



### **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 Ranking.

#### 3. Verlässliche Zielerreichung

Am oberen Rand des Zielbandes des 10-Jahres-Zielkorridors für Free-Cash-Flow.

### 4. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet

Druck auf die Ertragsseite bei höherem Investitionsbedarf infolge der Digitalisierung erfordert Anpassungen. Gezieltes Kostenmanagement wird zu tieferem Geschäftsaufwand führen.

#### 5. Nachhaltige Dividendenpolitik

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

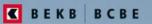


### Inhalt

- 1. BEKB Strategie 2025
- 2. Positionierung
- 3. Finanzkennzahlen und Ergebnis 2020
- 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 Score Kontinuierlich 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

Basel-III-Kernkapitalquote > 16 %

Ausschüttungsquote 50 bis 70 %

Dividende Kontinuierliche Steigerung



### Unsere strategischen Stossrichtungen

#### Kundeninteraktion intensivieren

Wir nutzen das Potenzial unserer rund 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.





### **Starke Kundenbasis**





#### Attraktiver Vertrieb für rund 470'000 Kunden

- 60 Standorte
- BEKB Kundencenter
- Online-Dienstleistungen

### **Innovative Handelsplattform**

OTC-X: Nebenwerte

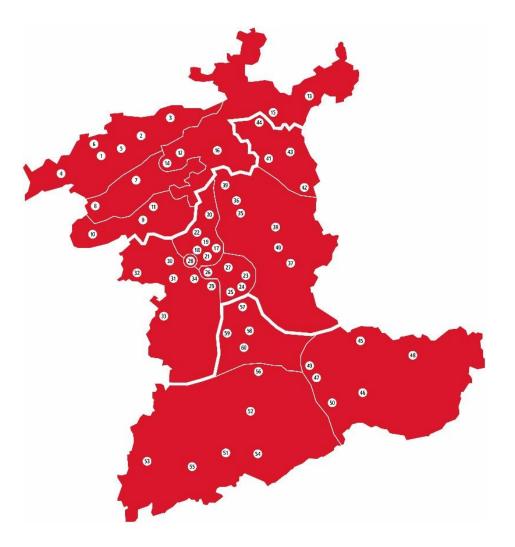
Über 1200 Mitarbeitende (1018 Vollzeitstellen)

Rund 52'000 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**

Über 85'000 Vollzeitstellen

### Deutliche strukturelle Ausrichtung auf KMU

99% aller Unternehmen im Kanton mit < 100 Angestellten

#### Landesweit tiefe Arbeitslosenrate

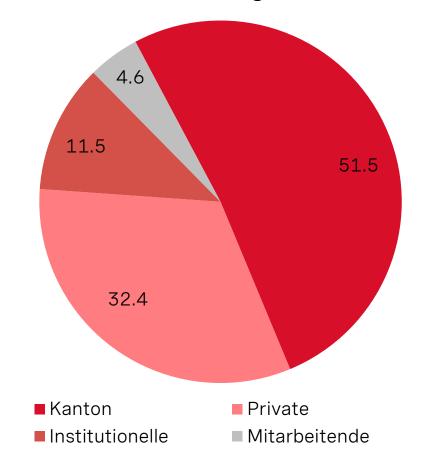
2.8% BE; 3.3% SO; 3.5% Durchschnitt Schweiz

Regional führende Bank mit dem Kanton Bern als starker Hauptaktionär



## Eigentümerstrategie Kanton Bern

### Prozentuale Aufteilung der Aktionäre



### **Erwartungen Kanton Bern an die BEKB:**

- Universalbank (Privat- und Firmenkundengeschäft und Private Banking)
- Unabhängige und erfolgreiche Bank mit Entscheidungszentrum Bern
- Geschäftserfolg zur finanziellen Entlastung des Kantons und als wichtiger Beitrag zur eigenständigen Entwicklung
- Klare Trennung der politischen und unternehmerischen Verantwortung
- Höchste Corporate-Governance-Standards



### Langfristig ausgerichtete, risikoaverse Geschäftspolitik

### Stark verwurzelt in der Region: Verlässliche Partnerin für alle Stakeholder

- Kunden: Beraterin für KMU und Privatpersonen; konstant ausgerichtete Vermögensberatung
- Mitarbeitende: Ausbildungsbank
- Kanton: bedeutende Steuerzahlerin
- Investoren: 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

- Mehr als 20 Jahre nie gekürzt
- Aktuelle Rendite gegen 4%
- Basel-III-Gesamtkapitalquote 19.0%
- Moody's «Aa2»-Rating und «stabiler» Ausblick



## Ausgezeichnete Nachhaltigkeit









### **ISO-Zertifizierungen SQS**

- Qualitätsmanagement: ISO 9001 seit 2002
- Umweltmanagement: ISO 14001 seit 2004
- Fair Compensation seit 2018

#### **ISS ESG**

- Nachhaltigkeits-Rating: «Prime» seit 2010
- BEKB im Branchenvergleich führend mit überdurchschnittlichen Leistungen im sozialen und ökologischen Bereich

### **CDP Carbon Disclosure Project**

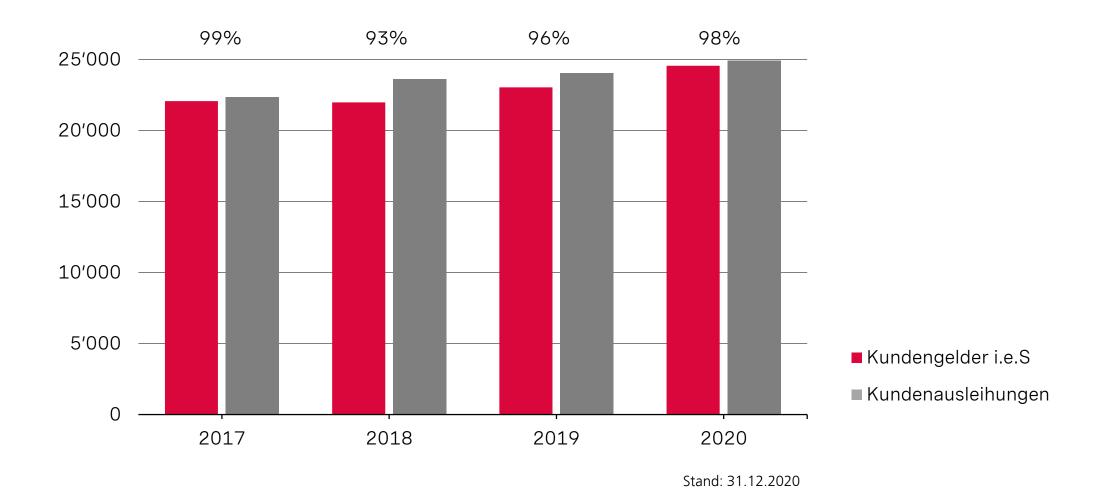
- Im Klimarating 2020 zum fünften Mal in Folge mit Bestnote «Leadership» bewertet
- Die BEKB seit zwölf Jahren unter den führenden Schweizer Finanzdienstleistern

#### **WWF Schweiz**

- Bewertung der Umwelt- und Nachhaltigkeitswirkung der 15 grössten Schweizer Retailbanken 2016/2017
- BEKB unter den drei führenden Banken

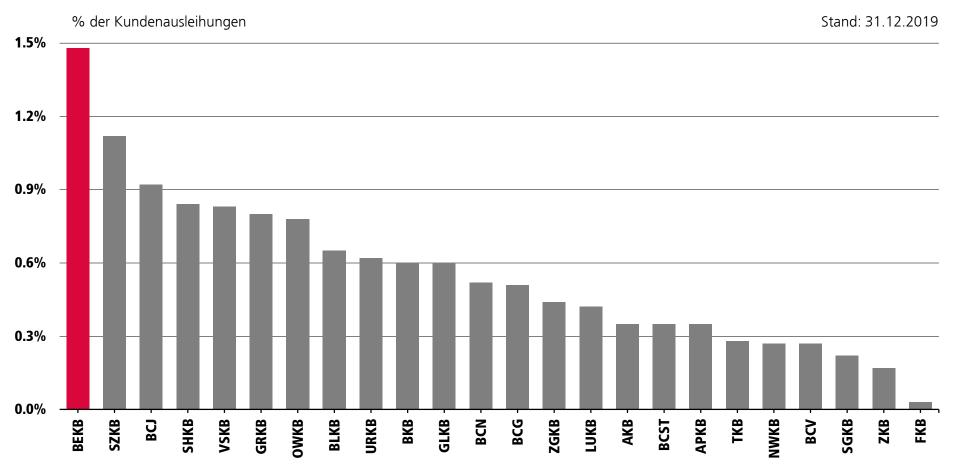


### Solide Refinanzierung





## Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken





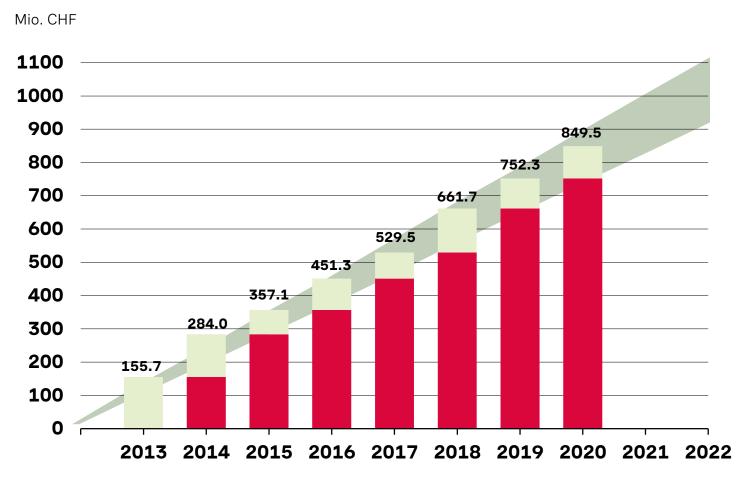
# Starke risikotragende Substanz rund 9% der Bilanzsumme





### Free-Cash-Flow

- Langfristig ausgerichtete finanzielle Zielsetzung auf Cash-Generierung für Eigentümer
- Erfolgreicher
   Leistungsausweis: Beide
   bisherigen 10-Jahresziele
   (1993-2002 und 2003-2012)
   übertroffen
- Ziel 2013-2022:
  Kumulierter Free-Cash-Flow von 900 - 1100 Mio.
   Franken über 10 Jahre
- Kumulierter Free-Cash-Flow 2013-2020 von 849,5 Mio. Franken





# Ausgezeichnete Vermögensverwaltung





- Ausgezeichnet: Einzige Bank mit Top-Ranking in jedem Jahr
- Rund 30 Vermögensberaterinnen und Vermögensberater sichern führende Position
- Fokus auf Kunden mit Bezug zum regionalen Wirtschaftsraum
- Anlagefonds und Vermögensverwaltungsmandate: ca. 65 Prozent der betreuten Vermögenswerte





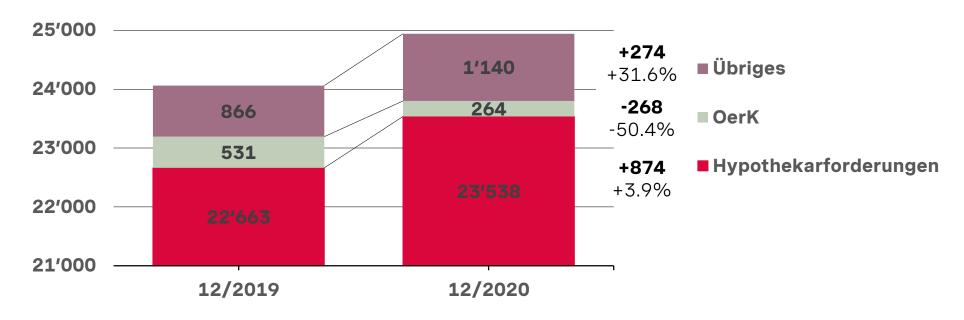
# Geschäftsjahr 2020

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Kundenausleihungen	24'061	24′941	+3.7
Hypothekarforderungen	22'663	23′538	+3.9
Kundenvermögen	37'870	38'680	+2.1
Kundengelder i. e. S.	23'041	24′560	+6.6
Betreute Vermögenswerte davon Netto-Neugeld	18'870 -743	18′732 -181	-0.7
Geschäftsvolumen	61′931	63'621	+2.7
Gewinn	142.9	148.4	+3.9
Gesamtkapitalquote	19.5%	19.0%	-2.4



# **Wachstum Hypotheken**

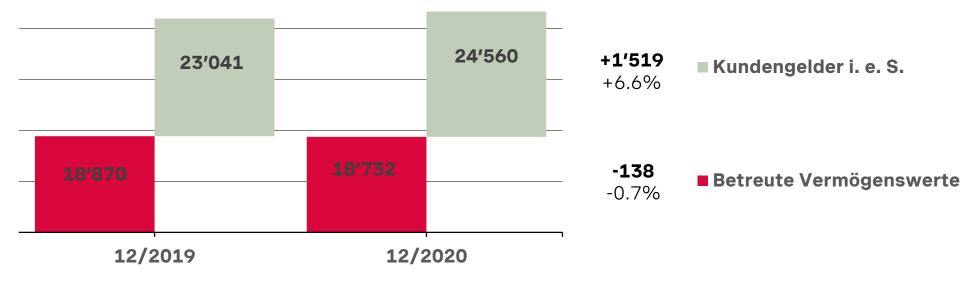
Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Kundenausleihungen	24'061	24'941	+3.7%





# Vermögensberatung

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Kundenvermögen	37'870	38'680	+2.1%





### Geschäftsertrag

Veränderung der Wertberichtigungen prägt Entwicklung

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	288.1	268.7	-6.7
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	105.2	105.1	-0.1
Erfolg Handelsgeschäft	24.0	20.9	-13.0
Übriger ordentlicher Erfolg	27.8	18.6	-33.0
Total Geschäftsertrag	445.0	413.2	-7.1
Geschäftsaufwand	-248.3	-237.2	-4.5



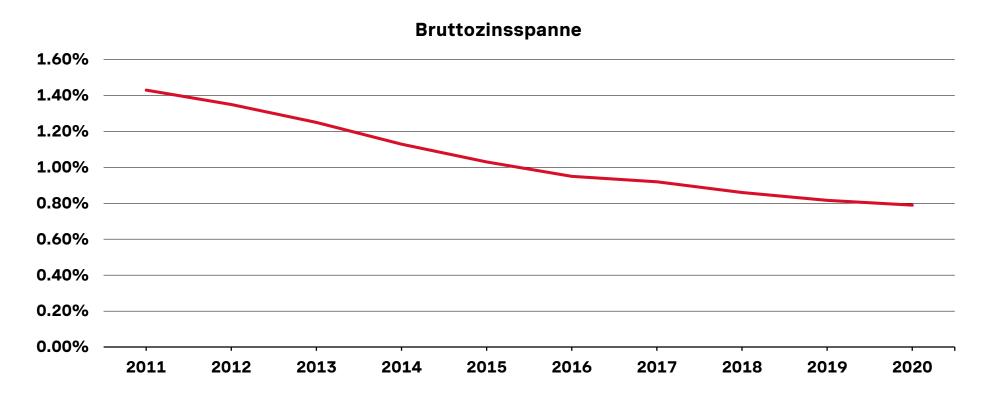
# Übersicht Erfolgsrechnung

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Geschäftsertrag	445.0	413.2	-7.1
Geschäftsaufwand	-248.3	-237.2	-4.5
Geschäftserfolg	160.2	112.7	-29.7
Operativer Geschäftserfolg <sup>1</sup>	125.0	139.1	+11.3
Gewinn	142.9	148.4	+3.9
Cost-Income-Ratio	55.8%	57.4%	

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Geschäftserfolg vor Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen, vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen, vor Sonderabschreibungen und Sonderzuweisungen an den Erneuerungsfonds



### Druck auf Zinsmarge hält an





# Nachhaltige Dividende: 25. Erhöhung in Folge (von CHF 8.40 auf CHF 8.80)

#### Ausschüttungsquote seit 2018

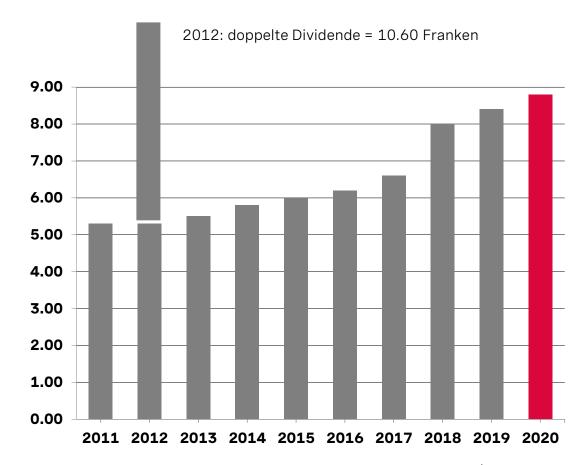
mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent 2020: 55.3%

#### Kontinuierliche Erhöhung Dividende

Über Jahrzehnte gestiegene Dividendenzahlungen 2020 Erhöhung auf 8.80 Franken

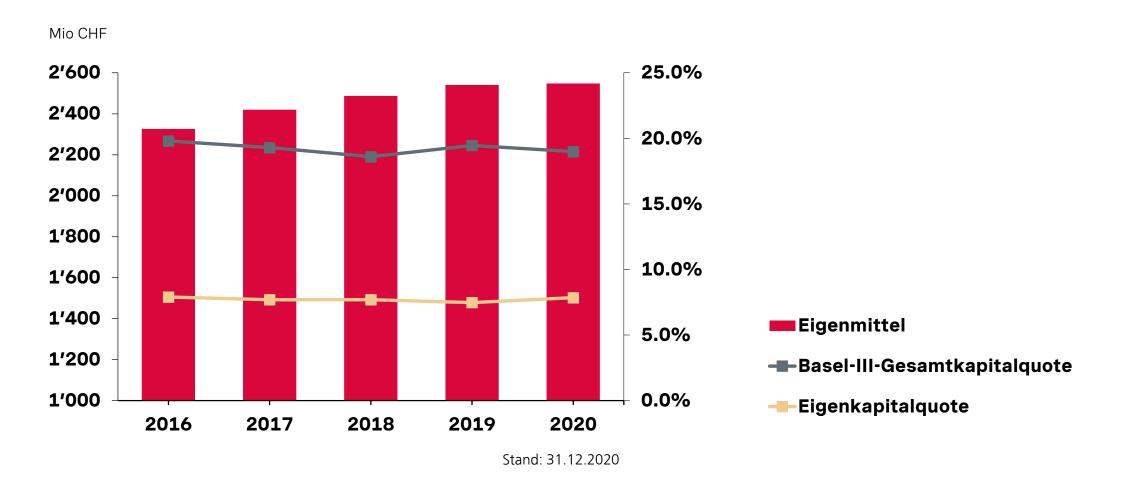
#### Dividendenrendite

gegen 4%





### Komfortable Eigenmittel-Ausstattung



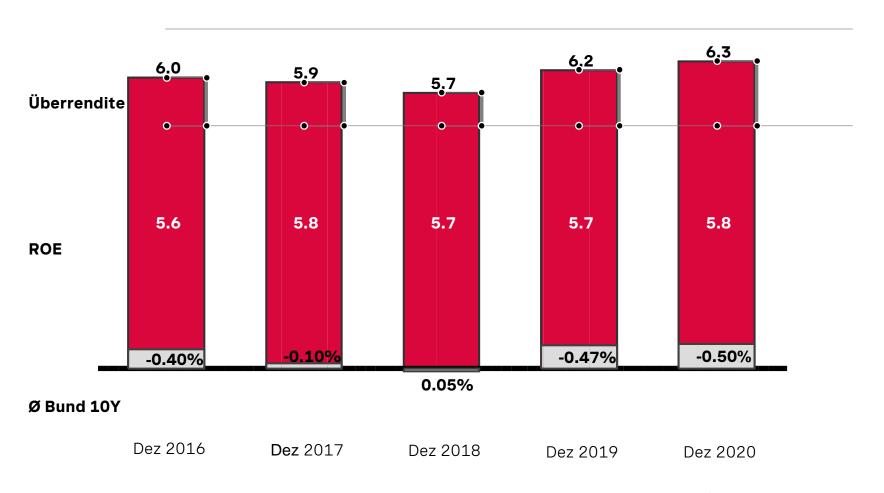


# BEKB: Weiterhin mit führendem Kreditrating in der Schweiz





### Renditeziel erreicht





# **Buchwert der Eigenmittel pro Aktie**

	12/2019	12/2020
Eigenmittel in Mio. CHF	2'541	2′548
Eigenmittel je Aktie in CHF	272.6	273.4



### Geschäftsjahr 2020: Fazit

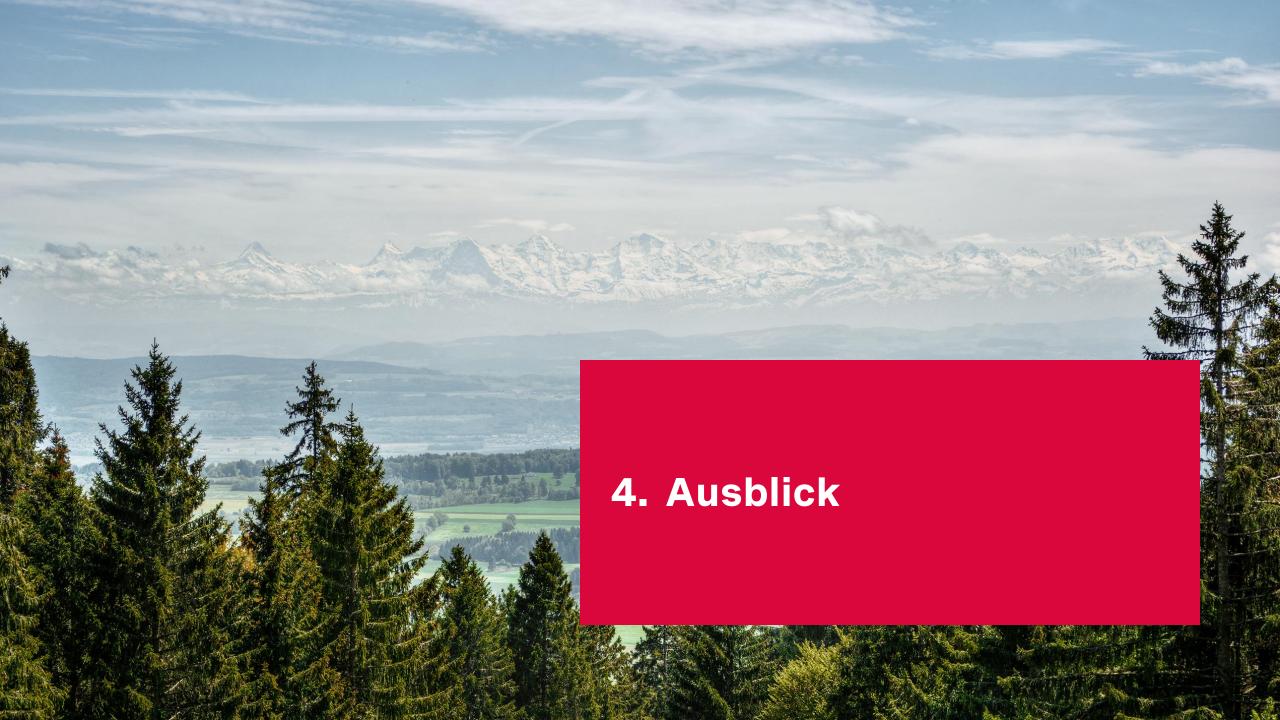
### Kerngeschäft ausgebaut

Hypothekarforderungen CHF 23.5 Mrd. (+3.9%)

### Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis

- Regulatorische Limiten übertroffen
- Risikotragende Substanz rund 9%

Steigender operativer Geschäftserfolg trotz schrumpfender Zinsmarge





### **Ausblick**

# Investitionen in die Zukunft - hohes Kostenbewusstsein bleibt jedoch weiterhin zentral

- Die BEKB rüstet sich für die Zukunft, indem sie die eingeleitete Strategie 2025 konsequent umsetzt. Dafür werden im 2021 umfassende Investitionen benötigt.
- Einerseits wird die Modernisierung der BEKB-Standorte vorangetrieben. Anderseits steht die Weiterentwicklung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Fokus. Hierfür sind umfassende Aus- und Weiterbildungsmassnahmen geplant.

#### Tiefzinsumfeld belastet auch Ergebnis 2021

- Marktumfeld und auch die durch die Covid-19-Pandemie geprägten Rahmenbedingungen bleiben herausfordernd.
- Margen im Zinsgeschäft bleiben stark unter Druck.
- Absicherungskosten werden sich jedoch weiter reduzieren.
- Aufgrund der geplanten Investitionen und der unsicheren wirtschaftlichen Folgen von Covid-19 erwartet die BEKB für das laufende Geschäftsjahr einen leicht tieferen Jahresgewinn.

### Aktionärsfreundliche Ausschüttungspolitik bestätigt





# **Zusammenfassung der BEKB «Five good 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 Ranking.

### 3. Verlässliche Zielerreichung

Am oberen Rand des Zielbandes des 10-Jahres-Zielkorridors für Free-Cash-Flow.

### 4. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet

Druck auf die Ertragsseite bei höherem Investitionsbedarf infolge der Digitalisierung erfordert Anpassungen. Gezieltes Kostenmanagement wird zu tieferem Geschäftsaufwand führen.

#### 5. Nachhaltige Dividendenpolitik

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



# **Agenda und Kontakt**

### Agenda

Bilanzmedienkonferenz	29. Januar 2021
Generalversammlung 2021	18. Mai 2021

#### 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





# Brutto-Erfolg Zinsengeschäft erhöht trotz Margendruck

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Zins- und Diskontertrag	332.2	324.3	-2.4
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0.2	0.0	-93.3
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	12.0	10.0	-16.9
Zinsaufwand	-82.7	-55.1	-33.4
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	261.8	279.2	+6.6
Veränderung ausfallrisikobedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	26.3	-10.5	n. a.
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	288.1	268.7	-6.7



### Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	72.7	77.1	+6.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4.6	5.1	+12.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	40.0	36.0	-10.1
Kommissionsaufwand	-12.1	-13.2	+9.1
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	105.2	105.1	-0.1



# Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	9.0	6.8	-24.5
Beteiligungsertrag	11.8	7.3	-38.2
Liegenschaftserfolg	4.1	3.3	-18.1
Anderer ordentlicher Ertrag	3.7	3.2	-14.4
Anderer ordentlicher Aufwand	-0.9	-2.1	+122.2
Übriger ordentlicher Erfolg	27.8	18.6	-33.0



# Geschäftserfolg operativ

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Geschäftserfolg	160.2	112.7	-29.7
Ausserordentliche Komponenten			
Veränderungen ausfallrisikobedingter WB	-26.3	10.5	
Gewinne aus Veräusserung von Finanzanlagen	-9.0	-6.8	
Sonderabschreibungen	0.1	12.2	
Sonderzuweisungen Erneuerungsfonds		10.6	
Geschäftserfolg operativ	125.0	139.1	+11.3



### Veränderungen Reserven für allgemeine Bankrisiken (RAB)

Mio. CHF	12/2019	12/2020
Entnahmen	-52.5	-90.6
Zinsänderungsrisiken	-32.3	-24.5
Verwendung zur Verminderung von IT-Risiken	-20.2	-33.6
Sonderzuweisungen EF/Sonderabschreibungen		-22.8
Covid-19		-9.7
Dotierungen	42.0	32.3
Nettoauflösung von Wertberichtigungen	25.6	
Nettoauflösung von Rückstellungen	4.4	8.9
Gewinne aus Veräusserung von FA	9.0	6.8
Übriger a. o. Ertrag		0.4
Auflösung von Steuerabgrenzungen	3.2	1.2
Ordentliche Zuweisung / Rundung	-0.2	15.0
Veränderungen von RAB	-10.5	-58.3



# **Ausserordentlicher Erfolg**

Mio. CHF	12/2019	12/2020	Delta %
Ausserordentliche Erträge aus Sachanlagen	1.1	0.1	
Übriger a. o. Ertrag		0.4	
Ausserordentlicher Ertrag	1.1	0.5	-58.4
Ausserordentlicher Aufwand	-0.1		-100.0



