







**B E K B**

**B C B E**

# **Jahresbericht und Jahresrechnung 2018**

**Bericht des Verwaltungsrats  
an die Generalversammlung der Aktionärinnen  
und Aktionäre über das Geschäftsjahr 2018**



## **Berichterstattung der BEKB**

### **Geschäftsbericht**

Der Geschäftsbericht (GB) stellt die wirtschaftliche Lage der Bank zuverlässig dar und umfasst Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang. Weiter gibt er unter anderem Auskunft über die Unternehmensstruktur der Bank, die Geschäftstätigkeit, die Corporate Governance, die Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung und über das Risikomanagement.

Buchführung, Bewertung und Bilanzierung erfolgen nach den Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) sowie nach dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse in Schweizer Franken. Der Einzelabschluss stellt die wirtschaftliche Lage so dar, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild nach dem True-and-Fair-View-Prinzip vermittelt wird (statutarischer Einzelabschluss True and Fair View gemäss Artikel 25 Absatz 1 Bst. b BankV).

### **Nachhaltigkeitsbericht**

Der Nachhaltigkeitsbericht (NHB) umfasst die Auswirkungen, Ziele und Aktivitäten der BEKB im Hinblick auf eine nachhaltige Entwicklung. Zusammen mit dem Geschäftsbericht liefert er ein umfassendes Bild der finanziellen, gesellschaftlichen und ökologischen Dimensionen der Geschäftstätigkeit der BEKB.

Die BEKB berichtet über alle wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen. Dabei dienen ihr die Standards der Global Reporting Initiative (GRI) und die dazugehörigen «Angaben für die Finanzdienstleistungsbranche» als Leitlinien. Der Nachhaltigkeitsbericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI-Standards, Option «umfassend», erstellt. Die Standardangaben in diesem Bericht wurden nicht extern geprüft, jedoch unterliegen sämtliche Prozesse der Zertifizierung nach ISO 9001, für ökologische Belange derjenigen nach ISO 14001.

Die beiden Berichte erscheinen jährlich. Sofern nichts anderes erwähnt wird, beziehen sich die Angaben auf das Stammhaus der BEKB und auf das Engagement der Bank im Jahr 2018.

# Impressum

Berner Kantonalbank AG  
Bundesplatz 8  
Postfach  
3001 Bern  
031 666 18 80

[www.bekb.ch](http://www.bekb.ch)  
[bekb@bekb.ch](mailto:bekb@bekb.ch)

## Redaktion

Nadine Kradolfer, Florian Kurz, Nina Malika Lerch, Eveline Wittwer

## Konzept, Herstellung und Druck

Stämpfli AG, Bern

## Fotografie

Lea Moser, Bern

© März 2019  
Berner Kantonalbank AG



No. 01-19-564281 – [www.myclimate.org](http://www.myclimate.org)  
© myclimate – The Climate Protection Partnership

gedruckt in der  
**schweiz**

# Inhalt

<b>Einleitung</b>		<b>II Corporate Governance</b>		<b>JAHRESABSCHLUSS</b>	<b>68</b>
<b>VORWORT</b>	<b>7</b>	<b>GRUNDSÄTZE</b>	<b>28</b>	Bilanz	68
<b>GESCHÄFTSJAHR IN KÜRZE</b>	<b>9</b>	<b>CORPORATE GOVERNANCE</b>	<b>29</b>	Erfolgsrechnung	69
<b>I Überblick</b>		Konzernstruktur und Aktionariat	29	Gewinnverwendung	70
<b>ORGANISATION</b>	<b>12</b>	Kapitalstruktur	29	Geldflussrechnung	71
Verwaltungsrat	12	Verwaltungsrat	31	Eigenkapitalnachweis	72
Geschäftsleitung	12	Geschäftsleitung	35	<b>ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG</b>	<b>73</b>
Revisionsorgane	12	Mitwirkungsrechte der Aktionäre	38	Firma, Rechtsform und Sitz der Bank	73
Organigramm	14	Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen	38	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	73
<b>GESCHÄFTSPOLITIK</b>	<b>16</b>	Revisionsstelle	38	Risikomanagement	80
Die Werte, die Mission und die Grundsätze der Strategie	16	Informationspolitik	39	Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs	87
Eigentümerstrategie	18	<b>III Vergütungsbericht</b>		Bewertung der Deckung	87
Unternehmerische Haltung	18	<b>VERGÜTUNGSBERICHT</b>	<b>42</b>	Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting	88
Aktienkurs	18	Zuständigkeit und Festsetzungsverfahren	42	Auslagerung von Geschäftsbereichen	89
Markante Dividendenerhöhung	18	Vergütungssystem	42	Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	89
<b>UMFELD UND POSITIONIERUNG</b>	<b>20</b>	Vergütungen im Berichtsjahr	44	Informationen zur Bilanz	90
Globale Entwicklung	20	<b>BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUM VERGÜTUNGSBERICHT</b>	<b>51</b>	Informationen zum Ausserbilanzgeschäft	111
Schweizerische und regionale Entwicklung	20			Informationen zur Erfolgsrechnung	112
Vielfältige Geschäftsfelder	20	<b>IV Finanzbericht</b>		<b>BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR JAHRESRECHNUNG</b>	<b>116</b>
<b>NACHHALTIGES ENGAGEMENT</b>	<b>24</b>	<b>LAGEBERICHT</b>	<b>54</b>	<b>KENNZAHLEN</b>	<b>122</b>
		Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit	54	<b>BEKB-AKTIE</b>	<b>124</b>
		Das Geschäftsjahr der BEKB	56		
		Personalbestand	64		
		Liquidität und Eigenmittel	64		
		Gewinnverwendung	64		
		Durchführung einer Risikobeurteilung	64		
		Bestellungs- und Auftragslage	64		
		Forschungs- und Entwicklungstätigkeit	64		
		Aussergewöhnliche Ereignisse	66		
		Zukunftsaussichten	66		



Antoinette Hunziker-Ebnetter (Präsidentin des Verwaltungsrats) und Hanspeter Rüfenacht (CEO/Vorsitzender der Geschäftsleitung)



## Solides Jahr für die Berner Kantonalbank

Liebe Leserin, lieber Leser

2018 war für die Berner Kantonalbank ein solides Jahr. Im Privat- und Firmenkundengeschäft ist die Bank weiter gewachsen: Die Hypothekarforderungen stiegen um 908,2 Millionen Franken oder 4,4 Prozent auf 21,6 Milliarden Franken. Die Kundenausleihungen erhöhten sich insgesamt um 5,6 Prozent auf 23,6 Milliarden Franken. Die BEKB Fonds geniessen eine hohe Nachfrage: Ihr Volumen nahm auf 2,4 Milliarden Franken zu. Die Bilanzsumme erreichte mit 30,6 Milliarden Franken einen neuen Höchstwert. Die risikotragende Substanz der Berner Kantonalbank beträgt rund 10 Prozent der Bilanzsumme.

In einem anspruchsvollen Marktumfeld stieg der operative Geschäftserfolg (ohne Sonderfaktoren) um 2,6 Prozent auf 123,3 Millionen Franken. Der Jahresgewinn erhöhte sich um 2,4 Prozent auf 140,8 Millionen Franken.

Der Verwaltungsrat der BEKB hat die Ausschüttungspolitik überprüft. Die aktuelle Eigenmittelausstattung von 18,6 Prozent lässt eine höhere Ausschüttung zu. Deshalb und angesichts der absehbar tieferen Absicherungskosten und des Kostensenkungspotenzials bei der IT hat die BEKB entschieden, die Ausschüttungsquote auf mindestens 50 bis maximal 70 Prozent anzupassen. Deshalb wird der Generalversammlung eine markante Erhöhung der Dividende um 1.40 Franken von 6.60 auf 8.00 Franken pro Aktie beantragt. Damit erhalten die Aktionärinnen und Aktionäre, darunter der Kanton Bern, 21 Prozent mehr Dividende.

Die BEKB hat ein langfristiges Ziel: Sie will über die Zeitspanne von 2013 bis 2022 einen Free-Cash-Flow von 900 Millionen Franken bis 1,1 Milliarden Franken erwirtschaften. Mit insgesamt 661,7 Millionen Franken liegt der seit 2013 geschaffene Mehrwert am oberen Rand des Zielbandes.

Im Namen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung bedanken wir uns bei unseren Kundinnen und Kunden, Aktionärinnen und Aktionären und bei unseren Mitarbeitenden. Sie alle tragen zu unserer erfolgreichen Bank bei.

Freundliche Grüsse



**Antoinette Hunziker-Ebnetter**  
Präsidentin des Verwaltungsrats



**Hanspeter Rüfenacht**  
CEO/Vorsitzender der Geschäftsleitung



## Geschäftsjahr in Kürze

**Die BEKB hat das Kerngeschäft weiter ausgebaut, einen kumulierten Free-Cash-Flow 2013 bis 2018 am oberen Rand des Zielbandes erwirtschaftet und beantragt eine markante Dividenderhöhung.**

### Langfristige Ausrichtung

Die BEKB setzt auf eine solide Bilanzstruktur mit starker Eigenmittelausstattung und guter Refinanzierung sowie auf eine nachhaltige Ertragskraft. Dies hat sich im Geschäftsjahr 2018 erneut bewährt. In den Jahren 2013 bis 2022 beabsichtigt die BEKB, einen Free-Cash-Flow von 900 Millionen bis 1,1 Milliarden Franken zu erwirtschaften. 2018 betrug der Free-Cash-Flow 132,2 Millionen Franken. Mit insgesamt 661,7 Millionen Franken liegt der Mehrwert am oberen Rand des Zielbandes. Der Generalversammlung wird eine markante Dividenderhöhung um 1.40 Franken auf 8.00 Franken pro Aktie beantragt.

### Gutes Jahresergebnis

Der Gewinn beläuft sich auf 140,8 Millionen Franken (Vorjahr: 137,4 Millionen Franken). Dies entspricht einer Erhöhung um 2,4 Prozent. Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft lag bei 273,3 Millionen Franken (Vorjahr: 308,3 Millionen Franken). Um die Folgen von steigenden Zinsen zu dämpfen, wurden Absicherungen vorgenommen. Diese belasteten das Zinsergebnis mit 72,3 Millionen Franken (Vorjahr: 71,1 Millionen Franken). Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft betrug 104,7 Millionen Franken und ist in etwa dem Vorjahresniveau. Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft reduzierte sich von 21,8 auf 20,8 Millionen Franken. Der Geschäftsertrag sank im Vergleich zum Vorjahr von 459,6 auf 419,5 Millionen Franken, und der Geschäftsaufwand reduzierte sich um 4,1 Millionen Franken auf 247,8 Millionen Franken. Der Geschäftserfolg vor Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen und Ver-

änderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Sonderabschreibungen stieg um 3,2 Millionen Franken auf 123,3 Millionen Franken.

### Hohe Eigenmittelausstattung

Die Basel-III-Gesamtkapitalquote liegt bei 18,6 Prozent und erfüllt die regulatorische Vorgabe deutlich. Inklusive Wertberichtigungen und Rückstellungen erreichte die risikotragende Substanz rund 10 Prozent der Bilanzsumme.

### Solide Refinanzierung

Die BEKB verfügt über eine gesunde Finanzierungsstruktur. Die Kundenausleihungen sind weiterhin vollständig mit Kundengeldern und Pfandbriefdarlehen gedeckt. Die Kundengelder im engeren Sinn betragen 22,0 Milliarden Franken und lagen leicht unter dem Vorjahresniveau.

### Starkes Kreditgeschäft

Die BEKB hat das Kreditgeschäft weiter ausgebaut, wobei auch KMU gefördert wurden. Die Kundenausleihungen nahmen um 1,3 Milliarden Franken auf 23,6 Milliarden Franken zu. Die Hypothekarforderungen stiegen um 908,2 Millionen auf 21,6 Milliarden Franken. Bei der Kreditgewährung achtet die Bank darauf, dass die Tragbarkeit für die Kunden auch bei höherem Zinsniveau gewährleistet ist.

### Volumen der BEKB Fonds ausgebaut

Die betreuten Vermögenswerte betragen 17,5 Milliarden Franken (Vorjahr: 18,5 Milliarden Franken). Dem negativen Markteinfluss von 1,2 Milliarden Franken stand ein Netto-Geldzufluss von 176,8 Millionen Franken gegenüber. In den betreuten Vermögenswerten sind Vermögensverwaltungsmandate von 4,4 Milliarden Franken und Fondsprodukte von 6,4 Milliarden Franken enthalten. Das Volumen der BEKB Fonds

wuchs um 242,7 Millionen Franken auf 2,4 Milliarden Franken.

### Ausbau Kundenservice

Die Digitalisierung, die gestiegene Mobilität und die neuen Medien beeinflussen das Bankgeschäft zunehmend. Die BEKB reagiert laufend auf diese Entwicklungen und richtet sich auf die Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden von heute und von morgen aus. Sie vertreibt ihre Produkte nach wie vor in den Niederlassungen, zunehmend aber auch online und via Kundencenter.

### Finanzieller Beitrag an den Kanton

Der Kanton konnte seit der Rechtsformumwandlung der BEKB in eine Aktiengesellschaft einen Mittelzufluss von rund 2 Milliarden Franken verbuchen (Dotationsbeziehungsweise Aktienkapitalrückzahlung, Platzierung von Aktien, Bezugsrechtsentschädigung, Staatsgarantieabgeltung, Dividende und Steuern). An Dividenden und Steuern flossen der öffentlichen Hand 2018 rund 72,9 Millionen Franken zu.

### Nachhaltige Geschäftspolitik

Das nachhaltige Wirtschaften wird anerkannt: Die BEKB belegt Spitzenplatzierungen beim Klimarating CDP sowie im WWF-Rating der Retailbanken; zudem wurde sie von der Nachhaltigkeitsratingagentur ISS-oekom erneut mit dem Gütesiegel «Prime» ausgezeichnet. Mit ihren sozialen und ökologischen Leistungen zählt die BEKB damit zu den Führenden der Branche.



Bei der BEKB erhalten die Kundinnen und Kunden praktische Services, die den Umgang mit Geld im Alltag erleichtern, sowie eine kompetente und persönliche Beratung. So auch Dominik Sollberger, der sich dank den Dienstleistungen der BEKB ganz auf seine Leidenschaft, die chirurgische Augenheilkunde, konzentrieren kann.

Dominik Sollberger, Augenarzt, Spiez