



Jahresmedienkonferenz 2017

9. März 2017

Jahresergebnis 2016



Dr. Urs Rügsegger
Group CEO

Geschäftsjahr 2016

Moderates Wachstum

- **Umsatzwachstum von 1,5%**
- **Geschäftsmodell hat sich einmal mehr bestätigt:** Umsatzrückgang bei Swiss Exchange (2015 geprägt durch Aufhebung Euro-Mindestkurs) und Security Services (bereinigt um Sondereffekte) wurde kompensiert durch Wachstum bei Financial Information und Payment Services

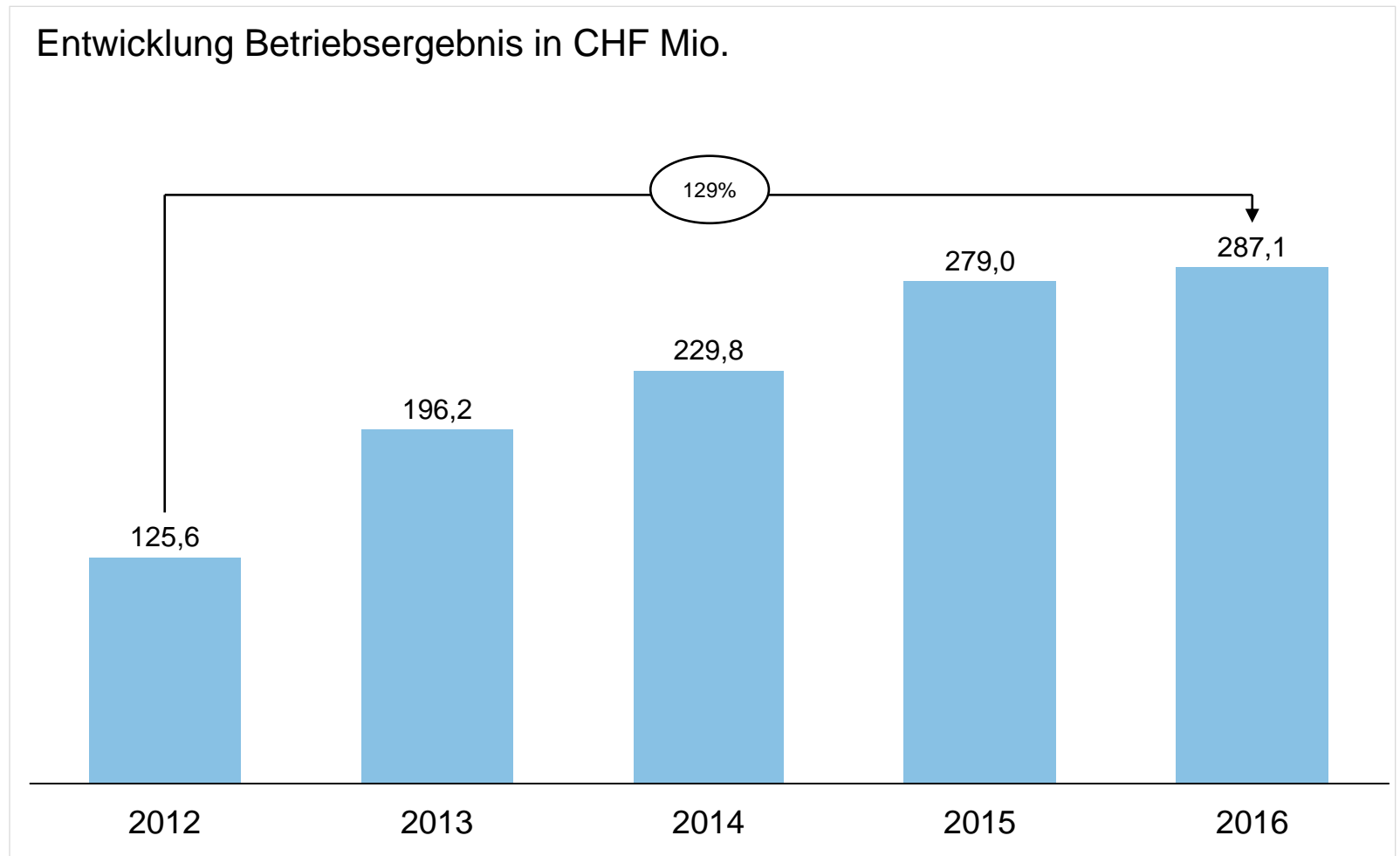
Solides Betriebsergebnis

- **Betriebsergebnis steigt um 2,9%**
- Bereinigter EBIT sinkt um 5,0% wegen starkem Vorjahr und deutlich tieferen Aktivierungen
- **Ausgewogenes Divisionsportfolio bewährt sich bestens**

Highlights

- Erfolgreiche Inbetriebnahme der neuen **Repo-Handelsplattform** und Neulancierung des Interbanken-Zahlungssystems **SIC**
- Gründung Joint Venture TWINT für schweizweites **Mobile Payment**
- Erfolgreicher Start des neuen Service **SwissAtMid**
- Öffnung des **F10** und Ausbau des Programms «FinTech Startup Accelerator»

Betriebsergebnis seit 2012 um 129% verbessert

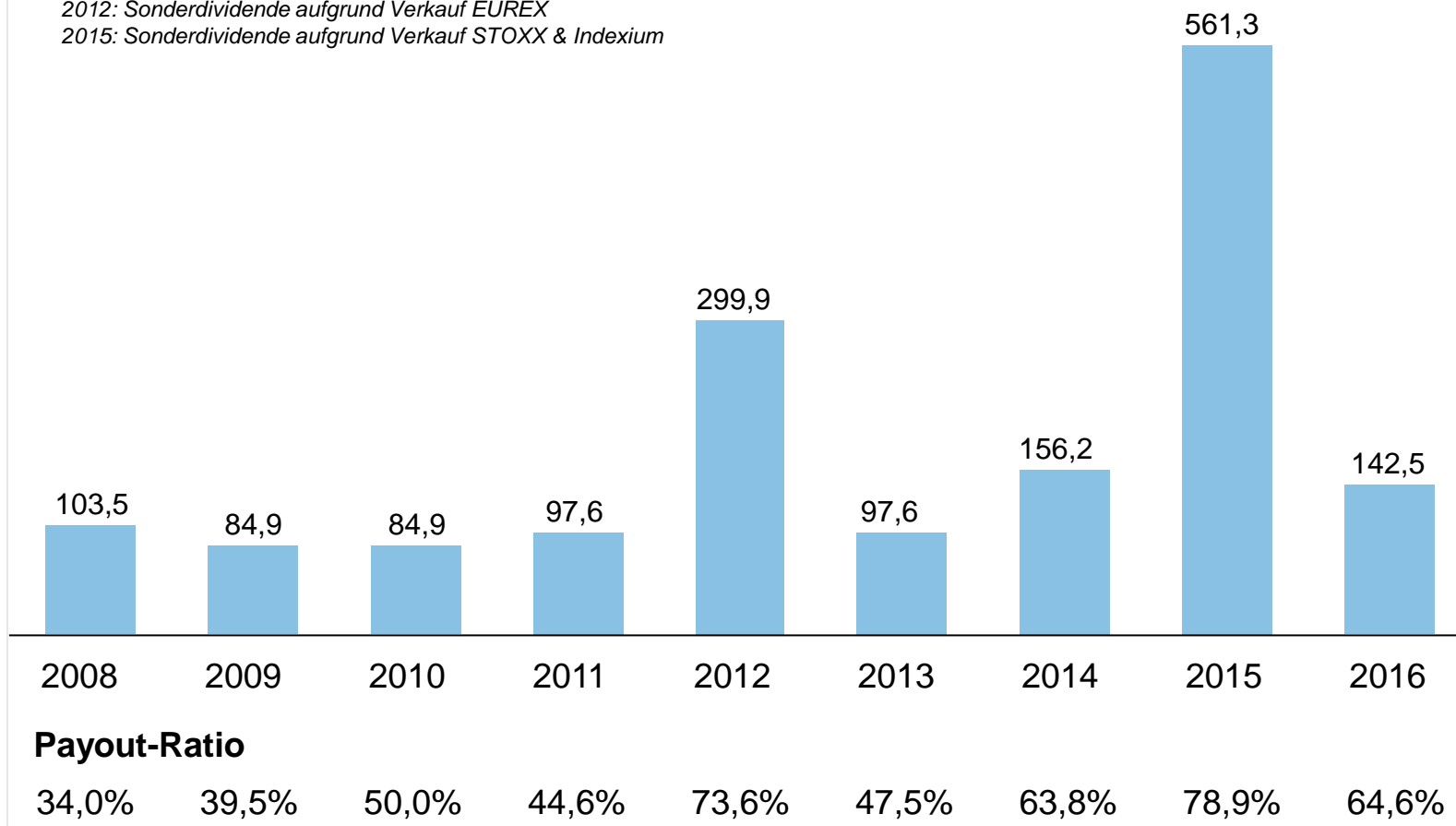


Seit der Gründung von SIX wurden CHF 1'628 Mio. Dividenden ausbezahlt

Entwicklung Dividendenzahlungen in CHF Mio.

2012: Sonderdividende aufgrund Verkauf EUREX

2015: Sonderdividende aufgrund Verkauf STOXX & Indexium



Payout-Ratio = (Dividenden)/(Konzernergebnis Mehrheitsaktionäre SIX Group)
 2008-11 nach RRV-FINMA; 2012-16 nach IFRS

Jahresergebnis 2016



Dr. Stefan Mäder
Group CFO

Finanzielle Highlights 2016

Moderates Ergebnis

- **SIX Umsatzwachstum von 1,5%**
- SIX EBIT sinkt um 5,0% bereinigt um Sondereffekte wegen starkem Vorjahr (2015 getrieben durch Aufhebung Euro-Mindestkurs)
- **EBIT-Marge bei 14,8%** (Vorjahr: 15,6%) bereinigt um Sondereffekte

Solide Kapitalisierung

- **Eigenkapitalrendite von 8,8%** (Vorjahr: 30,4%)
- **Eigenkapitalquote von 79,3%** (Vorjahr: 76,4%)
- **Bestätigung des Kreditratings AA-** durch Standard & Poor's
- **Ordentliche Dividende von CHF 7,30 pro Aktie** beantragt; Total CHF 142,5 Mio.; Payout-Ratio 64,6%

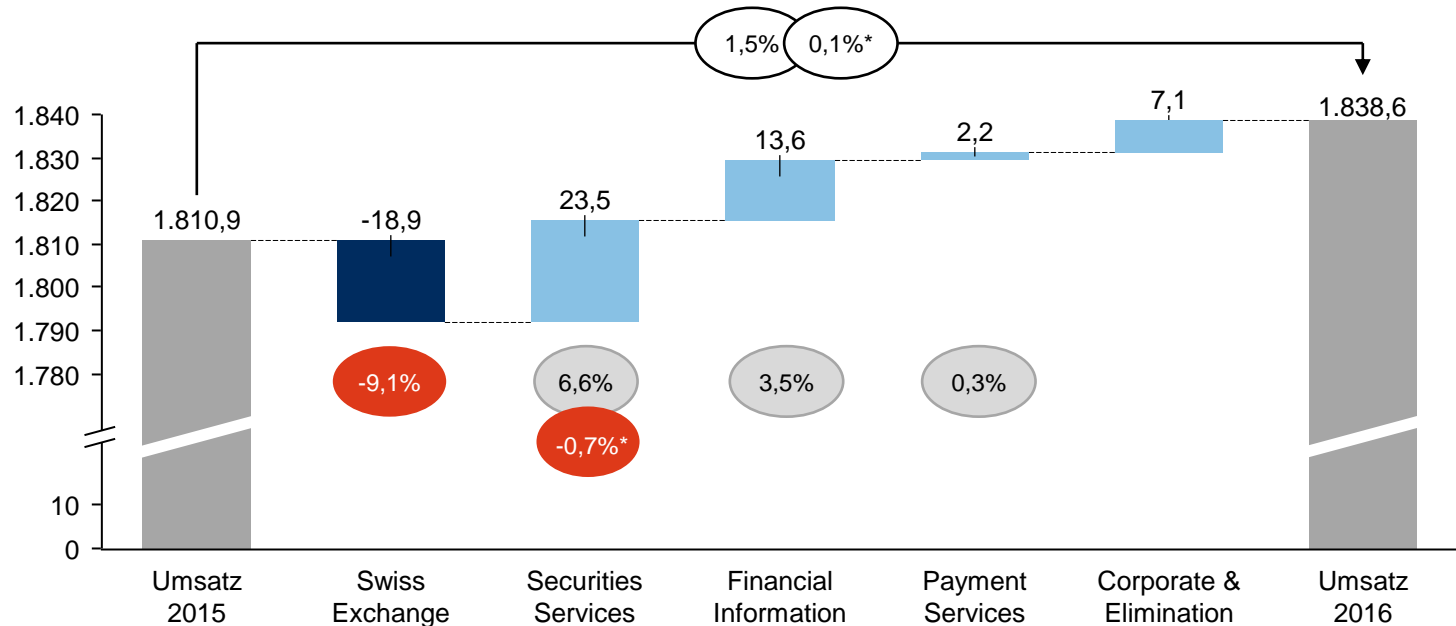
Stabile Kostenbasis

- **Cost-income ratio auf 85,2%** (Vorjahr: 84,4%) bereinigt um Sondereffekte
- **Betriebsaufwand steigt um 0,8%** bereinigt um Sondereffekte

C/I Ratio = Kosten/(Ertrag+Erfolg aus assoziierten Unternehmen)

SIX Umsatzwachstum von 1,5%

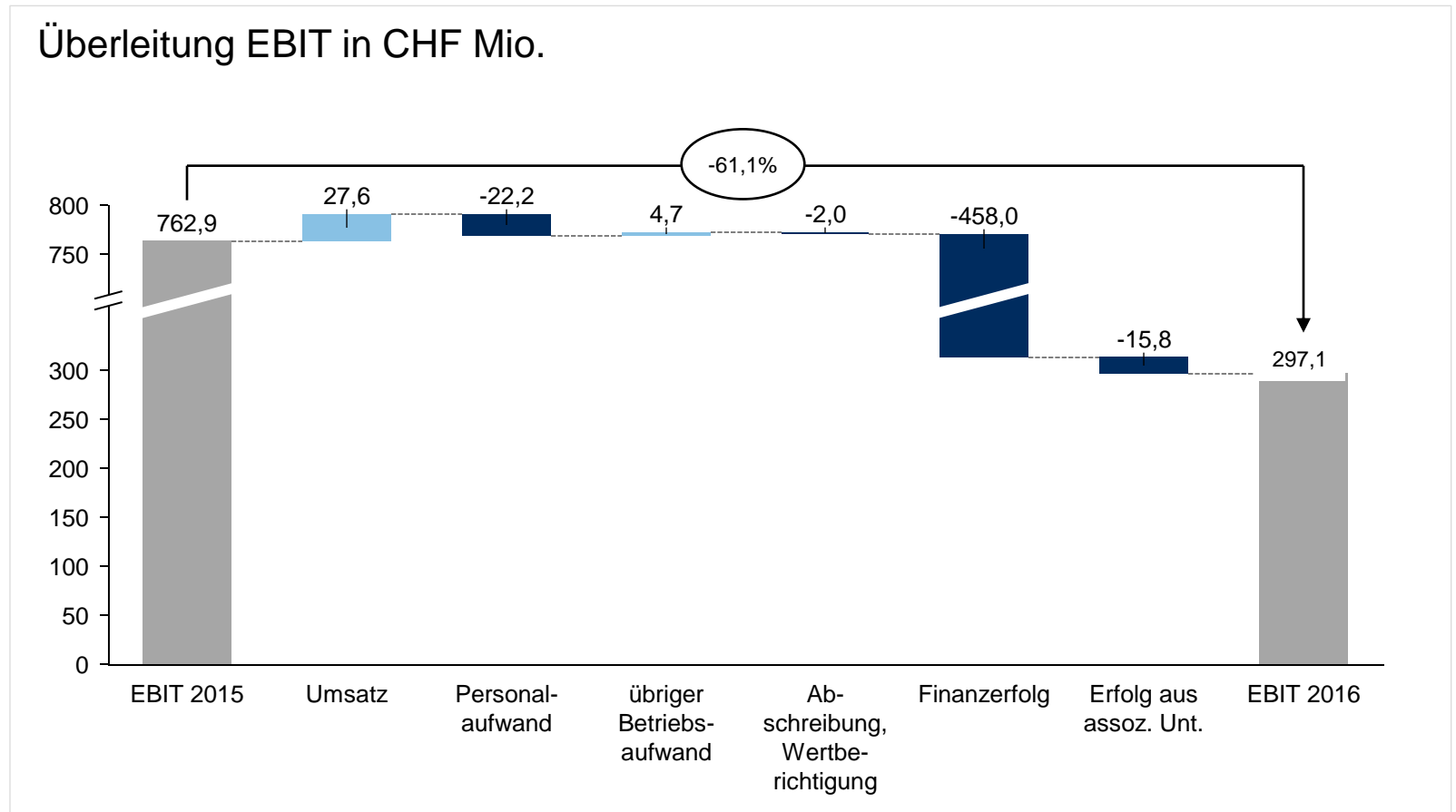
Überleitung Umsatz nach Geschäftsbereichen in CHF Mio.



* Bereinigt um Verkauf Liegenschaft in 2016

- **SIX Umsatz auf Vorjahresniveau** nach Bereinigung
- **Payment Services Netto-Umsatzwachstum von 6,3%** nach Korrektur für Interchange Fee Reduktion: **SIX Netto-Umsatzwachstum von 2,5%**

SIX EBIT sinkt um 61,1%



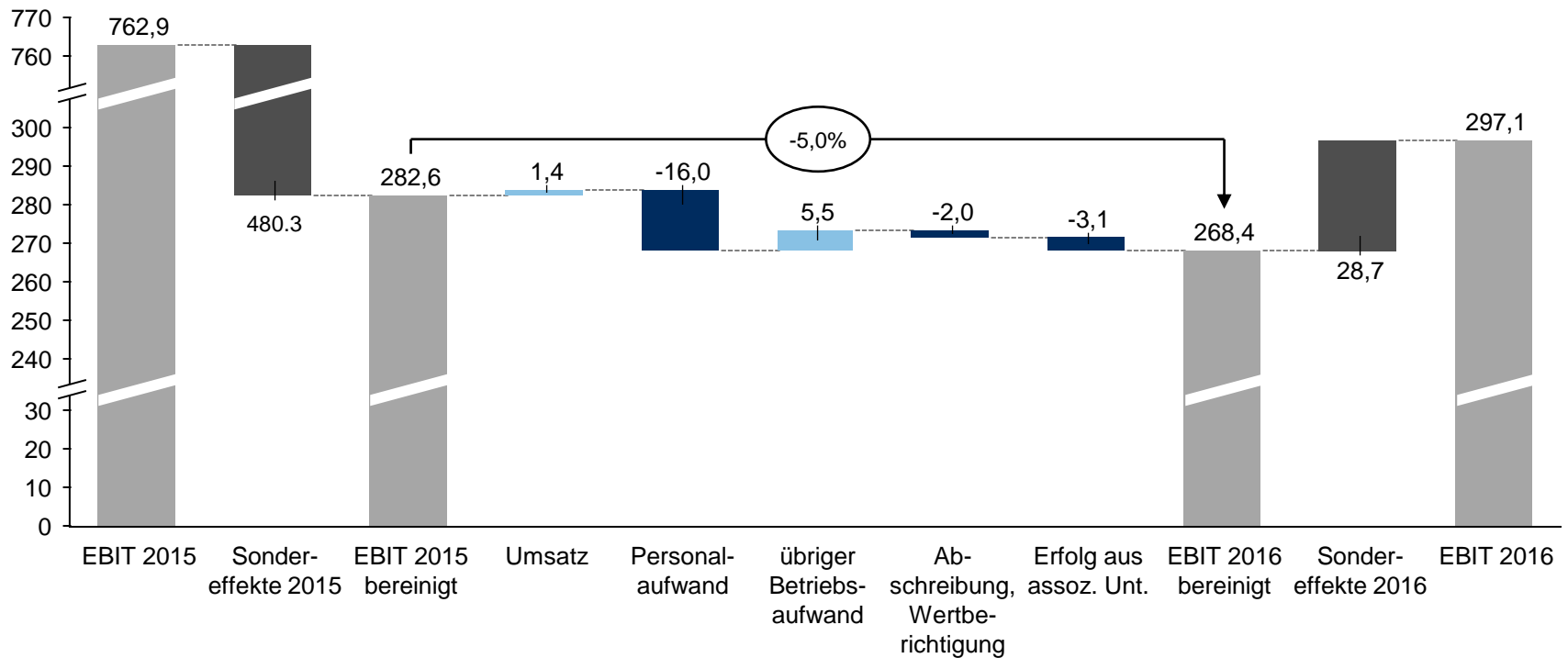
Übersicht der bereinigten Sondereffekte

in CHF Mio.

	2016	2015
EBIT vor Adjustments	297,1	762,9
Effekt STOXX/Indexium		-476,8
Verkauf Liegenschaft	-26,0	
Verkauf Gesellschaften Sub-Group Paym. Services (Lux) Ltd.	-3,9	
Verkauf SIX SAG AG	-5,4	
Reorganisation Frankreich	34,4	
IAS 19 Planänderungen Pensionskasse	-26,8	
Restl. Finanzergebnis	-1,1	-3,5
EBIT nach Adjustments	268,4	282,6

SIX EBIT sinkt um 5,0% bereinigt um Sondereffekte

Überleitung EBIT in CHF Mio.



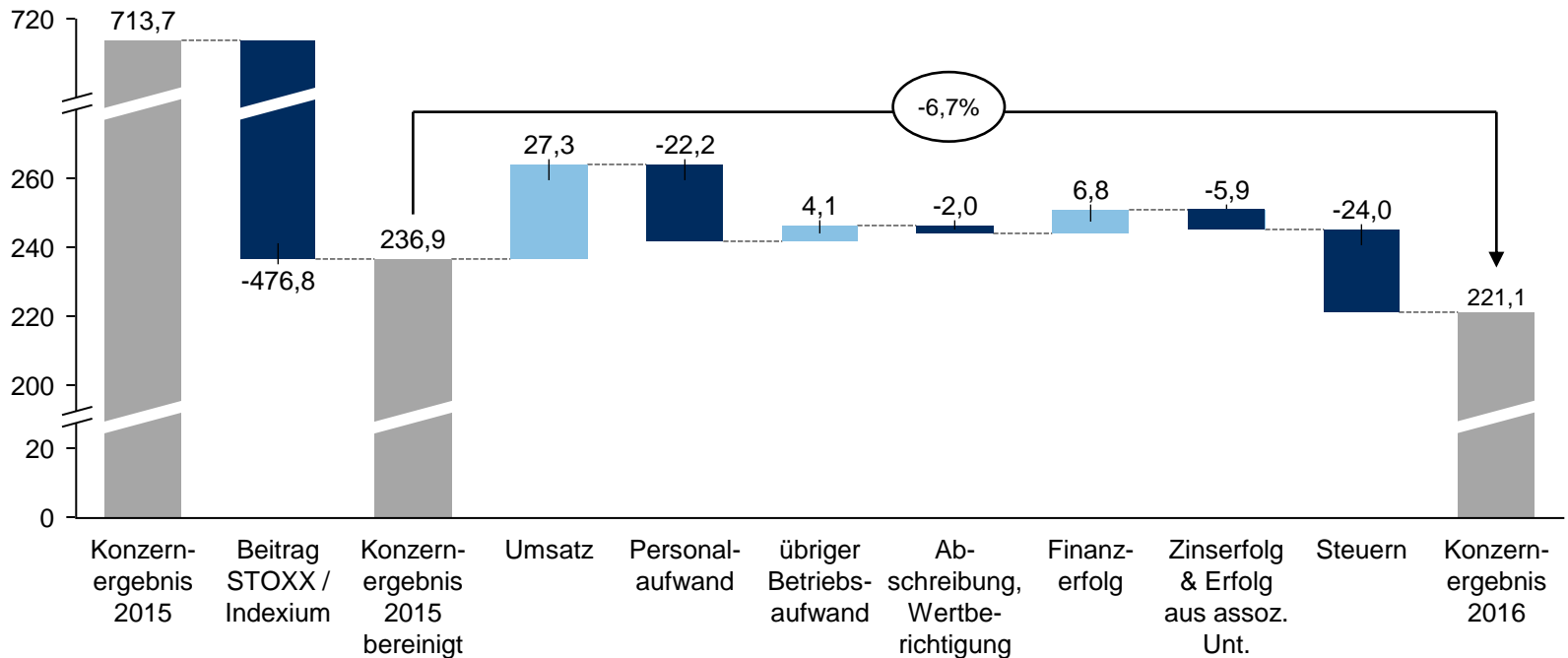
Bereinigter EBITDA steigt um 0,6%

in CHF Mio.

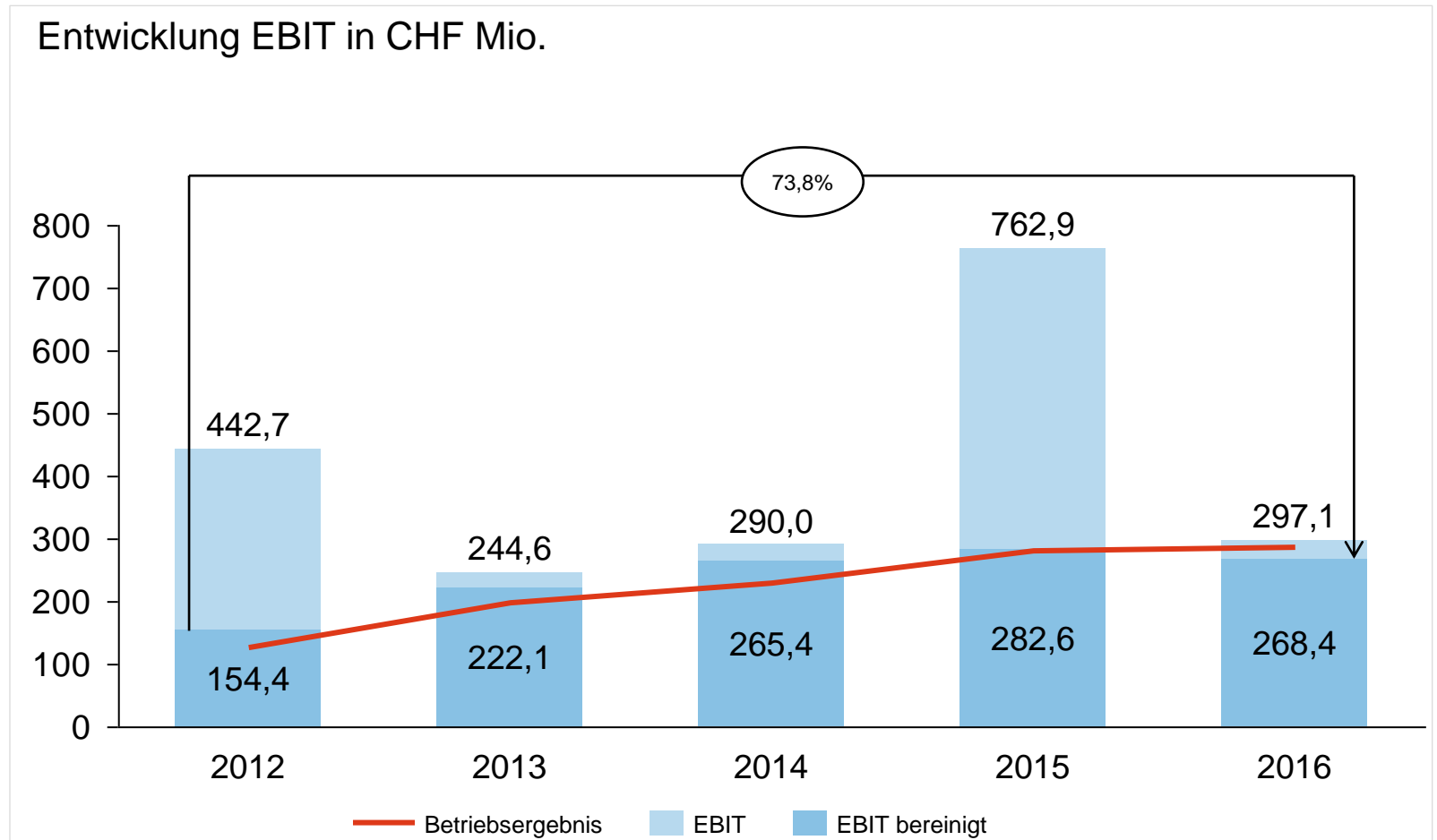
	2015	2016
EBIT	762,9	297,1
Abschreibung, Wertberichtigung	82,3	84,3
Aktivierete Eigenleistungen	-43,9	-29,7
Sondereffekte	-480,3	-28,7
Bereinigter EBITDA	321,0	323,0

SIX Konzernergebnis sinkt um 6,7% bereinigt um STOXX/Indexium-Effekt

Überleitung Konzernergebnis in CHF Mio.



EBIT bereinigt um Sondereffekte seit 2012 um 73,8% verbessert



2012 bereinigt um Eurex Effekt

2012-14 bereinigt um STOXX & Indexium Effekt

Entwicklung des Geschäfts



Dr. Urs Rügsegger
Group CEO

SIX Swiss Exchange

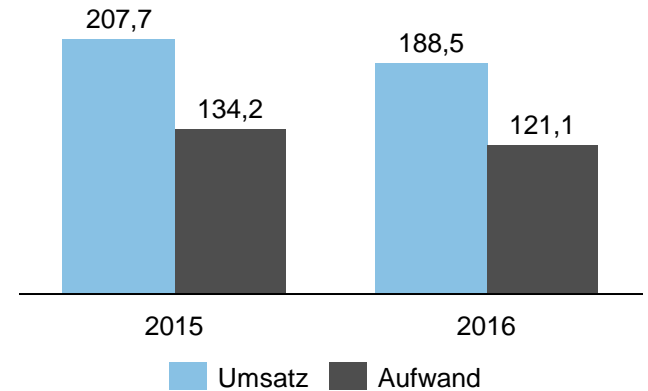
Kennzahlen

- Börsenhandelsumsatz CHF 1'279,3 Mrd. -6,8%
- Anzahl Transaktionen 47,6 Mio. -7,7%
- Marktanteil Equities Blue-Chips 64,6% -4,9%

Schwerpunkte

- Erfolgreiche Lancierung des neuen Liquiditätspools SIX Swiss Exchange At Midpoint (SwissAtMid)
- Übernahme operativer Betrieb Schweizer Indizes und Lancierung neuer Indexfamilie (SPI Multi Premia Indizes)
- Lancierung «Stage-Programm» zur Unterstützung von kotierten KMUs
- «Börse des Jahres» verliehen von «Structured Products Awards Europe»
- Rekordumsatz im ETF-Segment (CHF 103,8 Mrd.)

Vergleich 2015 vs. 2016 bereinigt um Sondereffekte



Cost-income ratio 2015: 64,6%

Cost-income ratio 2016: 64,2%

C/I Ratio = $\text{Kosten} / (\text{Ertrag} + \text{Erfolg aus assoziierten Unternehmen})$

SIX Securities Services

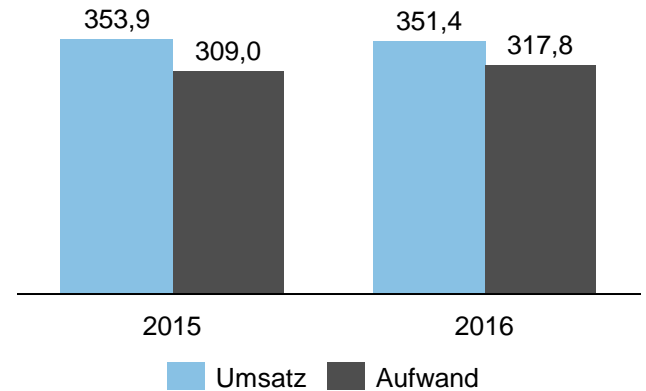
Kennzahlen

- Clearing-Transaktionen 424 Mio. +6,3%
- Settlement-Transaktionen 26 Mio. -10,9%
- Depotvolumen (CHF YTD avg.) 3'150 Mrd. +0,4%

Schwerpunkte

- Erfolgreiche Neulancierung des Interbanken-Zahlungssystems SIC
- Erfolgreiche Inbetriebnahme der neuen Repo-Handelsplattform CO:RE
- ESMA anerkennt SIX x-clear AG als zentrale Gegenpartei unter EMIR
- Abwicklungstransaktionen über T2S legen zu
- Spitzenresultate in Qualitätsumfrage des Fachmagazins «Global Custodian»
- SIX Securities Services als Infrastrukturanbieterin für den Schweizer Renminbi Clearing Hub von China Construction Bank

Vergleich 2015 vs. 2016 bereinigt um Sondereffekte



Cost-income ratio 2015: 87,3%

Cost-income ratio 2016: 90,4%

C/I Ratio = $\text{Kosten} / (\text{Ertrag} + \text{Erfolg aus assoziierten Unternehmen})$

SIX Financial Information

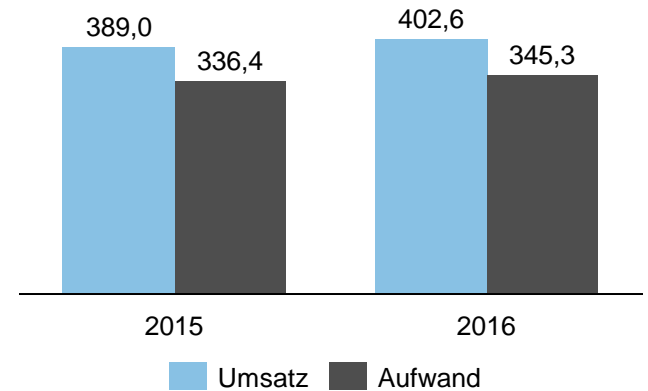
Kennzahlen

- Anzahl Finanzinstrumente 23,7 Mio. +20,1%
- Anzahl Preisinformationen 1'886 Mrd. +6,2%

Schwerpunkte

- Konsequente Ausrichtung auf Referenzdaten, darauf aufbauende Displayprodukte und Value-added Services
- Fokus auf global skalierbares Produkt- und Serviceangebot
- Ausbau der regulatorischen Services (PRIIP, MiFID II, IRS 871(m), FATCA, AIA)
- Service zu Sanktionen erhält «Best Compliance Solution» bei «City Awards».

Vergleich 2015 vs. 2016 bereinigt um Sondereffekte



Cost-income ratio 2015: 86,5%
Cost-income ratio 2016: 85,8%

C/I Ratio = $\text{Kosten} / (\text{Ertrag} + \text{Erfolg aus assoziierten Unternehmen})$

SIX Payment Services

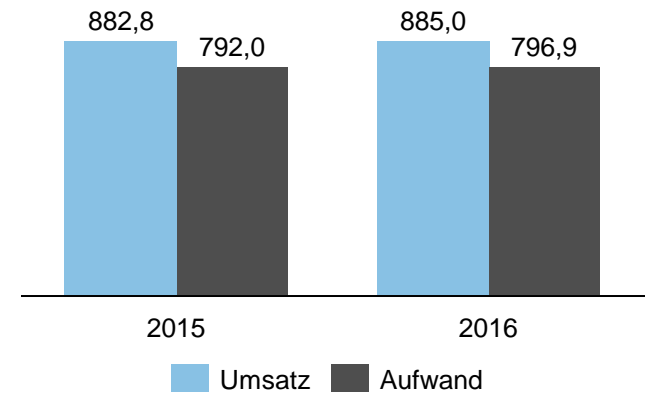
Kennzahlen

- Umsatz Akzeptanzgeschäft CHF 75'408 Mio. +7,5%
- Transaktionen Kartengeschäft 3'661 Mio. +7,7%

Schwerpunkte

- Gründung Joint Venture TWINT für schweizweites Mobile Payment
- Ausstattung Schweizerische Post mit neuen Bezahlterminals von SIX – Kartenakzeptanz aller gängigen Kredit- und Debitkarten
- Zusammenarbeit mit dem chinesischen Zahlungsdienstleister Alipay für europaweite Akzeptanz
- Vorbereitung Rollout ATM Futura
- Einführung „Cash Back“ Funktion (Bargeld abheben an Ladenkasse) in Österreich

Vergleich 2015 vs. 2016 bereinigt um Sondereffekte



Cost-income ratio 2015: 89,7%

Cost-income ratio 2016: 90,3%

C/I Ratio = $\frac{\text{Kosten}}{\text{Ertrag} + \text{Erfolg aus assoziierten Unternehmen}}$

Schwerpunkte 2017



Dr. Urs Rügsegger
Group CEO

Zukunftsentscheidende Regulierung: «compliant sein - Compliance ermöglichen»



Äquivalenz mit EU-Recht ist wichtig

- für die internationale Attraktivität des Schweizer Finanzplatzes
- für die Bedeutung der Schweiz als Handelsplatz in Europa
- damit Effekthändler aus dem EU-Raum weiterhin Zugang zum Schweizer Markt haben



SIX bietet bereits **heute Dienstleistungen und Services**, damit Marktteilnehmer regulatorische Anforderungen erfüllen können:

- FATCA
- Automatischer Informationsaustausch (AIA)
- IRS 871(m)



Einführung 2017 und 2018

- Melderegister für OTC Derivate
- Anlegerschutz im Rahmen der PRIIP-KID Verordnung: Plattform für Management relevanter Dokumente, Daten und Informationen
- Umsetzung von FinfraG
 - Bewilligung der Finanzmarktinfrastrukturen (Handelsplattformen, Clearing-Häuser, Zentralverwahrer)
 - Koordination mit den aus MiFID II / MiFIR notwendigen Anpassungen, damit Effekthändler aus dem EU-Raum weiterhin an Swiss Exchange handeln können

Strategische Schwerpunkte: SIX bereitet sich auf zehn weitere erfolgreiche Jahre vor

	Expansion des Geschäftsvolumens	<ul style="list-style-type: none">– Neue Infrastrukturdienstleistungen und BPO-Services– Ausbau Geschäftsvolumen in ausländischen Märkten
	Stärkung der Innovationskraft	<ul style="list-style-type: none">– Digitalisierung– Öffnung FinTech Incubator F10
	Industrialisierung Geschäftsmodell	<ul style="list-style-type: none">– Standardisierung des Produktangebots– Sourcing & Shoring-Strategie– Konsolidierung IT-Infrastruktur im Ausland
	Stärkung der Transformationsfähigkeit	<ul style="list-style-type: none">– Förderung der Agilität der Organisation– Erreichen höheres Niveau im Management von Projekten

Arbeiten von SIX zu Blockchain und DLT

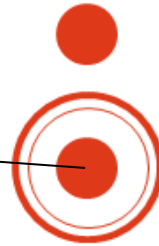
Workshops

Vertieftes Verständnis von Blockchain und Diskussion möglicher Anwendungen

Innovation-Sprint im F10 zu DLT



2015



Aufbau von Know-how zu DLT

SIX-intern, zusammen mit Elevance (heute Digital Asset), Fincite

Group Innovation Committee

«Go» für Konzeptpapier

2016



Group Innovation Committee

Request for Proposal

Swiss Fintech Innovations

Lead in der Arbeitsgruppe «DLT»
Entscheid für Prototyp von SIX (XDL)

Xchain an SIBOS

Präsentation des Xchain Prototyps an der Messe SIBOS

Digital Asset's Prototype finalized

Interne Veranstaltungen und Diskussionen

OTC SWISS X – KTI Projekt

Breit abgestütztes Konsortium mit Unterstützung von SIX unter Lead der Hochschule Luzern

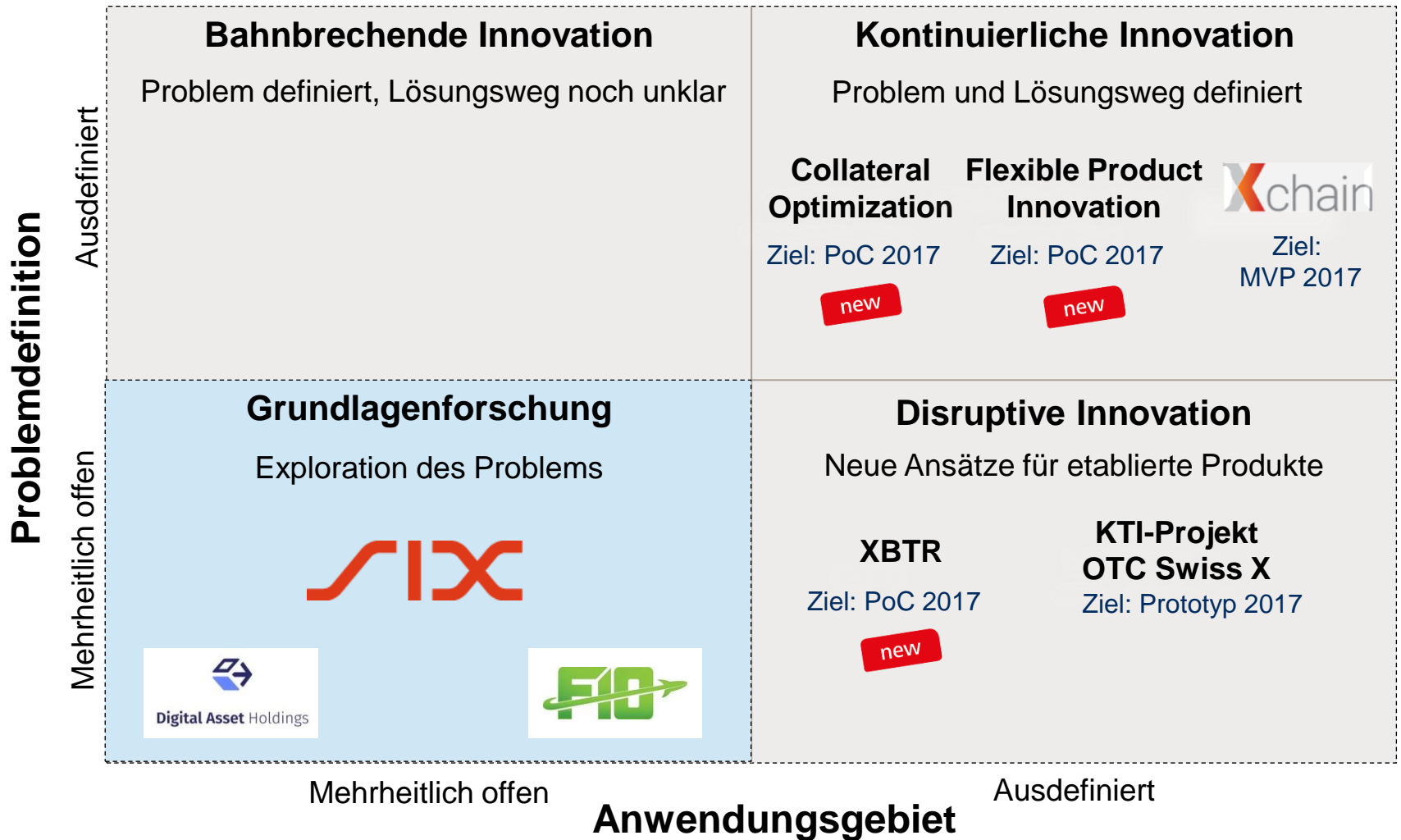
Projekt ETH / SIX

Collateral Optimization

2017

Entwickeln von Anwendungen für Kunden

Ausgewählte Initiativen von SIX im Bereich DLT



Fragen und Antworten





Anhang

SIX Kennzahlen

Kennzahlen SIX (in CHF Mio.)	2016	2015	Abw. %
Erfolgsrechnung			
Total Betriebsertrag	1'838.6	1'810.9	1.5
Total Betriebsaufwand	-1'551.5	-1'531.9	1.3
Betriebsergebnis	287.1	279.0	2.9
Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen	-0.3	15.5	-102.2
Finanzergebnis	10.4	468.4	-97.8
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	297.1	762.9	-61.1
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) bereinigt ¹	268.4	282.6	-5.0
Konzernergebnis	221.1	713.7	-69.0
Bilanz			
Total Aktiven	10'279.5	8'755.8	17.4
Total Fremdkapital	7'725.1	6'310.6	22.4
Total Eigenkapital	2'554.4	2'445.3	4.5
Geldfluss			
Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	953.2	-1'025.7	192.9
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-93.7	729.7	-112.8
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-157.3	-539.7	70.9
Personalbestand (Vollzeitäquivalente)			
Total SIX	3'807.1	3'858.2	-1.3
Kennzahlen			
Ergebnis pro Aktie (in CHF)	11.66	37.63	-69.0
EBIT Marge (in %)	16.2	42.1	-61.6
EBIT Marge (in %) bereinigt ¹	14.8	15.6	-5.1
Eigenkapitalrendite (in %, Periodendurchschnitt ²)	8.8	30.4	-70.9
Eigenkapitalquote ³ (in %, Periodendurchschnitt ²)	79.3	76.4	3.8

¹ Die Summe der Sondereffekte im Jahr 2016 beträgt CHF 28.7 Millionen und beinhaltet den Erfolg aus dem Verkauf einer Liegenschaft (CHF 26.0 Millionen), den Abgangserfolg aus dem Verkauf der SIX SAG AG (CHF 5.4 Millionen), den Abgangserfolg aus dem Verkauf der Gesellschaften der Sub-Group SIX Payment Services (Luxembourg) Ltd. (CHF 3.9 Millionen), den Effekt aus der Reorganisation in Frankreich (CHF -34.4 Millionen), den IAS 19 Effekt aus Planänderungen der Pensionskasse (CHF 26.8 Millionen) und das restliche Finanzergebnis (CHF 1.1 Millionen). Die Sondereffekte 2015 von CHF 480.3 Millionen beinhalten den Ergebnisbeitrag von STOXX AG und Indexium AG im Jahr 2015 (CHF Millionen 476.8) und das restliche Finanzergebnis (CHF 3.5 Millionen). Die Anteile an STOXX AG und Indexium AG wurden im 2015 verkauft.

² Durchschnittliche Bilanzposten in der Berichtsperiode

³ Total Eigenkapital / (Total bereinigte Verbindlichkeiten + Total Eigenkapital)

Ergebnisse der Segmente

Segmentinformationen (in CHF Mio.)	2016	2015	Abw.	Abw. %
Betriebsertrag				
Swiss Exchange	188.5	207.4	-18.9	-9.1
Securities Services	377.4	353.9	23.5	6.6
Financial Information	402.6	389.0	13.6	3.5
Payment Services	885.0	882.8	2.2	0.3
Global IT	405.3	328.0	77.4	23.6
Corporate und Elimination	-420.3	-350.1	-70.3	-20.1
Total Betriebsertrag	1'838.6	1'810.9	27.6	1.5
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)				
Swiss Exchange	69.3	85.1	-15.8	-18.6
Securities Services	70.6	47.0	23.6	50.2
Financial Information	26.7	53.9	-27.2	-50.5
Payment Services	91.8	88.1	3.7	4.2
Global IT	9.2	0.0	9.2	n/a
Corporate	29.6	488.8	-459.3	-94.0
Total EBIT	297.1	762.9	-465.8	-61.1