



# Mehrwert durch Nachhaltigkeit

Semesterabschluss 2021



BEKB

BCBE

# 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 > 4%.
- Mindestausschüttungsquote von 50%, bis maximal 70%.

# Inhalt

1. BEKB Strategie 2025
2. Positionierung
3. Finanzkennzahlen und Semesterergebnis 2021
4. Ausblick
5. Zusammenfassung: BEKB Investment Case



# 1. BEKB Strategie 2025

# Unsere Vision Wir begeistern nachhaltig

# Unsere Werte

## Engagement

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.

## Effizienz steigern

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

## Innovationskraft fördern

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

## 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.



## 2. Positionierung

# Starke Kundenbasis



## Attraktiver Vertrieb für rund 470'000 Kunden

- 80 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

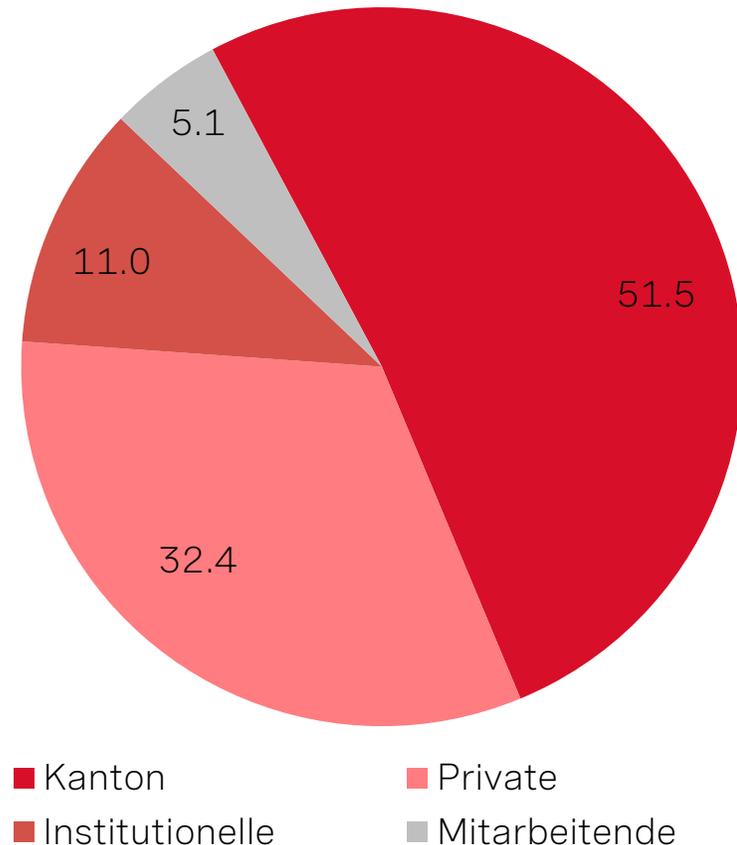
## **Landesweit tiefe Arbeitslosenrate**

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 > 4%
- Basel-III-Gesamtkapitalquote 18.0%
- 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

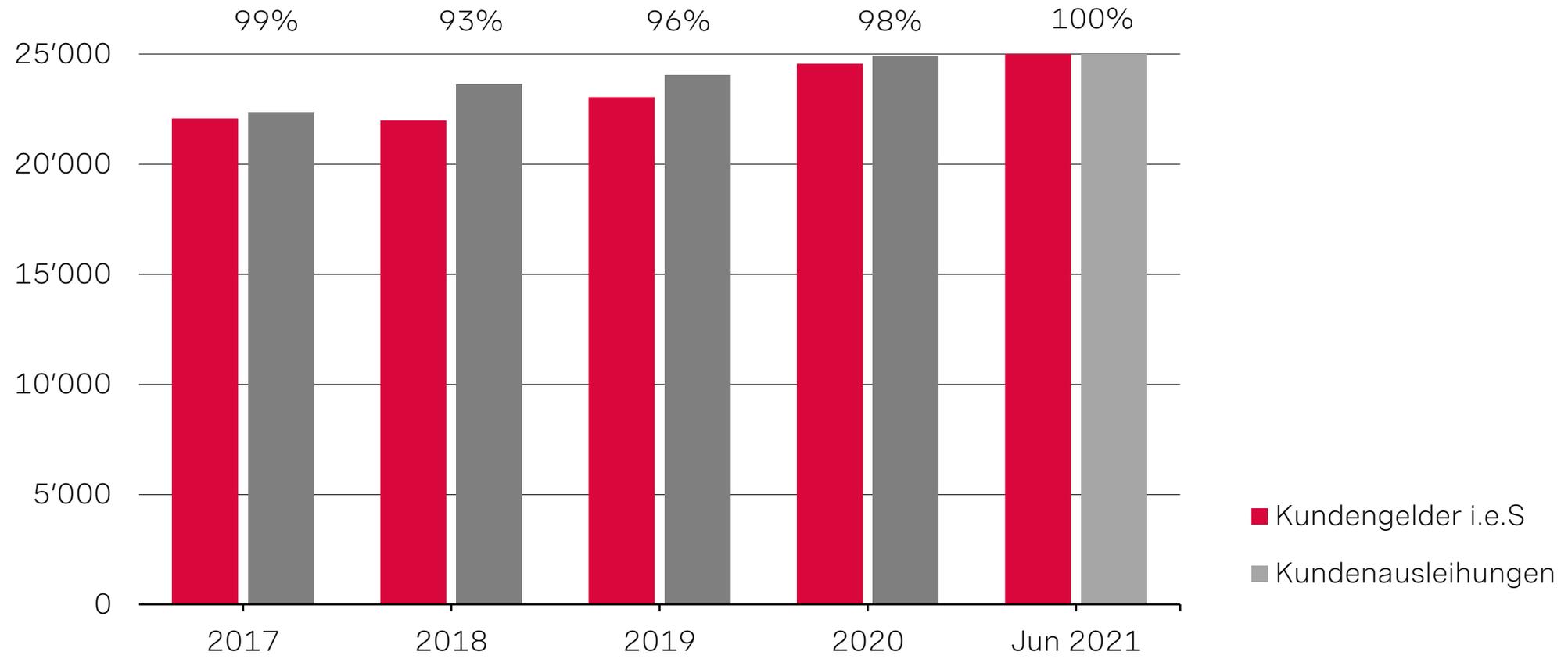
## CDP Carbon Disclosure Project

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

## WWF Schweiz

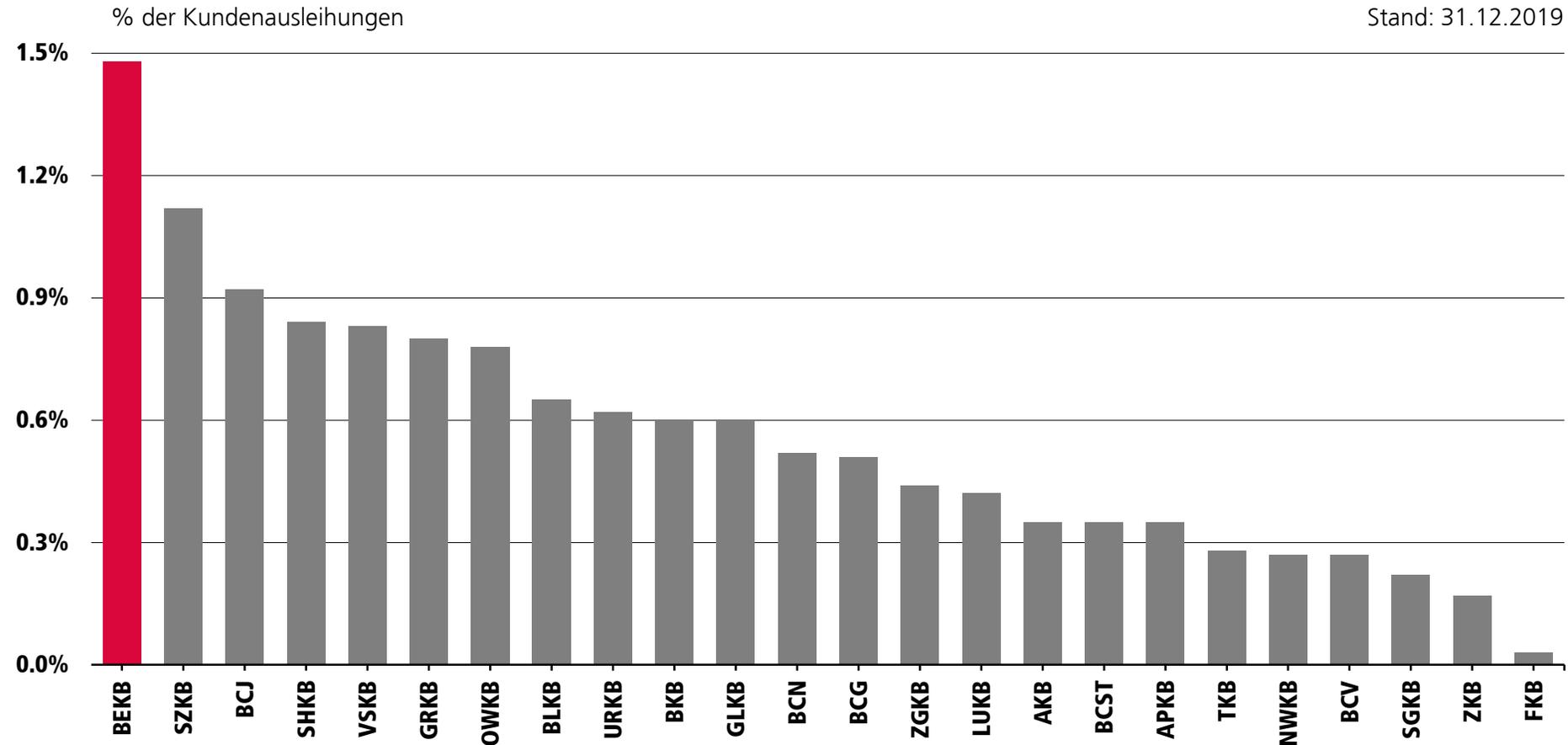
- Bewertung der Umwelt- und Nachhaltigkeitswirkung der 15 grössten Schweizer Retailbanken 2016/2017 sowie 2020/2021
- BEKB in beiden Ratings unter den führenden Banken

# Solide Refinanzierung



Stand: 30.06.2021

# Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken

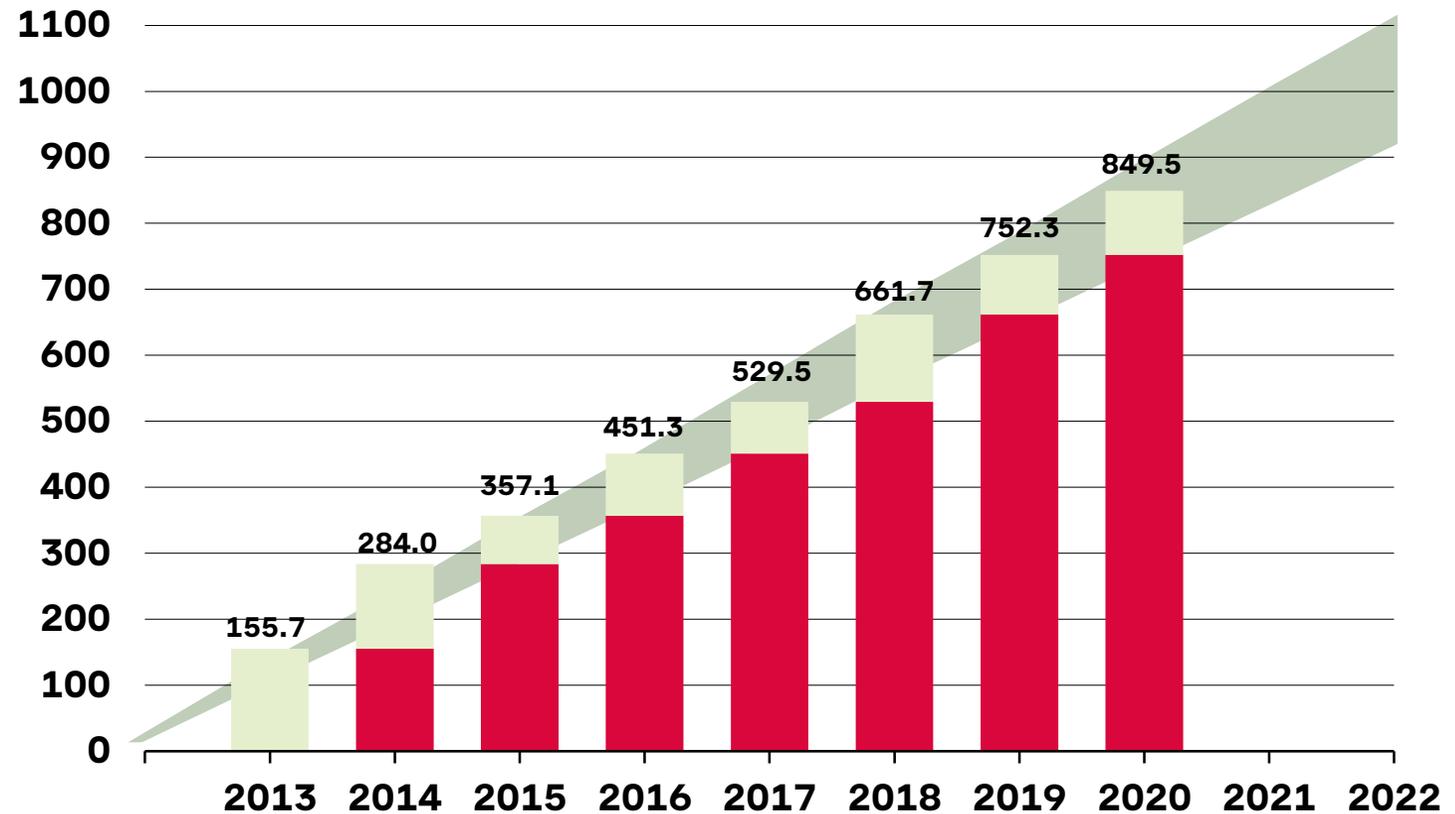


Quelle: Geschäftsberichte 2019

# 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**

Mio. CHF



Stand: 31.12.2020

# 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

A scenic view of a mountain valley. In the foreground, there are rolling green hills with a few small buildings and trees. The middle ground shows a valley with dense green forests and a few more buildings. In the background, there are large, rugged mountains with significant snow cover under a clear blue sky with some light clouds.

### **3. Finanzkennzahlen und Semesterergebnis 2021**

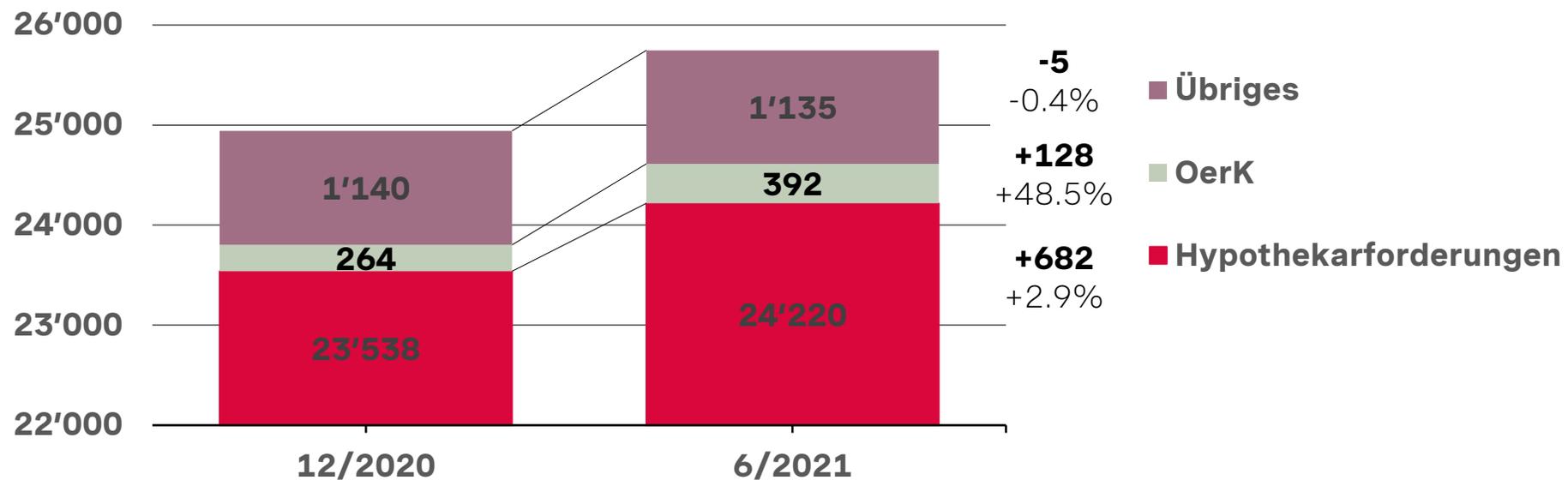
# Semester 2021

Mio. CHF	12/2020 6/2020	6/2021	Delta %
<b>Kundenausleihungen</b>	<b>24'941</b>	<b>25'747</b>	<b>+3.2</b>
Hypothekarforderungen	23'538	24'220	+2.9
<b>Kundenvermögen</b>	<b>38'680</b>	<b>39'870</b>	<b>+3.1</b>
Kundengelder i. e. S.	24'560	25'688	+4.6
Betreute Vermögenswerte davon Netto-Neugeld	18'732 -181	19'233 -516	+2.7
<b>Geschäftsvolumen</b>	<b>63'621</b>	<b>65'617</b>	<b>+3.1</b>
<b>Gewinn</b>	<b>60.1</b>	<b>63.6</b>	<b>+5.9</b>
<b>Gesamtkapitalquote</b>	<b>19.0%</b>	<b>18.0%</b>	<b>-5.2</b>

Stand: 30.06.2021

# Wachstum Hypotheken

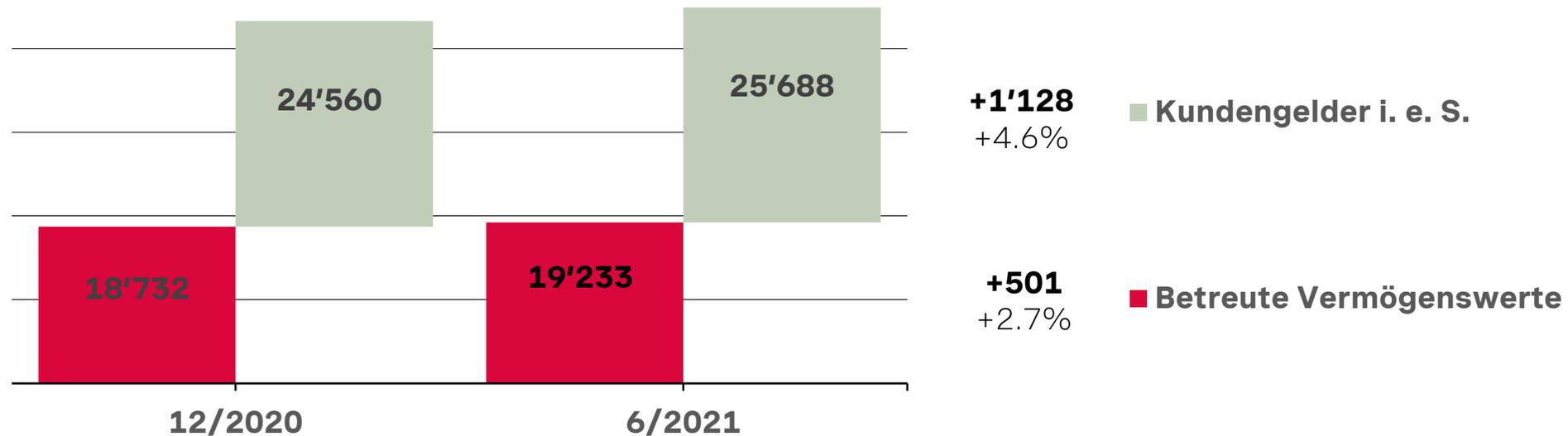
Mio. CHF	12/2020	6/2021	Delta %
Kundenausleihungen	24'941	25'747	+3.2%



Stand: 30.06.2021

# Vermögensberatung

Mio. CHF	12/2020	6/2021	Delta %
Kundenvermögen	38'680	39'870	+3.1%



Stand: 30.06.2021

# Geschäftsertrag

Veränderung der Wertberichtigungen prägt Entwicklung

Mio. CHF	6/2020	6/2021	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	130.4	141.9	+8.8
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	54.5	55.5	+1.9
Erfolg Handelsgeschäft	11.3	9.9	-12.7
Übriger ordentlicher Erfolg	5.4	9.7	+78.9
Total Geschäftsertrag	201.7	217.0	+7.6
Geschäftsaufwand	-121.0	-120.3	-0.6

Stand: 30.06.2021

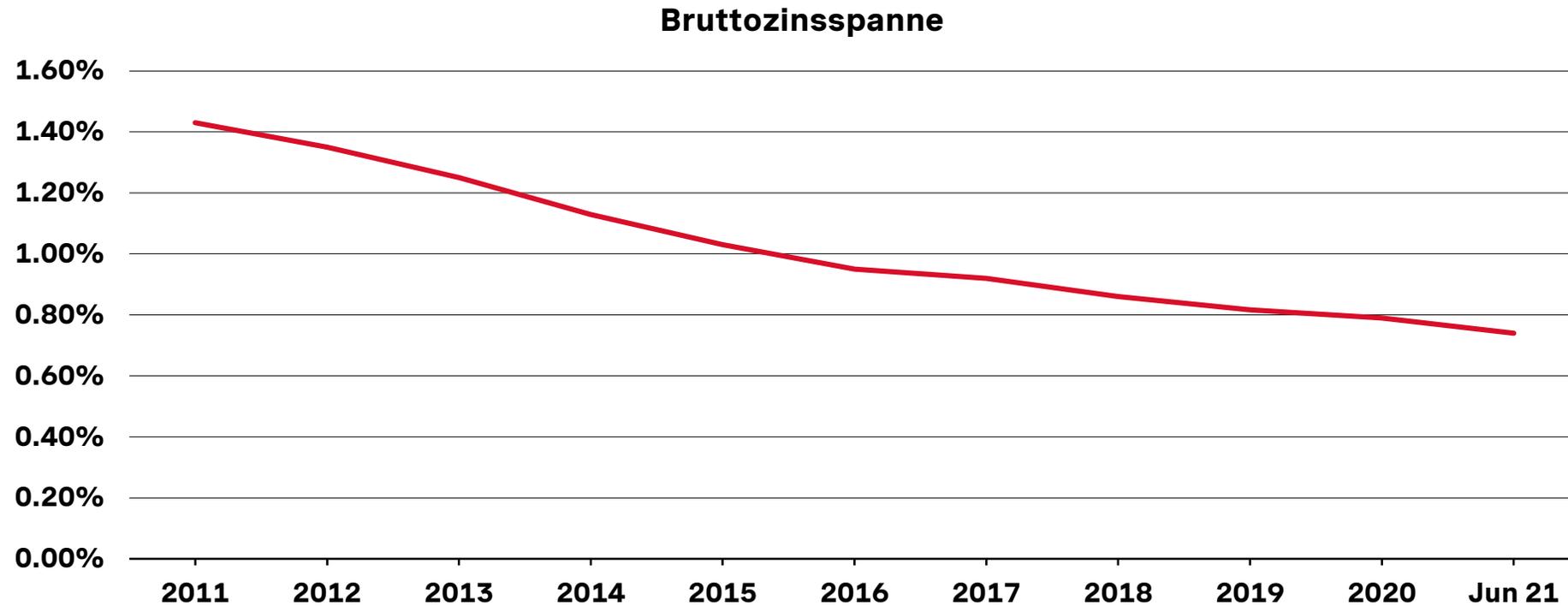
# Übersicht Erfolgsrechnung

Mio. CHF	6/2020	6/2021	Delta %
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>201.7</b>	<b>217.0</b>	<b>+7.6</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-121.0</b>	<b>-120.3</b>	<b>-0.6</b>
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>64.1</b>	<b>76.5</b>	<b>+19.3</b>
Operativer Geschäftserfolg <sup>1</sup>	69.5	69.5	-0.0
<b>Gewinn</b>	<b>60.1</b>	<b>63.6</b>	<b>+5.9</b>
<b>Cost-Income-Ratio</b>	<b>60.0%</b>	<b>55.4%</b>	

Stand: 30.06.2021

<sup>1</sup> Geschäftserfolg vor Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen, vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Sonderabschreibungen

# Druck auf Zinsmarge hält an



Stand: 30.06.2021

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

## Ausschüttungsquote seit 2018

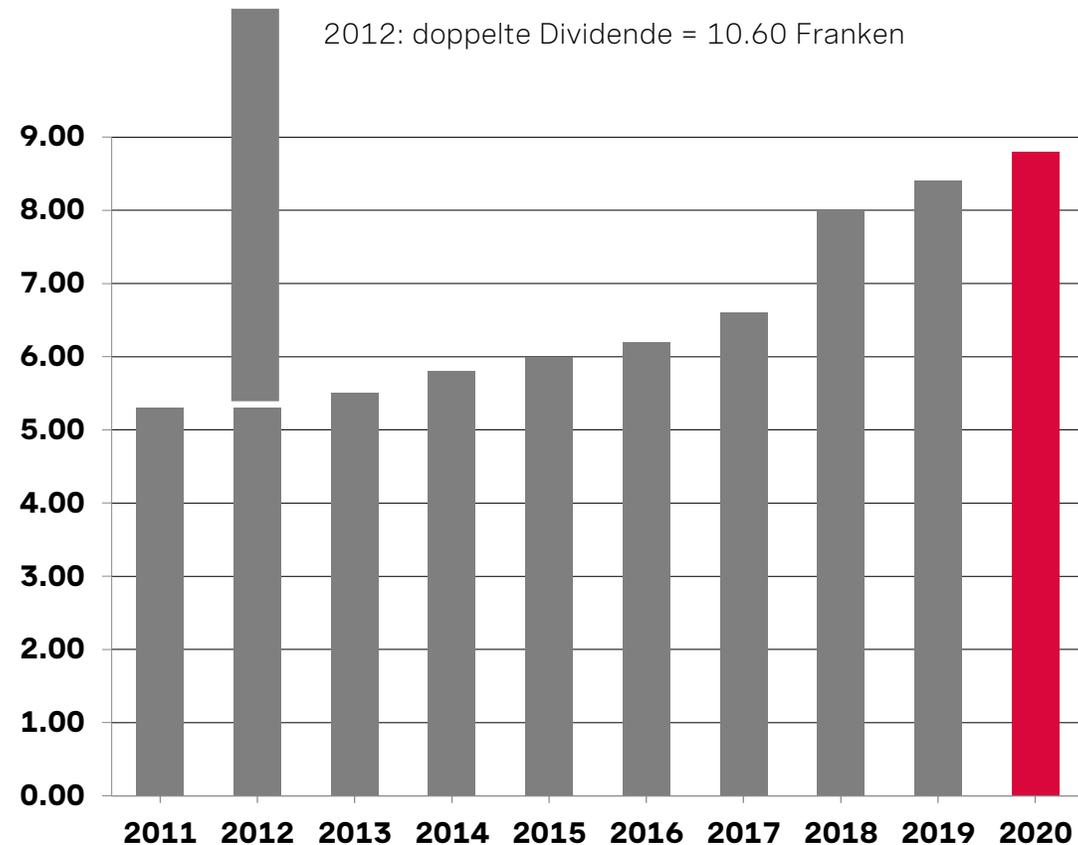
mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent  
2020: 55.3%

## Kontinuierliche Erhöhung Dividende

Über Jahrzehnte gestiegene Dividendenzahlungen  
2020 Erhöhung auf 8.80 Franken

## Dividendenrendite

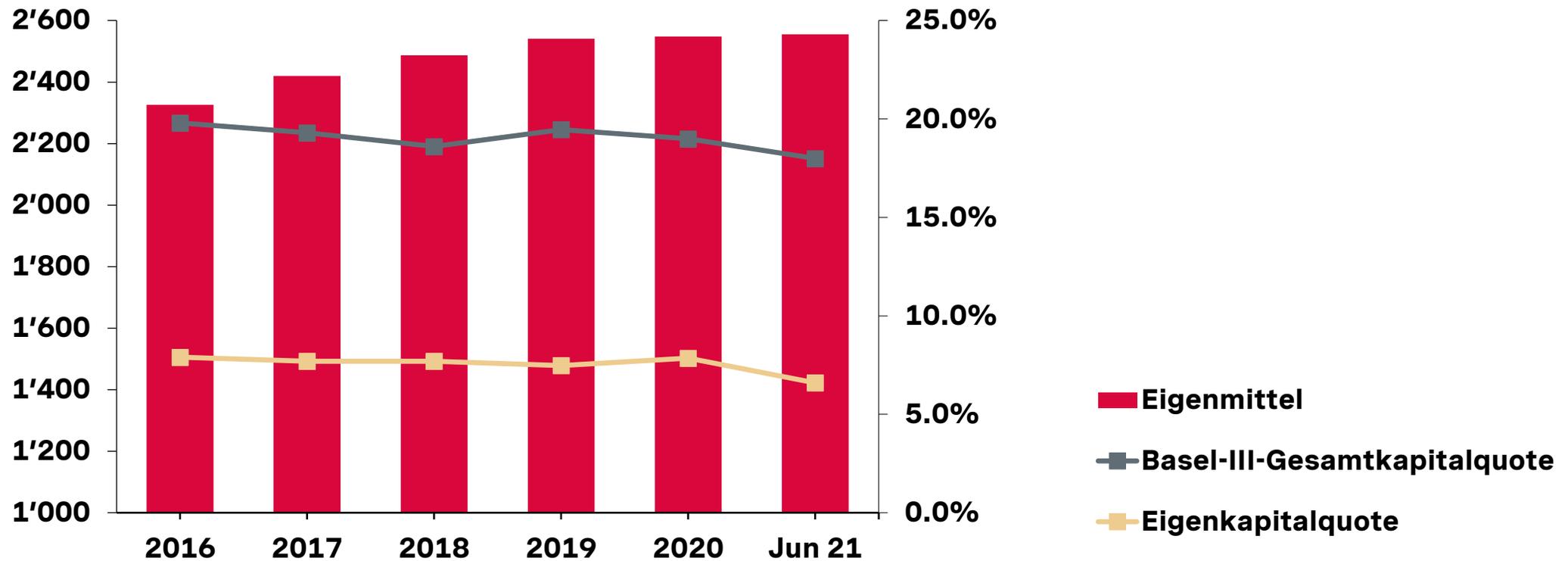
> 4%



Stand: 31.12.2020

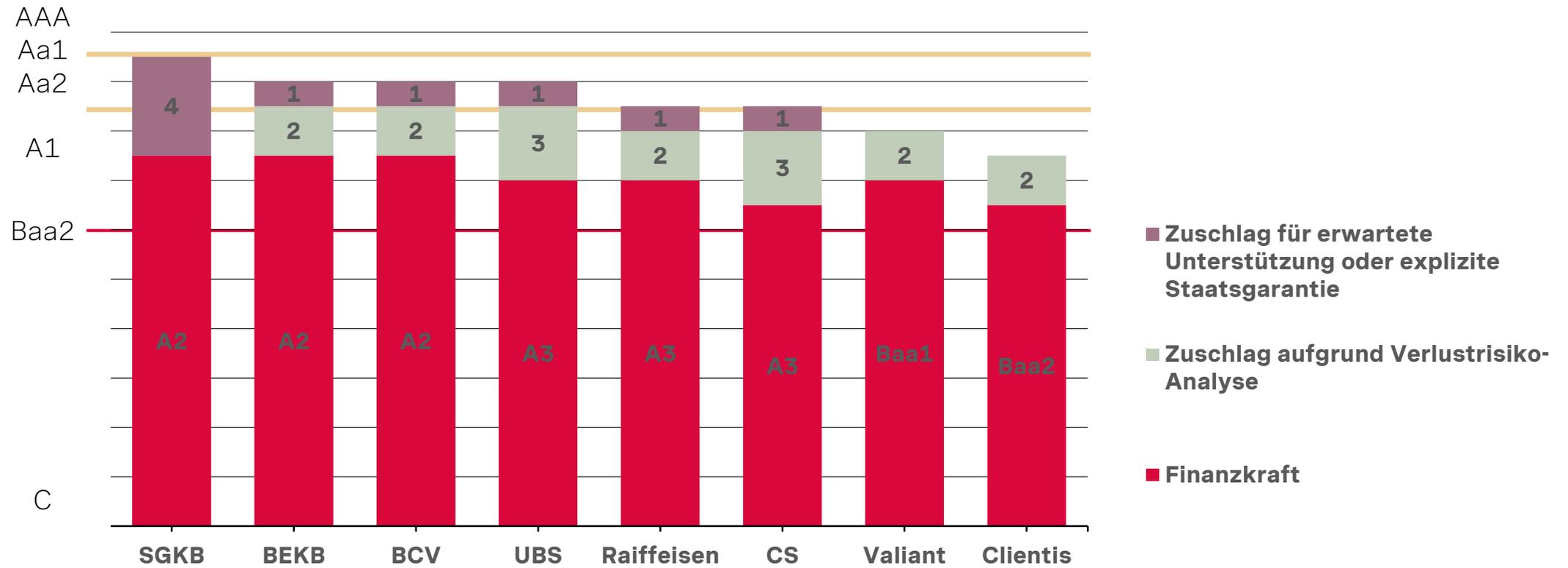
# Komfortable Eigenmittel-Ausstattung

Mio. CHF



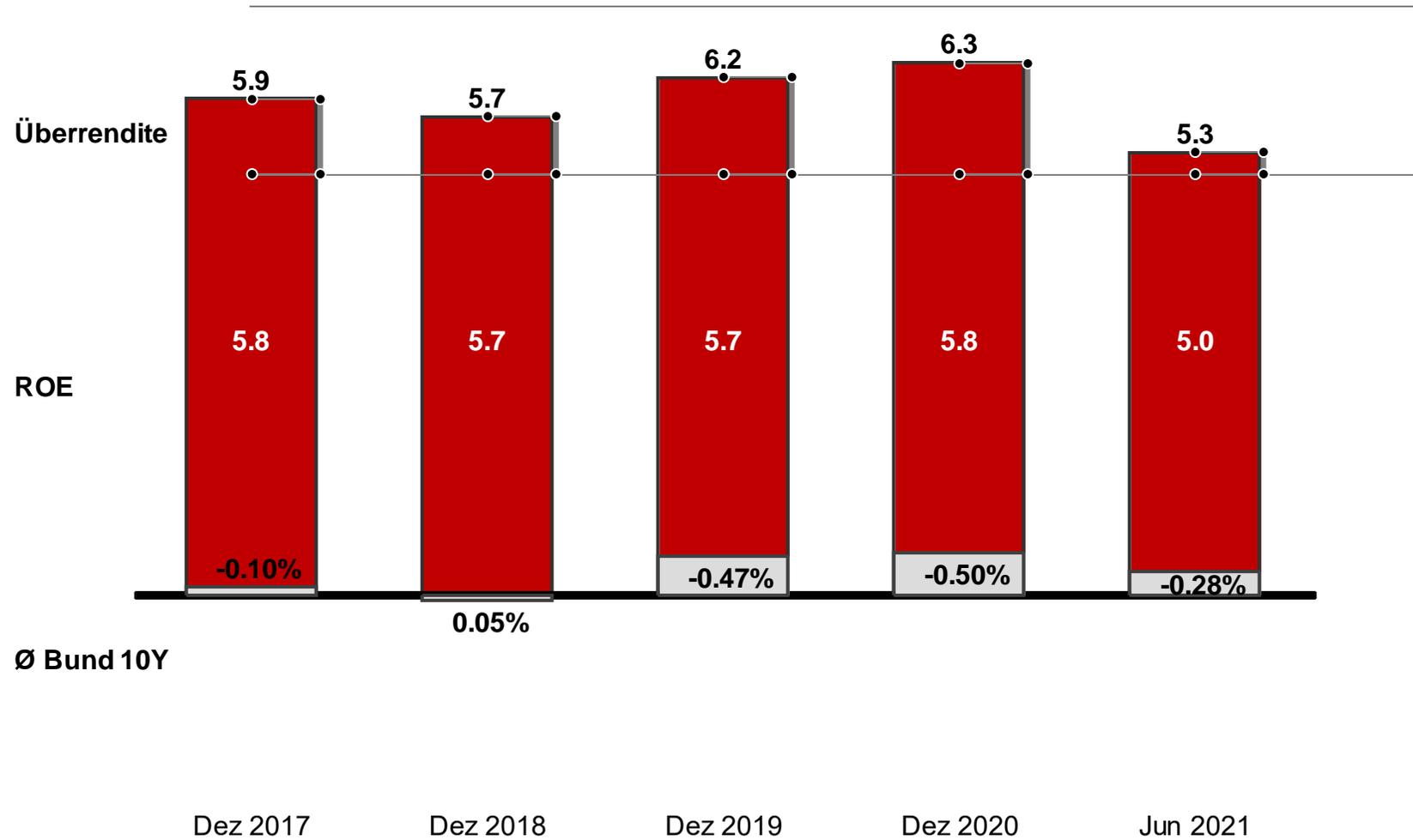
Stand: 30.06.2021

# BEKB: Weiterhin mit führendem Kreditrating in der Schweiz



Quelle: Moody's 2021

# Renditeziel erreicht



Stand: 30.06.2021

# Buchwert der Eigenmittel pro Aktie

	12/2020	6/2021
<b>Eigenmittel in Mio. CHF</b>	<b>2'548</b>	<b>2'555</b>
Eigenmittel je Aktie in CHF	273.4	274.2

Stand: 30.06.2021

# Erstes Semester 2021: Fazit

## **Kerngeschäft ausgebaut**

- Hypothekarforderungen CHF 24.2 Mrd. (+2.9%)

## **Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis**

- Regulatorische Limiten übertroffen
- Basel III Gesamtkapitalquote 18%

## **Steigender Geschäftserfolg trotz schrumpfender Zinsmarge**



## 4. Ausblick

# 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 erfolgen im 2021 umfassende Investitionen.
- Einerseits wird die Modernisierung der BEKB-Standorte vorangetrieben. Andererseits steht die Weiterentwicklung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Fokus. Hierfür werden umfassende Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen geleistet.

## **Tiefzinsumfeld belastet auch Ergebnis 2021**

- Marktumfeld mit Tiefzinsen bleibt herausfordernd.
- Margen im Zinsgeschäft bleiben stark unter Druck.
- Absicherungskosten werden sich jedoch weiter reduzieren.
- Bei weiterhin günstigen wirtschaftlichen Verhältnissen rechnet die BEKB für das laufende Geschäftsjahr mit einem Jahresergebnis 2021 auf Vorjahresniveau.

## **Aktionärsfreundliche Ausschüttungspolitik bestätigt**



**5. Zusammenfassung:  
BEKB Investment Case**

# 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 > 4%.
- Mindestausschüttungsquote von 50%, bis maximal 70%.

# Agenda und Kontakt

## Agenda

---

Bilanzmedienkonferenz 3. Februar 2022

Generalversammlung 2022 17. Mai 2022

---

## 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

---



# Anhang Finanzkennzahlen

# Brutto-Erfolg Zinsengeschäft knapp gehalten trotz Margendruck

Mio. CHF	6/2020	6/2021	Delta %
Zins- und Diskontertrag	163.4	158.5	-3.0
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0.0	0.0	+373.6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	4.7	4.0	-16.4
Zinsaufwand	-29.0	-23.6	-18.9
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>139.1</b>	<b>139.0</b>	<b>-0.1</b>
Veränderung ausfallrisikobedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	-8.7	2.9	n. a.
<b>Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>130.4</b>	<b>141.9</b>	<b>+8.8</b>

Stand: 30.06.2021

# Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	6/2020	6/2021	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	39.8	41.6	+4.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2.6	2.8	+5.4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	18.3	17.2	-5.9
Kommissionsaufwand	-6.2	-6.1	-2.7
<b>Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>54.5</b>	<b>55.5</b>	<b>+1.9</b>

Stand: 30.06.2021

# Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	6/2020	6/2021	Delta %
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	3.3	4.3	+30.3
Beteiligungsertrag	3.7	2.4	-33.2
Liegenschaftserfolg	1.7	1.4	-17.4
Anderer ordentlicher Ertrag	1.0	2.1	+100.3
Anderer ordentlicher Aufwand	-4.3	-0.6	-87.1
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>5.4</b>	<b>9.7</b>	<b>+78.9</b>

Stand: 30.06.2021

# Geschäftserfolg operativ

Mio. CHF	06/2020	06/2021	Delta %
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>64.1</b>	<b>76.5</b>	<b>+19.3</b>
<b>Ausserordentliche Komponenten</b>			
Veränderungen ausfallrisikobedingter WB	8.7	-2.9	
Gewinne aus Veräusserung von Finanzanlagen	-3.3	-4.3	
Sonderabschreibungen		0.2	
<b>Geschäftserfolg operativ</b>	<b>69.5</b>	<b>69.5</b>	<b>-0.0</b>

Stand: 30.06.2021

# Veränderungen Reserven für allgemeine Bankrisiken (RAB)

Mio. CHF	06/2020	06/2021
<b>Entnahmen</b>	<b>-34.0</b>	<b>-24.1</b>
Zinsänderungsrisiken	-12.5	-12.2
Verwendung zur Verminderung von IT-Risiken	-17.3	-11.9
Covid-19	-4.2	
<b>Dotierungen</b>	<b>27.6</b>	<b>23.9</b>
Nettoauflösung von Wertberichtigungen		2.8
Nettoauflösung von Rückstellungen	9.4	1.9
Gewinne aus Veräusserung von FA	3.3	4.3
Übriger a. o. Ertrag	0.4	0.2
Auflösung von Steuerabgrenzungen	1.2	1.1
Ordentliche Zuweisung / Rundung	13.3	13.6
<b>Veränderungen von RAB</b>	<b>-6.4</b>	<b>-0.2</b>

# Ausserordentlicher Erfolg

Mio. CHF	06/2020	06/2021	Delta %
Teilverkauf einer Beteiligung		0.2	
Übriger a. o. Ertrag	0.4		
<b>Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>0.4</b>	<b>0.2</b>	<b>-59.2</b>
<b>Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>n. a.</b>	<b>n. a.</b>	

Stand: 30.06.2021

# Wir gehen neue Wege



Rosenlauigletscher



**BEKB**



**BCBE**