

Strategie

#gemeinsamvorwärts 2025

Mit der per Ende des Berichtsjahrs abgeschlossenen Strategie #gemeinsamvorwärts 2025 hat die Zuger Kantonalbank ein neues Ertrags- und Gewinnniveau erreicht und ihre führende Marktposition in der Wirtschaftsregion Zug gestärkt. In den vergangenen vier Jahren wurden die zentralen Kernthemen der Strategie – der Ausbau des Vermögensverwaltungsgeschäfts, die Schaffung zusätzlichen Mehrwerts für unsere Kundinnen und Kunden sowie die Neukundengewinnung – konsequent vorangetrieben. Die Bank ist gut aufgestellt, um auch in einem herausfordernden Umfeld nachhaltig Wert zu schaffen.

Im Rahmen der Strategie #gemeinsamvorwärts 2025 hat die Zuger Kantonalbank ein umfassendes Massnahmenpaket geschnürt, um das Geschäft der Bank effektiver zu gestalten und neue Ertragsquellen zu erschliessen. Damit konnten die finanziellen Wachstumsziele mehrheitlich deutlich übertroffen werden – auch dank einer starken Entwicklung des Zinsengeschäfts. Das operative Ergebnis der Bank, der Geschäftserfolg, stieg zwischen

2021 und 2025 von 111,1 Mio. auf 151,7 Mio. (+37 Prozent). Die Aktionärinnen und Aktionäre der Zuger Kantonalbank erhielten in den vergangenen vier Jahren total 256,6 Mio. an Dividenden. Im gleichen Zeitraum nahm das regulatorische Kapital um 401,2 Mio. (+30 Prozent) auf 1,7 Mrd. zu, und der Aktienkurs stieg um rund 31 Prozent auf 8'840 Franken. Damit liegt die Entwicklung des Aktienkurses deutlich über dem Schweizer Markt.

Die Massnahmen der Strategie #gemeinsamvorwärts 2025 lassen sich drei Stossrichtungen zuordnen: Schaffung von Mehrwert für die Kundschaft, Gewinnung neuer Kundinnen und Kunden sowie Ausbau des Vermögensverwaltungsgeschäfts bzw. Steigerung der Kommissions- und Dienstleistungserträge. Zudem investieren wir in die Themen Kultur & Personal sowie in die Nachhaltigkeit. Die wichtigsten Meilensteine der vierjährigen Strategieumsetzung sind in diesem Kapitel zusammengefasst.

Ausbau des Vermögensverwaltungsgeschäfts

Mit zusätzlichen Beraterinnen und Beratern sowie gezielten Investitionen in deren umfassende Ausbildung sowie in die Produkt- und Dienstleistungspalette im Anlagebereich hat die Bank in der Strategieperiode 2022–2025 ihr Vermögensverwaltungsgeschäft ausgebaut. Seit 2024 investiert die Zuger Kantonalbank bei ihren Anlagelösungen verantwortungsvoll und fokussiert auf

ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance). Unser Investment Office berücksichtigt dabei sowohl ESG-Ausschlusskriterien als auch das Prinzip der ESG-Integration. Diese Methode verbindet traditionelle Finanzanalysen mit Erkenntnissen aus der ESG-Bewertung.

Nebst Mandatslösungen für die Aktienmärkte USA, Europa und die Schweiz steht den Kundinnen und Kunden ein neuer, hauseigener Anlagefonds für Obligationen in Schweizer Franken zur Verfügung. Mit der Erweiterung des Produkt- und Beratungsangebots erfüllen wir die Bedürfnisse der Anlegerinnen und Anleger nach verantwortungsvollen und nachhaltigen Anlagelösungen. Ein neu gebildetes Beratungsteam kümmert sich zudem exklusiv um die Bedürfnisse von «Entrepreneurs & Executives». Die neuen Angebote finden eine hohe Resonanz, was sich in einem erfreulichen Kundenzuwachs über alle Private Banking Segmente hinweg zeigt.

«Mit der Strategie #gemeinsamvorwärts 2025 haben wir ein neues Ertrags- und Erfolgsniveau erreicht und unsere führende Marktposition in der Wirtschaftsregion Zug weiter gestärkt.»

Hanspeter Rhyner, CEO

Ein aufgefrischter Private Banking Auftritt sorgt ausserdem für bessere Sichtbarkeit des Private Bankings und der Vermögensverwaltungsdienstleistungen. Die kontinuierliche Ausweitung des Beratungs- und Dienstleistungsangebots, unterstützt durch vielfältige Aktivitäten mit zahlreichen Kundenveranstaltungen und Kampagnen, führte über die vier Jahre der Strategieumsetzung hinweg zu einem deutlichen Anstieg des Erfolgs aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft um 40 Prozent auf 91,6 Mio. Die Kundenvermögen stiegen im gleichen Zeitraum von 22,1 Mrd. (2021) auf 29,4 Mrd. (2025).

Die Akquisition der Immofonds Asset Management AG im Sommer 2022 war ein wichtiger Schritt in der Umsetzung unserer langfristigen Wachstumsstrategie, da sie mit ihrem Beitrag zum Kommissionsgeschäft die Ertragsdiversifikation wesentlich unterstützt und die Abhängigkeit vom Zinsengeschäft reduziert.

Mehrwert für Kundinnen und Kunden

Als lokal verankerte Bank ist die Zuger Kantonalbank in allen Zuger Gemeinden physisch präsent. Die 14 Geschäftsstellen bieten ideale Rahmenbedingungen für persönliche Begegnungen und individuelle Beratungsgespräche. Das in der Strategieperiode abgeschlossene mehrjährige Investitionsprogramm zur Modernisierung der Standorte unterstreicht das Bekenntnis zur lokalen Verbundenheit.

Ergänzend zu den Geschäftsstellen steht den Kundinnen und Kunden ein wachsendes Angebot an digitalen Kanälen und Dienstleistungen zur Verfügung. Dieses ermöglicht es ihnen, rund um die Uhr und über den jeweils

bevorzugten Kanal mit der Bank zu kommunizieren und Geschäfte abzuwickeln. Das digitale Kundenportal wurde im Laufe der Strategieperiode stark erweitert und bietet umfassende Self-Service-Möglichkeiten.

Auch in die Sicherheit haben wir investiert. Das neue Login-Verfahren via «ZugerKB Access» erfüllt höchste Ansprüche an die Datensicherheit. Im Zuge der Strategieumsetzung wurde zudem ein digitaler Onboarding-Prozess für Privat- und Firmenkunden eingeführt und laufend verbessert.

Im Firmenkundengeschäft ist die Zuger Kantonalbank in ihrem Heimkanton mit einem geschätzten Marktanteil von über 40 Prozent bereits sehr stark positioniert. Bestehende Firmenkunden können seit 2022 neue Konten digital und rund um die Uhr eröffnen. Neue Firmenkunden begrüssen wir am virtuellen Welcome Desk. Dies ermöglicht eine effiziente, schnelle und kundenfreundliche Ansprache und Beratung.

Mit der Einführung von Open Banking können Geschäftskunden ihr Firmenkonto via SIX bLink-Plattform bei der Zuger Kantonalbank online verbinden, um ihre Buchhaltung direkt abzugleichen. Zahlungsaufträge aus der Buchhaltung können direkt an das E-Banking übermittelt und darin freigegeben werden. Zahlungseingänge auf dem Konto werden zudem automatisch mit offenen Rechnungen im Buchhaltungssystem abgeglichen. Der Verarbeitungsaufwand sinkt erheblich, sodass die Firmenkunden von mehr Komfort und Effizienz und darüber hinaus von einer hohen Prozesssicherheit profitieren.

«Wer Unternehmen führt, denkt nicht in Schubladen. Deshalb beraten wir auch nicht in solchen – wir verbinden Fachwissen, Erfahrung und Perspektiven, um gemeinsam die unternehmerischen und privaten Ziele zu erreichen.»

Martina Bonati, Mitglied der Geschäftsleitung

Neukundengewinnung

Im Rahmen der Strategie #gemeinsamvorwärts 2025 hat die Zuger Kantonalbank die Aktivitäten zur Neukundengewinnung in allen Geschäftsbereichen systematisch verstärkt. Mit dem kostenlosen digitalen Konto «fix.» und gezielten Kampagnen werden im Privatkundengeschäft neue Kundengruppen angesprochen. Bereits im ersten Jahr seit der Lancierung wurden rund 1'300 fix.-Konten eröffnet.

fix. kombiniert die Vorteile eines kostenlosen, rein digitalen Bankprodukts mit der Sicherheit und dem Mehrwert einer klassischen Bank, die eine hohe Servicequalität und individuelle Beratung über digitale Kanäle bietet und zudem in 14 Geschäftsstellen präsent ist.

Mit attraktiven Konditionen für Sparerinnen und Sparer hat die Zuger Kantonalbank in einem sich verändernden Zinsumfeld ebenfalls neue Kundschaft angezogen. Auf reges Interesse stösst auch unser Krypto-Angebot. Digitale Vermögenswerte können via E-Banking und Mobile Banking gekauft und ver-

kauft und im Wertschriftendepot verwahrt werden. Unser Angebot umfasst die Kryptowährungen Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), Ripple (XRP), Litecoin (LTC), Polygon (POL), Uniswap (UNI), Avalanche (AVAX), Cardano (ADA) und Solana (SOL). Seit der Lancierung im Oktober 2023 entwickelt sich die Nachfrage erfreulich.

Unter dem strategischen Fokus der Neukundengewinnung bieten wir Unternehmerinnen und Unternehmern über den gesamten Unternehmenslebenszyklus hinweg neue Dienstleistungen und Produkte an. Ob Firmengründung oder Nachfolgeregelung, Geschäfts-, Vorsorge- oder Privatvermögen: Wir beraten Unternehmerinnen und Unternehmer ganzheitlich und auf Augenhöhe. Durch die Partnerschaften mit *zünder, FUNDAMENT und Swiss Innovation Park Central untermauern wir unser Interesse an neuen Partnerschaften im Start-up-Ökosystem Zentralschweiz.

Kultur & Personal

Wir sind überzeugt, dass das beherzte Engagement unserer Mitarbeitenden und unsere einzigartige Unternehmenskultur der Schlüssel zum langfristigen Erfolg der Bank sind. Als fortschrittliche Arbeitgeberin sehen wir es als unsere Pflicht an, eine Arbeitsumgebung zu schaffen, die nicht nur produktiv, sondern auch inspirierend und sinnstiftend ist.

In der auslaufenden Strategieperiode haben wir ein neues Laufbahnmodell eingeführt und die Rangbezeichnungen abgeschafft, eine neue Ausbildungsplattform lanciert und vier Talentprogramme initiiert. Individuelle Leistungsziele wurden aufgehoben, stattdessen arbeiten alle Mitarbeitenden auf die gleichen Unternehmensziele hin. Damit bauen wir Silodenken innerhalb der Organisation ab und steigern den Unternehmenserfolg.

Wir investieren kontinuierlich in die Weiterbildung und die Entwicklung unserer Teams. In den vier Jahren der Strategieumsetzung wurden insgesamt 4,6 Mio. in die Aus- und Weiterbildungen der Mitarbeitenden investiert. Alle Massnahmen verfolgen das Ziel,

eine Kultur des Vertrauens und der gegenseitigen Wertschätzung zu fördern. Unsere Werte Vertrauen, Feedback-Kultur, Offenheit und Unternehmertum prägen unser Denken und Handeln und bilden den «ZugerKB Spirit».

Die Zuger Kantonalbank wurde beim Swiss Arbeitgeber Award schon mehrfach als «Top Arbeitgeber» ausgezeichnet. Flexible Arbeitsmodelle, Homeoffice und individuelle Entwicklungsmöglichkeiten sind fest etabliert. Die Mitarbeiterzufriedenheit ist hoch, die Fluktuationsrate bleibt niedrig (2025: 7,7 Prozent). Die Massnahmen in den Bereichen Employer Branding, Recruiting und digitales Onboarding für neue Mitarbeitende werden systematisch ausgebaut.

Nachhaltigkeit

Die Zuger Kantonalbank bekennt sich in ihrer Strategie #gemeinsamvorwärts 2025 zu einer langfristigen und nachhaltigen Wertschöpfung, die im Einklang mit den wirtschaftlichen Zielen, den Erwartungen der Gesellschaft und den Bedürfnissen der Umwelt steht.

Im ersten Jahr der Strategieumsetzung hat die Bank ein Nachhaltigkeitskonzept entwickelt und auf dieser Basis verschiedene Initiativen im Bereich Nachhaltigkeit umgesetzt. Die Zielsetzungen, Verbesserungspotenziale und Fortschritte werden im jährlich erscheinenden Nachhaltigkeitsbericht festgehalten, der seit 2023 in Übereinstimmung mit den anerkannten Standards der Global Reporting Initiative (GRI) und im Berichtsjahr erstmals in Übereinstimmung mit den Anforderungen aus OR Art. 964 zur nichtfinanziellen Berichterstattung erstellt wird.

Die ESG-Kriterien haben wir konsequent in all unseren Anlagefonds und Vermögensverwaltungsmandaten integriert. Gestützt auf den neuen Anlageberatungsprozess eruieren wir in den Beratungsgesprächen mit unseren Kundinnen und Kunden ihre ESG-Präferenzen. In der Hypothekarberatung stellen wir den Kundinnen und Kunden Informationen zum klimaverträglichen Bauen und Sanieren zur Verfügung. Nebst dem Gesamt-CO₂-Fussabdruck der Zuger Kantonalbank ermitteln wir auch den CO₂-Ausstoss unseres finanzierten Immobilienportfolios. Zudem haben wir einen Absenkpfad für die finanzierten Emissionen aus unseren Aktienfonds und Hypotheken definiert. Für den eigenen Betrieb richten wir uns bis 2030 am Netto-Null-Ziel aus.

Ganz im Sinne eines verantwortungsvollen Geschäftsverhaltens haben wir Richtlinien für einen nachhaltigen Einkauf erlassen und Vorschriften für eigene Anlässe sowie für gesponserte Veranstaltungen und Vergabungen eingeführt. Als Mitglied im Beirat der Klimastiftung Schweiz trägt die Zuger Kantonalbank zudem zum Wissensaustausch zwi-

schen der Stiftung, den Partnerfirmen und den geförderten Projekten der KMU bei.

Als Teil ihres Nachhaltigkeitsengagements setzt sich die Zuger Kantonalbank für die Entwicklung der Wohn- und Arbeitsregion Zug ein und gibt der Bevölkerung durch die Unterstützung gemeinnütziger und kultureller Organisationen einen Teil der Wertschöpfung zurück. Während der Strategieperiode wurden von der Generalversammlung insgesamt 3,6 Mio. für diesen Zweck bereitgestellt.

Es freut uns, dass unser zielgerichtetes Engagement für mehr Nachhaltigkeit auch von der Schweizer ESG-Rating-Agentur Inrate anerkannt wird. Sie hat das Rating der Zuger Kantonalbank im Laufe der Strategieperiode von C+ auf B+ angehoben. Die Zuger Kantonalbank wird sich in den kommenden Jahren darauf fokussieren, das Thema Nachhaltigkeit im Beratungsprozess noch stärker zu verankern und die Datengrundlage zur Messung des CO₂-Ausstosses auf dem Kreditportfolio zu erweitern sowie qualitativ zu verbessern.

«Unsere Werte Vertrauen, Feedback-Kultur, Offenheit und Unternehmertum prägen unser Denken und Handeln und bilden den «ZugerKB Spirit».»

Jan Damrau, Mitglied der Geschäftsleitung