



BEKB: «Five sustainable reasons to invest»

1. BEKB Strategie 2025: Stärken weiter ausbauen

• Seite an Seite mit unseren Kundinnen und Kunden sowie mit externen Partnern sichern wir den nachhaltigen Erfolg.

2. Risikoaverse Positionierung und langfristig ausgerichtet

Unterlegt durch konservative Eigenmittelausstattung und «Aa2» Moody's Rating.

3. Verlässliche Zielerreichung

Am oberen Rand des Zielbandes des Zielkorridors des strategischen Ziels 2025 für Free-Cash-Flow.

4. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet

• Druck auf die Ertragsseite bei höherem Investitionsbedarf infolge der Digitalisierung erfordert Anpassungen. Wachstumsinitiativen mit der strategischen Stossrichtung «Kundeninteraktion intensivieren» wirken sich positiv aus. Gezieltes Kostenmanagement wird weitergeführt.

5. Nachhaltige Dividendenpolitik

- Nie gekürzt in mehr als 20 Jahren, aktuelle Dividendenrendite über 4%.
- Mindestausschüttungsquote von 50%, bis maximal 70%.

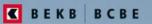


Inhalt

- 1. BEKB Strategie 2025
- 2. Positionierung
- 3. Finanzkennzahlen und Semesterergebnis 2023
- 4. Ausblick
- 5. Zusammenfassung: BEKB Investment Case







Unsere Werte



Mit unserem engagierten Denken und Handeln begeistern wir unsere Anspruchsgruppen. Wir setzen uns für eine Wirtschaft ein, die den Menschen dient.

Nachhaltigkeit

Wir nehmen die Verantwortung für eine nachhaltige Entwicklung unseres Wirtschafts- und Lebensraumes wahr.

Vertrauen

Wir geben und schaffen Vertrauen durch unser offenes und transparentes Handeln sowie unserer finanziellen Stabilität.





Unser Leistungsversprechen

Seite an Seite mit unseren Kundinnen und Kunden gestalten wir die Zukunft

mit vereinten Kräften mit innovativen Lösungen mit unternehmerischem Engagement

Damit sie sich auch in Zukunft auf uns als die führende Finanzdienstleisterin in unserem Wirtschaftsraum verlassen können



Unsere strategischen Ziele



Kundinnen und Kunden mit engagierten Mitarbeitenden begeistern



Net Promoter ScoreKontinuierlich verbessern



Führende Finanzdienstleisterin im Bereich Nachhaltigkeit



ISS ESG Rating Gütesiegel «Prime» und Top 10 der Branche



Nachhaltige Entwicklung des Geschäftserfolgs



Free Cash Flow 2021 - 2025 CHF 450 bis 550 Mio. kumuliert



Solide Kapitalbasis und attraktive Dividenden



Gewinn 2021-2025 CHF 700 bis 800 Mio. kumuliert

Gesamtkapitalquote > 16 %

Ausschüttungsquote 50 bis 70 %

DividendeKontinuierliche Steigerung



Unsere strategischen Stossrichtungen

Kundeninteraktion intensivieren

Wir nutzen das Potenzial unserer 600 kompetenten Finanzcoaches, um die Anzahl und die Qualität der Kundeninteraktionen zu erhöhen. Wir entwickeln unser Lösungsangebot in Abstimmung mit den Kundenbedürfnissen laufend weiter und bauen so langfristige Beziehungen auf.

Innovationskraft fördern

Wir fördern Innovationen intern und gemeinsam mit Partnern. Wir entwickeln in Ökosystemen zukunftsfähige Gesamtlösungen für unsere Kundinnen und Kunden.

Effizienz steigern

Wir optimieren unsere kundenorientierten Prozesse und nutzen die Chancen der Digitalisierung zur Effizienzsteigerung.

Profil stärken

Wir verstärken unseren Auftritt. Damit verbessern wir die Wahrnehmung unserer Bank und werden «top-of-mind». Wir werden weiterhin als nahe und zugänglich sowie viel stärker als innovativ und dynamisch wahrgenommen.





BEKB auf einen Blick





Attraktiver Vertrieb für rund 475'000 Kunden

- Rund 75 Standorte
- BEKB Kundencenter
- Online-Dienstleistungen

Innovative Handelsplattform

- OTC | X: Nebenwerte
- SME | X: seit 1.12.2021 erster digitaler Marktplatz in der Schweiz für tokenisierte Assets

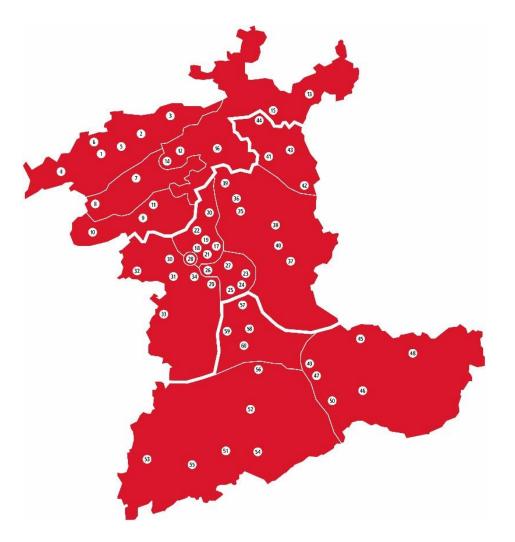
Rund 1150 Mitarbeitende (rund 940 Vollzeitstellen)

Rund 50'000 Aktionäre (48,5% Freefloat)

Kantone Bern und Solothurn: regional stark verankert in breit diversifiziertem Umfeld



Breit diversifiziertes Umfeld



Kanton Bern: zweitgrösster Kanton der Schweiz

> 1 Mio. Einwohner (12% der Schweizer Bevölkerung)

Ausrichtung auf Dienstleistungssektor

Dienstleistungsbereich > 70% aller Erwerbstätigen

Grösster Industriekanton

Total 640'000 Beschäftigte in mehr als 70'000 Unternehmen

Deutliche strukturelle Ausrichtung auf KMU

98% aller Unternehmen im Kanton mit < 250 Angestellten

Landesweit tiefe Arbeitslosenrate

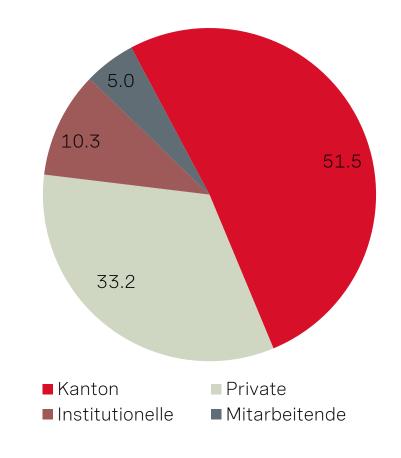
1,3% BE; 1,8% SO; 1,9% Durchschnitt Schweiz

Regional führende Bank mit dem Kanton Bern als starker Hauptaktionär

Eignerstrategie Kanton Bern



Prozentuale Aufteilung der Aktionäre



Erwartungen Kanton Bern an die BEKB:

- Universalbank (Privat- und Firmenkundengeschäft und Private Banking)
- Unabhängige, lebendige, in allen Regionen tätige Bank mit Entscheidungszentrum Bern
- Geschäftserfolg zur finanziellen Entlastung des Kantons und als wichtiger Beitrag zur eigenständigen Entwicklung
- Klare Trennung der politischen und unternehmerischen Verantwortung
- Klare Grundsätze der Corporate Governance, die eine verantwortungsvolle und erfolgreiche Unternehmensführung sowie eine nachhaltige Entwicklung sicherstellen
- berücksichtigt im Rahmen der Dienstleistungserbringung des Bankbetriebs sowie als Arbeitgeberin und im Rahmen ihres kulturellen, gesellschaftlichen und sozialen Engagements die drei Dimensionen der Nachhaltigkeit
- Stabile, risikogerechte und attraktive Dividendenpolitik



Langfristig ausgerichtete, risikoaverse Geschäftspolitik

Stark verwurzelt in der Region: Verlässliche Partnerin für alle Stakeholder

- Kunden: Beraterin für KMU und Privatpersonen; konstant und nachhaltig ausgerichtete Vermögensberatung
- Mitarbeitende: Ausbildungsbank
- Kanton: bedeutende Dividenden- und Steuerzahlerin
- Aktionärinnen und Aktionäre: verlässliche Dividende

Langfristige Ausrichtung und Wertgenerierung als Maxime

- 10-Jahres-Ziel für Free-Cash-Flow
- Renditeziel von 5 bis 7% über risikoloser Anlage

Dividende als verlässliche Renditekomponente

- Seit über 20 Jahren stetig wachsende Dividende
- Aktuelle Rendite > 4%
- Basel-III-Gesamtkapitalquote 19,3%
- Moody's «Aa2»-Rating und «stabiler» Ausblick



Nachhaltigkeit als Grundhaltung



Nachhaltige Ausrichtung

Nachhaltige Wertschöpfung statt kurzfristig maximierte Gewinne.



Nachhaltige Personalpolitik

Als Arbeitgeberin für Vielfalt, Vertrauen, Transparenz und Sicherheit sorgen.



Nachhaltige Produkte und Dienstleistungen

Nachhaltig bauen, renovieren, Geld anlegen und vorsorgen.



Gesellschaftliches Engagement

Nachhaltig Wirken in der Region, auch im kulturellen und sozialen Bereich.



Betriebsökologie und Klimaschutz

■ Die Umwelt schonen, Ressourcen sparen und Energie effizient nutzen.



Ausgezeichnete Nachhaltigkeit









Zertifizierungen

- Qualitätsmanagement: ISO 9001 seit 2002
- Umweltmanagement: ISO 14001 seit 2004
- Fair Compensation 2018-2021, Fair-ON-Pay seit 2022

ISS ESG

- Nachhaltigkeits-Rating: «Prime» seit 2010
 BEKB liegt damit in den Top 6 der Branche (von international 270 Instituten)
- BEKB im Branchenvergleich führend mit überdurchschnittlichen Leistungen im sozialen und ökologischen Bereich

CDP Carbon Disclosure Project

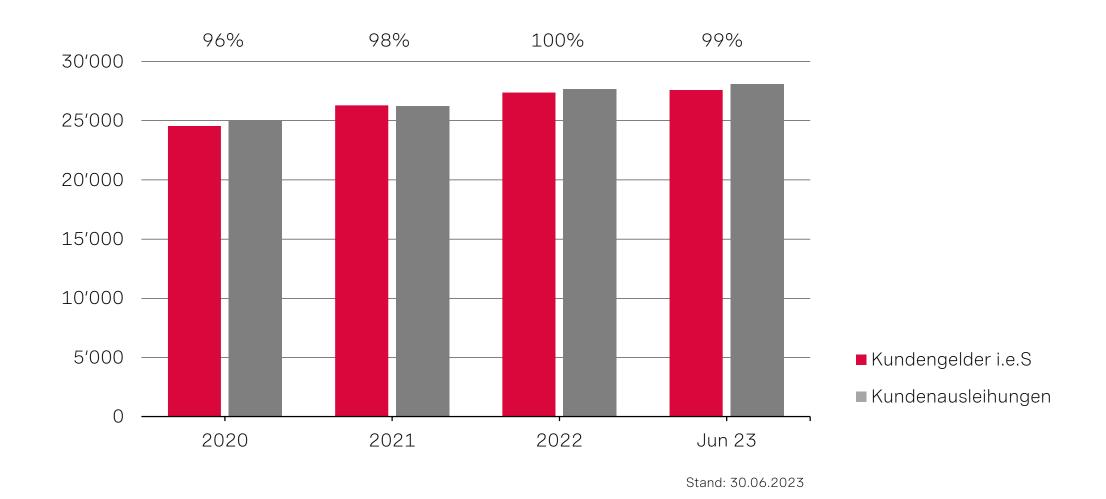
- Im Klimarating 2022 zum siebten Mal in Folge mit Bestnote «Leadership»
- BEKB seit vierzehn Jahren unter den führenden Schweizer Finanzdienstleistern

WWF Schweiz

- Bewertung der Umwelt- und Nachhaltigkeitswirkung der 15 grössten Schweizer Retailbanken 2020/2021
- BEKB in der Spitzengruppe vertreten, wie bereits im ersten Rating 2016/2017

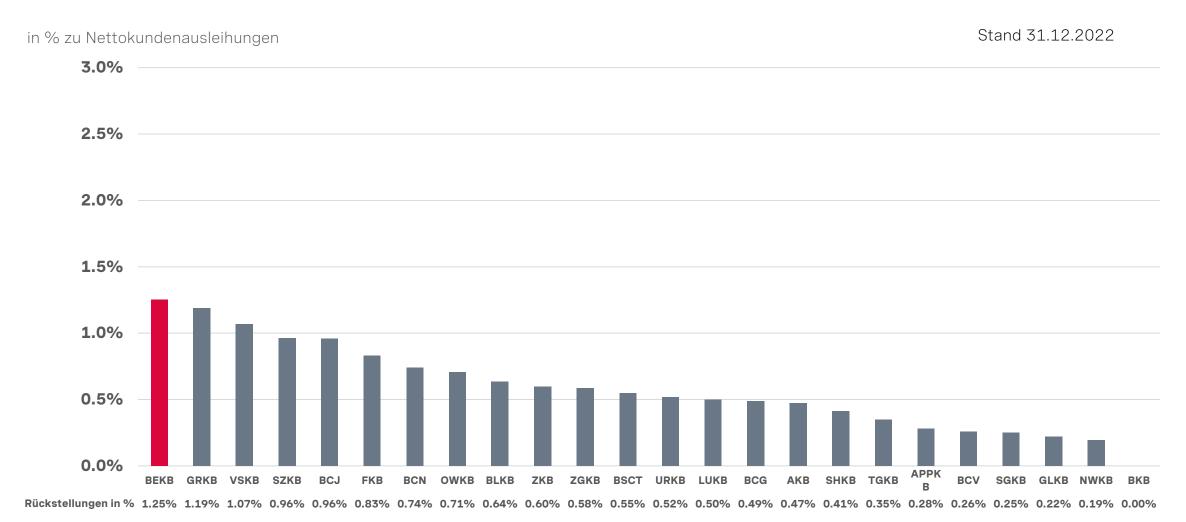


Solide Refinanzierung





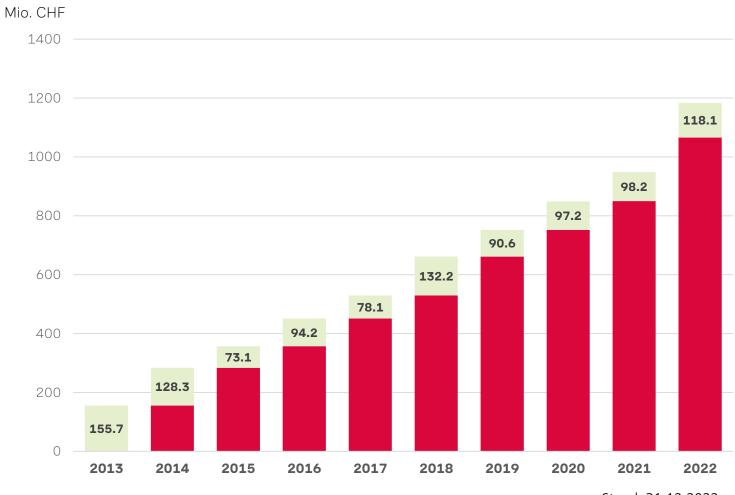
Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken





Free-Cash-Flow

- Langfristig ausgerichtete finanzielle Zielsetzung auf Cash-Generierung für Eigentümer
- Erfolgreicher
 Leistungsausweis: Bisherige
 drei 10-Jahresziele (1993-2002, 2003-2012 und 2013-2022) übertroffen
- Strategie-Ziel 2025:
 Kumulierter Free-Cash-Flow von 450 – 550 Mio.
 von 2021-2025
- Kumulierter Free-Cash-Flow 2021-2022 von 216 Mio. Franken





Ausgezeichnete Vermögensverwaltung



- Ausgezeichnet: Einzige Bank mit Top-Ranking in jedem Jahr
- Rund 30 Vermögensberaterinnen und Vermögensberater sichern führende Position
- Fokus auf Kundinnen und Kunden mit Bezug zum regionalen Wirtschaftsraum





Erfolgreiches Semester 2023

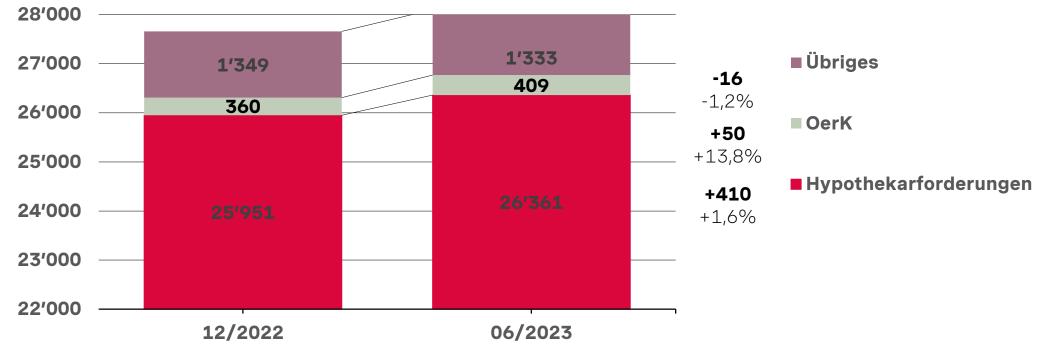
Mio. CHF	12/2022 06/2022	06/2023	Delta %
Kundenausleihungen	27'660	28′103	+1,6
Hypothekarforderungen	25'951	26′361	+1,6
Kundenvermögen	38'987	40′550	+4,0
Kundengelder i. e. S.	27′385	27'597	+0,8
Geschäftsvolumen	66'646	68'653	+3,0
Gewinn	66,0	75,6	+14,6
Gesamtkapitalquote	19,4%	19,3%	-0,6



Kundenausleihungen

Starkes Wachstum im Hypothekargeschäft

Mio. CHF	12/2022	06/2023	Delta %
Kundenausleihungen	27'660	28′103	+1,6%





Vermögensberatung

Deutlicher Zuwachs der Kundengelder

Mio. CHF	12/2022	06/2023	Delta %
Kundenvermögen total	38'987	40′550	+4,0
Davon Neugeldzufluss	617,0	760,2	



Geschäftsertrag

Steigerung gegenüber dem Vorjahr

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	165,1	195,1	+18,2
Erfolg Kommissions- und			
Dienstleistungsgeschäft	56,6	52,5	-7,1
Erfolg Handelsgeschäft	21,8	12,9	-41,0
Übriger ordentlicher Ertrag	0,9	9,7	n.a.
Total Geschäftsertrag	244,3	270,2	+10,6



Erfolgsrechnung

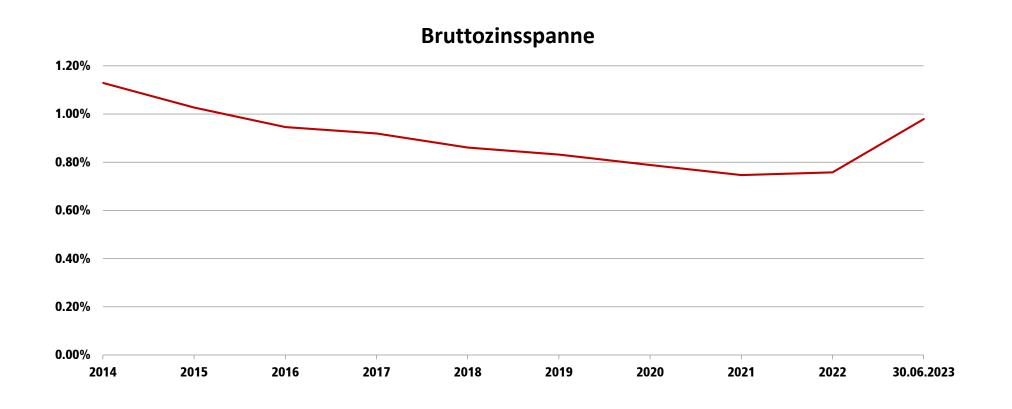
Erneut starker Semestergewinn

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Geschäftsertrag	244,4	270,2	+10,6
Geschäftsaufwand	125,9	129,8	+3,1
Geschäftserfolg	81,1	115,7	+42,7
Operativer Geschäftserfolg ¹	88,1	114,6	+30,1
Gewinn	66,0	75,6	+14,6
Cost-Income-Ratio	52,5	48,1	

¹ Geschäftserfolg vor Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen, vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen, vor Sonderabschreibungen



Bruttozinsspanne steigt aufgrund Zinsentwicklung





Nachhaltige Dividende: 27. Erhöhung in Folge (von CHF 9.20 auf CHF 9.60)

Ausschüttungsquote seit 2018

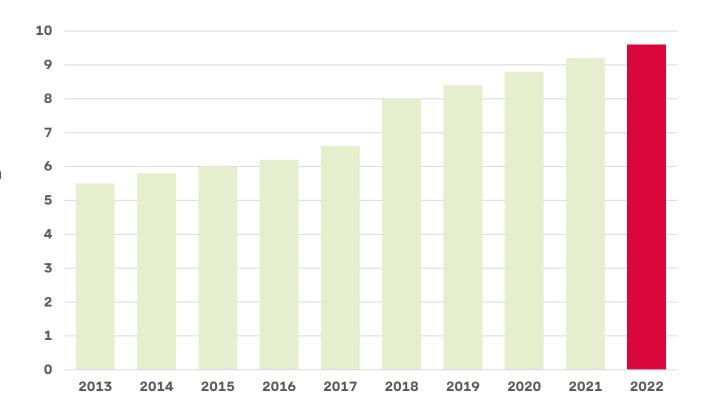
mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent 2022: 56,1%

Kontinuierliche Erhöhung Dividende

Über Jahrzehnte gestiegene Dividendenzahlungen 2022 Erhöhung auf 9.60 Franken

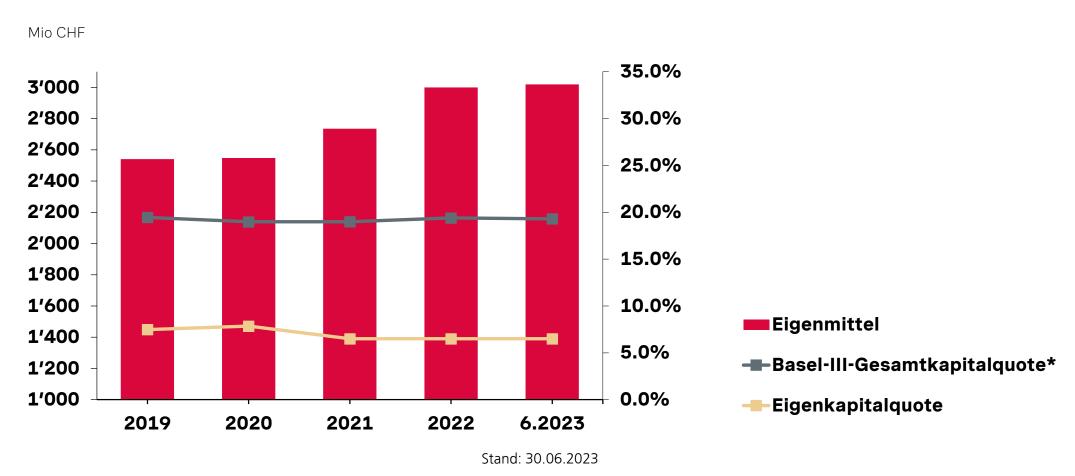
Dividendenrendite

über 4%





Komfortable Eigenmittel-Ausstattung

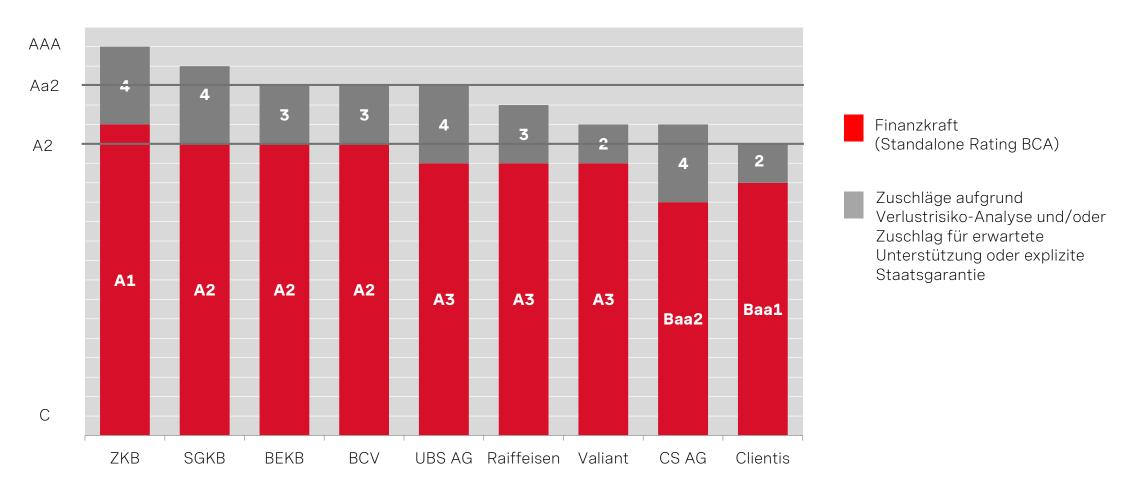


^{*} Nicht mit den Aktiven verrechnete WB für inhärente Ausfallrisiken werden seit 31.12.2021 als Ergänzungskapital (T2) angerechnet



BEKB: Mit einem der höchsten Kreditratings in der Schweiz

Einlagen-/Deposit-Rating von Moody's





Buchwert der Eigenmittel pro Aktie

	12/2022	06/2023
Eigenmittel in Mio. CHF	3′000	3′019
Eigenmittel je Aktie in CHF	321,9	324,0



Halbjahresergebnis 2023: Fazit

Kundengeschäft weiter ausgebaut

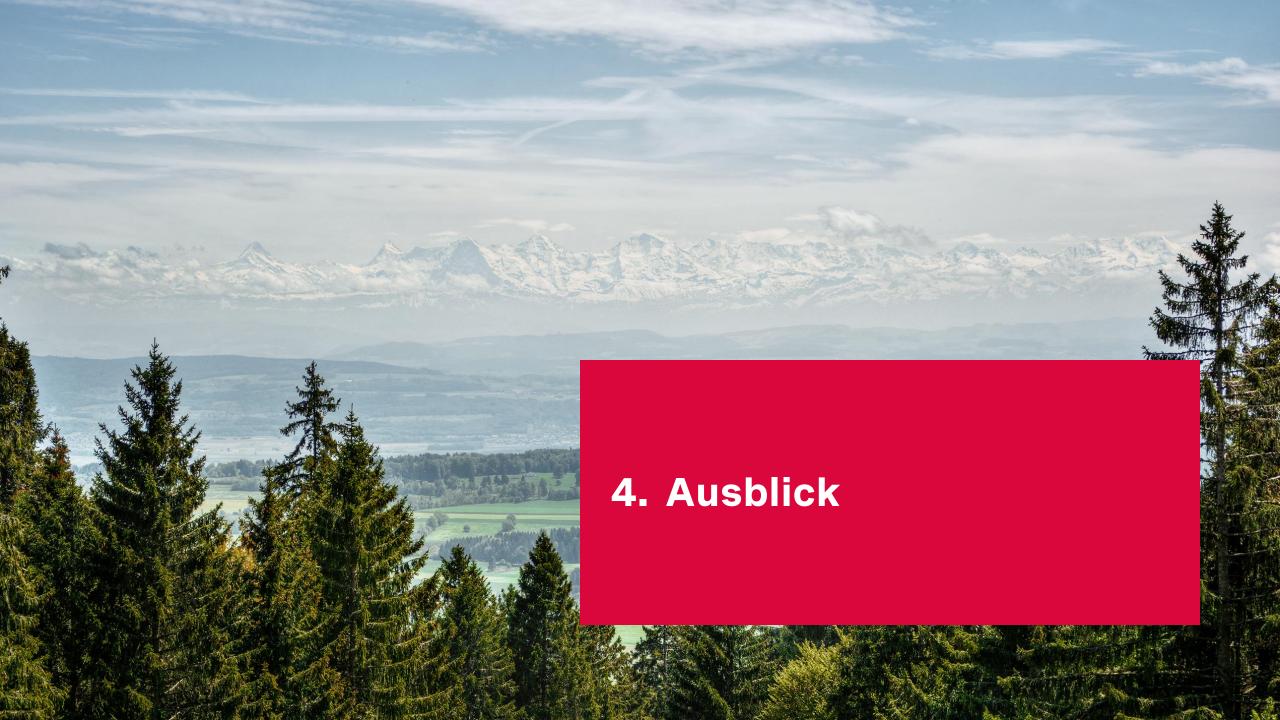
- Hypothekarforderungen CHF 26,4 Mrd. (+ 1,6%)
- Kundenvermögen CHF 40,6 Mrd. (+ 4,0%)
 Davon Neugeldzufluss CHF 760,2 Mio.

Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis

- Kundenausleihungen vollständig mit Kundengeldern und Pfandbriefdarlehen refinanziert
- Regulatorische Eigenmittel-Limiten übertroffen

Deutlich steigender operativer Geschäftserfolg

Operativer Geschäftserfolg + 30,1%





Ausblick

Investitionen in die Zukunft - hohes Kostenbewusstsein bleibt jedoch weiterhin zentral

- Die Strategieumsetzung wird konsequent fortgesetzt und die Kundenbetreuung weiter gestärkt.
- Umfassende Investitionen sind weiterhin nötig: Modernisierung der BEKB Standorte und Weiterentwicklung der Mitarbeitenden stehen dabei im Fokus.
- Das Kostenmanagement bleibt weiterhin zentral.
- Die IT-Tochtergesellschaft soll dazu beitragen, effizienter und flexibler zu werden.

Zinskurve flacht ab – Angleichung der Laufzeiten

- Weitere Zinsschritte der Notenbanken werden erwartet.
- Zinsdifferenz zwischen kurzen und langen Laufzeiten kleiner

Aktionärsfreundliche Ausschüttungspolitik bestätigt





Zusammenfassung der BEKB: «Five sustainable reasons to invest»

1. BEKB Strategie 2025: Stärken weiter ausbauen

• Seite an Seite mit unseren Kundinnen und Kunden sowie mit externen Partnern sichern wir den nachhaltigen Erfolg.

2. Risikoaverse Positionierung und langfristig ausgerichtet

Unterlegt durch konservative Eigenmittelausstattung und «Aa2» Moody's Rating.

3. Verlässliche Zielerreichung

Am oberen Rand des Zielbandes des Zielkorridors des strategischen Ziels 2025 für Free-Cash-Flow.

4. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet

• Druck auf die Ertragsseite bei höherem Investitionsbedarf infolge der Digitalisierung erfordert Anpassungen. Wachstumsinitiativen mit der strategischen Stossrichtung «Kundeninteraktion intensivieren» wirken sich positiv aus. Gezieltes Kostenmanagement wird weitergeführt.

5. Nachhaltige Dividendenpolitik

- Nie gekürzt in mehr als 20 Jahren, aktuelle Dividendenrendite über 4%.
- Mindestausschüttungsquote von 50%, bis maximal 70%.



Agenda und Kontakt

Agenda

Publikation Jahresergebnis	1. Februar 2024
Publikation Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht	14. März 2024
Generalversammlung	21. Mai 2024

Kontakt

Armin Brun	031 666 10 02
CEO	armin.brun@bekb.ch
Alois Schärli	031 666 11 00
Leiter Finanzen/CFO	alois.schaerli@bekb.ch





Zinsengeschäft

Brutto-Erfolg erhöht

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Zins- und Diskontertrag	156,7	249,8	59,5
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0,05	0,07	45,9
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	4,1	7,1	74,2
Zinsaufwand	-9,6	-59,5	517,3
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	151,2	197,5	30,7
Veränderung ausfallrisikobedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	13,9	-2,4	n.a.
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	165,1	195,1	18,2



Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	42,4	40,2	-5,3
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2,7	2,4	-10,9
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17,8	18,5	3,6
Kommissionsaufwand	-6,4	-8,5	33,5
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	56,6	52,5	-7,1



Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	1,8	3,5	100,7
Beteiligungsertrag	3,0	3,9	31,3
Liegenschaftserfolg	0,8	0,8	4,2
Anderer ordentlicher Ertrag	1,2	1,9	60,3
Anderer ordentlicher Aufwand	-5,9	-0,6	-90,3
Übriger ordentlicher Erfolg	0,9	9,7	n.a.



Geschäftserfolg operativ

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Geschäftserfolg	81,1	115,7	42,7
Ausserordentliche Komponenten			
Veränderungen ausfallrisikobedingter WB	13,9	-2,4	-117,4
Gewinne aus Veräusserung von Finanzanlagen	1,8	3,5	100,7
Sonderabschreibungen Einmalige Abschreibungen durch Gründung aity AG	-22,7	0,0	n.a.
Geschäftserfolg operativ	88,1	114,6	30,1



Veränderungen Reserven für allgemeine Bankrisiken (RAB)

Mio. CHF	06/2022	06/2023	Delta %
Entnahmen	-31,9	-1,2	-96,3
Zinsänderungsrisiken	-5,3	-1,2	
Auflösung für one_ und Digitalisierung	-3,9	0,0	
Auflösung für aity	-22,7	0,0	
Dotierungen	32,1	18,5	-42,2
Nettoauflösung von Wertberichtigungen	13,8	0,0	
Nettoauflösung von Rückstellungen	1,5	0,0	
Gewinne aus Veräusserung von FA	1,8	3,5	
Ordentliche Zuweisung / Rundung	15,0	15,0	
Veränderungen von RAB	0,1	17,4	n.a.



