



BEKB | BCBE

Mehrwert durch fokussierte Strategie

Zusammenfassung der BEKB «Five good reasons to invest»

- 1. Risikoaverse Positionierung und langfristig ausgerichtete Strategie**
Unterlegt durch konservative Eigenmittelausstattung und «Aa2» Moody's Ranking
- 2. Verlässliche Zielerreichung**
Am oberen Rand des Zielbandes des 10-Jahres-Zielkorridors für Free-Cash-Flow
- 3. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet**
Gezieltes Kostenmanagement wird zu tieferem Geschäftsaufwand führen.
- 4. Nachhaltige Dividendenpolitik**
Nie gekürzt in mehr als 20 Jahren, aktuelle Dividendenrendite gegen 4%
Mindestausschüttungsquote von 50%
- 5. Extern bestätigte führende Qualität der Leistungen und Services**
Vermögensberatung seit 2009 konstant ausgezeichnet
(Lipper Fund Award; Februar 2019 und Bilanz; April 2019)

Inhaltsverzeichnis

- 1. Geschäftsjahr 2019 im Überblick**
- 2. BEKB – Positionierung, Strategie und Differenzierung**
- 3. Finanzkennzahlen und Ergebnis 2019**
- 4. Ausblick**
- 5. Zusammenfassung: BEKB Investment Case**



Gutes Geschäftsjahr

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Kundenausleihungen	23'627	24'061	+1.8
Hypothekarforderungen	21'628	22'663	+4.8
Kundenvermögen	36'021	37'870	+5.1
Kundengelder i. e. S.	21'982	23'041	+4.8
Betreute Vermögenswerte	17'521	18'870	+7.7
<i>davon Netto-Neugeld</i>	177	-743	
Geschäftsvolumen	59'648	61'931	+3.8
Gewinn	140.8	142.9	+1.5
Gesamtkapitalquote	18.6%	19.5%	+4.6

Inhaltsverzeichnis

1. Geschäftsjahr 2019 im Überblick
2. **BEKB – Positionierung, Strategie und Differenzierung**
3. Finanzkennzahlen und Ergebnis 2019
4. Ausblick
5. Zusammenfassung: BEKB Investment Case



Starke Kundenbasis und fokussierte Strategie



1226 Mitarbeitende (1013 Vollzeitstellen)

Rund 53'000 Aktionäre (48.5% Freefloat)

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

Attraktiver Vertrieb für rund 475'000 Kunden

- 60 Niederlassungen
- Kundencenter
- Online-Dienstleistungen

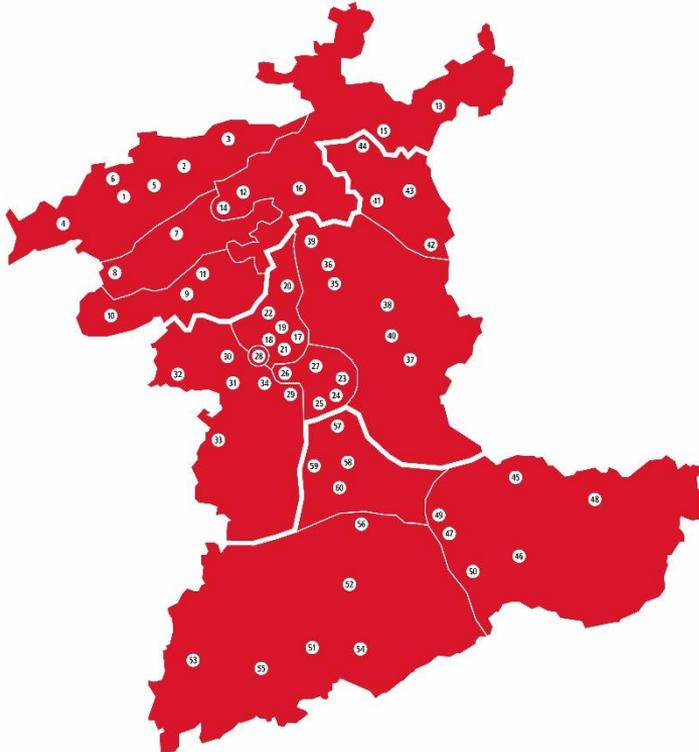
Strategische Ausrichtung

- Privat- und Firmenkundengeschäft
- Anlagekundengeschäft und Private Banking

Innovative Handelsplattform

- OTC-X: Nebenwerte

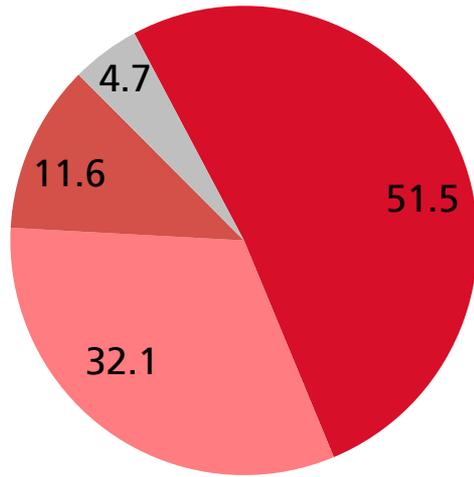
Breit diversifiziertes Umfeld



- **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**
1.8% BE; 1.9% SO; 2.3% 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 19.5%
- Moody's «Aa2»-Rating und «stabiler» Ausblick

Nachhaltigkeit bei der BEKB

Nachhaltigkeit ist ein zentraler Wert und ein Grundanliegen der BEKB:

- **Langfristige Ausrichtung**
- **Starkes Engagement in unserem Lebens- und Wirtschaftsraum**
- **Ökologische Verantwortung** im eigenen Betrieb und in den Produkten
- Beitrag zur verantwortungsvollen Lenkung von Geldern mit einzigartigen **Produkten und Dienstleistungen** wie z.B.
 - Nachhaltige Anlagen
 - Hypotheken für energetische Renovationen
 - Gold aus fairem Handel (Fairtrade)
 - Vermeidung von Finanzierungen und Anlagen in kontroversen Branchen
- Vorbildliche **Arbeitgeberin**

Ausgezeichnete Nachhaltigkeit



ISO-Zertifizierungen

- 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

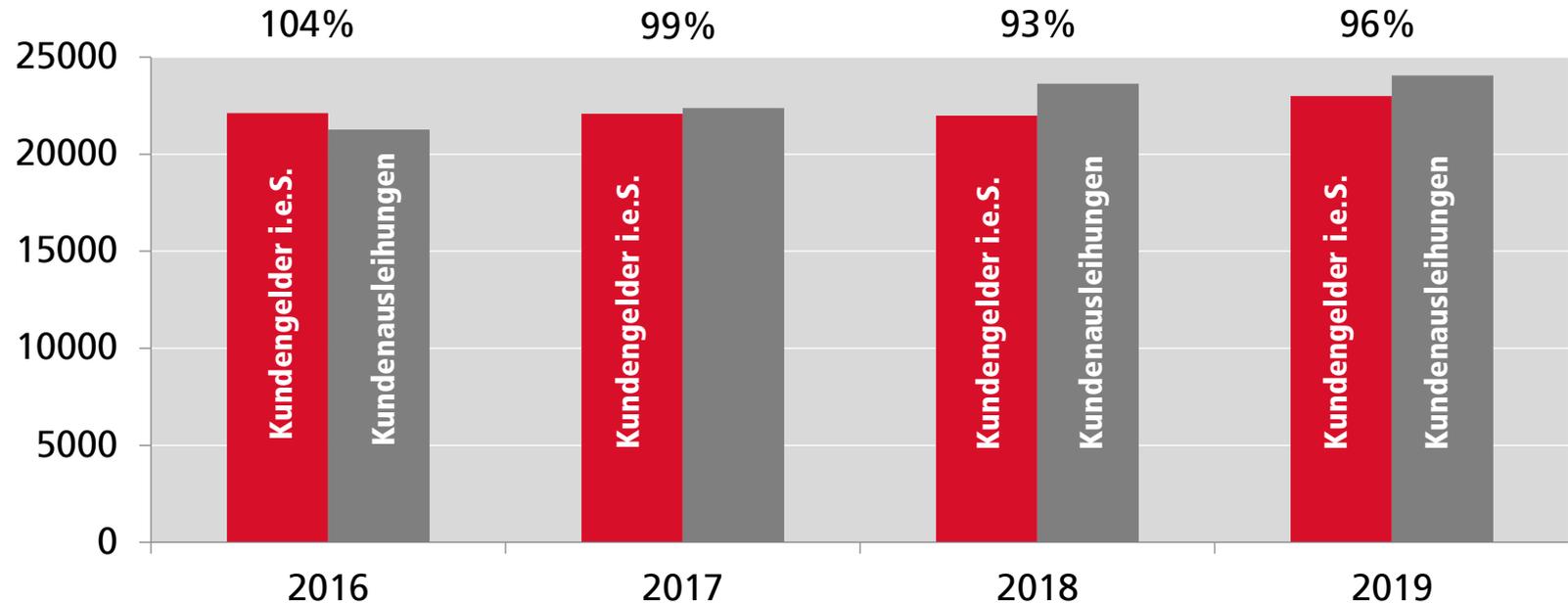
CDP Carbon Disclosure Project

- Im Klimarating 2019 zum vierten Mal in Folge mit Bestnote «A» bewertet
- Die BEKB seit elf Jahren unter den führenden Schweizer Finanzdienstleistern

WWF Schweiz

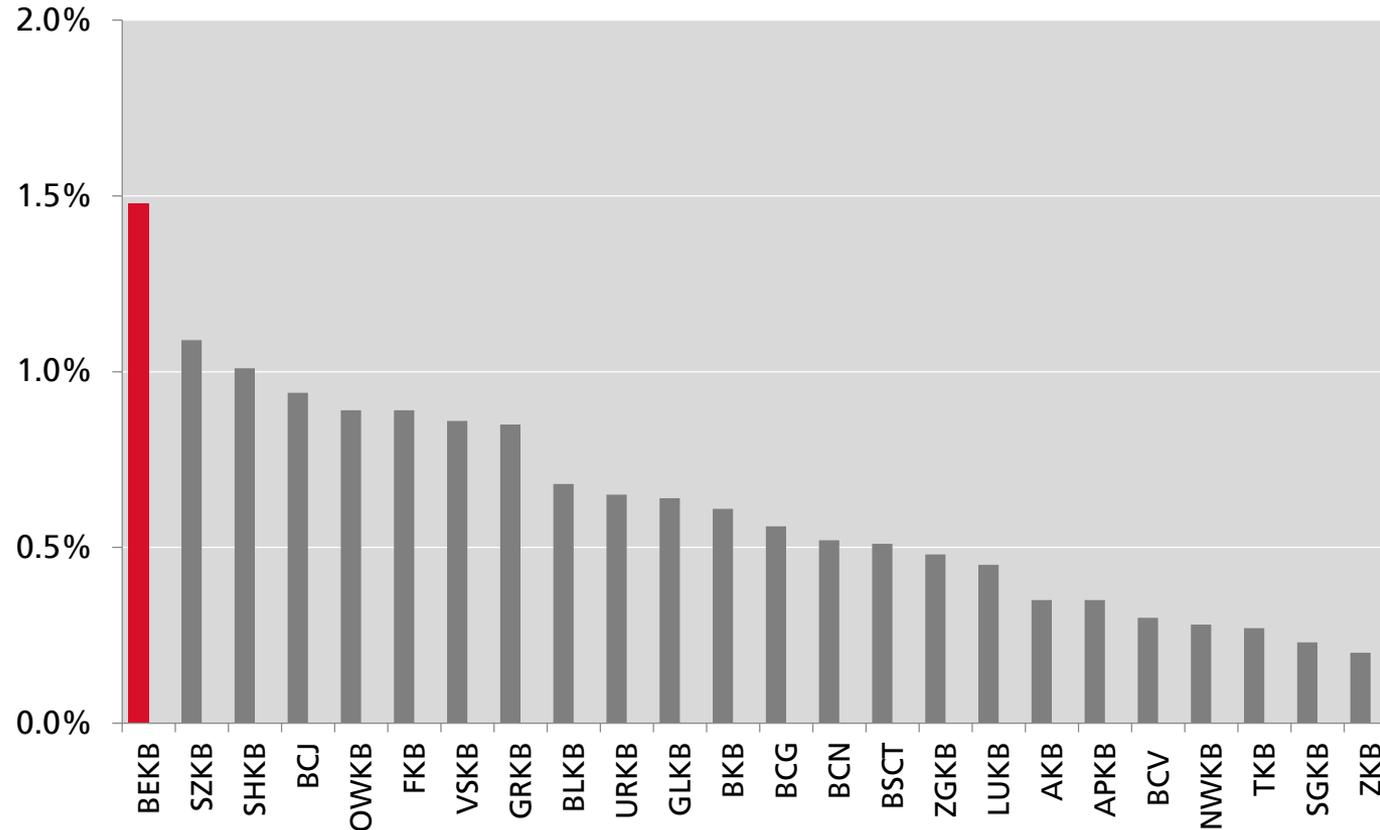
- Bewertung der Umwelt- und Nachhaltigkeitswirkung der 15 grössten Schweizer Retailbanken 2016/2017
- BEKB unter den drei führenden Banken

Solide Refinanzierung



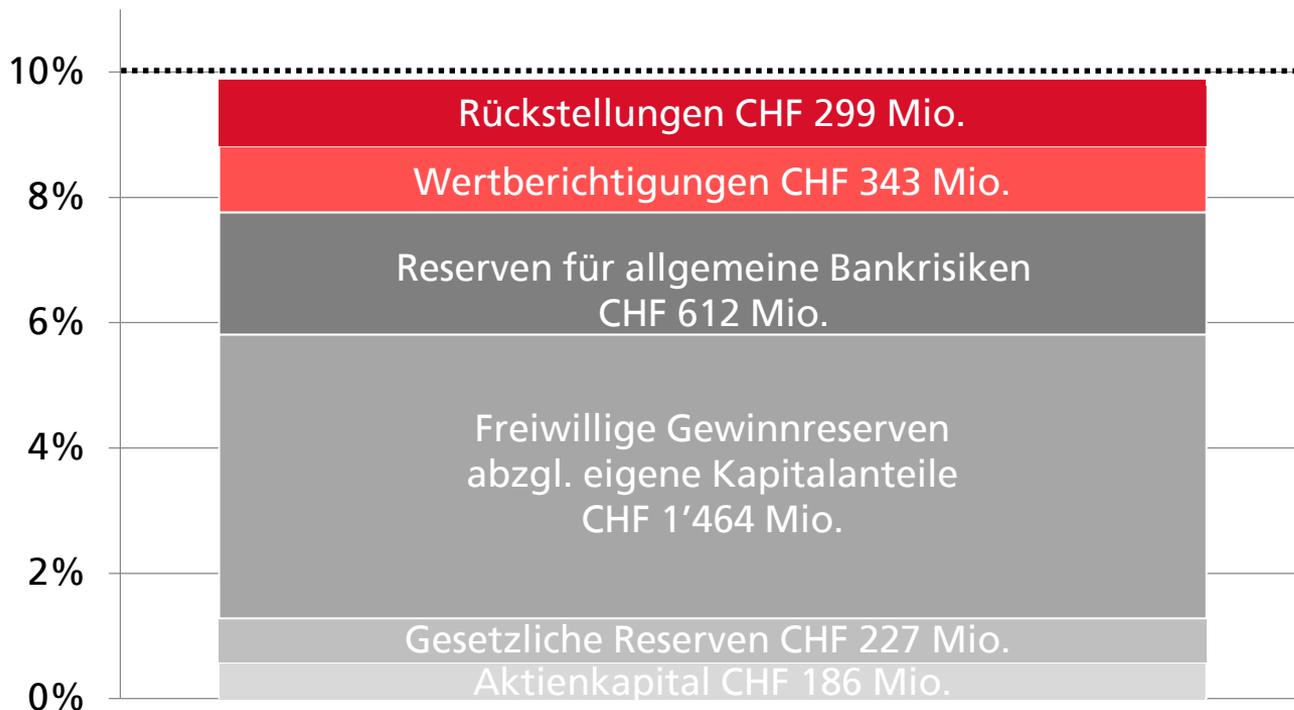
Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken

(% der Kundenausleihungen)



Stand:
31.12.2018

Starke risikotragende Substanz gegen 10% der Bilanzsumme



Fokussierung auf zwei Geschäftsfelder

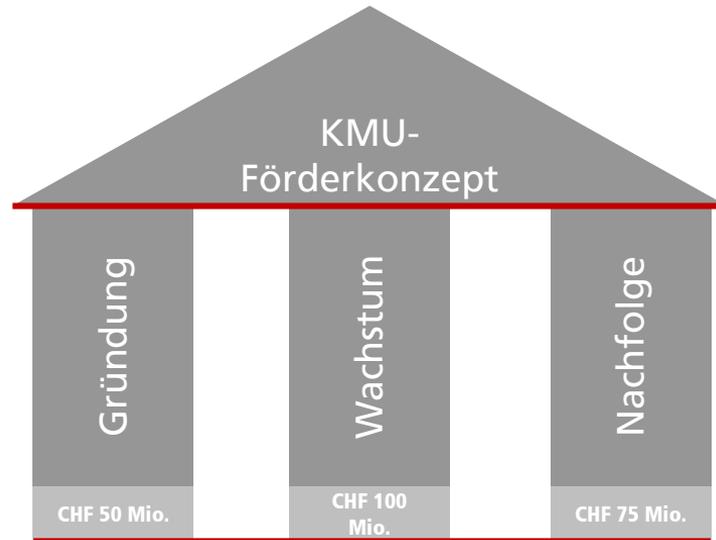
Privat- und Firmen- kundengeschäft

Fokus auf
Privatpersonen und KMU

Anlagenkundengeschäft und Private Banking

für private und
institutionelle Kunden

Förderung von KMU und Neuunternehmen



- **Rund 85 Prozent der Kreditentscheide vor Ort**
- **Förderkonzept KMU und Neuunternehmen** mit drei Säulen: Gründung, Wachstum und Nachfolge
- **Einziges Devisen- und Wertschriftenhandelszentrum im Mittelland**
- **OTC-X: Handelsplattform für KMU-Aktien**

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

BEKB Fonds und nachhaltige BEKB Vorsorgefonds

 BEKB | BCBE



**Bärenstark:
Anlegen mit
BEKB Fonds.**

Lokal verwaltet,
global investiert.



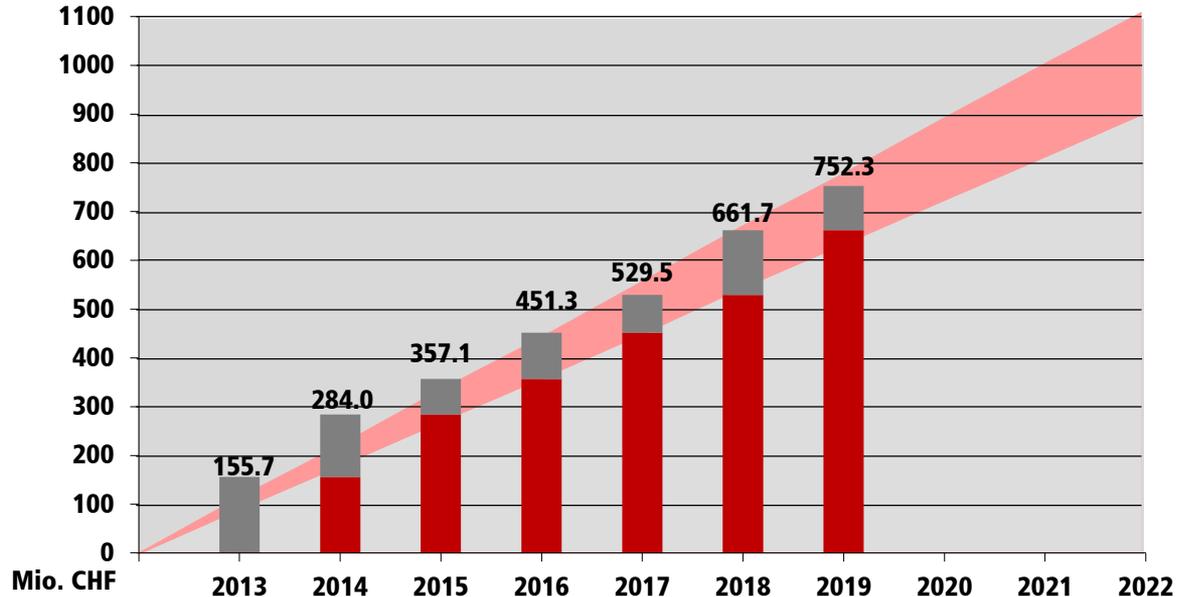
**Neu: die
bärenstarken
BEKB Vorsorge-
fonds.**

Sinnvoll. Nachhaltig.

Jetzt
kostenlos
zeichnen
Keine
Depotgebühren

- Seit über zehn Jahren als Fondsmanager tätig
- 3.0 Mrd. Franken Kundenvolumen BEKB Fonds
- 21 BEKB Fonds-Teilvermögen (8 davon nachhaltig)

Free-Cash-Flow



Free-Cash-Flow
90.6 Mio.

Kumuliert
752.3 Mio.

Am oberen Rand des
Zielbandes

Inhaltsverzeichnis

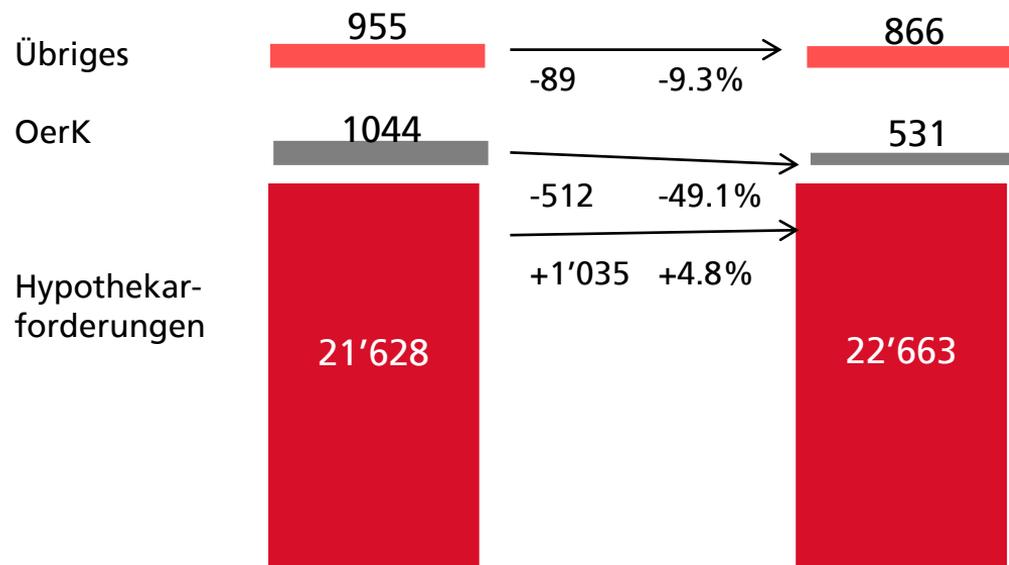
1. Geschäftsjahr 2019 im Überblick
2. BEKB – Positionierung, Strategie und Differenzierung
3. **Finanzkennzahlen und Ergebnis 2019**
4. Ausblick
5. Zusammenfassung: BEKB Investment Case

Geschäftsvolumen und Gesamtkapitalquote

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Kundenausleihungen	23'627	24'061	+1.8
Kundenvermögen	36'021	37'870	+5.1
Geschäftsvolumen	59'648	61'931	+3.8
Gesamtkapitalquote	18.6%	19.5%	+4.6

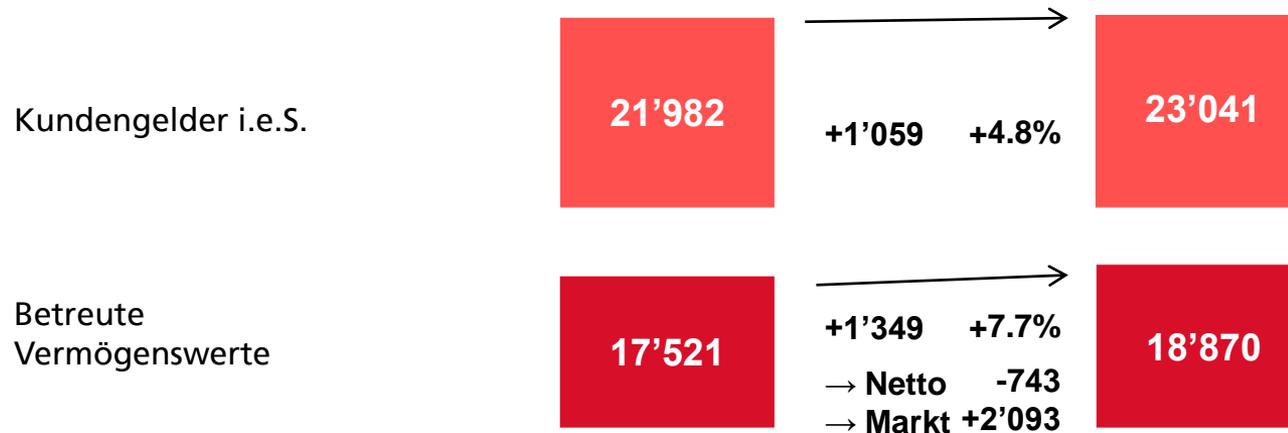
Wachstum Hypotheken

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Kundenausleihungen	23'627	24'061	+1.8



Vermögensberatung

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Kundenvermögen	36'021	37'870	+5.1



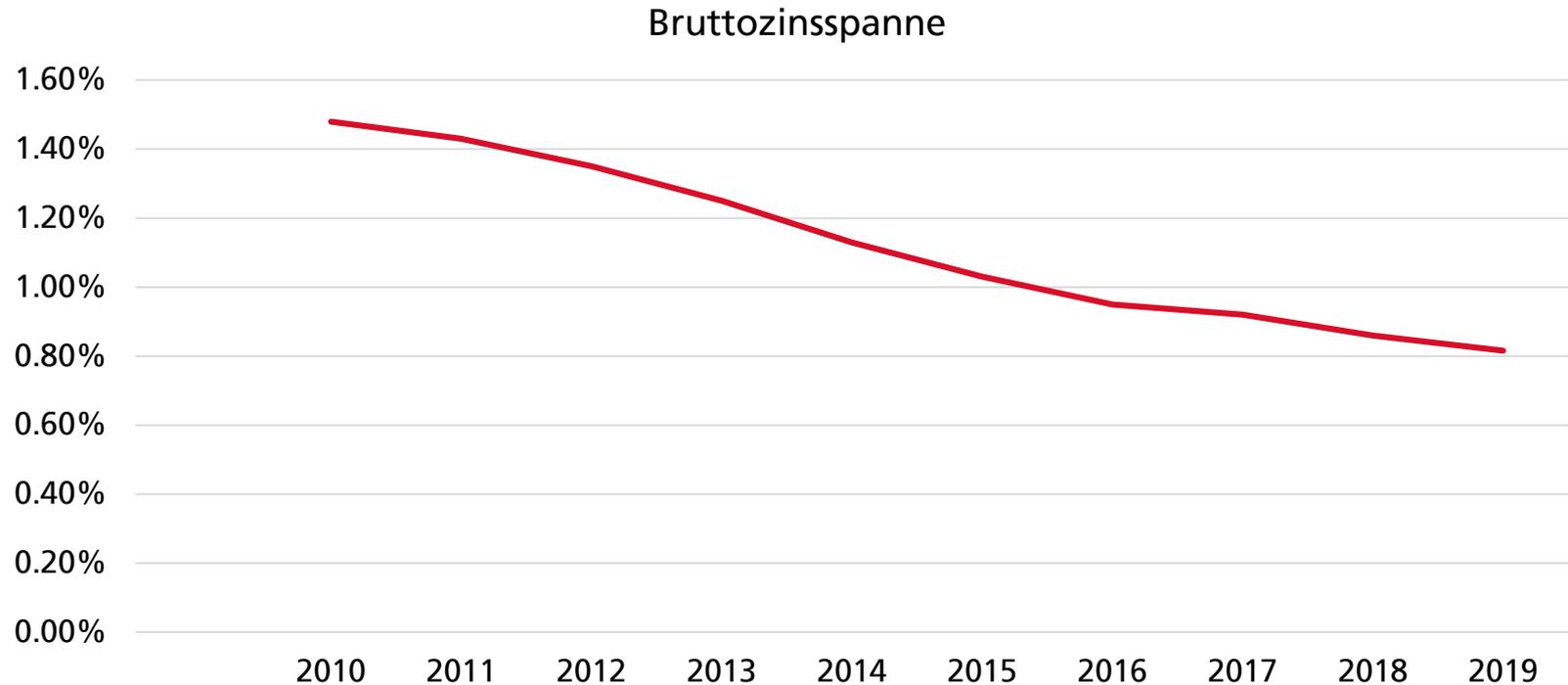
Übersicht Erfolgsrechnung

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Geschäftsertrag	419.5	445.0	+6.1
Geschäftsaufwand	-247.8	-248.3	+0.2
Geschäftserfolg	137.5	160.2	+16.5
Geschäftserfolg (exkl. Erfolg Veräusserung FA, Veränderungen ausfallrisikobedingter WB und Sonderabschreibungen)	123.3	125.0	+1.4
Gewinn	140.8	142.9	+1.5
Cost-Income-Ratio	59.1%	55.8%	

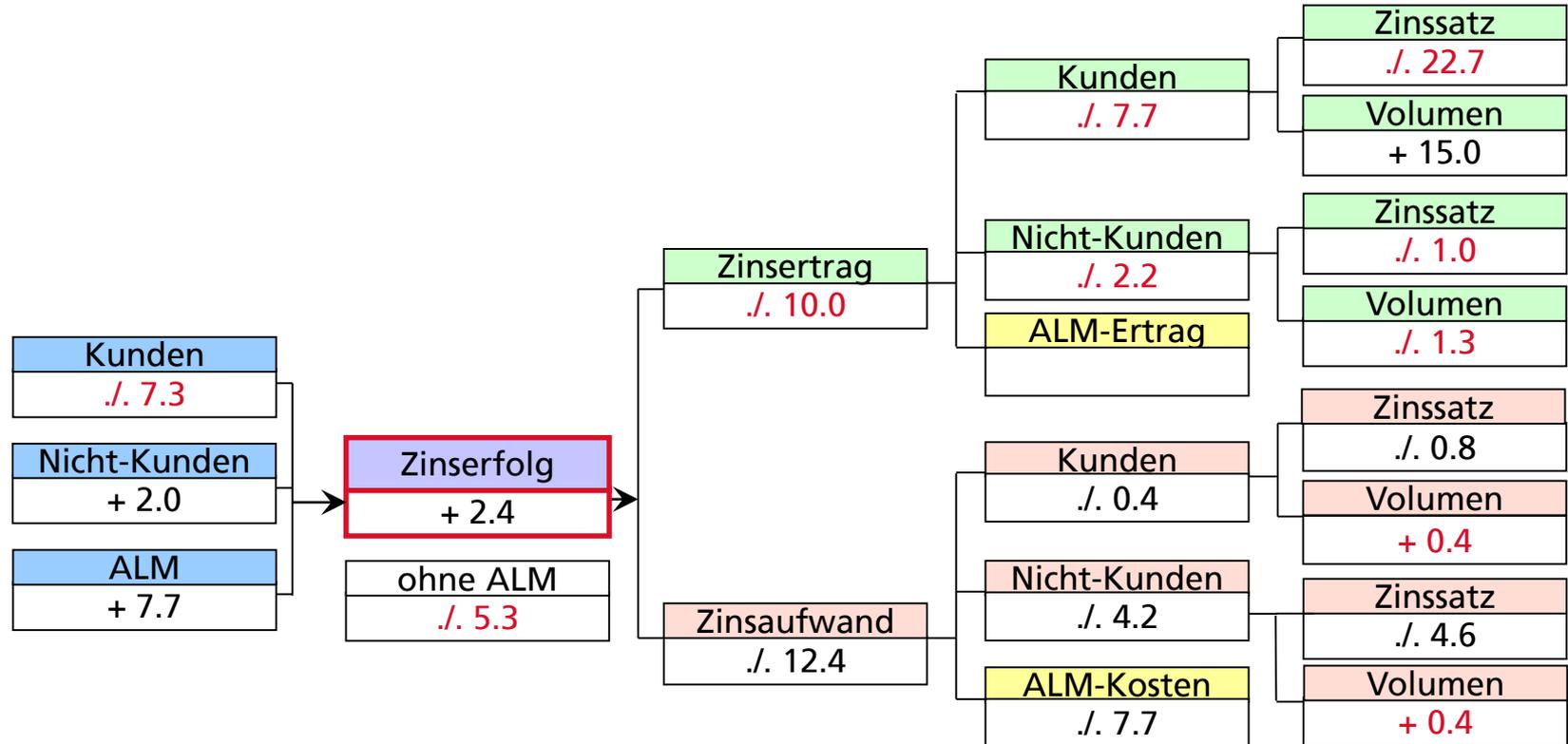
Plus bei allen Ertragskomponenten führt zu höherem Geschäftsertrag

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	273.3	288.1	+5.4
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	104.7	105.2	+0.5
Erfolg Handelsgeschäft	20.8	24.0	+15.0
Übriger ordentlicher Erfolg	20.6	27.8	+34.7
Total Geschäftsertrag	419.5	445.0	+6.1
Geschäftsaufwand	-247.8	-248.3	+0.2

Druck auf Zinsmarge hält an



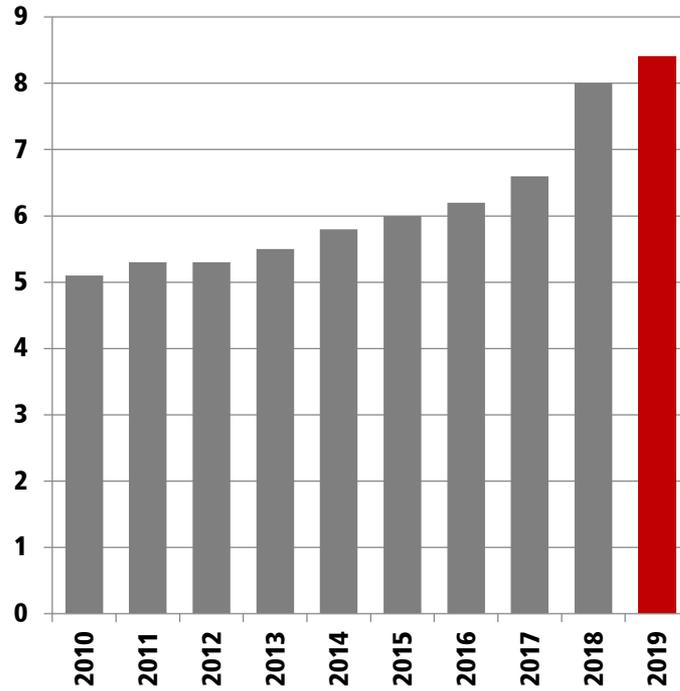
Analyse Zinsgeschäft



Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken (RAB)

Mio. CHF	2018	2019
Entnahmen	-46.5	-52.5
Zinsänderungsrisiken	-36.2	-32.3
Verwendung zur Verminderung von IT-Risiken	-10.3	-20.2
Dotierungen	53.5	42.0
Nettoauflösung von Wertberichtigungen	13.6	25.6
Nettoauflösung von Rückstellungen	3.0	4.4
Gewinne aus Veräusserung von FA	2.5	9.0
Gewinne aus Beteiligungsverkäufen	2.9	
Übriger a.o. Erfolg (2018: Fusionsgewinn RTC)	39.1	
Steuern auf Fusionsgewinn RTC	-8.2	
Auflösung von Steuerabgrenzungen		3.2
Ordentliche Zuweisung / Rundung	0.7	-0.2
Veränderungen von RAB	7.0	-10.5

Deutliche Dividendenerhöhung



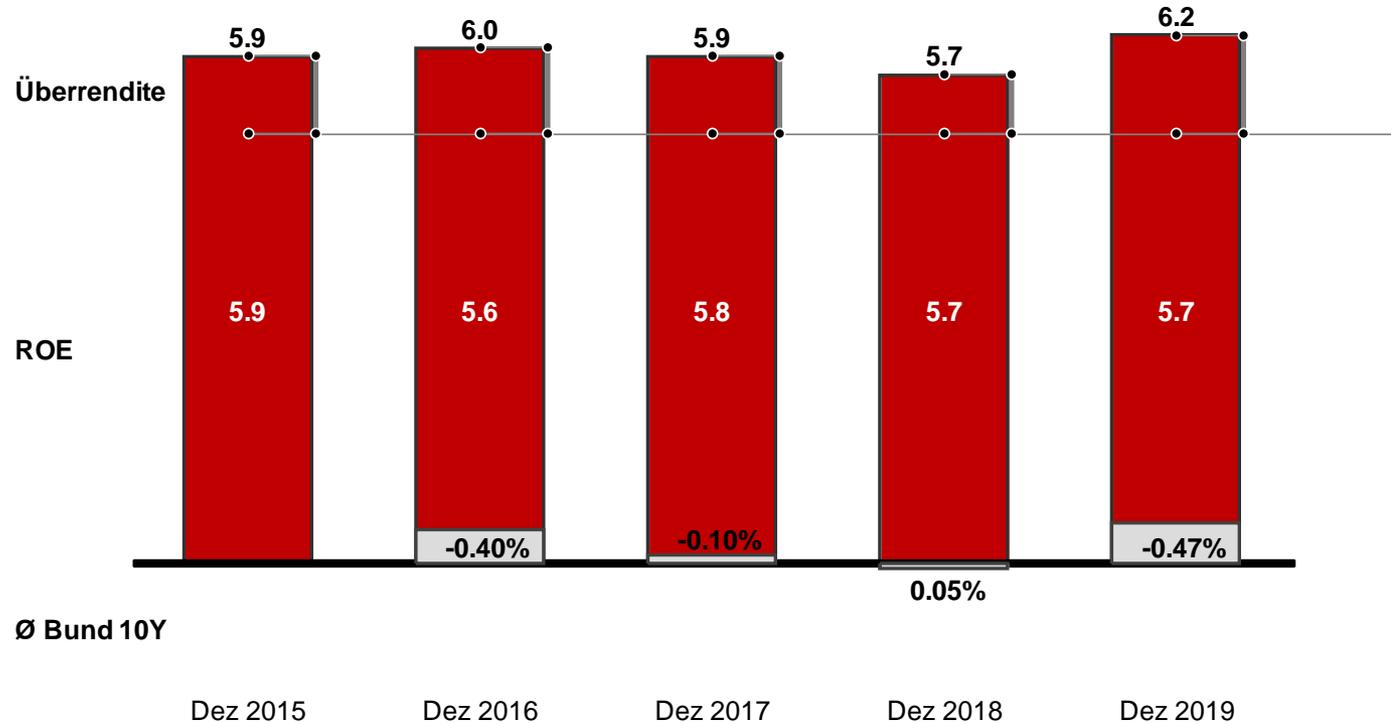
Ausschüttungsquote seit 2019
mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent

Antrag an die GV: Erhöhung um
0.40 Franken auf 8.40 Franken

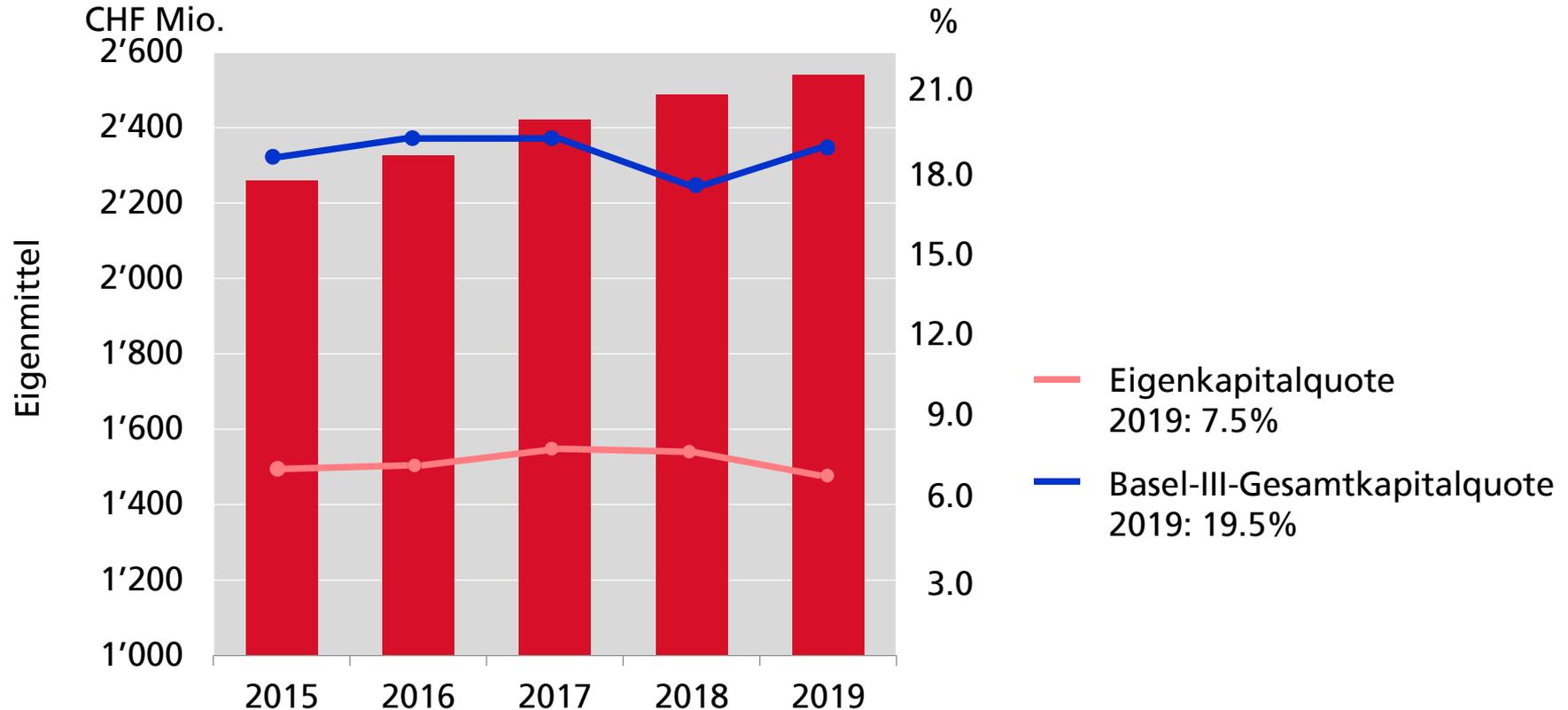
Dividendenrendite gegen 4%

Ausschüttungsquote 54.8%

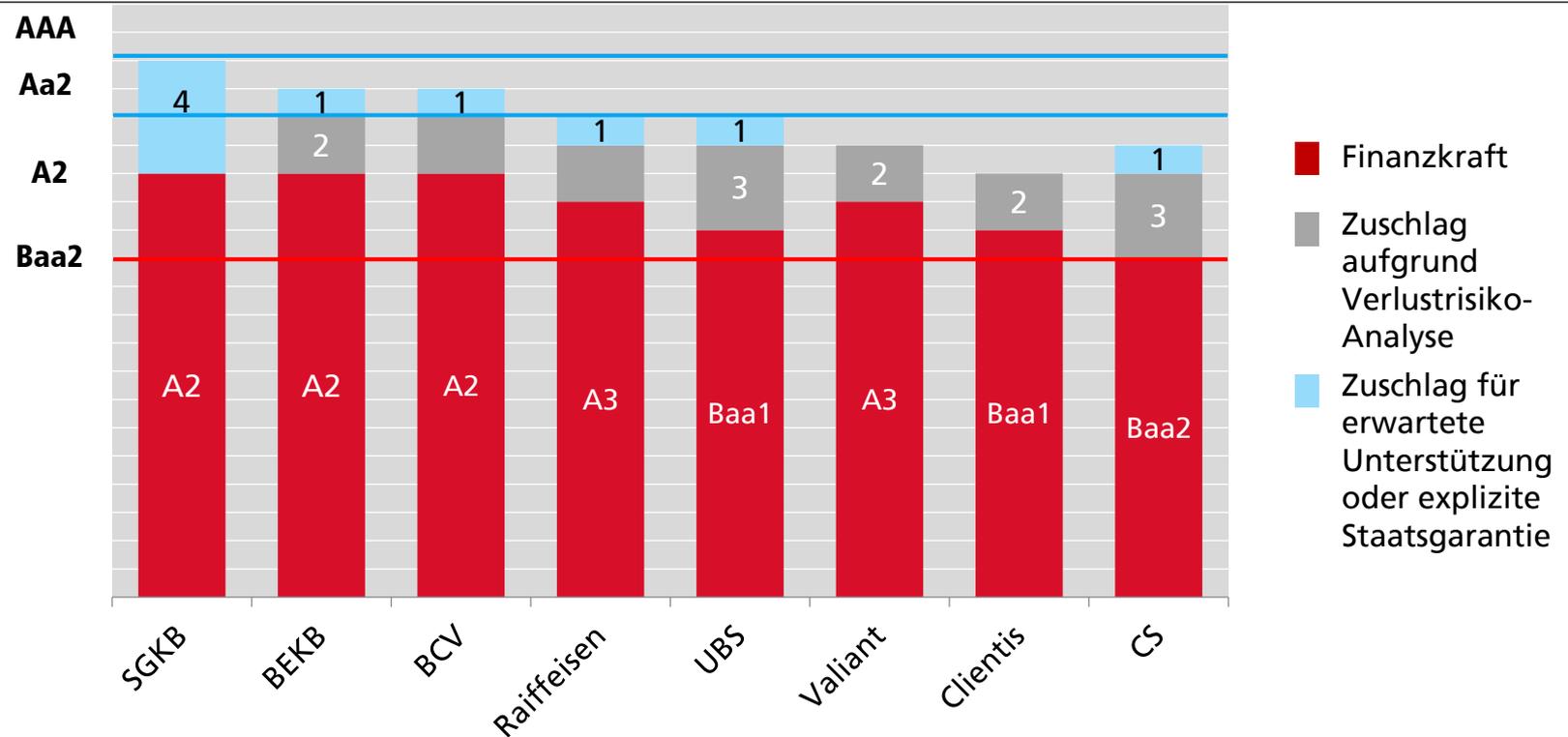
Renditeziel innerhalb Zielband



Solide Eigenmittel-Ausstattung



BEKB: Weiterhin mit führendem Kreditrating in der Schweiz



Buchwert der Eigenmittel pro Aktie

	2018	2019
Eigenmittel in CHF Mio.	2'489	2'541
Eigenmittel je Aktie in CHF	267.1	272.6

Geschäftsjahr 2019: Fazit

- **Kerngeschäft ausgebaut**

Starkes Hypothekarwachstum:

Hypothekarforderungen CHF 22.7 Mrd. (+4.8%)

- **Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis: regulatorische Limiten übertroffen**

Risikotragende Substanz gegen 10%

- **Zinserfolg und Kommissions-/Dienstleistungserfolg gesteigert**

- **Geschäftsertrag deutlich im Plus**

- **Geschäftsaufwand knapp gehalten**

- **Steigender operativer Geschäftserfolg trotz schrumpfender Zinsmarge**

Aber: Deutlicher Gewinn-Hebel bei mittelfristig steigender Zinsen

Inhaltsverzeichnis

1. **Geschäftsjahr 2019 im Überblick**
2. **BEKB – Positionierung, Strategie und Differenzierung**
3. **Finanzkennzahlen und Ergebnis 2019**
4. **Ausblick**
5. **Zusammenfassung: BEKB Investment Case**



Geschäftsjahr 2019: Fazit

- **Tiefzinsumfeld belastet auch Ergebnis 2020**
 - Fällige Festzinshypotheken 2020 3.4 Mrd. Franken
 - Die Absicherungskosten werden sich jedoch weiter reduzieren
 - Insgesamt wird ein Jahresgewinn von 140 – 150 Mio. Franken erwartet
- **Kostenmanagement zentral**
 - Weiterführung und Erneuerung Kernbankenlösung IBIS mit Fokus «digitale Transformation»
 - Seit August 2018 neuer Vertrag mit IT-Provider DXC zu deutlich tieferen Kosten
 - Verschlinkung der Prozesse
 - Kostenmanagement wird weiter vorangetrieben
- **Niederlassungen werden neu gestaltet**
- **Aktionärsfreundliche Ausschüttungspolitik bestätigt**

Tragende Säulen

Kundennähe

- Neues Standortkonzept / kompetentes Kundencenter
- dezentrale Organisation Kundenbetreuung
→ Entscheid nahe beim Kunden
- vernetzte Kundenberaterinnen und Kundenberater

Gutes Image / Hohe Beratungsqualität

- Nur verkaufen, was den Kunden einen Nutzen bringt
- Verständliche Produkte in verständlicher Sprache
- Interessiert an langfristigen Kundenbeziehungen; bedingt hohe Kundenzufriedenheit

Breite Verankerung

- Gegen 475'000 Kunden
- Rund 53'000 Aktionäre

Engagierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter



Inhaltsverzeichnis

- 1. Geschäftsjahr 2019 im Überblick**
- 2. BEKB – Positionierung, Strategie und Differenzierung**
- 3. Finanzkennzahlen und Ergebnis 2019**
- 4. Ausblick und Initiativen**
- 5. Zusammenfassung: BEKB Investment Case**



Zusammenfassung der BEKB «Five good reasons to invest»

- 1. Risikoaverse Positionierung und langfristig ausgerichtete Strategie**
Unterlegt durch konservative Eigenmittelausstattung und «Aa2» Moody's Ranking
- 2. Verlässliche Zielerreichung**
Am oberen Rand des Zielbandes des 10-Jahres-Zielkorridors für Free-Cash-Flow
- 3. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet**
Gezieltes Kostenmanagement wird zu tieferem Geschäftsaufwand führen.
- 4. Nachhaltige Dividendenpolitik**
Nie gekürzt in mehr als 20 Jahren, aktuelle Dividendenrendite gegen 4%
Mindestausschüttungsquote von 50%
- 5. Extern bestätigte führende Qualität der Leistungen und Services**
Vermögensberatung seit 2009 konstant ausgezeichnet
(Lipper Fund Award; Februar 2019 und Bilanz; April 2019)

Agenda und Kontakt

Agenda	12. Mai 2020	Generalversammlung 2020
	13. August 2020	Publikation Semesterergebnis 2020
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

Anhang

Finanzkennzahlen



Druck auf Zinsmarge belastet Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Zins- und Diskontertrag	340.4	332.2	-2.4
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0.3	0.2	-15.4
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	13.7	12.0	-11.9
Zinsaufwand	-95.1	-82.7	-13.0
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	259.3	261.8	+1.0
Veränderung ausfallrisiko- bedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	14.0	26.3	+87.5
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	273.3	288.1	+5.4

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	72.2	72.7	+0.7
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4.6	4.6	-2.0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	39.2	40.0	+1.9
Kommissionsaufwand	-11.4	-12.1	+6.2
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	104.7	105.2	+0.5

Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	2.5	9.0	+266.6
Beteiligungsertrag	10.8	11.8	+9.4
Liegenschaftserfolg	3.6	4.1	+13.0
Anderer ordentlicher Ertrag	7.3	3.7	-48.5
Anderer ordentlicher Aufwand	-3.6	-0.9	-73.6
Übriger ordentlicher Erfolg	20.6	27.8	+34.7

Geschäftserfolg operativ

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Geschäftserfolg	137.5	160.2	+16.5
a.o. Komponenten			
Veränderungen ausfallrisikobedingter WB	-14.0	-26.3	
Gewinne aus Veräußerung von Finanzanlagen	-2.5	-9.0	
Sonderabschreibungen	2.2	0.1	
Geschäftserfolg operativ	123.3	125.0	+1.4

Ausserordentlicher Erfolg

Mio. CHF	2018	2019	Delta %
Ausserordentliche Erträge aus Sachanlagen	0.5	1.1	+96.0
Gewinne aus Beteiligungen	5.2	0.0	-99.1
Fusionsgewinn RTC	39.1		-100.0
Ausserordentlicher Ertrag	44.8	1.1	-97.5
Verluste aus Veräusserung Sachanlagen		-0.1	
Ausserordentlicher Aufwand		-0.1	