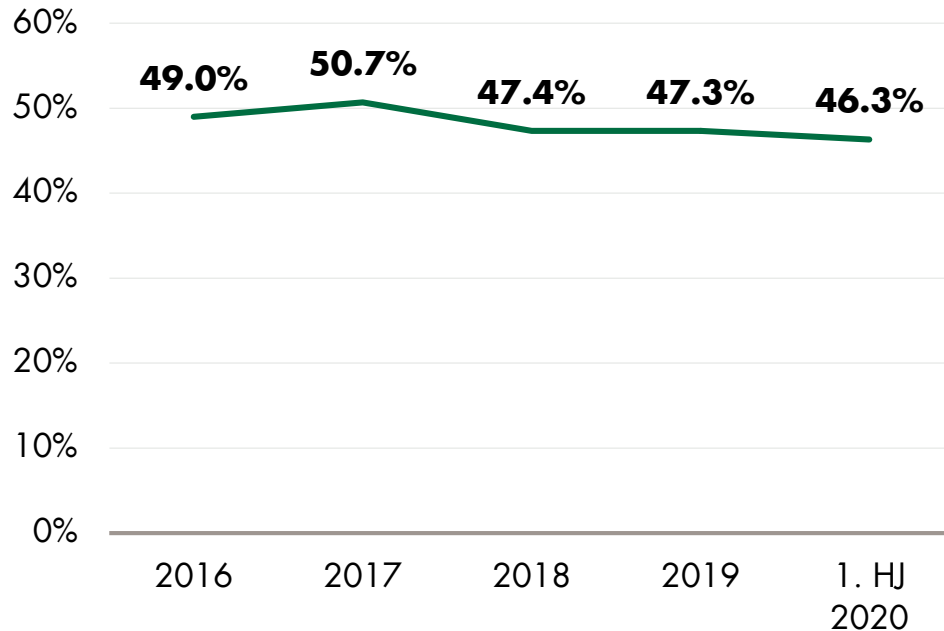
in Mio. CHF



- Kostenzunahme im Kontext von Strategie/Digitalisierung sowie im Zuge der verstärkten Spezialisierung der Mitarbeitenden
- Cost-Income-Ratio 46.3%

COST-INCOME-RATIO

MEHRJAHRES-ENTWICKLUNG



- Berechnet ohne Abschreibungen und Wertberichtigungen¹
- Konstant tiefer Wert
- Hohe Effizienz

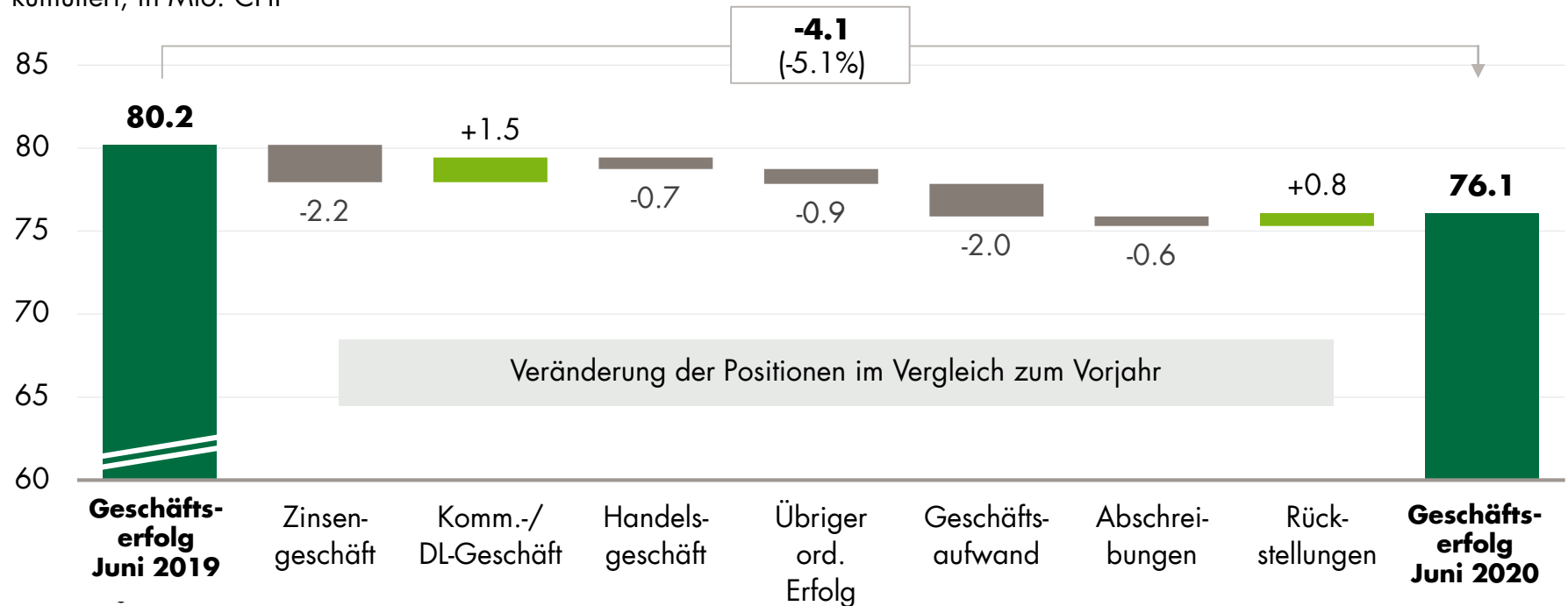
¹ ohne Abschreibungen und Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

GESCHÄFTSERFOLG

SOLIDES OPERATIVES ERGEBNIS

Veränderung Geschäftserfolg 1. Halbjahr 2019 / 1. Halbjahr 2020

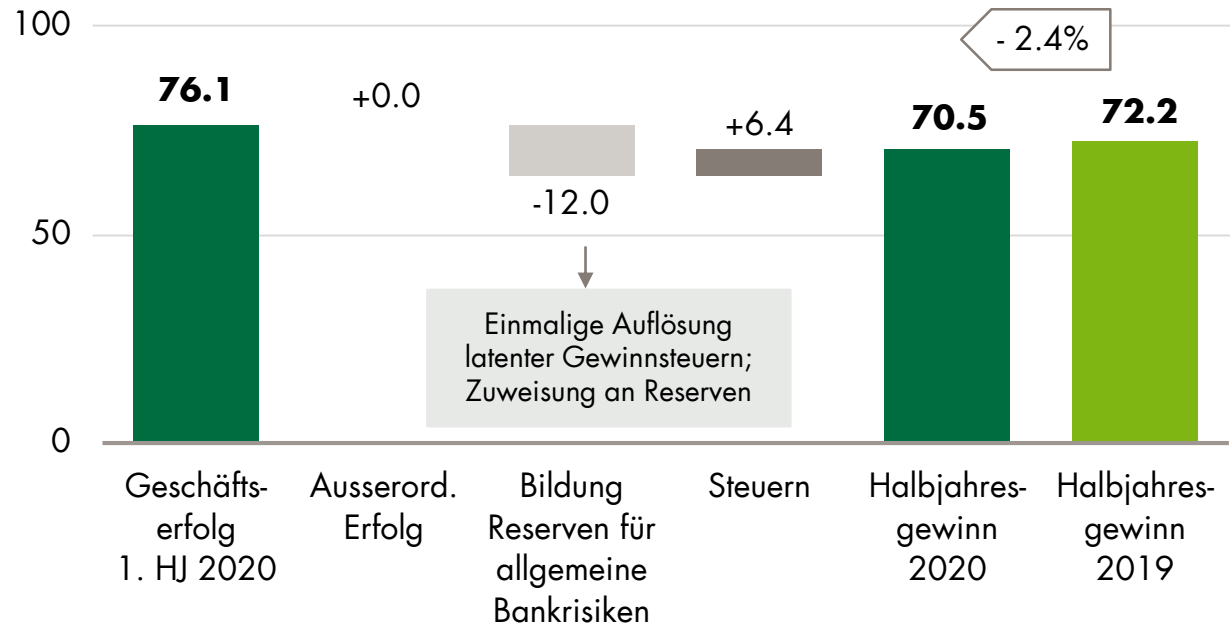
kumuliert, in Mio. CHF



HALBJAHRESGEWINN LEICHT TIEFER ALS IM VORJAHR

Vom Geschäftserfolg zum Halbjahresgewinn

in Mio. CHF



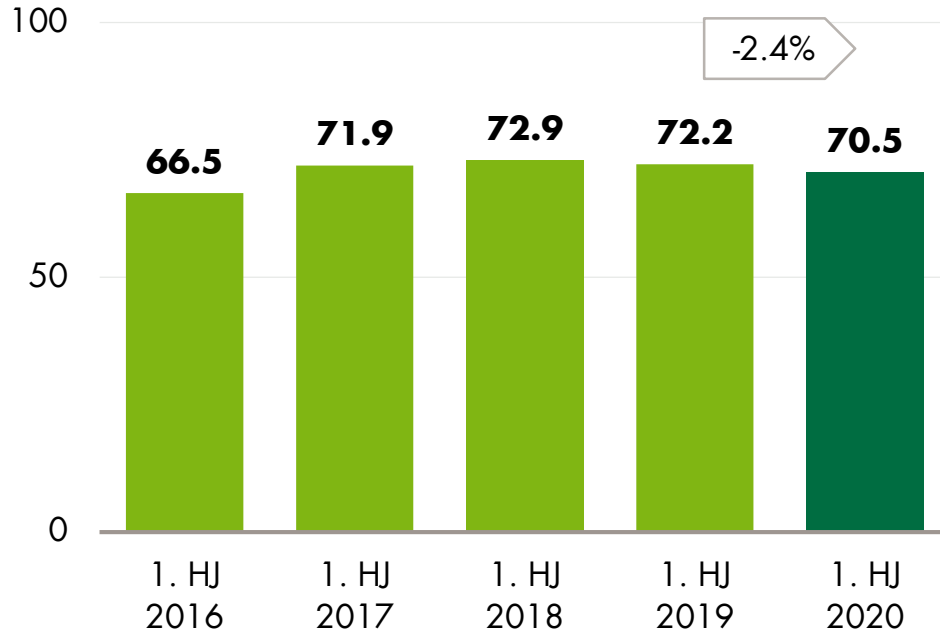
Effekte aus neuem Steuergesetz TG:

- einmalige Auflösung bestehender Steuer-Rückstellungen
- tiefere Steuerbelastung als in den Vorjahren

HALBJAHRESGEWINN SOLIDES RESULTAT ERZIELT

Halbjahresgewinn

in Mio. CHF

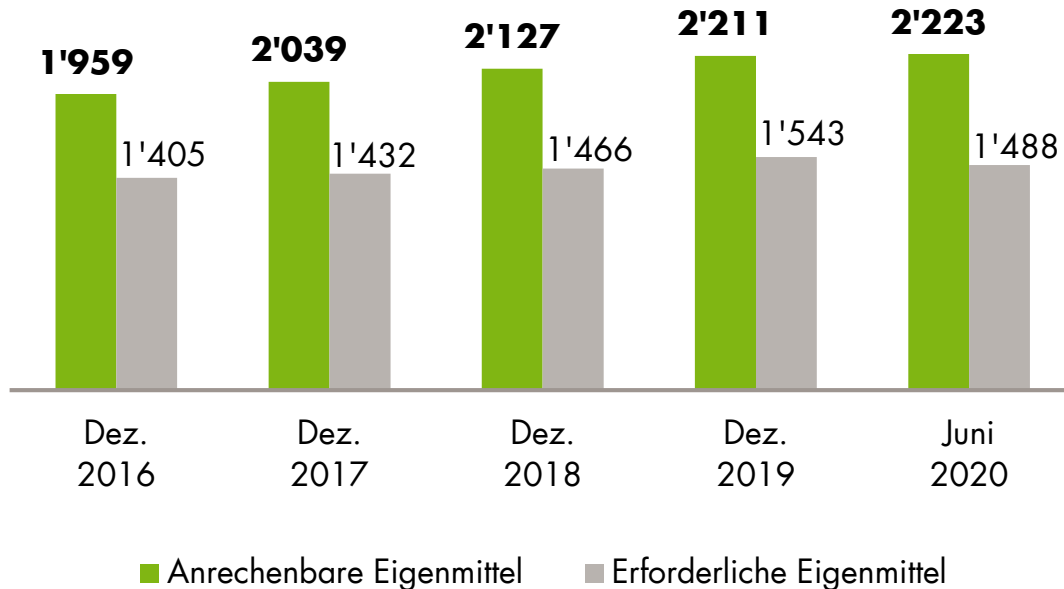


- Halbjahresgewinn leicht unter Niveau der Vorjahre

EIGENMITTEL STARKE SUBSTANZ

Eigenmittel

in Mio. CHF



- Unverändert starke Eigenmittelausstattung
- Erforderliche Eigenmittel für Juni 2020 ohne antizyklischem Kapitalpuffer für inländische Wohnliegenschaften
- Rund 700 Mio. mehr Eigenmittel als gefordert

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

FAZIT UND AUSBLICK

- Solides Halbjahres-Ergebnis
- Höhere Wertberichtigungen im Ausleihungsgeschäft
- Stabiles Bilanzwachstum
- Einmaleffekte infolge Steuergesetz
- Verlauf der Pandemie prägt das wirtschaftliche Umfeld; finale Auswirkungen sind derzeit kaum einschätzbar
- Stabiler Geschäftsgang, solide Nachfrage im Kerngeschäft
- Tieferer Unternehmenserfolg als 2019

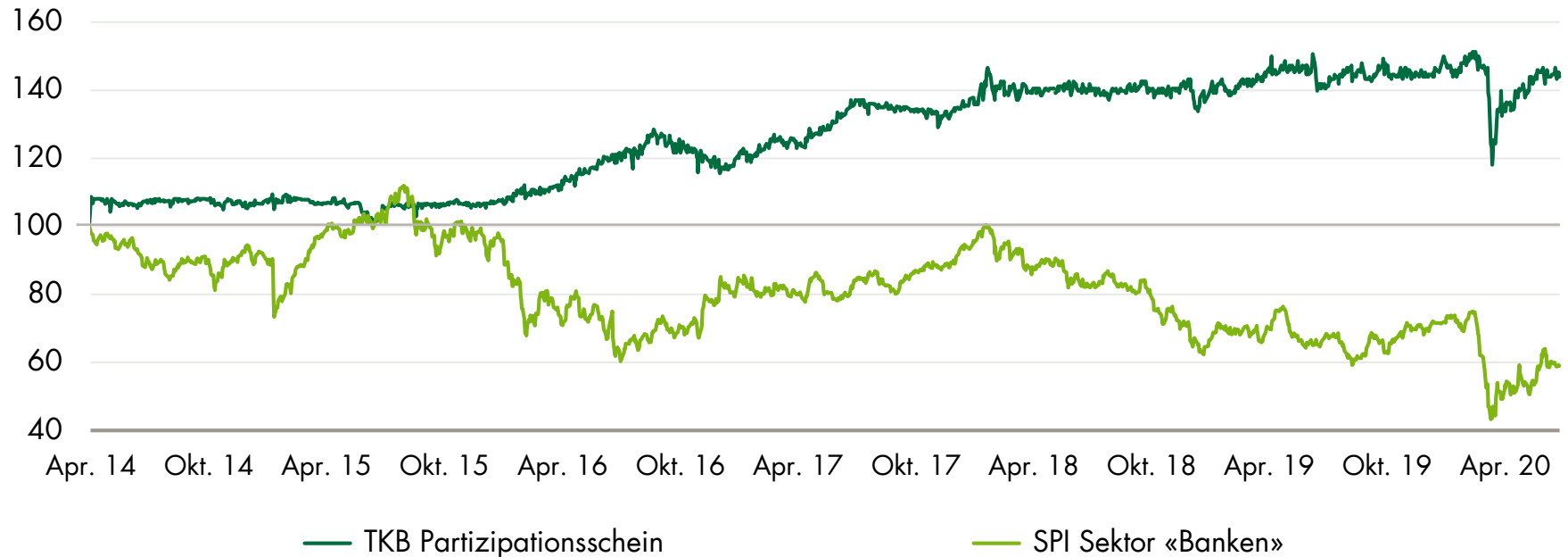


TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN

STABILE ENTWICKLUNG SEIT DEM START

Kursentwicklung TKB-Partizipationsschein

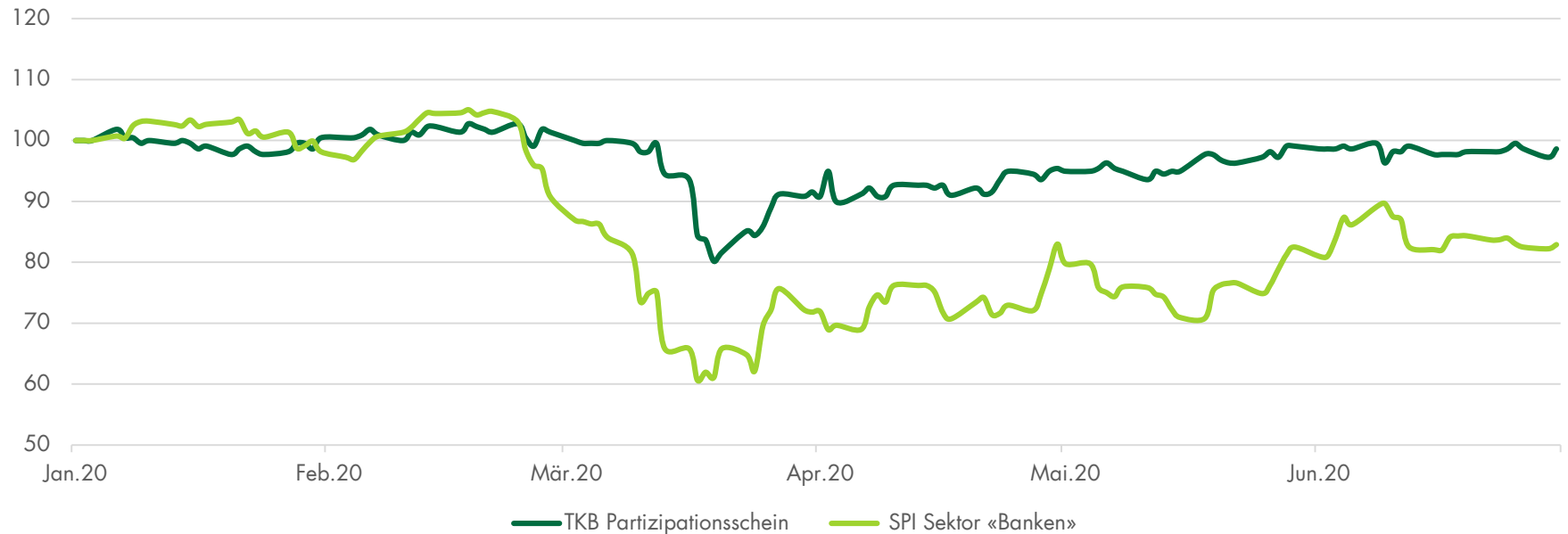
(Indexiert zum TKB-Börsengang am 7. April 2014)



TKB-PARTIZIPATIONSSSCHEIN ENTWICKLUNG 2020

Kursentwicklung TKB-Partizipationsschein 2020

(Indexiert per Jahresanfang 2020)



HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

SCHWERPUNKTE



Blick vom Schloss Arenenberg auf den Untersee

HALBJAHRES-ABSCHLUSS 2020

WAS DAS ERSTE SEMESTER GEPRÄGT HAT

**Wechsel
im GL-Team**

Corona-Pandemie

**Vorbereitung
150-Jahr-Jubiläum**

**TKB-Strategie
2020 – 2022**

RÜCKBLICK 1. SEMESTER 2020

WECHSEL IN DER GESCHÄFTSLEITUNG



Marcel Stauch

Leiter Bereich Services
(Projekte, Prozesse, IT, Verarbeitung)

Seit April neu in der Geschäftsleitung,
Nachfolger von Rolf Brunner



Rolf Brunner

Neu Leiter der bankinternen
Innovationseinheit «Kiwi»

Innovationseinheit ist Mitte
2020 gestartet

RÜCKBLICK 1. SEMESTER 2020

TKB-INNOVATIONSEINHEIT KIWI

Kunden einbinden

Innovationsfähigkeit stärken

KiW_.

Wissen vermitteln

Interaktion mit Netzwerken

RÜCKBLICK 1. SEMESTER 2020

CORONA-PANDEMIE

- Enge und aktive Begleitung der Kundinnen und Kunden – insbesondere im Geschäftskundenbereich
- Alle Bankstellen blieben stets geöffnet
- Über 1'500 Covid-19-Kredite gesprochen; Gesamtvolumen von rund 190 Mio. Franken
- Bis zu 300 Mitarbeitende arbeiteten zu Hause (Home-Office)
- Ein Herz für den Thurgau: Gutscheine à 30 Franken für 130'000 Thurgauer Haushalte zum Einlösen beim lokalen Gewerbe



Die Sicherheit der Kundinnen und Kunden sowie der Mitarbeitenden hat bei der TKB oberste Priorität.

AUSBLICK PLANUNG 150-JAHR-JUBILÄUM 2021 I

- Leitidee: «TKB bewegt. Seit 150 Jahren. Und in Zukunft.»
- Fünf Fitnessparks «Fit 21» – ein Park pro Bezirk
 - Weinfelden, Kreuzlingen, Frauenfeld, Arbon, Sirnach
 - Erste Eröffnung geplant in Weinfelden Frühling 2021
- TKB-Mitarbeitende engagieren sich 1 Tag für ein Projekt/eine Institution mit gemeinnützigem Charakter
- Jede TKB-Geschäftsstelle lädt die Bevölkerung an einen Jubiläumsanlass ein



Fünf Fitnessparks «Fit 21» entstehen im ganzen Thurgau. Hier eine Visualisierung eines Parks.

AUSBLICK PLANUNG 150-JAHR-JUBILÄUM 2021 II

- Planung Fussballgolf-Anlage in Müllheim (Gewerbegebiet Hasli)
- Erste Anlage in der Ostschweiz
- Attraktives Freizeitangebot für die ganze Familie
- Angebot mit überregionaler touristischer Ausstrahlung
- Naturnahe Gestaltung / Biodiversität / Naturlehrpfad
- Befristete Betriebsdauer (5 bis 8 Jahre)
- Baubewilligung beantragt



Fussballgolf ist ein neues und attraktives Freizeit-Angebot für die ganze Familie.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020 STRATEGIE 2020 BIS 2022



Blick von Kreuzlingen über den Bodensee

STRATEGIE 2020 BIS 2022

5 STOSSRICHTUNGEN / UMSETZUNG GESTARTET



Kundenverbundenheit sichern



Positionierung schärfen



Ertragspotential ausschöpfen



Effizienz erhöhen



Wandel begünstigen

STRATEGIE 2020 - 2022

NACHHALTIGKEIT

- Nachhaltigkeitsbericht 2018/2019 erschienen
 - TKB orientiert sich am international etablierten GRI-Standard: www.tkb.ch/nachhaltigkeit
- Ausrichtung des Vermögensverwaltungsangebots auf Nachhaltigkeit
- Nachhaltigkeits-Workshop für Mitarbeitende
- Nachhaltigkeits-Dialog mit Vertretern externer Anspruchsgruppen
- Erneut dabei an der Schweizer «Bike to work-Challenge»
- TKB-Mitarbeiter-Restaurant macht bei «Too good to go» mit



«Too good to go» stellt übrig gebliebenes Essen via App vergünstigt zur Verfügung.

STRATEGIE 2020 - 2022

BERATUNGS- UND VERTRIEBSBANK

- Geschäftsstellen bleiben zentraler Vertriebskanal
- Schrittweiser Umbau zu Beratungsbanken:
 - Umfassende, persönliche Beratung
 - Bargeld in Selbstbedienung an kleineren Standorten
 - An grösseren Standorten bleiben Schalter bestehen
- Erste Umsetzung neues Gestaltungskonzept erfolgt am neuen TKB-Standort Gachnang-Islikon
 - Erweiterung des Geschäftsstellennetzes auf 29 Standorte)
 - Eröffnung Ende Februar 2021
- Umbau TKB Sulgen startet im Herbst 2020

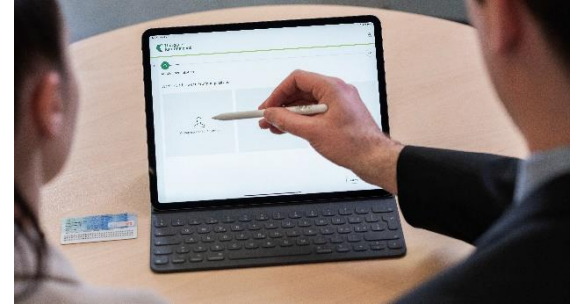


Visualisierung des neuen Geschäftsstellenkonzepts.

STRATEGIE 2020 BIS 2022

BEISPIELE IM BEREICH DIGITALISIERUNG

- Stetiger Ausbau Angebot im elektronischen Kundenportal «Olivia»
- Neuer Konfigurator auf TKB-Website für Erstellung Vorsorgeauftrag
- Digitale/papierlose Eröffnung von Kundenbeziehungen
- Etablierung Tool «Zielbasiert investieren» im Anlagebereich
- Einführung Beratungs-Tool «Omnium»
- Professionalisierung Online-Marketing
- Internes Online-Portal für Personal-Services



Bei der TKB ist eine neue Kundenbeziehung innert Minuten eröffnet.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

IHRE FRAGEN – UNSERE ANTWORTEN



Blick auf Arbon

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

Kontaktdaten

Thurgauer Kantonalbank
Kommunikation
Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

medien@tkb.ch / investoren@tkb.ch
Telefon 071 626 65 61

ANHANG

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsrechnung (in Mio. CHF)	1. HJ 2020	1. HJ 2019	Veränderung
Geschäftsertrag	164.4	166.8	-1.4%
Geschäftsaufwand	82.1	80.1	+2.4%
Geschäftserfolg (Kennzahl für die operative Leistung)	76.1	80.2	-5.1%
Halbjahresgewinn	70.5	72.2	-2.4%

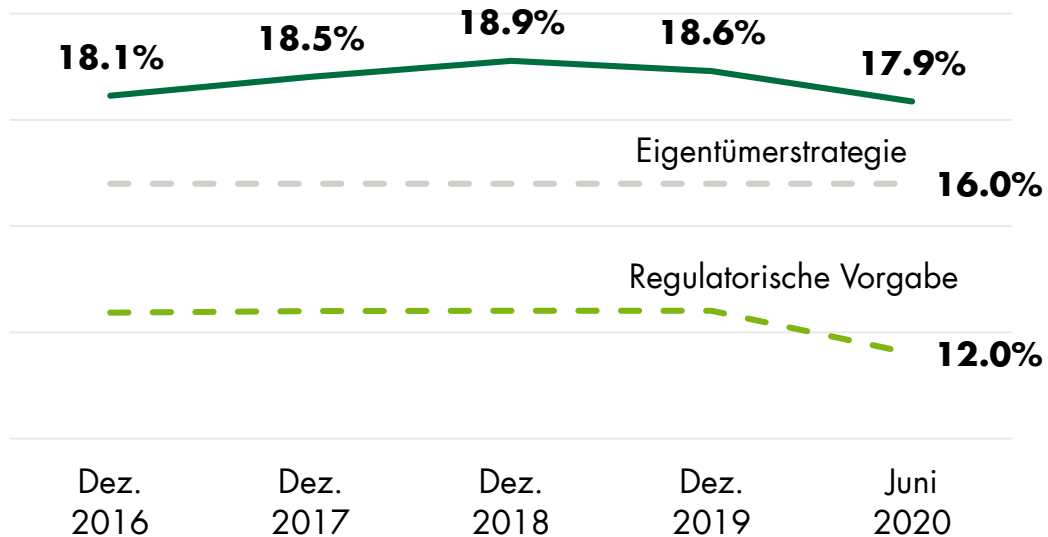
Bilanz (in Mia. CHF)	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung
Kundenausleihungen	21.9	21.0	+4.1%
Kundeneinlagen	17.0	15.6	+8.8%
Bilanzsumme	27.7	25.6	+8.0%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2020

WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Kundenvermögen (in Mia. CHF)	30.06.2020	31.12.2019
Verwaltete Kundenvermögen	20.0	19.9
Netto-Neugeld-Zufluss (in Mio. CHF)	1. HJ 2020	1. HJ 2019
Netto-Neugeld-Zufluss (NNM)	611	589
NNM in % der verwalteten Kundenvermögen	3.1%	3.3%
Weitere Kennzahlen	30.06.2020	31.12.2019
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln	10.5%	12.0%
Kapitalquote	17.9%	18.6%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	8.4%	8.4%
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrags-Relation; exkl. Abschreibungen, WB/RS)	46.3%	47.3%

KAPITALQUOTE VORGABEN KLAR ÜBERTROFFEN



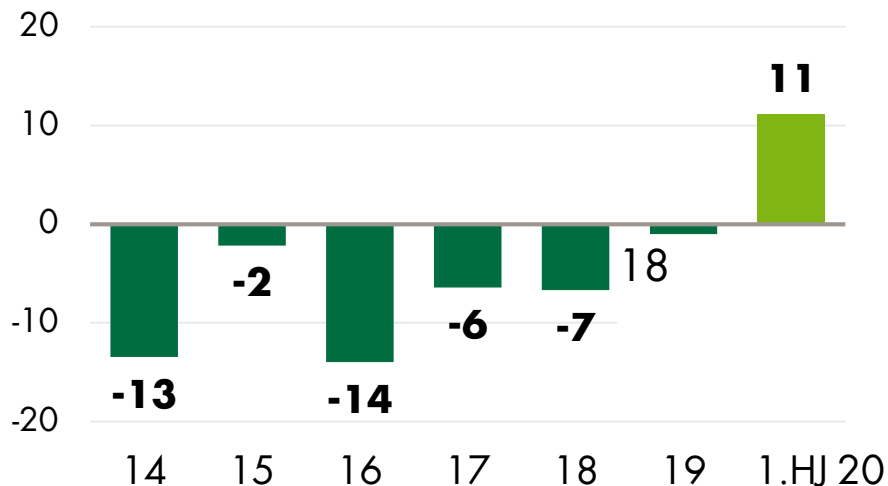
- Vorgaben des Regulators und der Eigentümerstrategie klar übertroffen
- Regulatorische Vorgabe per Mitte 2020 ohne antizyklischen Kapitalpuffer (aufgehoben durch SNB im 1. HJ 2020)
- Kapitalquote per Mitte 2020 ohne Effekte aus Gewinnverwendung berechnet (Zuweisung an ges. Reserve)

RISIKOVORSORGE AUSFALLRISIKEN

ÜBERSICHT BILDUNG / BESTAND

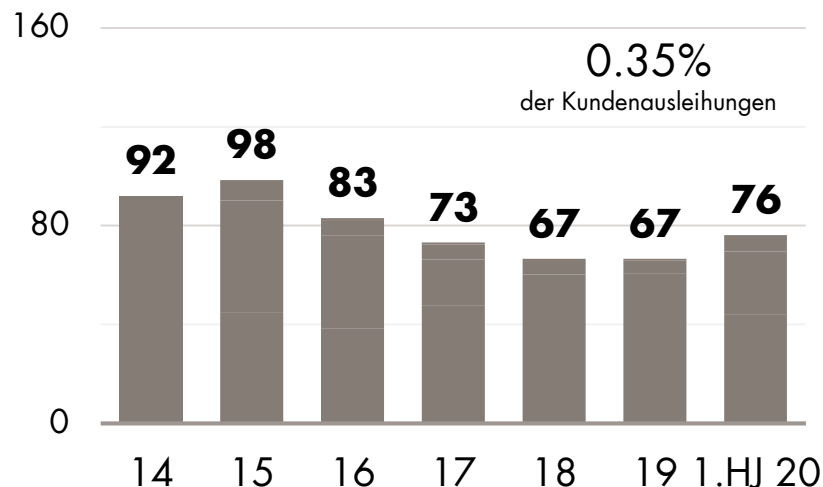
Wertberichtigung und Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF (Erfolgsrechnung)



Vorhandene Wertberichtigungen und Rückstellungen

Bestand, in Mio. CHF (Bilanz)



1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

SCHWERPUNKTE 2020

DIVERSE AKTIVITÄTEN

- 16 erfolgreiche Lehrabgängerinnen und Lehrabgänger
- Stelle nach der Lehre für alle Absolventen
- 16 neue Lernende haben im August Ausbildung gestartet
- Wechsel Rangmodell per Anfang 2020 hat sich gut etabliert – positive Resonanz
- Erneuerung der Arbeitsplatz-Infrastruktur: neue Telefonielösung, Ersatz von über 500 PC durch Laptops



Alle Dritthjahr-Lernenden haben im Sommer 2020 ihre Ausbildung erfolgreich abgeschlossen.