

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

WILLKOMMEN ZUR MEDIENKONFERENZ

Weinfelden

17. August 2021



Thurgauer
Kantonalbank

150 Jahre

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

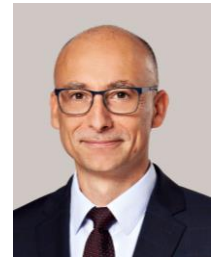
MEDIENKONFERENZ

Themen und Referenten

- Erläuterungen zum Halbjahresergebnis 2021
- Schwerpunkte 2021; u.a.
 - Nachhaltigkeits-Strategie 2021 bis 2025
 - Jubiläums-Aktivitäten zu 150 Jahre TKB



Thomas Koller
Vorsitzender der
Geschäftsleitung



Hanspeter Hutter
Mitglied der
Geschäftsleitung

Die Bilder in dieser Präsentation zeigen Impressionen zu den Jubiläums-Aktivitäten.

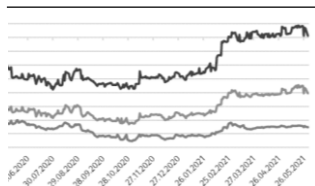
HALBJAHRESABSCHLUSS 2021 ZAHLEN UND HINTERGRÜNDE



Seit 1871 hat die TKB den Hauptsitz in Weinfelden

HALBJAHRES-ABSCHLUSS UMFELD IM ÜBERBLICK

Zinsen



Druck auf Zinsmarge bleibt hoch trotz leichtem Zinsanstieg

Immobilienmarkt



Markt funktioniert trotz regionaler Unterschiede

Wirtschaft



Erholung führt zu tieferem Bedarf in der Risikovorsorge

Corona-Pandemie



Stützungsmaßnahmen für die Wirtschaft

Börsen im Plus



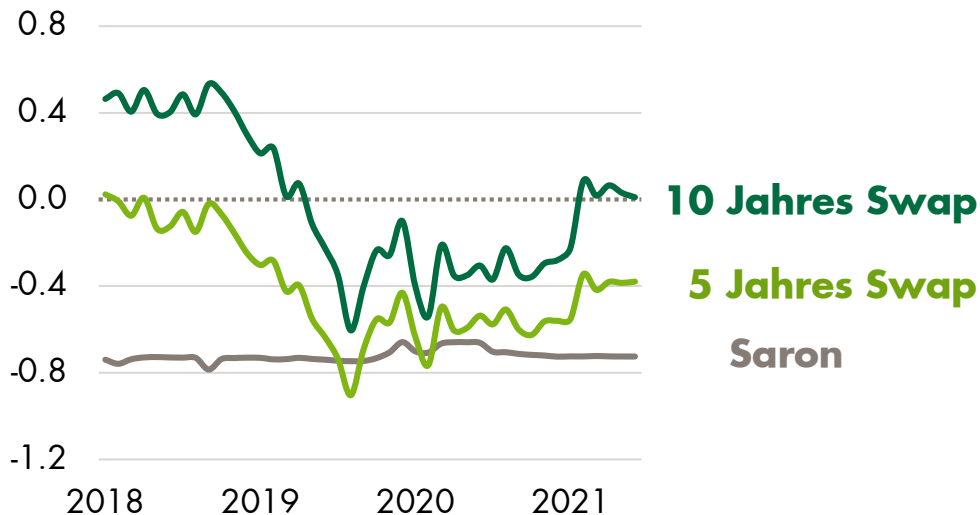
Erholung und Anstieg indifferentes Geschäft

MARKTUMFELD

MODERATER ZINSANSTIEG – SMI AUF REKORDHOCH

Entwicklung der CHF-Zinsen

in %



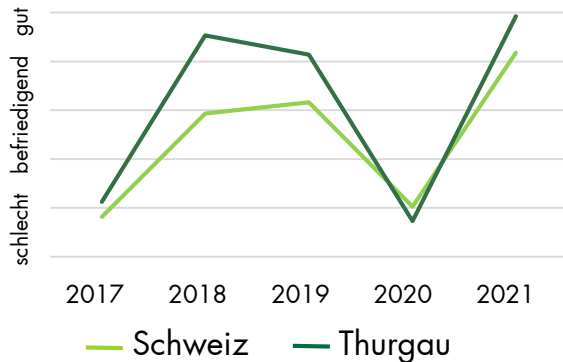
Entwicklung Swiss Market Index

Index

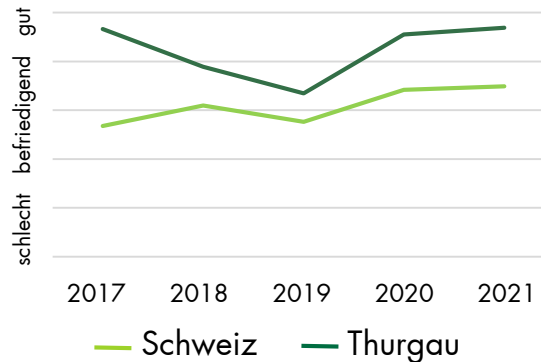


THURGAUER WIRTSCHAFT TALSOHLE DURCHSCHRITTEN

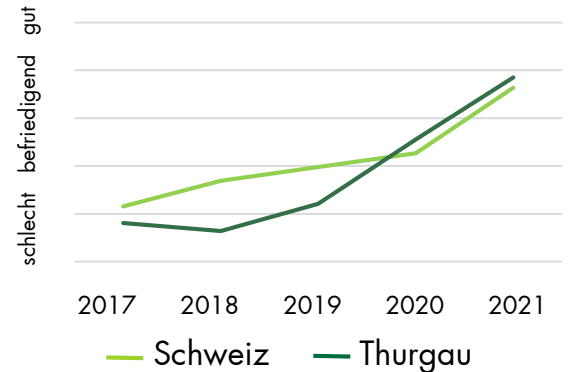
Industrie



Baugewerbe



Detailhandel



Saldo aus Geschäftslagebeurteilungen / Stand Mitte 2021

Auszug aus dem Thurgauer Wirtschaftsbarometer vom August 2021: www.wirtschaftsbarometer.tg.ch

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

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021 WAS DAS RESULTAT PRÄGT



HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

ZAHLEN AUF EINEN BLICK



**Ausleihungs-
wachstum**
+ 2.2 %



**Netto Neu-
geld-Zufluss**
600 Mio.



Depotvolumen
+ 1.1 Mia.



**Bruttoerfolg
Zinsengeschäft**
+ 1.3 %



**Komm./DL-
Geschäft**
+ 4.8 %



Handelsgeschäft
+ 6.1 %



**WB/Rückst. für
Ausfallrisiken**
1.9 Mio. netto



**Cost-Income-
Ratio**
45.3 %



**Halbjahres-
gewinn**
+5.3%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

BILANZ

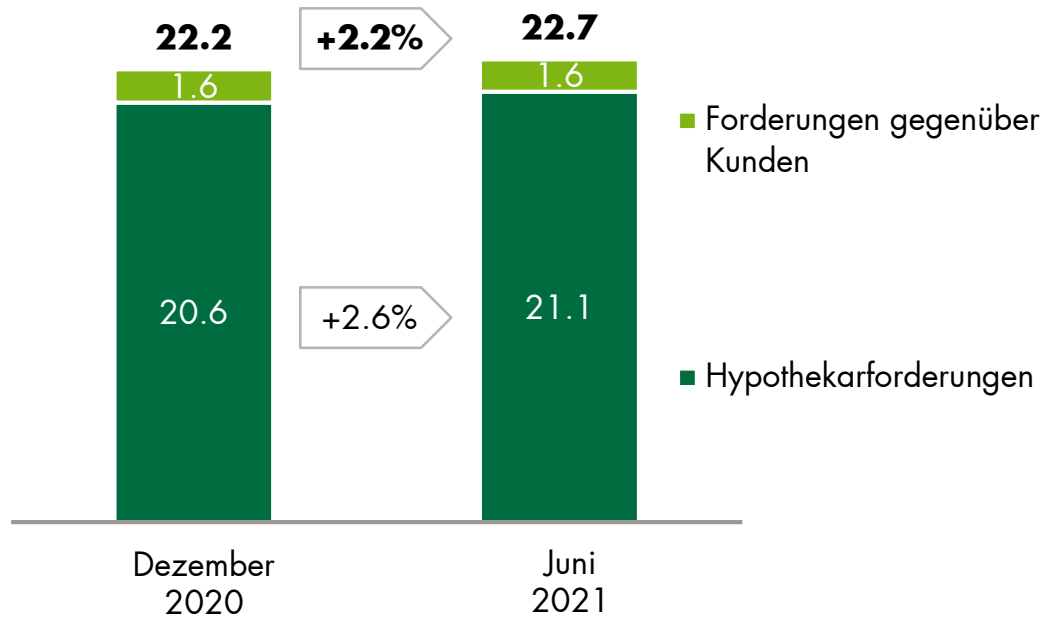


Produktion von 150'000 Jubiläums-Schoggis

KUNDENAUSLEIHUNGEN NACHHALTIGES WACHSTUM

Kundenausleihungen

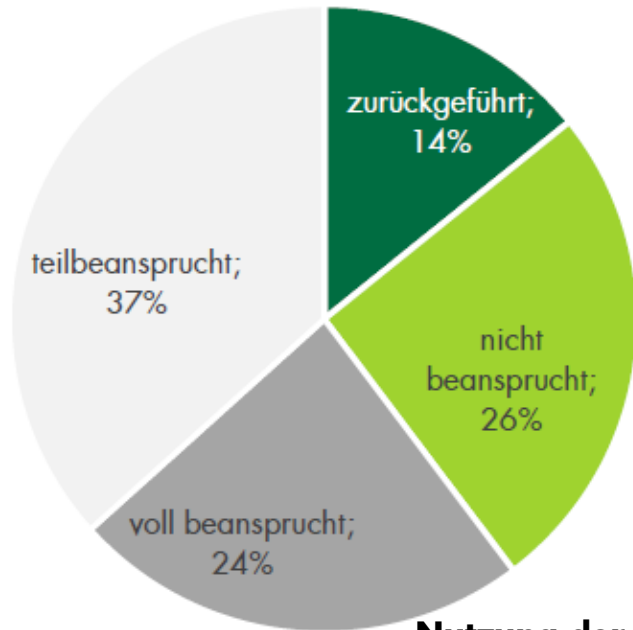
in Mrd. CHF



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

COVID-KREDITE FÜR DIE WIRTSCHAFT

STAND MITTE 2021



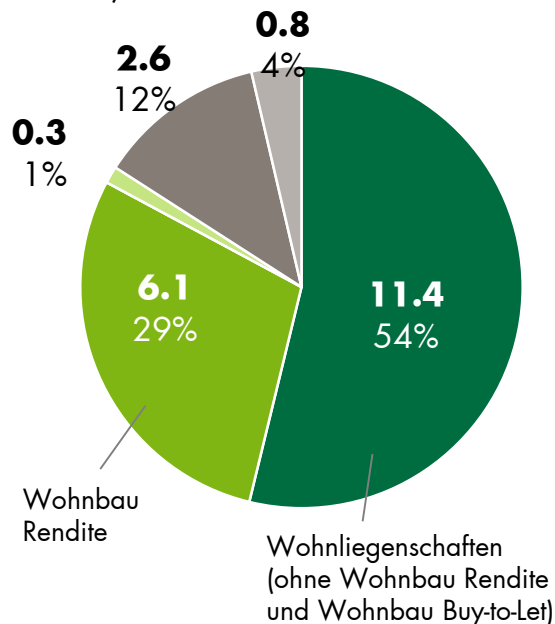
**Nutzung der Covid 19-Kredite
bis 500'000 Fr. per Mitte 2021**

- 2020 rund 1'500 Covid 19-Kredite vergeben von insges. über 160 Mio. Fr.
- Durchschn. Kreditsumme rund 100'000
- Rückzahlungen von gegen 40 Mio. Fr.
- Covid 19 Plus-Kredite > 500'000 Fr: 13 Kredite (30 Mio. Fr. Limiten) über 40 % derzeit nicht beansprucht
- Covid 19 TG-Kredite für Härtefälle: 7 Kredite über insges. rund 1.2 Mio. Fr.

HYPOTHEKARVOLUMEN ZUSAMMENSETZUNG UND BELEHNUNG

Aufteilung Hypothekarvolumen per Mitte 2021

in Mia. CHF/Prozent

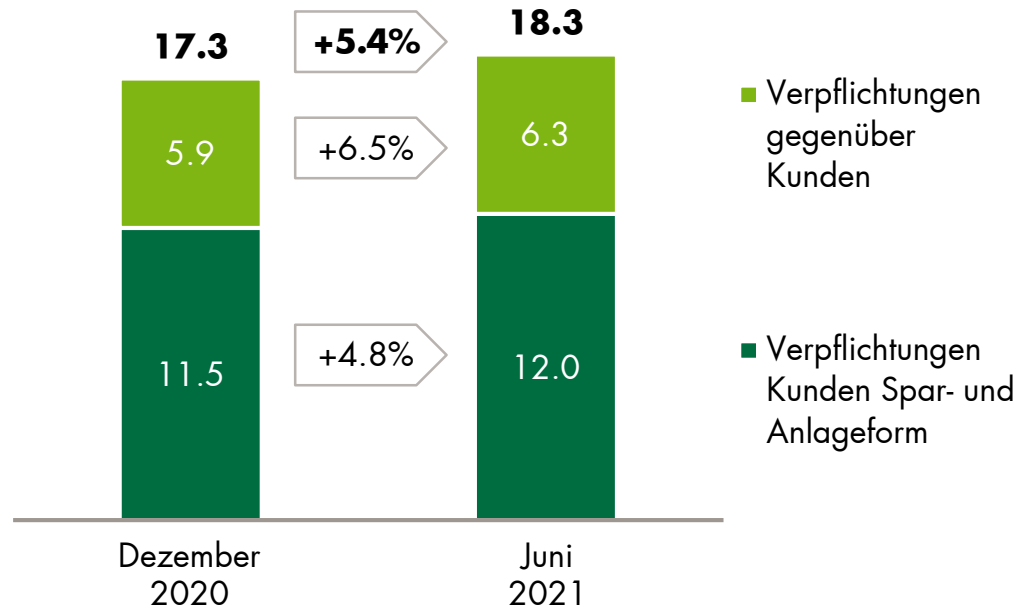


Durchschnittliche Netto-Belehnung

■ Wohnliegenschaften Total	60%
■ davon Wohnbau Rendite	63%
■ Büro- und Geschäftshäuser	53%
■ Gewerbe und Industrie	59%
■ übrige Liegenschaften	53%

VERPFLICHTUNGEN AUS KUNDENEINLAGEN WACHSTUM GENERIERT

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen in Mrd. CHF

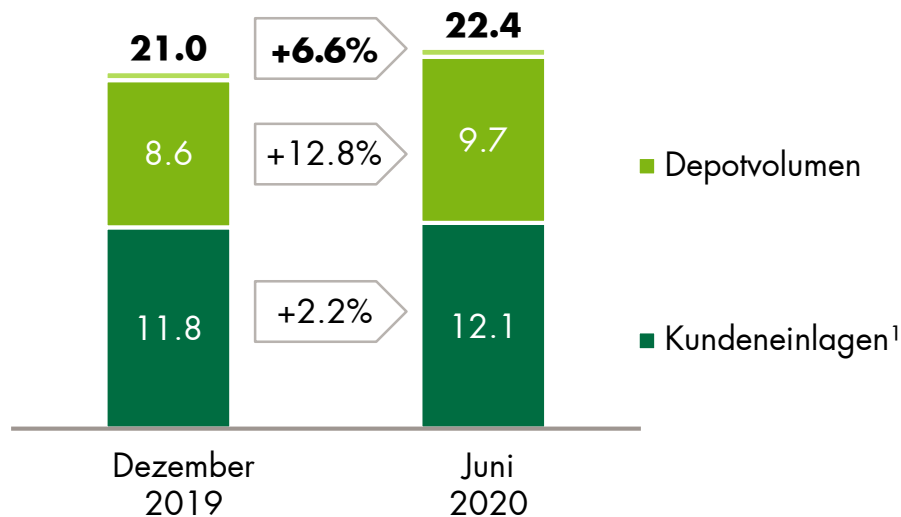


- Stetiges Wachstum
- Schwankende Liquiditätsbedürfnisse bei Firmenkunden
- Zuwachs Verpflichtungen gegenüber Kunden vor allem wegen Refinanzierungsgeschäften mit institutionellen Kunden / Gegenparteien

KUNDENVERMÖGEN UND NETTO-NEUGELD NEUGELD-ZUFLUSS AUF VORJAHRES-HÖHE

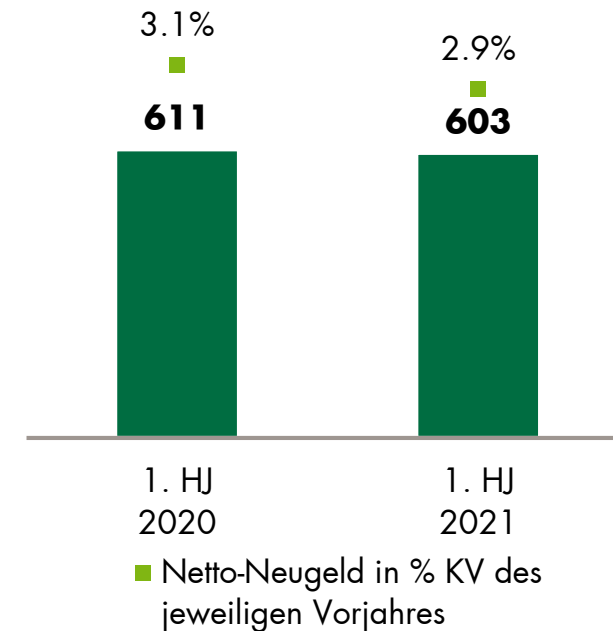
Kundenvermögen (KV)

in Mrd. CHF (ohne Global Custody)



Netto-Neugeld (Net New Money)

in Mio. CHF / in %



¹ Kundeneinlagen: Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform und Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden (ohne Kontokorrente, Refinanzierungsgelder, Gelder zur Ausnützung der SNB-Freigrenze, Liquiditätskonto 35 und Global Custody)

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021 ERFOLGSRECHNUNG



1500 Jubiläumsboxen wurden verlost

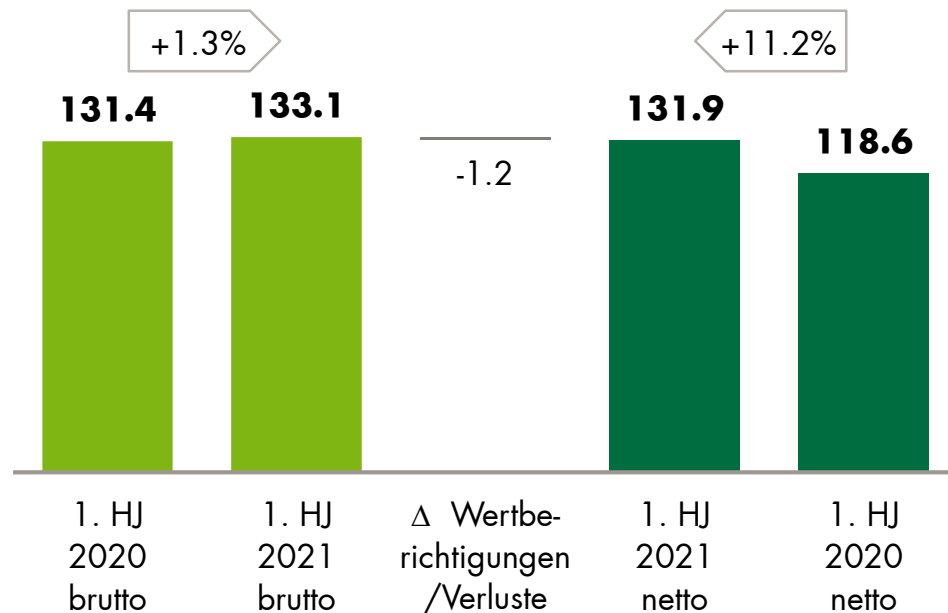
ZINSENGESCHÄFT STARKES RESULTAT

Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

in Mio. CHF

Erfolg aus dem Zinsengeschäft (netto)

in Mio. CHF

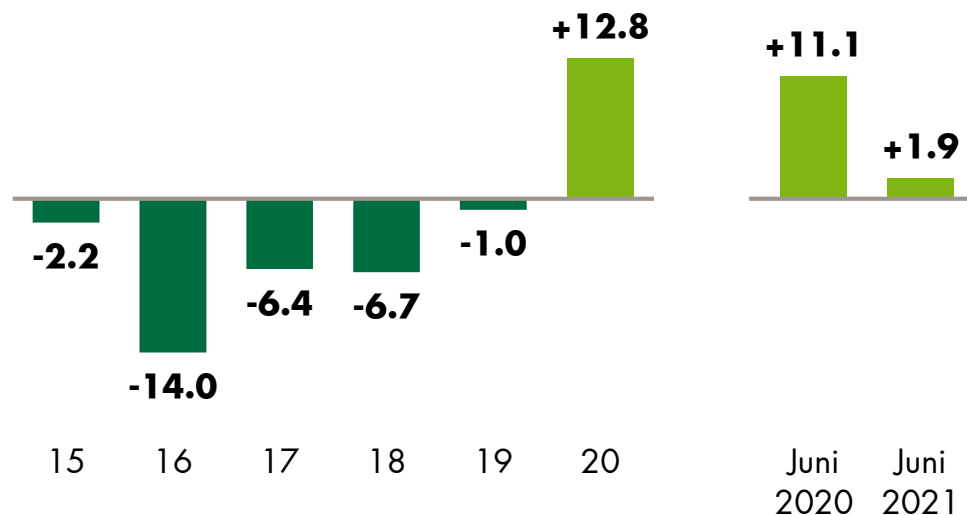


- Höherer Brutto-Erfolg und deutlich tiefere Bildung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken
- Daher starkes Plus beim Netto-Erfolg

WERTBERICHTIGUNGEN UND RÜCKSTELLUNGEN FÜR AUSFALLRISIKEN

Wertberichtigungen und Rückstellungen (Risikovorsorge) für Ausfallrisiken ¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF



- Netto-Bildung von Wertberichtigungen (WB) und Rückstellungen (RS) deutlich tiefer als Mitte 2020

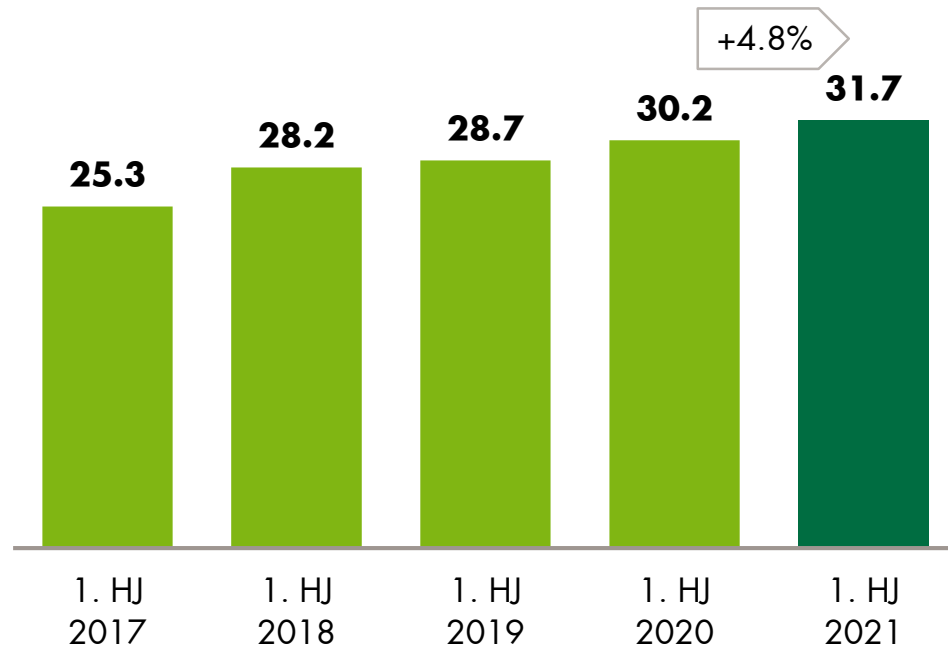
0.7 Mio. Bildung WB
1.2 Mio. Bildung RS

1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

ERFOLG AUS DEM KOMM. UND DL-GESCHÄFT

STETIGE ZUNAHME

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
in Mio. CHF

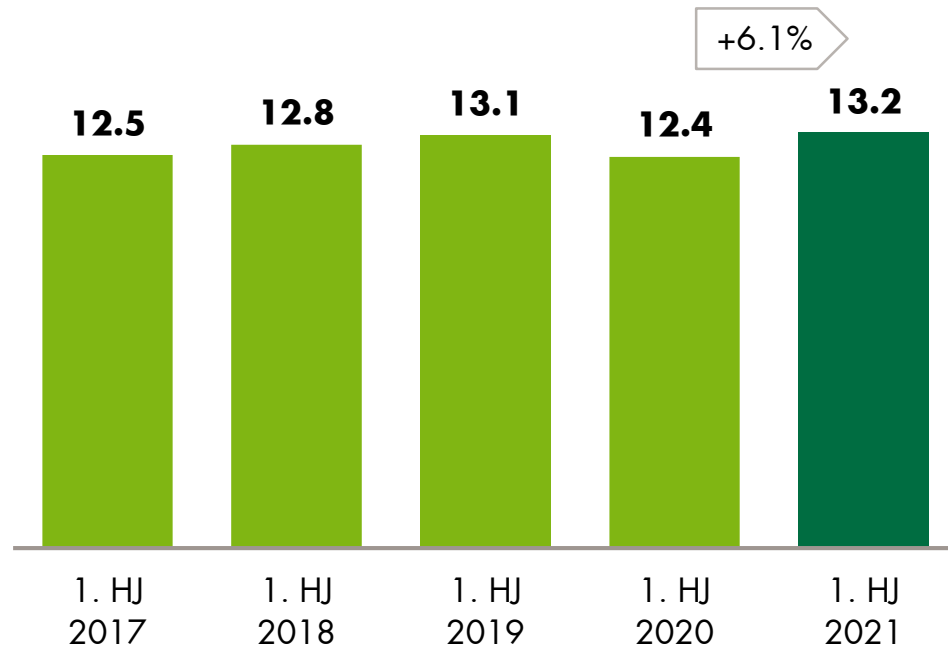


- Weiterhin gefragte VV-Mandate
- Deutliche Steigerung Depotvolumen
- Kartenerträge noch nicht auf Niveau der Vorjahre

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT RÜCKKEHR AUF NIVEAU DER VORJAHRE

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF



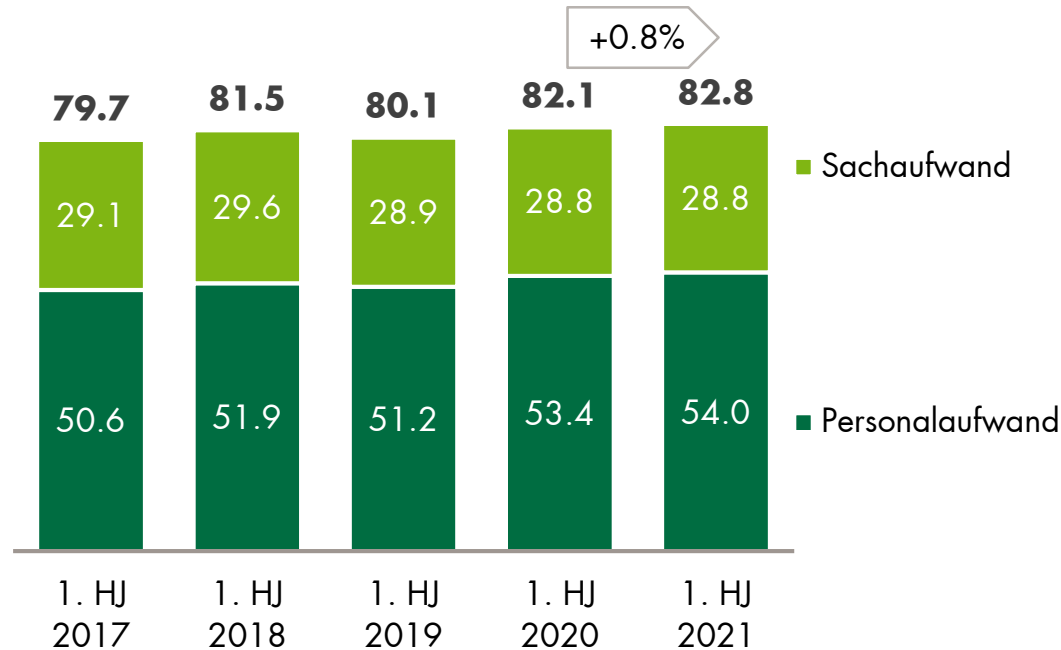
- Geschäftskunden wieder deutlich aktiver
- Devisen-Erträge aus Kartengeschäft noch nicht auf altem Niveau
- Fokus auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

GESCHÄFTSAUFWAND

MODERATER KOSTENANSTIEG

Geschäftsaufwand

in Mio. CHF



- Moderate Kostenzunahme (Digitalisierung / Spezialisierung der Mitarb.)
- Coronabedingt tieferer Marketingaufwand
- Cost-Income-Ratio 45.3%

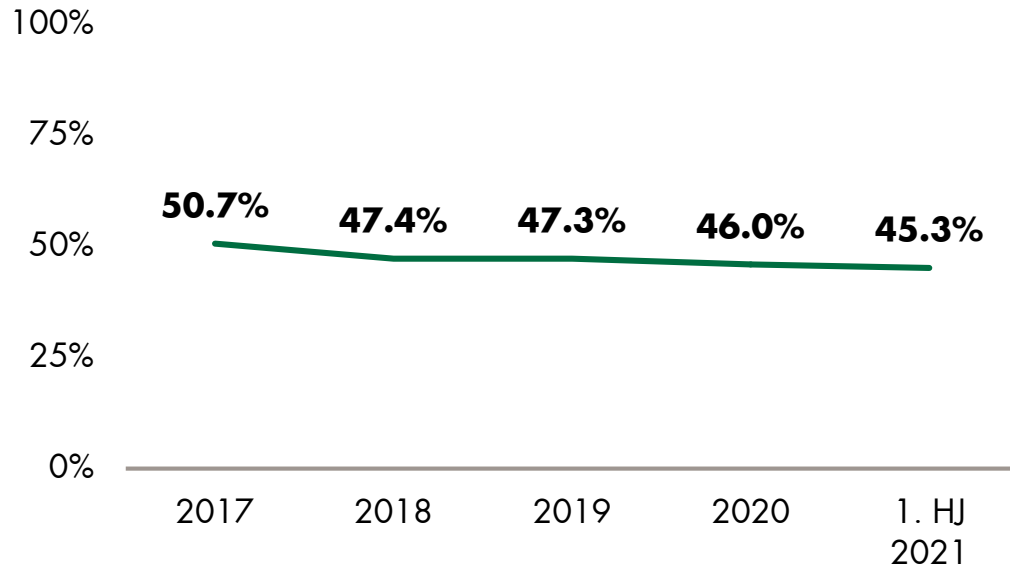
Cost-Income-Ratio ohne Abschreibungen und Veränderungen ausfallrisikobedingter Wertberichtig. und Verluste aus Zinsengeschäft

COST-INCOME-RATIO

MEHRJAHRES-ENTWICKLUNG

Cost-Income-Ratio

in %, ohne Abschreibungen und Wertberichtigungen¹



- Konstant tiefer Wert über die letzten Jahre
- Hohe Effizienz

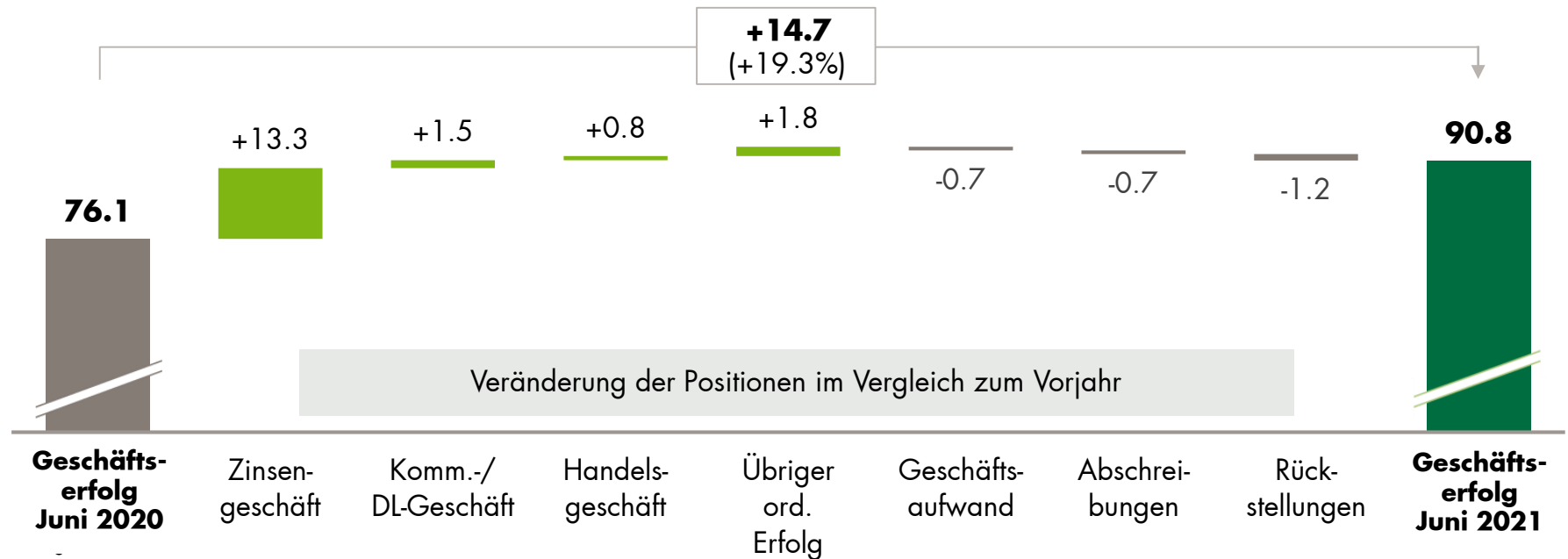
¹ ohne Abschreibungen und Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

GESCHÄFTSERFOLG

GUTES OPERATIVES ERGEBNIS

Veränderung Geschäftserfolg 1. Halbjahr 2020 / 1. Halbjahr 2021

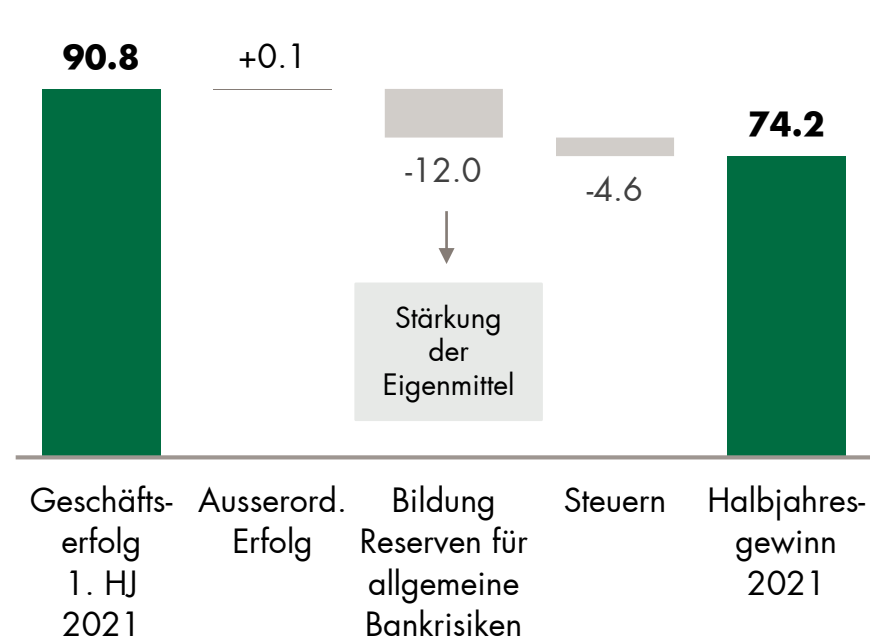
kumuliert, in Mio. CHF



HALBJAHRESGEWINN HÖHER ALS IM VORJAHR

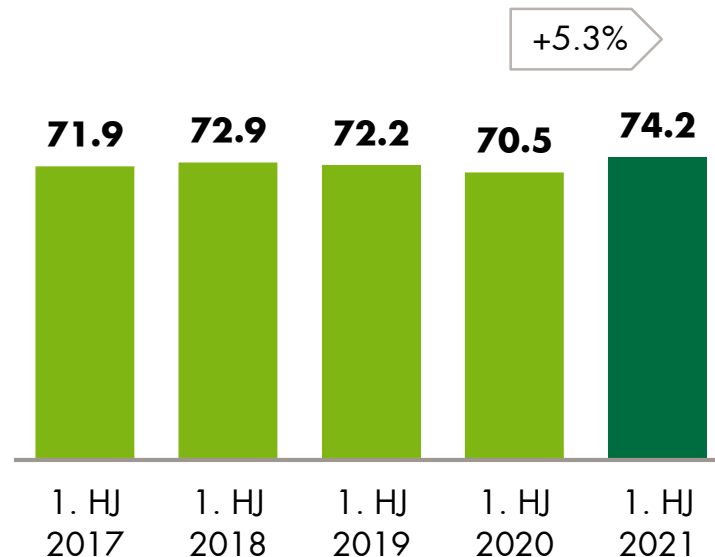
Vom Geschäftserfolg zum Halbjahresgewinn

in Mio. CHF



Entwicklung Halbjahresgewinn

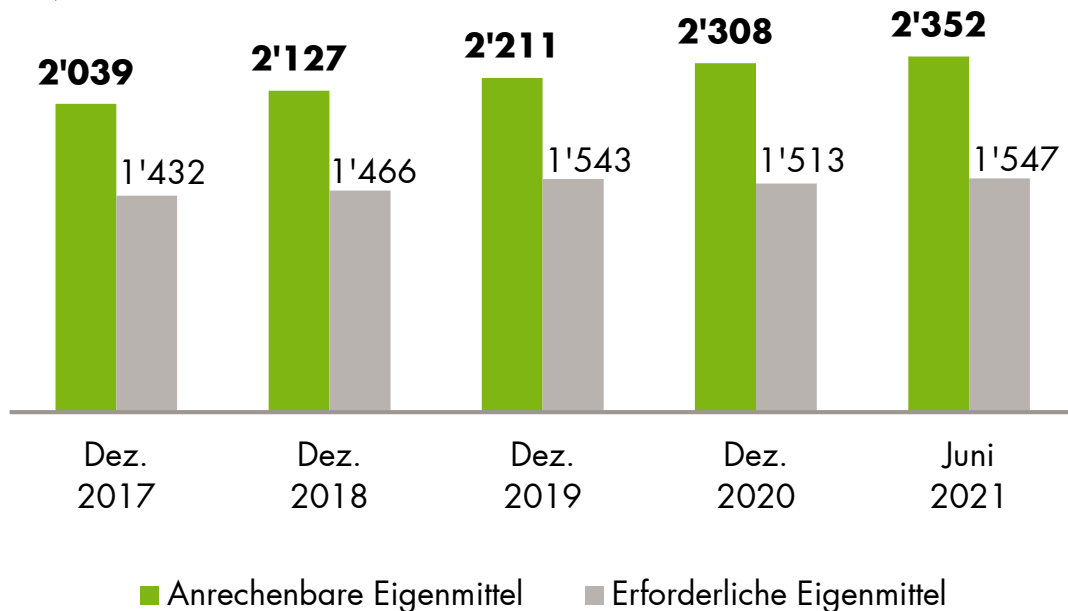
in Mio. CHF



EIGENMITTEL STARKE SUBSTANZ

Eigenmittel

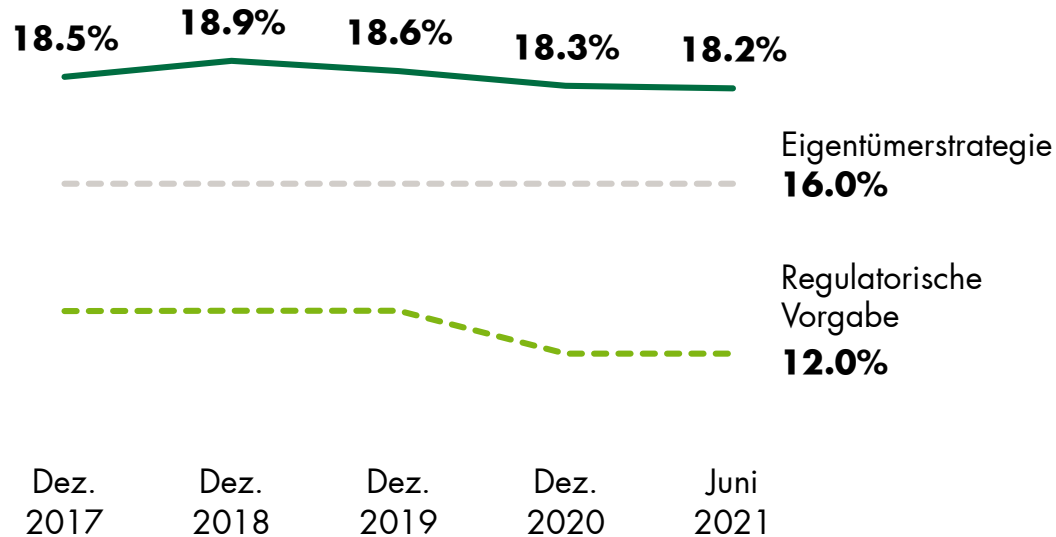
in Mio. CHF



- Unverändert starke Eigenmittelausstattung
- Erforderliche Eigenmittel ohne antizyklischem Kapitalpuffer für inländische Wohnliegenschaften
- 800 Mio. mehr Eigenmittel als gefordert

KAPITALQUOTE

VORGABEN WEITERHIN KLAR ÜBERTROFFEN



- Vorgaben des Regulators und der Eigentümerstrategie klar übertroffen
- Regulatorische Vorgabe ohne antizyklischen Kapitalpuffer
- Kapitalquote per Mitte 2021 ohne Effekte aus Gewinnverwendung berechnet

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

FAZIT UND AUSBLICK

- Erfreuliches Plus beim Zinserfolg
- Starkes Anlagegeschäft, insbesondere aus VV
- Gut abgestütztes Wachstum
- Deutlich geringere Risikovorsorge als im Vorjahr
- Weiterhin sehr tiefes Cost-Income-Ratio
- Halbjahresgewinn über Vorjahr
- Stärkung der Eigenmittelbasis
- Unsichere Entwicklung Umfeld;
Unternehmenserfolg in etwa auf Vorjahresniveau



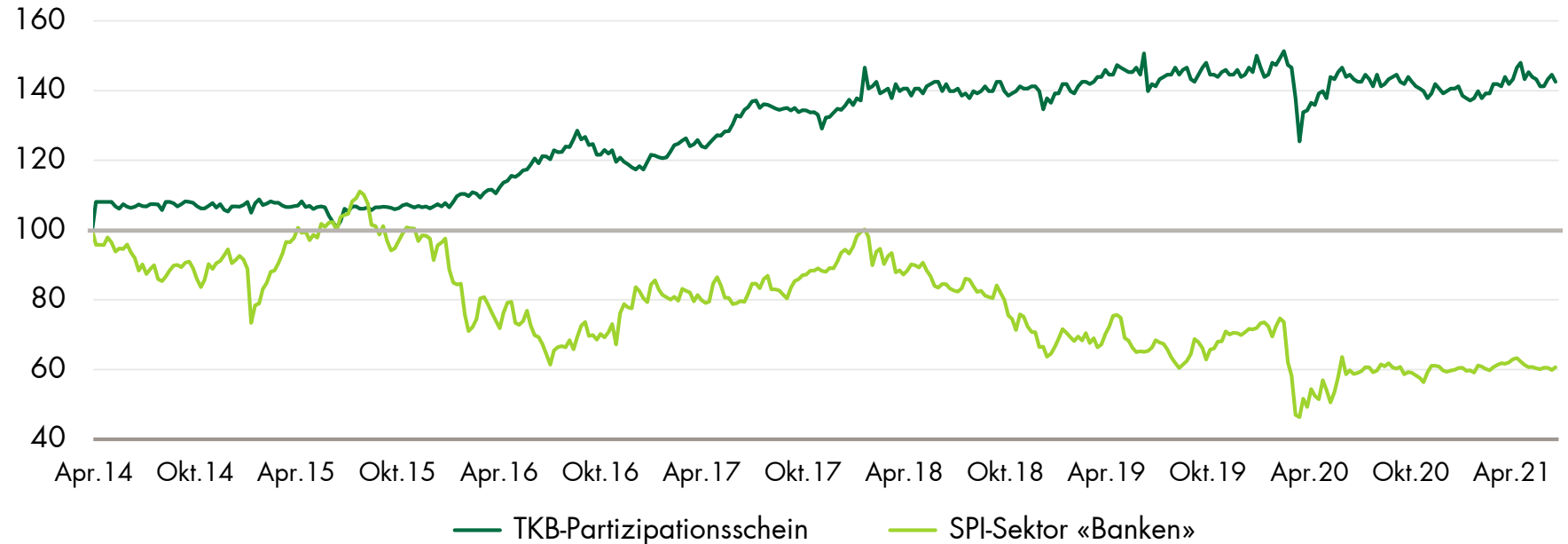
**Die TKB ist fit – Impression vom
Fitnesspark «Fit 21» Weinfelden.**

TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN

GUTE ENTWICKLUNG SEIT DEM START

Kursentwicklung TKB-Partizipationschein

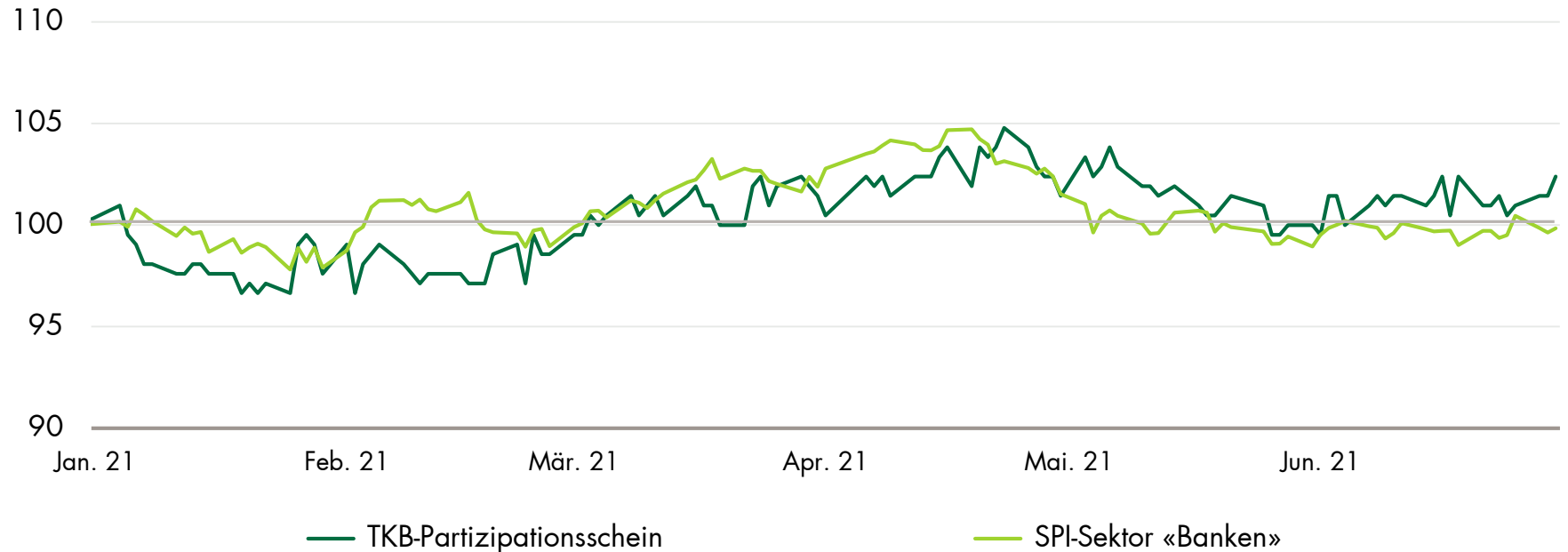
(Indexiert; seit TKB-Börsengang am 7. April 2014)



TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN ENTWICKLUNG 2021

Kursentwicklung TKB-Partizipationsschein seit Januar 2021

(Indexiert)



HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

SCHWERPUNKTE



Im Fitnesspark "Fit 21" der TKB trainieren Jung und Alt

HALBJAHRES-ABSCHLUSS 2021

SCHWERPUNKTE 2021

Wechsel im GL-Team

Neue Dienstleistungen

150-Jahr-Jubiläum

**Aktualisierte
Nachhaltigkeitsstrategie**

SCHWERPUNKTE 2021

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE 2021 BIS 2025



TKB-Mitarbeitende am Kantonslager 2021: Aufbau der Zeltstadt

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE 2021 BIS 2025

KERNELEMENTE

Vision Nachhaltigkeit

Vier Stossrichtungen mit Ambitionen und Zielen:

Kunden

Mitarbeitende

Gesellschaft

Umwelt

Wesentliche Themen: Wo wir etwas bewegen wollen

Grundlagen: Woran wir uns ausrichten in der Nachhaltigkeit

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE 2021 BIS 2025

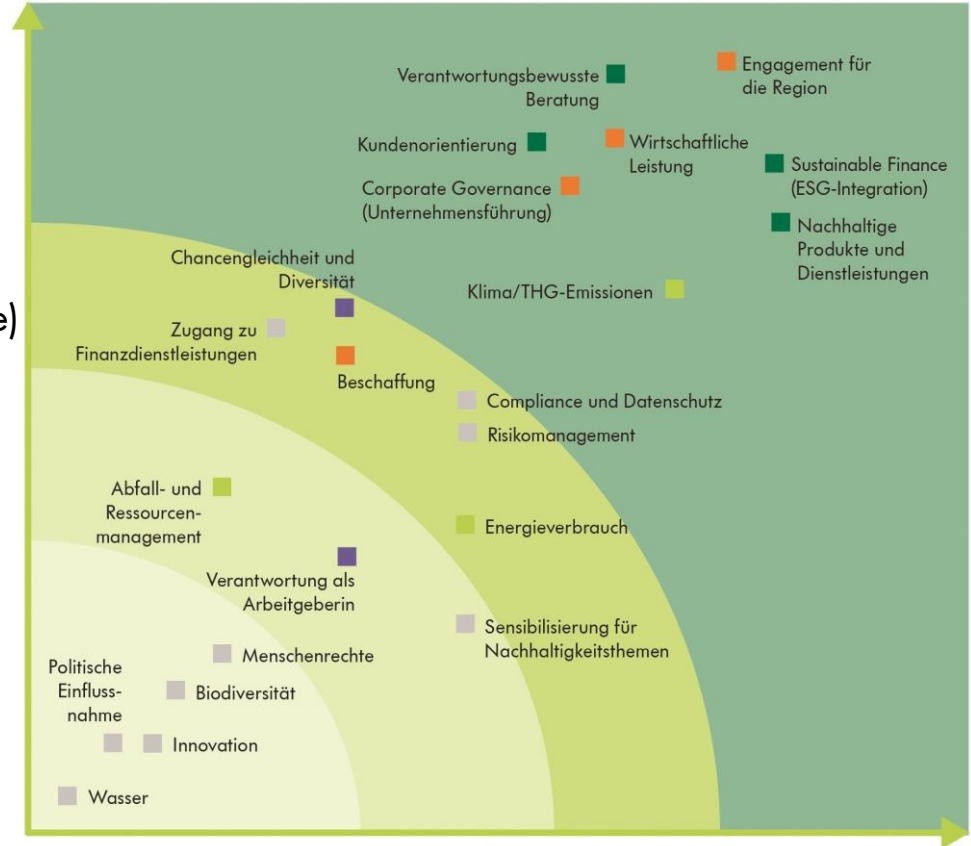
GRUNDLAGEN

- Nachhaltigkeit ist seit jeher Teil des Geschäftsmodells
- Seit 2013 verfügt die TKB über eine Nachhaltigkeitsstrategie
- Umfassendes Nachhaltigkeitsverständnis: Ökologie, Ökonomie, Soziales
- Leitplanken:
u.a. Sustainable Finance; UNO-Ziele (SDG) und -Investitionsprinzipien (UNPRI);
Pariser Klimaabkommen; 2000-Watt-Gesellschaft
- Fachstelle für Nachhaltigkeit und – neu seit 2021 – Fachrat Nachhaltigkeit
- Nachhaltigkeitsberichterstattung nach etabliertem Standard (GRI)

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE 2021 BIS 2025

WESENTLICHE THEMEN

- Wesentlichkeitsmatrix enthält alle für die TKB wesentlichen Nachhaltigkeits-Themen
- Wesentlich heisst
 - Bedeutung f. Anspruchsgruppen (vert. Achse)
 - Auswirkungen der TKB (horiz. Achse)
- Farblich markierte Themen: Zuordnung zu den vier Stossrichtungen der NH-Strategie
- Grau markierte Themen: Keine besonderen Massnahmen in aktueller Strategieperiode



NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE 2021 BIS 2025

VIER STOSSRICHTUNGEN

Engagiert für **Kundinnen und Kunden**

Verantwortungsbewusst gegenüber **Mitarbeitenden**

Verankert in **Gesellschaft und Region**

Sorgsam gegenüber der **Umwelt**

Vier Stossrichtungen weisen den Weg zur erfolgreichen Umsetzung der Strategie. Sie beinhalten wesentliche Themen und Ziele. Für jede Stossrichtung hat die Bank eine Ambition formuliert.

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE 2021 BIS 2025

AUSWAHL DER ZIELE BIS 2025

- Die Vermögensverwaltungsmandate u. die Finanzanlagen basieren auf ESG*-Kriterien.
- Bei der Kundenberatung zu Bauen/Sanieren sind ESG-Themen integriert; ebenso in der Anlageberatung.
- 18 Prozent der Führungskräfte sind Frauen.
- Bei allen Sponsoring-Engagements gibt es Nachhaltigkeitskriterien.
- Bank und Lieferanten setzen die Grundsätze für eine nachhaltige Beschaffung um.
- Die Treibhausgas-Emissionen liegen 19 Prozent unter dem Wert 2019.

*ESG: Umwelt, Soziales, Unternehmensführung

150 JAHRE TKB 2021

TKB BEWEGT IM JUBILÄUMSJAHR



Jubiläumsfahne in Weinfelden

150 JAHRE TKB

JUBILÄUMS-AKTIVITÄTEN IM ÜBERBLICK

5 Fitnessparks «Fit 21»

1 Park pro Bezirk / in den Gemeinden Arbon, Frauenfeld, Kreuzlingen, Sirnach, Weinfelden

Fussballgolf Thurgau

Erste Anlage in der Ostschweiz in Müllheim;
naturnahe Umsetzung, Schwerpunkt Biodiversität

Jubiläumsverlosung für alle Thurgauer Haushalte

1500 Jubiläumsboxen mit Thurgauer Produkten
50'000 Franken für regionale Nachwuchsprojekte

Gemeinnütziges Engagement

TKB-Mitarbeitende engagieren sich für die Natur, mit und für Menschen

Angebot für Kunden

- Prämie für Wertschriftensparen 3a
- Thurgauer Monopoly für Zielsparplan für Enkel

150 JAHRE TKB

FÜNF FITNESSPARKS «FIT 21»

- Ein Fitnesspark für jeden Kantonsbezirk
- 5 Standorte:
Arbon, Frauenfeld, Kreuzlingen, Sirmach, Weinfelden
- Gemeinschaftsprojekt Bank/Gemeinden
 - TKB: Planung/Realisation Fitnesspark
 - Gemeinden: Areal/Unterhalt
- Einbezug von Experten aus Bau, Gesundheit und Sport sowie Vereine
- Eröffnung der Parks im Laufe des Jubiläumsjahres;
Weinfelden im März; Kreuzlingen im August



150 JAHRE TKB 2021

FUSSBALLGOLF THURGAU

- Erste Anlage in der Ostschweiz mit 18 Spielbahnen
- Attraktives Freizeitangebot für Familie und Vereine mit überregionaler Ausstrahlung
- Naturnahe Gestaltung / Info-Tafeln zu Biodiversität
- Zusammenarbeit mit Naturschutzverbänden
- Gut erreichbar mit ÖV oder Velo
- Eröffnung im Frühling 2022



150 JAHRE TKB

JUBILÄUMSVERLOSUNG IM FRÜHLING

- Alternative zu ursprünglich geplanten Jubiläumsanlässen an allen 29 TKB-Standorten
- Jubiläumspost in alle TG Haushalte Ende Februar
- 1500 Geschenkboxen mit Thurgauer Produkten verlost und wo möglich persönlich übergeben
- «Trostpreis»: Spende von 1 Franken an ein Thurgauer Nachwuchsprojekt zulasten TKB



150 JAHRE TKB / JUBILÄUMSAKTION

50'000 FRANKEN FÜR 5 NACHWUCHSPROJEKTE



Thurgauer Musiklager



Thurgau Indien Ladies



Thurgauer Theaternachwuchs



Rollstuhlclub Thurgau



Ocean Youth Sailing

150 JAHRE TKB GEMEINNÜTZIGES ENGAGEMENT



Bislang rund 80 Einsätze
von Mitarbeitenden:
Barfussweg Nollen,
Naturplus, Forstvereine,
Ekkharthof, Kantonslager
Jungwacht/Blauring



150 JAHRE TKB

«MOBIL 21»

- Mobiler Raum für Anlässe im Jubiläumsjahr – passend zum Leitsatz «TKB bewegt»
- Transport mittels Elektro-Zugmaschine
- Pandemiebedingt weniger Einsätze als geplant möglich – Nutzung auch für TKB-Anlässe 2022



HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

WEITERE SCHWERPUNKTE 2021



SCHWERPUNKTE 2021

WECHSEL IN DER GESCHÄFTSLEITUNG



Tobias Hilpert

Leiter Bereich Marktleistungen
seit Juli 2021



David Strebel

Leiter Bereich Marktleistungen
bis Juni 2021

STRATEGIE 2020 BIS 2022

BERATUNGS- UND VERTRIEBSBANK

- Erweiterung Geschäftsstellen-Netz auf 29 Standorte:
Eröffnung TKB Gachnang-Islikon Anfang März 2021
- Wiedereröffnung TKB Sulgen nach Umbau im Mai 2021
- Schrittweiser Umbau der Geschäftsstellen zu
Beratungsbanken
 - Umfassende, persönliche Beratung
 - Bargeld in Selbstbedienung an kleineren Standorten
 - Derzeit Umbau der TKB Bischofszell



STRATEGIE 2020 BIS 2022

BEISPIELE IM BEREICH DIGITALISIERUNG

- Konto-Anbindung zu Twint für TKB-Kunden seit April
- Lancierung App «TG Inside» für das Thurgauer Gewerbe
Umsetzung mit TG Detaillistenverband
- Einführung der Debit-Mastercard ab Sommer
(Ersatz Maestro-Karte)
- Einführung Beratungs-Tool «Omnium»
- Professionalisierung Online-Marketing
 - Schaffung Kundenpanel
 - Online-Werbung in Geschäftsstellen (Digital Signage)



SCHWERPUNKTE 2021

ENGAGIERT FÜR MITARBEITENDE

- 16 erfolgreiche Lehrabgängerinnen und Lehrabgänger
 - TKB offeriert Stelle nach der Lehre für junge Bankfachleute
 - 16 neue Lernende haben im August Ausbildung gestartet
- Mitarbeiter-Umfrage
- Flexiblere Regelung rund um Home-Office; u.a. für eine bessere Vereinbarkeit von Berufs- und Privatleben



HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

IHRE FRAGEN – UNSERE ANTWORTEN



HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

Kontaktdaten

Thurgauer Kantonalbank
Kommunikation
Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

medien@tkb.ch / investoren@tkb.ch

Telefon 071 626 65 61

ANHANG

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsrechnung (in Mio. CHF)	1. HJ 2021	1. HJ 2020	Veränderung
Geschäftsertrag	181.7	164.4	+10.5%
Geschäftsaufwand	82.8	82.1	+0.8%
Geschäftserfolg (Kennzahl für die operative Leistung)	90.8	76.1	+19.3%
Halbjahresgewinn	74.2	70.5	+5.3%

Bilanz (in Mia. CHF)	30.06.2021	31.12.2020	Veränderung
Kundenausleihungen	22.7	22.2	+2.2%
Kundeneinlagen	18.3	17.3	+5.4%
Bilanzsumme	30.7	28.7	+6.9%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2021

WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

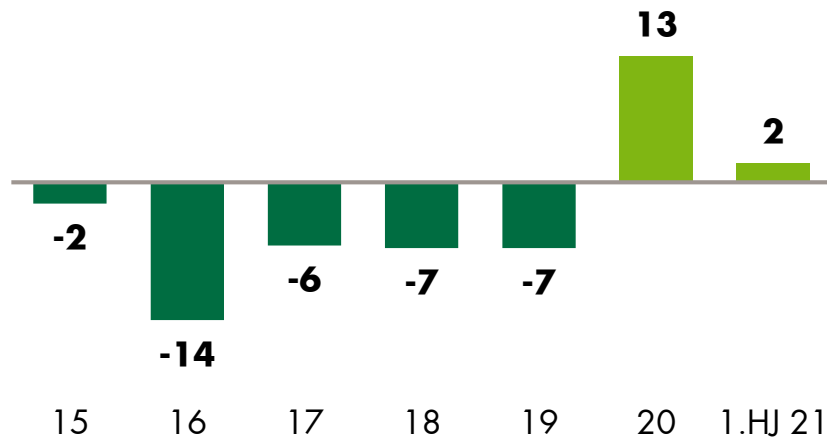
Kundenvermögen (in Mia. CHF)	30.06.2021	31.12.2020
Verwaltete Kundenvermögen	22.4	21.0
Netto-Neugeld-Zufluss (in Mio. CHF)	1. HJ 2021	1. HJ 2020
Netto-Neugeld-Zufluss (NNM)	603	611
NNM in % der verwalteten Kundenvermögen	2.9%	3.1%
Weitere Kennzahlen	30.06.2021	31.12.2020
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln	11.9%	11.3%
Kapitalquote	18.2%	18.3%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.3%	8.5%
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrags-Relation; exkl. Abschreibungen, WB/RS)	45.3%	46.0%

RISIKOVORSORGE FÜR AUSFALLRISIKEN

ÜBERSICHT BILDUNG / BESTAND

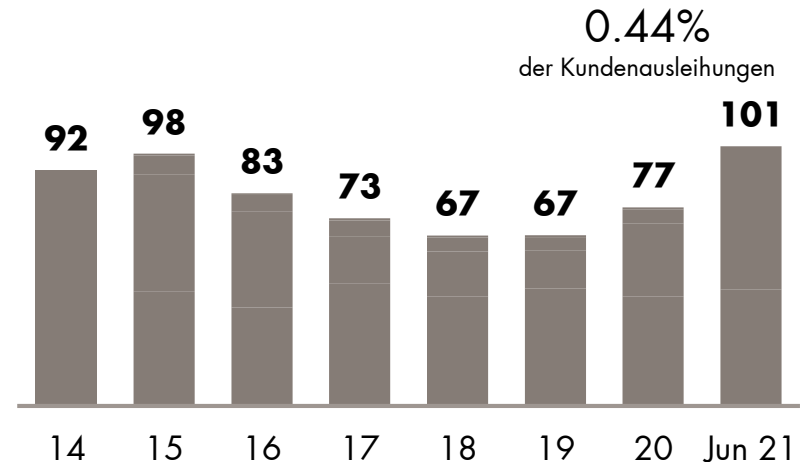
Wertberichtigung und Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF (Erfolgsrechnung)



Vorhandene Wertberichtigungen und Rückstellungen

Bestand, in Mio. CHF (Bilanz)



1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen