



Mehrwert durch Nachhaltigkeit

Semesterabschluss 2022



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 Rating.

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. Wachstumsinitiativen mit der strategischen Stossrichtung «Kundeninteraktion intensivieren» eingeleitet. 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 2022
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

Gesamtkapitalquote
> 16 %

Ausschüttungsquote
50 bis 70 %

Dividende
Kontinuierliche 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.

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.

A scenic view of rolling green hills and valleys, partially obscured by a red text box. The landscape features lush green fields, dense forests of evergreen and deciduous trees, and small clusters of houses with red roofs. The hills are layered, creating a sense of depth and distance. The sky is a soft, hazy blue, suggesting a clear day. The overall atmosphere is peaceful and natural.

2. Positionierung

BEKB auf einen Blick



Attraktiver Vertrieb für rund 470'000 Kunden

- Rund 80 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

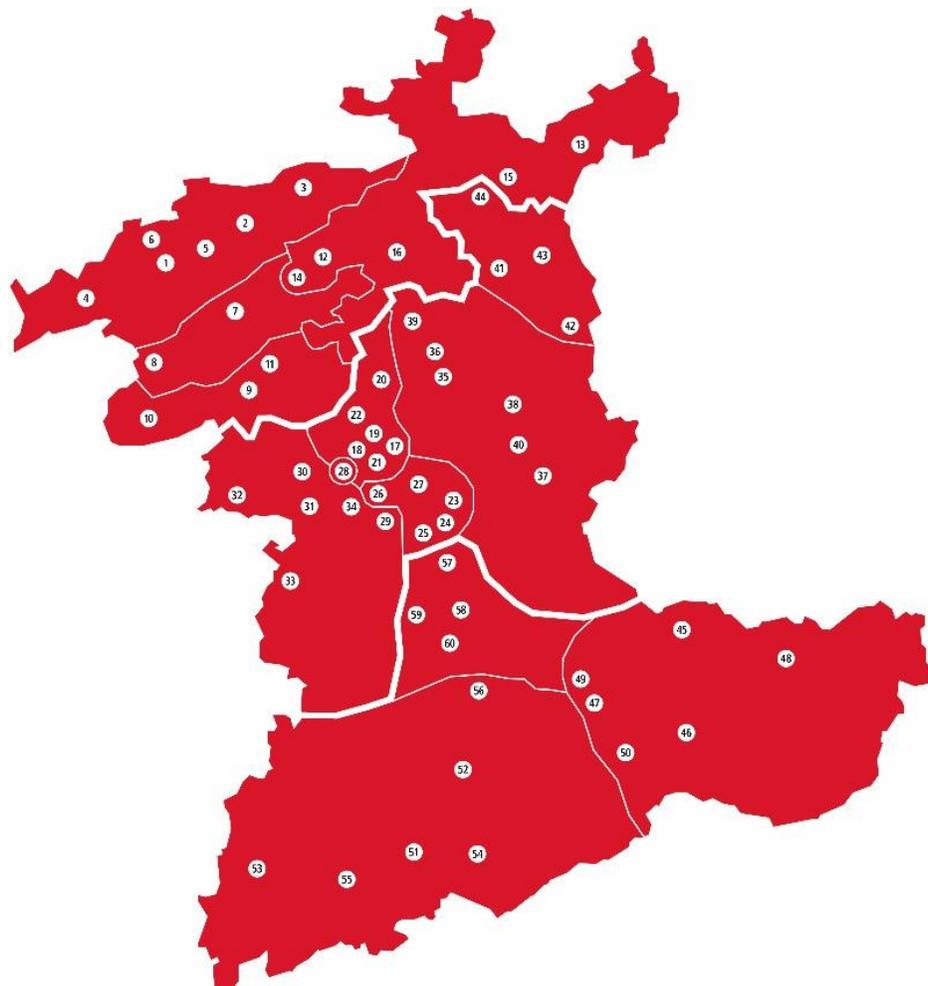


Über 1200 Mitarbeitende (rund 1000 Vollzeitstellen)

Über 51'000 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
117'000 Vollzeitstellen

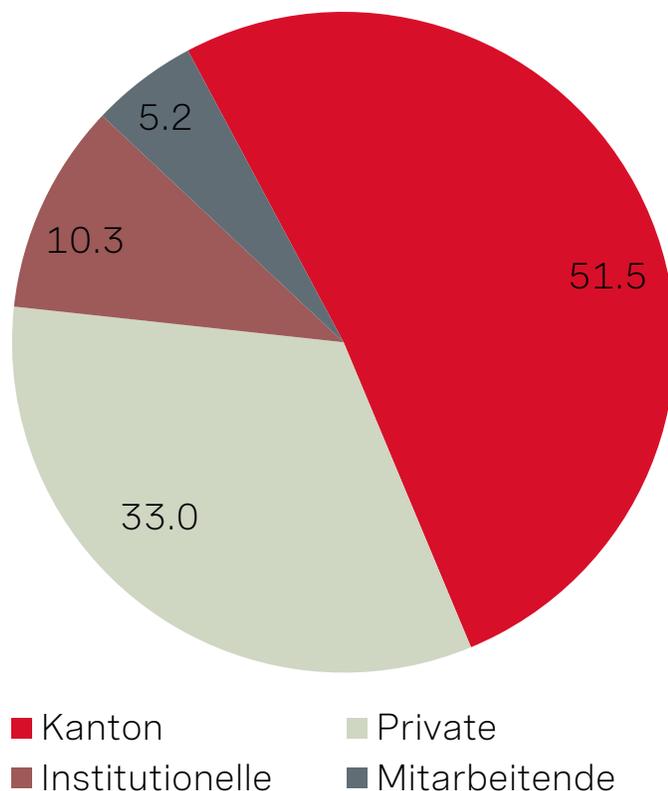
Deutliche strukturelle Ausrichtung auf KMU
98% aller Unternehmen im Kanton
mit < 250 Angestellten

Landesweit tiefe Arbeitslosenrate
1,5% BE; 2,7% SO; 2,1% 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 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 19,4%
- Moody's «Aa2»-Rating und «stabiler» Ausblick

Nachhaltigkeit als Grundhaltung



Nachhaltige Ausrichtung

- Nachhaltige Wertschöpfung statt kurzfristig maximierte Gewinne.



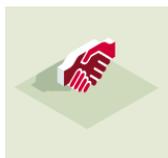
Nachhaltige Personalpolitik

- 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



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 liegt damit in den Top 5 der Branche (von international 270 Instituten)
- BEKB im Branchenvergleich führend mit überdurchschnittlichen Leistungen im sozialen und ökologischen Bereich

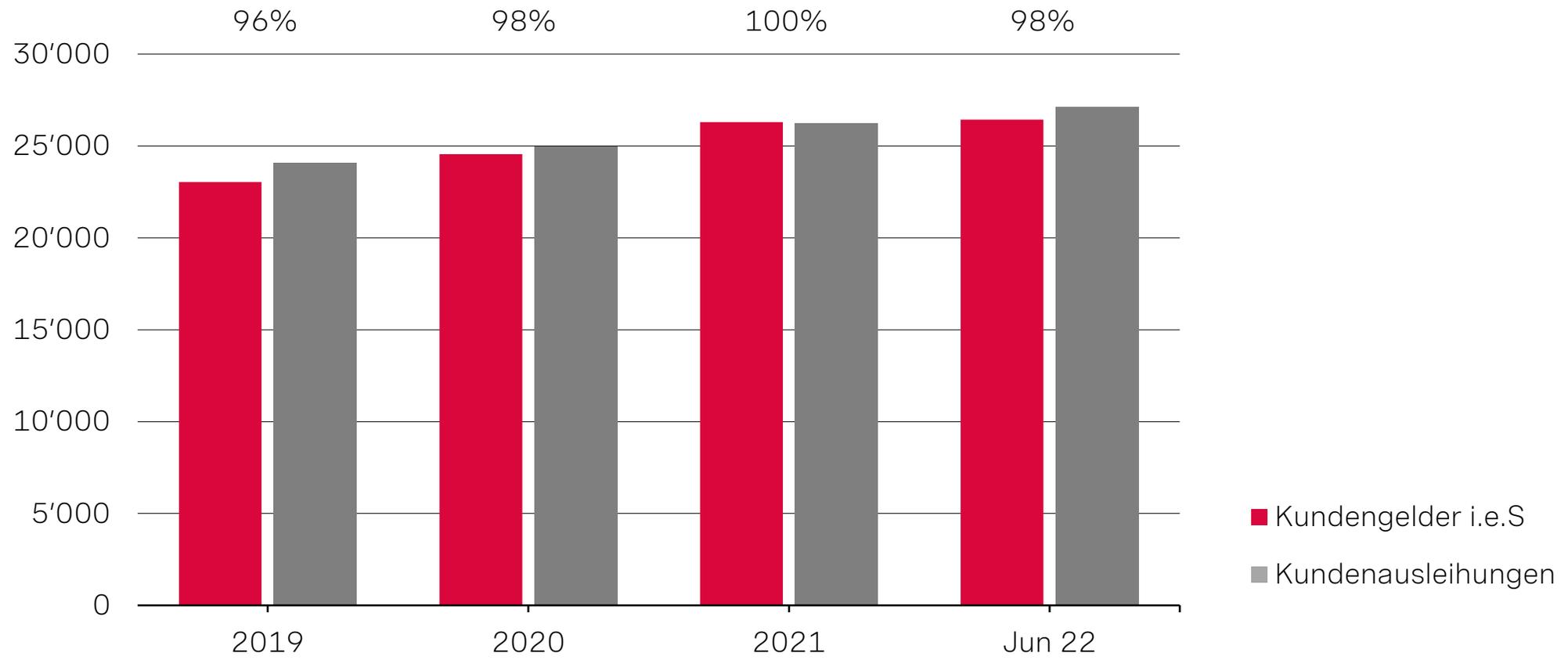
CDP Carbon Disclosure Project

- Im Klimarating 2021 zum sechsten Mal in Folge mit Bestnote «Leadership»
- BEKB seit dreizehn 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

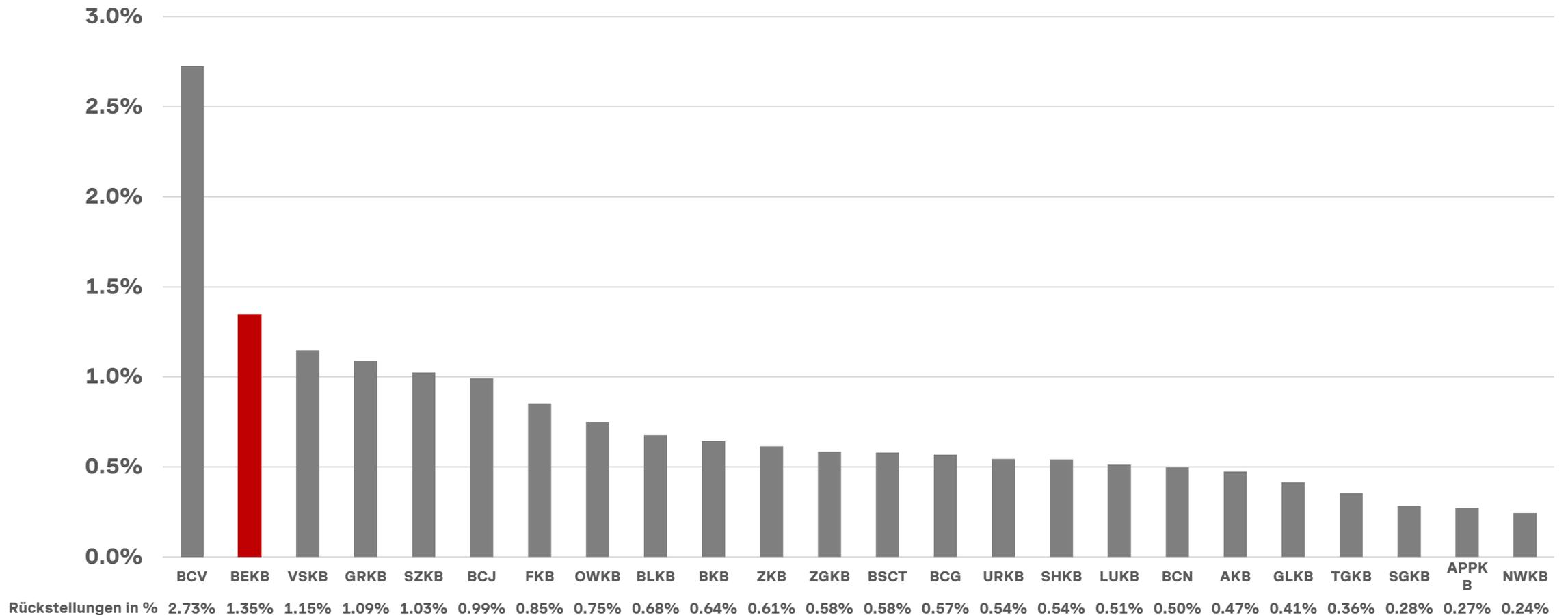


Stand: 31.06.2022

Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken

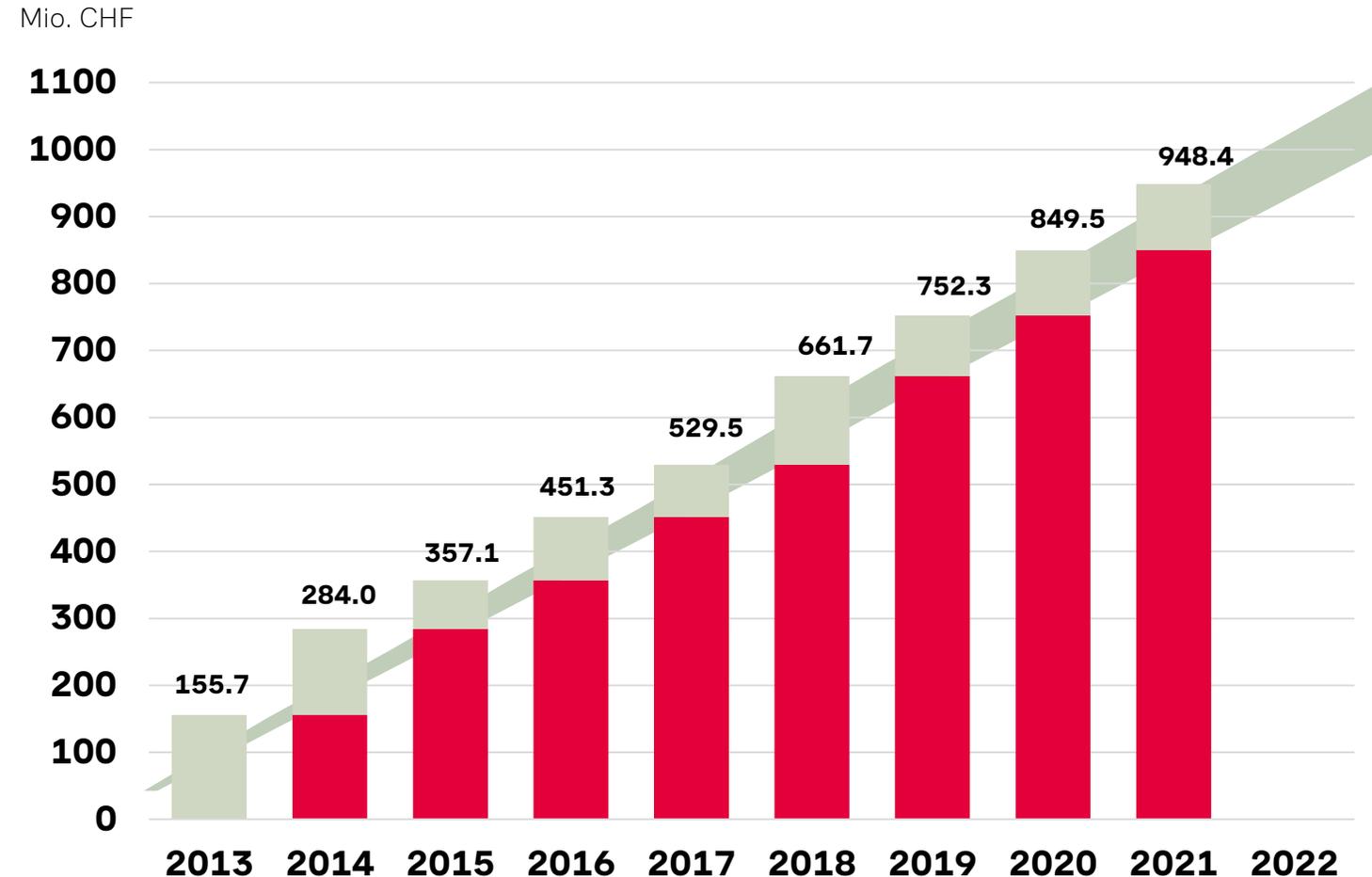
in % zu Netto-Kundenausleihungen

Stand 31.12.2021



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 2013-2021 von 948,4 Mio. Franken**



Stand: 31.12.2021

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

A scenic mountain landscape featuring snow-capped peaks, green valleys, and a small village in the foreground. The scene is captured from a high vantage point, looking down into a valley. The mountains are rugged and covered in snow, with some rocky outcrops visible. The valleys are lush green, with dense forests of evergreen trees. In the foreground, there are rolling green hills and a few small buildings, including a large yellow house and a smaller white house. The sky is a clear, bright blue with some light clouds. A red rectangular box is overlaid on the right side of the image, containing white text.

3. Finanzkennzahlen und Semesterergebnis 2022

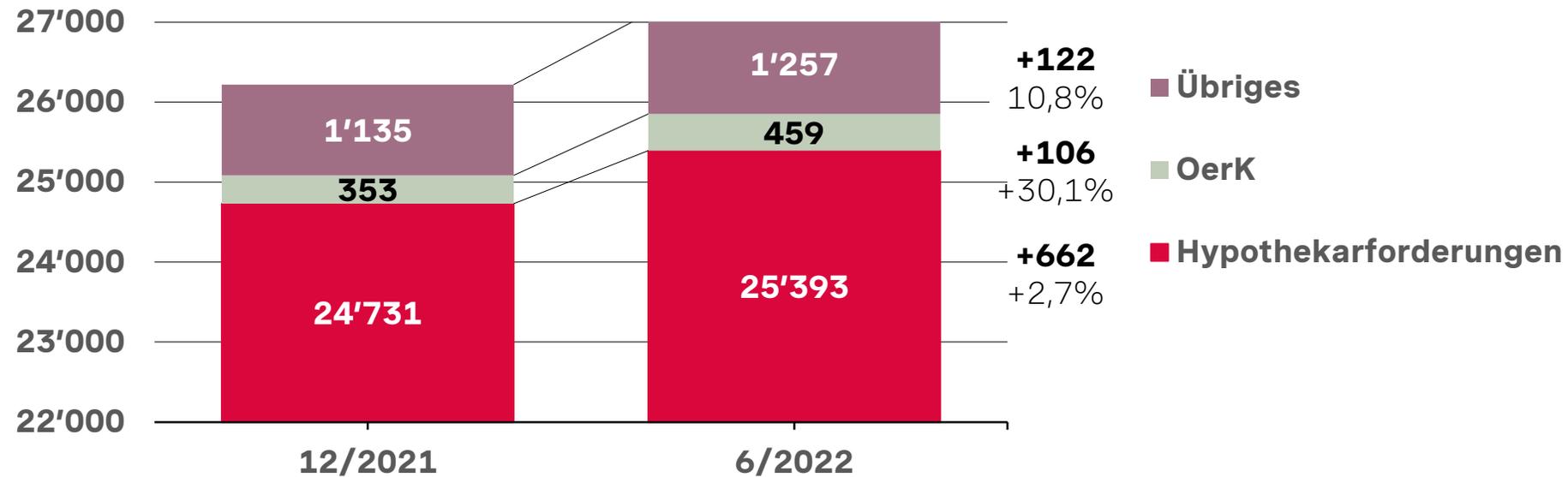
Gutes erstes Semester 2022

Mio. CHF	12/2021	6/2022	Delta %
Kundenausleihungen	26'218	27'109	3,4
Hypothekarforderungen	24'731	25'393	2,7
Kundenvermögen	40'717	38'618	-5,2
Kundengelder i. e. S.	26'306	26'436	0,5
Betreute Vermögenswerte	19'584	17'336	-11,5
davon Markteinfluss	1'323	-2'416	-12,3
davon Netto-Neugeld	-471	167	0,8
Geschäftsvolumen	66'935	65'727	-1,8
Gewinn	63,6	66,0	3,7
Gesamtkapitalquote	19,0%	19,4%	2,2

Stand: 30.06.2022

Wachstum Hypotheken

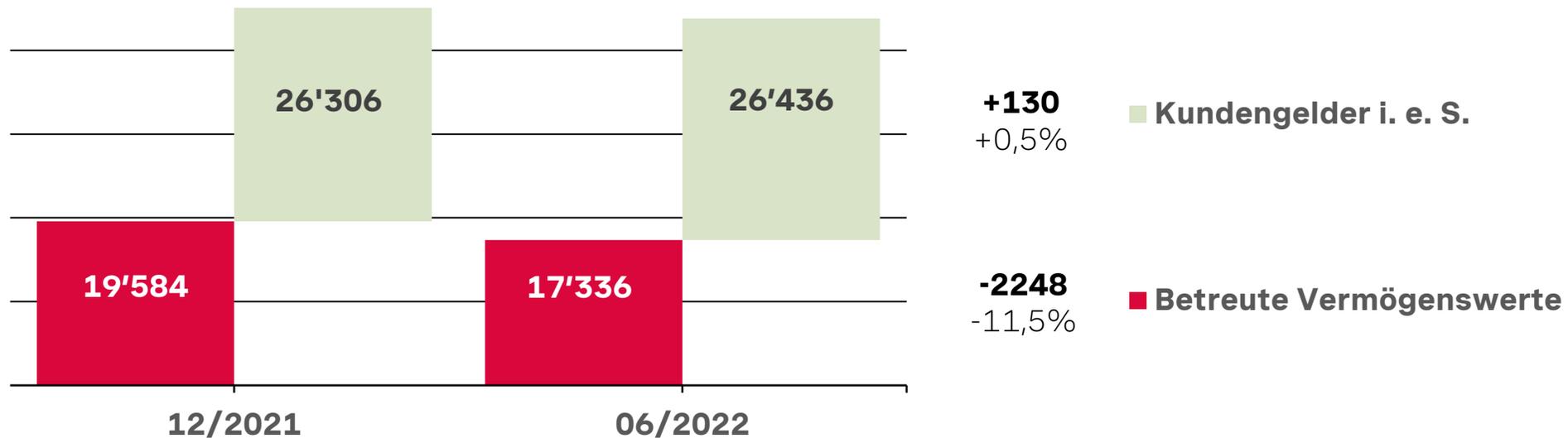
Mio. CHF	12/2021	6/2022	Delta %
Kundenausleihungen	26'218	27'109	3,4



Stand: 30.06.2022

Vermögensberatung

Mio. CHF	12/2021	06/2022	Delta %
Kundenvermögen	40'717	38'618	-5,2



Stand: 30.06.2022

Geschäftsertrag

Veränderung der Wertberichtigungen prägt Entwicklung

Mio. CHF	6/2021	6/2022	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	141,9	165,1	16,3
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	55,5	56,6	1,9
Erfolg Handelsgeschäft	9,9	21,8	120,4
Übriger ordentlicher Erfolg	9,7	0,9	-91,0
Total Geschäftsertrag	217,0	244,3	12,6
Geschäftsaufwand	-120,3	-125,9	4,7

Stand: 30.06.2022

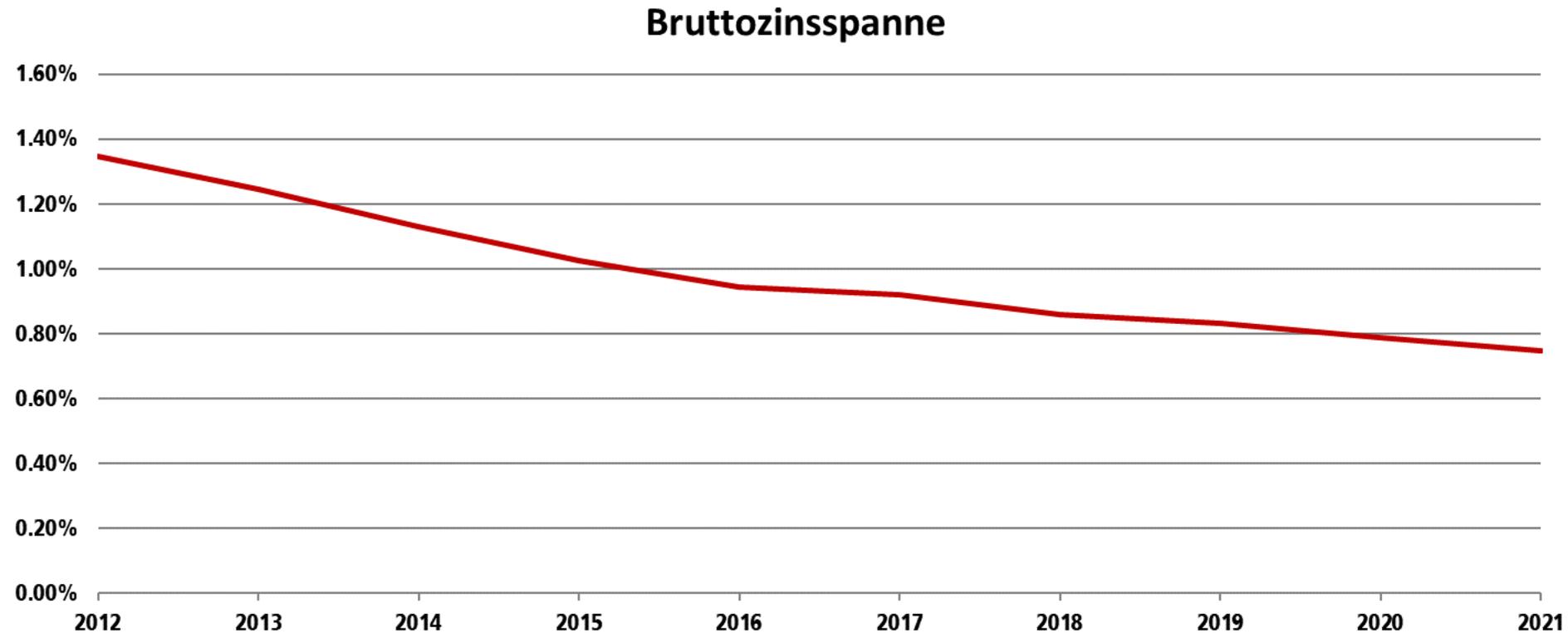
Übersicht Erfolgsrechnung

Mio. CHF	6/2021	6/2022	Delta %
Geschäftsertrag	217,0	244,3	12,6
Geschäftsaufwand	-120,3	-125,9	4,7
Geschäftserfolg	76,5	81,1	6,0
Operativer Geschäftserfolg ¹	69,5	88,1	26,8
Gewinn	63,6	66,0	3,7
Cost-Income-Ratio	51,5	51,5	0,0

Stand: 30.06.2022

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

Druck auf Zinsmarge hält an



Stand: 31.12.2021

Nachhaltige Dividende: 26. Erhöhung in Folge (von CHF 8.80 auf CHF 9.20)

Ausschüttungsquote seit 2018

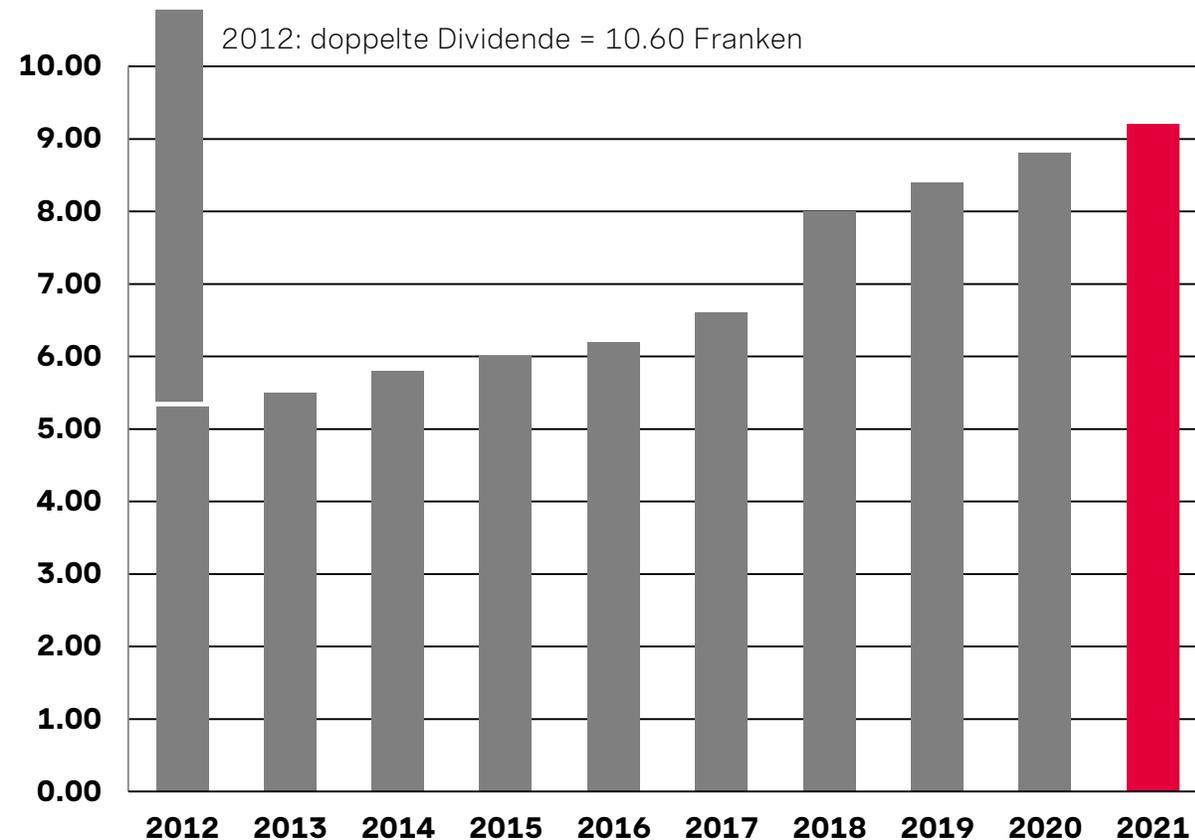
mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent
2021: 55,3%

Kontinuierliche Erhöhung Dividende

Über Jahrzehnte gestiegene Dividendenzahlungen
2021 Erhöhung auf 9.20 Franken

Dividendenrendite

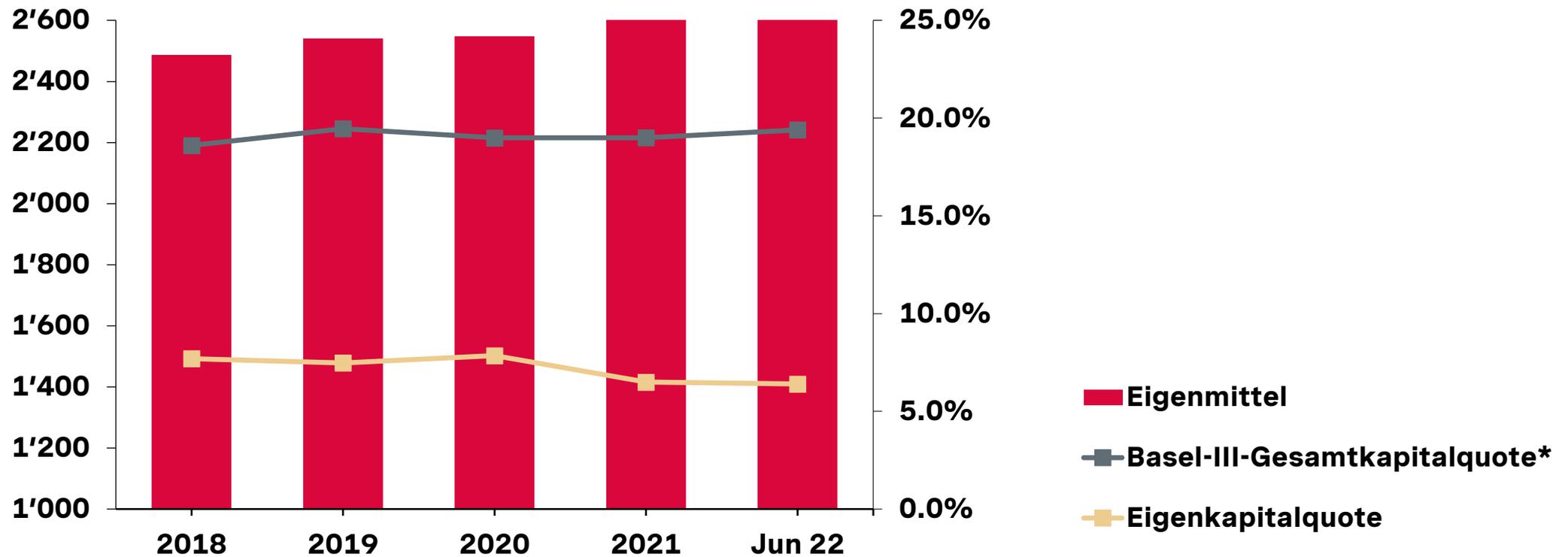
über 4%



Stand: 30.06.2022

Komfortable Eigenmittel-Ausstattung

Mio CHF

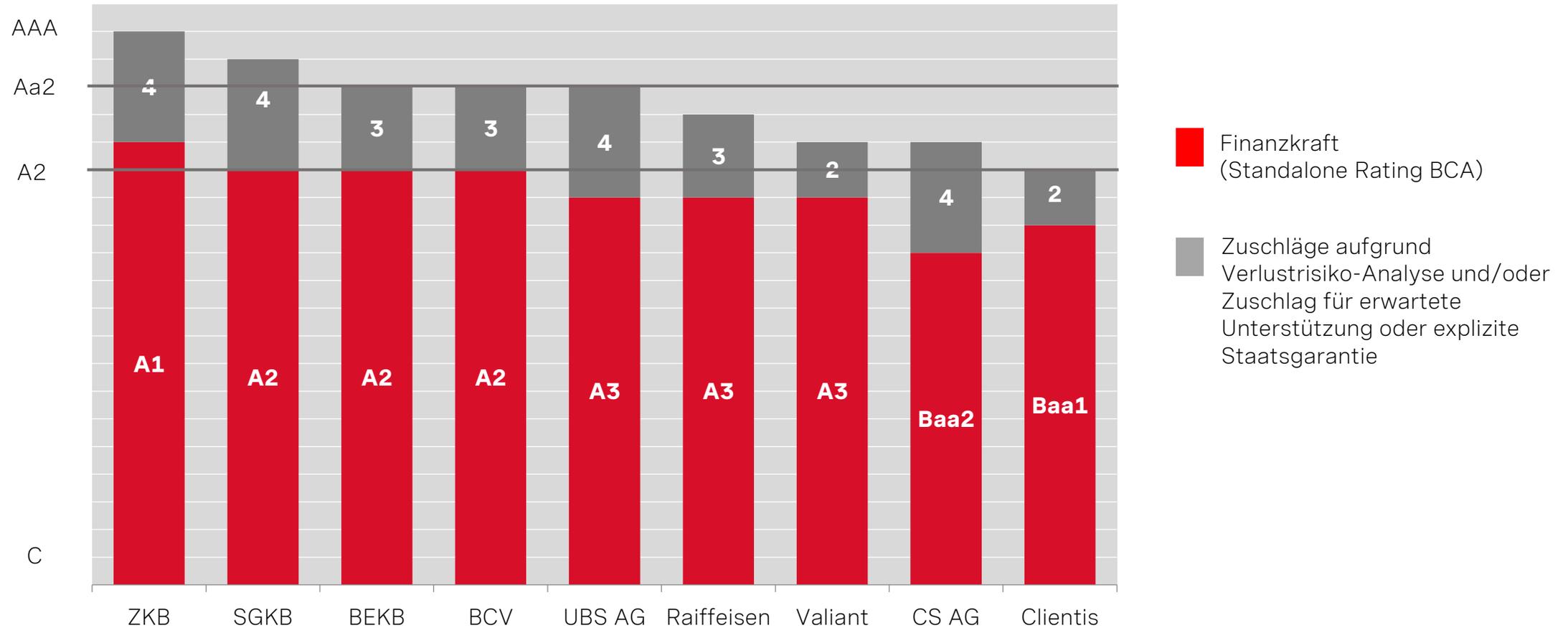


Stand: 30.06.2022

* 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

	12/2021	6/2022
Eigenmittel in Mio. CHF	2'736	2'940
Eigenmittel je Aktie in CHF	293,5	315,5

Stand: 30.06.2022

Semester 2022: Fazit

Kerngeschäft ausgebaut – Wachstum über den Erwartungen

- Hypothekarforderungen CHF 25,4 Mrd. (+ 2,7%)
- Kundenvermögen CHF 38,6 Mrd. (- 5,2%)

Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis

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

Steigender operativer Geschäftserfolg

- Operativer Geschäftserfolg + 26,8%



4. Ausblick

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 und Kosten zu sparen.

Tiefzinsumfeld als grosse Herausforderung

- Marktumfeld mit Tiefzinsen bleibt herausfordernd..
- Margen im Zinsgeschäft bleiben unter Druck.
- Absicherungskosten werden sich jedoch weiter reduzieren.
- Die BEKB erwartet für das laufende Geschäftsjahr ohne nicht vorhersehbare Sonderfaktoren ein Ergebnis im Rahmen von 2021.

Aktionärsfreundliche Ausschüttungspolitik bestätigt



**5. Zusammenfassung:
BEKB Investment Case**

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 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. Wachstumsinitiativen mit der strategischen Stossrichtung «Kundeninteraktion intensivieren» eingeleitet. 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 2. Februar 2023

Generalversammlung 16. Mai 2023

Kontakt

Armin Brun
CEO 031 666 10 02
armin.brun@bekb.ch

Alois Schärli
Leiter Finanzen/CFO 031 666 11 00
alois.schaerli@bekb.ch

A scenic landscape of rolling green hills and valleys, partially obscured by a red text box. The hills are covered in lush green grass and dense forests of evergreen and deciduous trees. In the distance, more hills and valleys are visible, creating a sense of depth. The sky is a soft, hazy blue, suggesting a clear day. The overall atmosphere is peaceful and natural.

Anhang Finanzkennzahlen

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	6/2021	6/2022	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	41,6	42,4	2,0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2,8	2,7	-4,1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17,2	17,8	3,7
Kommissionsaufwand	-6,1	-6,4	4,7
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	55,5	56,6	1,9

Stand: 30.06.2022

Brutto-Erfolg Zinsengeschäft erhöht

Mio. CHF	6/2021	6/2022	Delta %
Zins- und Diskontertrag	158,5	156,7	-1,2
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0,0	0,1	409,0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	10,0	8,1	-18,9
Zinsaufwand	-23,6	-9,6	-59,1
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	139,0	151,2	8,8
Veränderung ausfallrisikobedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	-10,5	18,0	n. a.
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	165,0	142,0	16,3

Stand: 30.06.2022

Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	6/2021	6/2022	Delta %
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	4,3	1,8	-59,0
Beteiligungsertrag	2,4	3,0	23,0
Liegenschaftserfolg	1,4	0,8	-43,9
Anderer ordentlicher Ertrag	2,1	1,2	-42,7
Anderer ordentlicher Aufwand	-0,6	-5,9	961,1
Übriger ordentlicher Erfolg	9,7	0,9	-91,0

Stand: 30.06.2022

Geschäftserfolg operativ

Mio. CHF	6/2021	6/2022	Delta %
Geschäftserfolg	76,5	81,1	6,0
Ausserordentliche Komponenten			
Auflösung/Bildung von Wertberichtigungen	2,9	13,9	373,5
Gewinne aus Veräusserung von Finanzanlagen	4,3	1,8	-59,0
Sonderabschreibungen	-0,2	-22,7	n.a.
Geschäftserfolg operativ	69,5	88,1	26,8

Stand: 30.06.2022

Veränderungen Reserven für allgemeine Bankrisiken (RAB)

Mio. CHF	6/2021	6/2022
Entnahmen	-24,1	-31,9
Zinsänderungsrisiken	-12,2	-5,3
Auflösung für one_ und Digitalisierung	-11,9	-3,9
Auflösung für aity	0,0	-22,7
Dotierungen	2,9	32,1
Nettoauflösung von Wertberichtigungen	2,8	13,8
Nettoauflösung von Rückstellungen	1,9	1,5
Gewinne aus Veräusserung von FA	4,3	1,8
Gewinne aus Beteiligungsverkäufen	0,2	0,0
Auflösung von Steuerabgrenzungen	1,1	0,0
Ordentliche Zuweisung / Rundung	13,6	15,0
Veränderungen von RAB	-0,2	0,1

Ausserordentlicher Erfolg

Mio. CHF	6/2021	6/2022
Ausserordentlicher Ertrag		
Teilverkauf einer Beteiligung	168	
Gewinn aus Absorptionsfusion BEKB Finanz AG		411
Ausserordentlicher Aufwand		

Stand: 30.06.2022

Wir gehen neue Wege



Rosenlaugletscher



BEKB

BCBE