



Mehrwert durch Nachhaltigkeit

Jahresabschluss 2023



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 5-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 Jahresergebnis 2023
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.

Verantwortungsvolles Handeln stärken

Wir denken und handeln konsequent als nachhaltig ausgerichtete Bank: für unsere Kundinnen und Kunden, für unsere Mitarbeitenden, für unser Aktionariat, für unsere Region und für die Umwelt. Damit positionieren wir uns als zukunftsorientiertes sowie verantwortungsvolles Unternehmen.



2. Positionierung

BEKB auf einen Blick



Attraktiver Vertrieb für rund 475'000 Kunden

- Rund 75 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

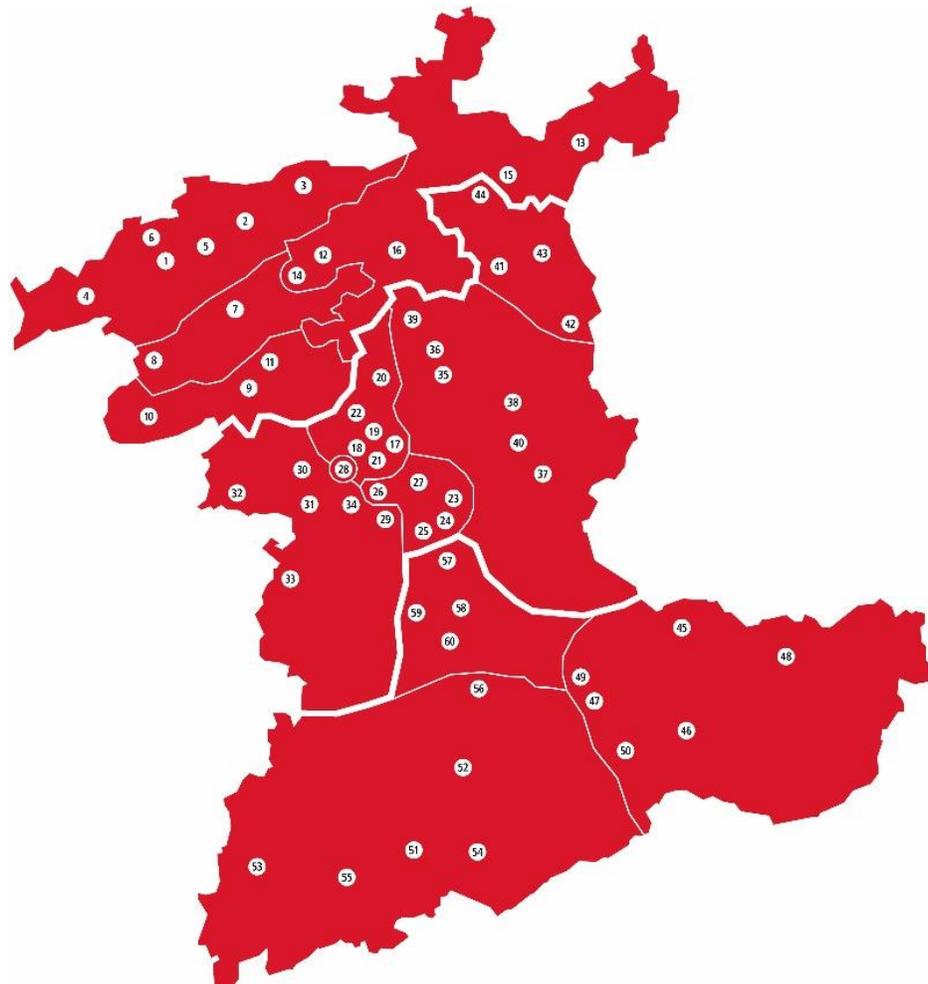


Rund 1150 Mitarbeitende (rund 940 Vollzeitstellen)

Rund 50'000 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

128'000 Vollzeitstellen

Deutliche strukturelle Ausrichtung auf KMU

99% aller Unternehmen im Kanton
mit < 250 Angestellten

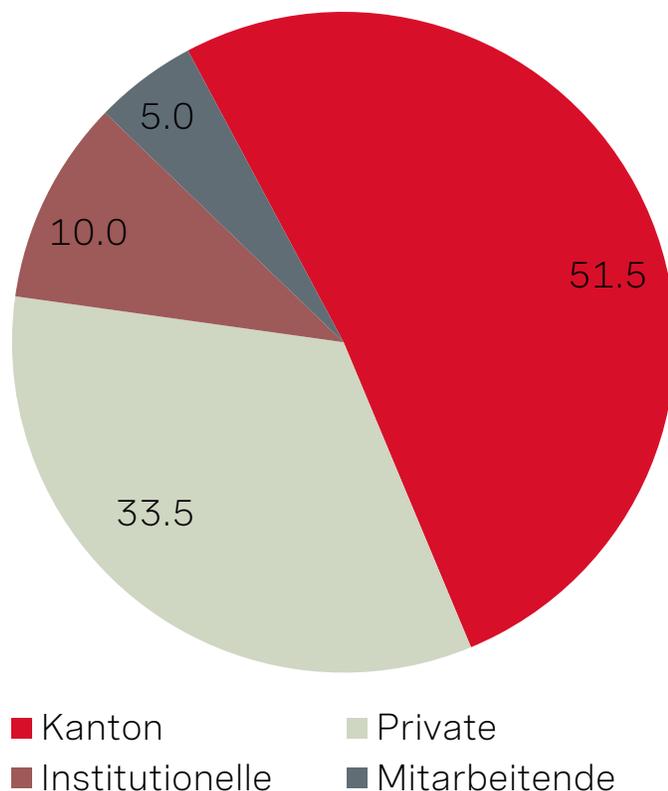
Landesweit tiefe Arbeitslosenrate

1,7% BE; 2,2% SO; 2,3% Durchschnitt Schweiz

Regional führende Bank mit dem Kanton Bern als starker Hauptaktionär

Eignerstrategie Kanton Bern

Prozentuale Aufteilung der Aktionäre



Erwartungen Kanton Bern an die BEKB:

- Universalbank (Privat- und Firmenkundengeschäft und Private Banking)
- Unabhängige, lebendige, in allen Regionen tätige Bank mit Entscheidungszentrum Bern
- Geschäftserfolg zur finanziellen Entlastung des Kantons und als wichtiger Beitrag zur eigenständigen Entwicklung
- Klare Trennung der politischen und unternehmerischen Verantwortung
- Klare Grundsätze der Corporate Governance, die eine verantwortungsvolle und erfolgreiche Unternehmensführung sowie eine nachhaltige Entwicklung sicherstellen.
- Stabile, risikogerechte und attraktive Dividendenpolitik

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

- 5-Jahres-Ziel für Free-Cash-Flow
- Renditeziel von 5 bis 7% über risikoloser Anlage

Dividende als verlässliche Renditekomponente

- Seit 25 Jahren stetig wachsende Dividende
- Aktuelle Rendite > 4%
- Basel-III-Gesamtkapitalquote 19,6%
- 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



Zertifizierungen

- Qualitätsmanagement: ISO 9001 seit 2002
- Umweltmanagement: ISO 14001 seit 2004
- Fair Compensation 2018-2021, Fair-ON-Pay seit 2022

ISS ESG

- Nachhaltigkeits-Rating: «Prime» seit 2010
BEKB liegt damit in den Top 8 der Branche (von international 280 Instituten)
- BEKB im Branchenvergleich führend mit überdurchschnittlichen Leistungen im sozialen und ökologischen Bereich

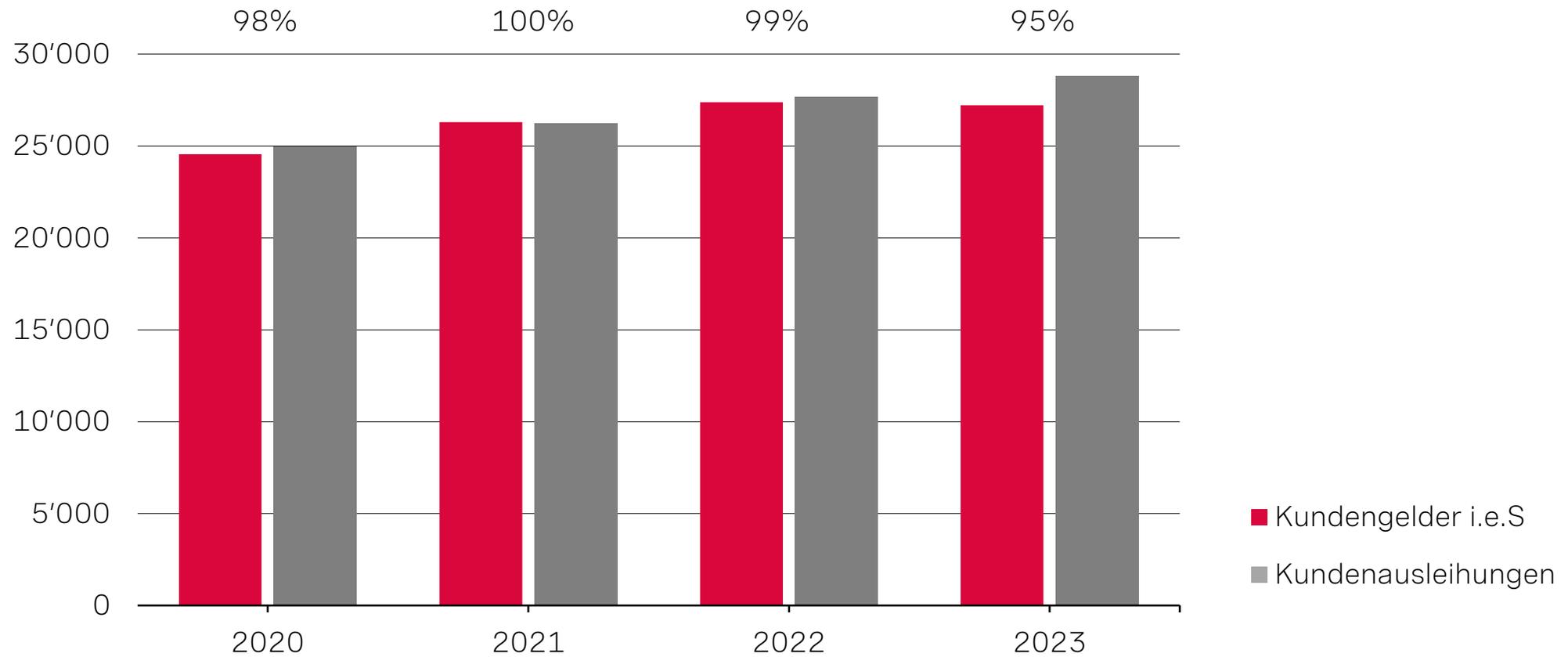
WWF Schweiz

- Bewertung der Umwelt- und Nachhaltigkeitswirkung der 15 grössten Schweizer Retailbanken 2020/2021
- BEKB in der Spitzengruppe vertreten, wie bereits im ersten Rating 2016/2017

Friendly Work Space

- Qualitätssiegel für systematisches, betriebliches Gesundheitsmanagement seit 2020

Solide Refinanzierung

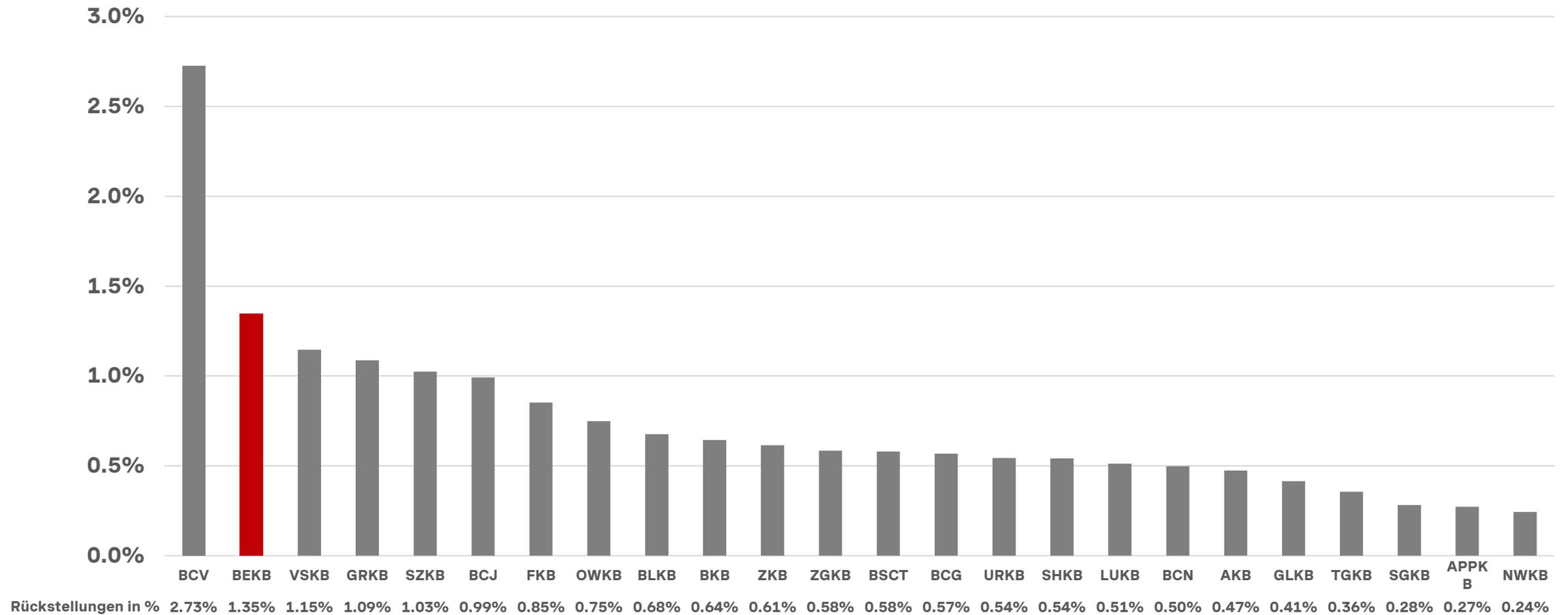


Stand: 31.12.2023

Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken

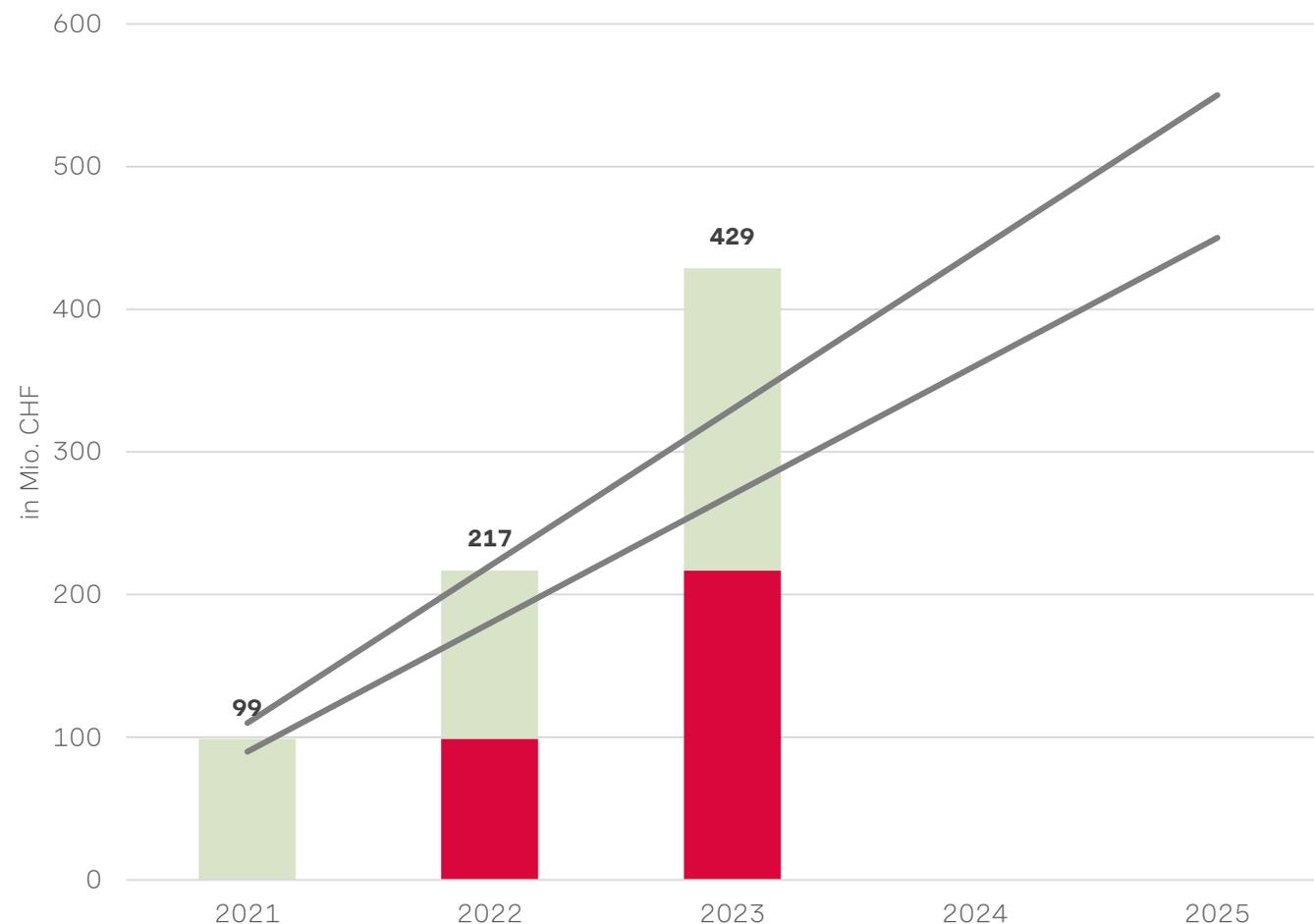
in % zu Nettokundenausleihungen

Stand 31.12.2021



Free-Cash-Flow

- Langfristig ausgerichtete finanzielle Zielsetzung auf Cash-Generierung für Eigentümer
- Erfolgreicher Leistungsausweis: alle drei bisherigen 10-Jahresziele (1993-2002, 2003-2012) 2013-2022) übertroffen
- **Ziel 2021-2025: Kumulierter Free-Cash-Flow von 450 – 550 Mio. Franken über 5 Jahre**
- **Kumulierter Free-Cash-Flow 2021-2023 von 429 Mio. Franken**



Stand: 31.12.2023

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 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 Jahresergebnis 2023

Erfolgreiches Geschäftsjahr 2023

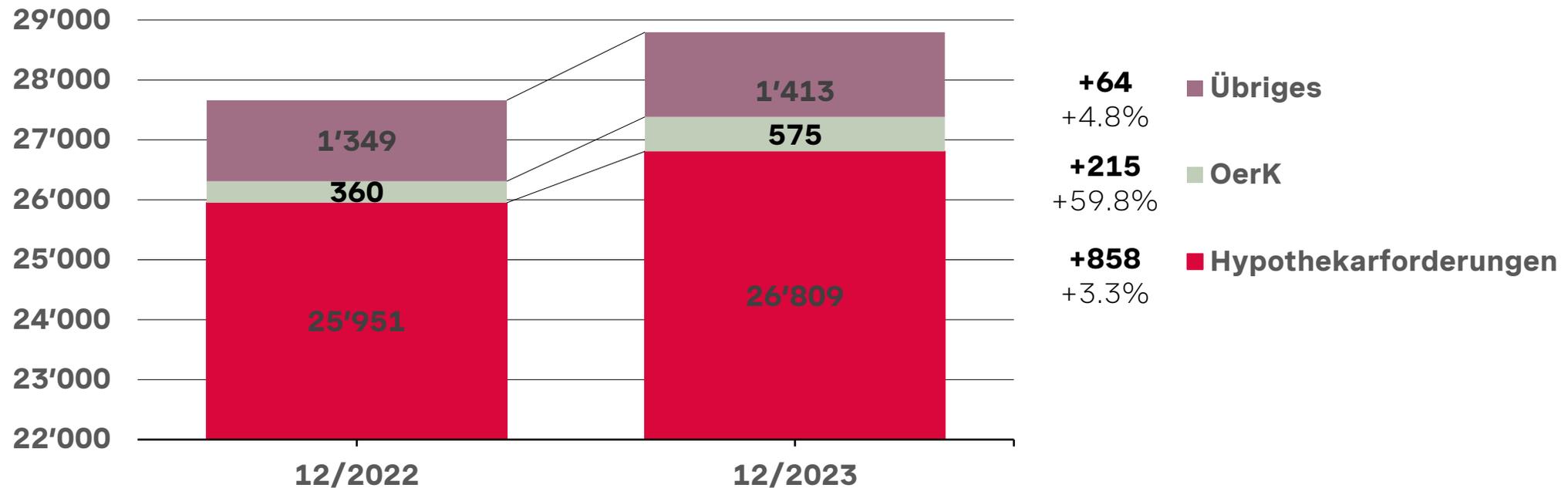
Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Kundenausleihungen	27'660	28'797	+4.1
Hypothekarforderungen	25'951	26'809	+3.3
Kundenvermögen	38'987	40'795	+4.6
Kundengelder i. e. S.	27'385	27'220	-0.6
Betreute Vermögenswerte davon Netto-Neugeld	17'033 12	18'242 538	+7.1
Geschäftsvolumen	66'646	69'592	4.4
Gewinn	159.6	174.9	+9.6
Gesamtkapitalquote	19.4%	19.6%	+0.9

Stand: 31.12.2023

Kundenausleihungen

Starkes Wachstum im Hypothekargeschäft

Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Kundenausleihungen	27'660	28'797	+4.1%



Stand: 31.12.2023

Vermögensberatung

Deutlicher Zuwachs der Kundengelder

Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Kundenvermögen total	38'987	40'795	+4.6
<i>Davon Neugeldzufluss</i>	617	747.8	+21.2

Stand: 31.12.2023

Geschäftsertrag

Steigerung gegenüber dem Vorjahr

Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	315.4	376.5	+19.4
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	108.9	104.9	-3.7
Erfolg Handelsgeschäft	37.5	24.3	-35.2
Übriger ordentlicher Erfolg	23.9	26.6	+11.5
Total Geschäftsertrag	485.7	532.3	+9.6

Stand: 31.12.2023

Erfolgsrechnung

Erneut starker Jahresgewinn

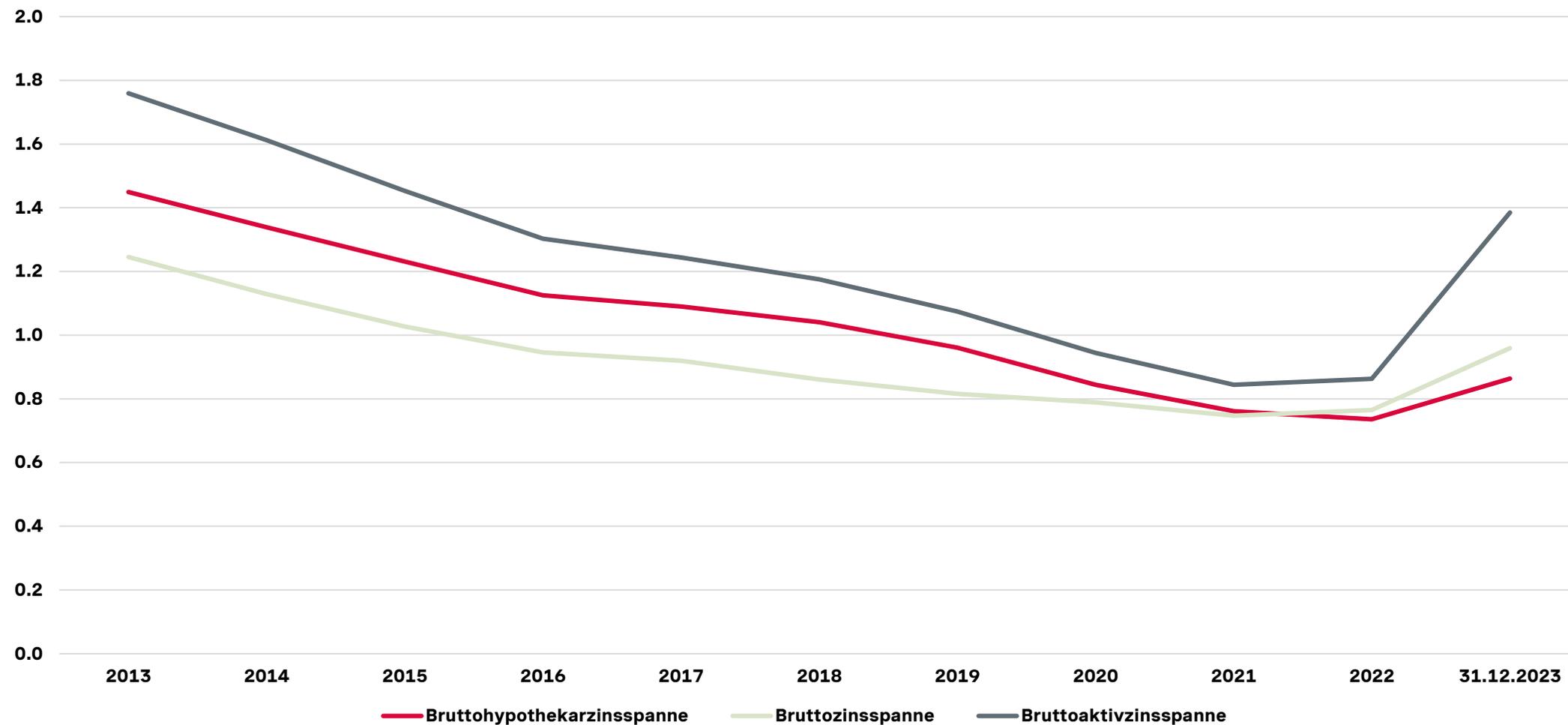
Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Geschäftsertrag	485.7	532.3	+9.6
Geschäftsaufwand	-254.9	-254.4	-0.2
Geschäftserfolg	170.4	238.9	+40.2
Operativer Geschäftserfolg ¹	175.9	246.9	+40.4
Gewinn	159.6	174.9	+9.6
Cost-Income-Ratio	52.5%	47.8%	-8.9

¹ Geschäftserfolg vor Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen, vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen, vor Sonderabschreibungen und Sonderzuweisungen an den Erneuerungsfonds

Stand: 31.12.2023

Zinsspanne

Bruttozinsspanne (Werte annualisiert)



Nachhaltige Dividende: 28. Erhöhung in Folge beantragt (von CHF 9.60 auf CHF 10.00)

Ausschüttungsquote seit 2018

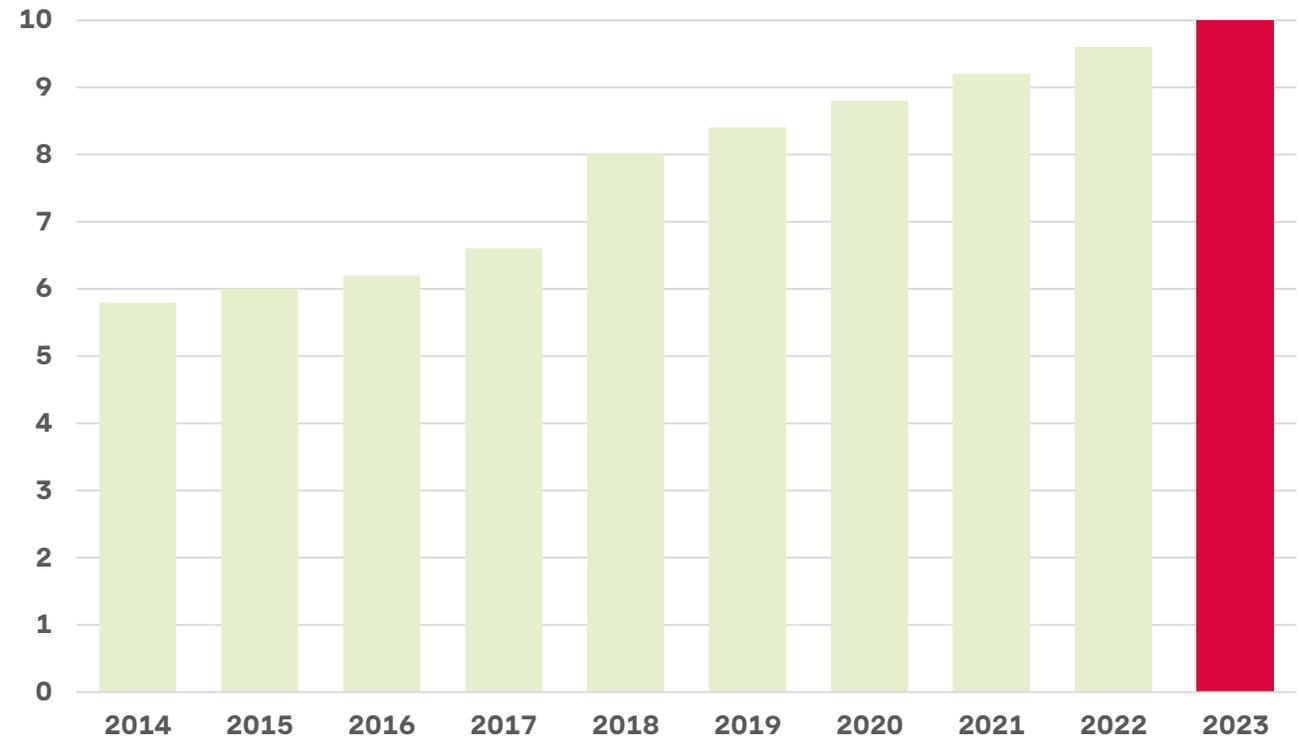
mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent
2023: 53.3%

Kontinuierliche Erhöhung Dividende

Über Jahrzehnte gestiegene Dividendenzahlungen
2023 Erhöhung auf 10.00 Franken beantragt

Dividendenrendite

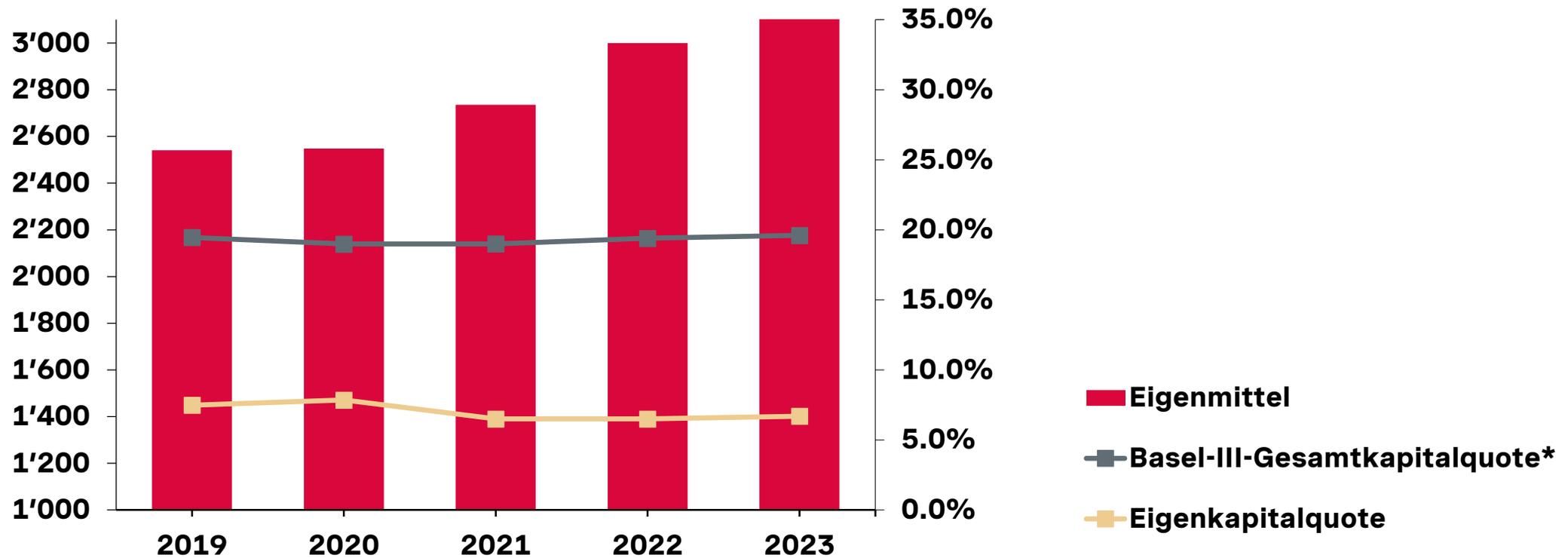
über 4%



Stand: 31.12.2023

Komfortable Eigenmittel-Ausstattung

Mio CHF

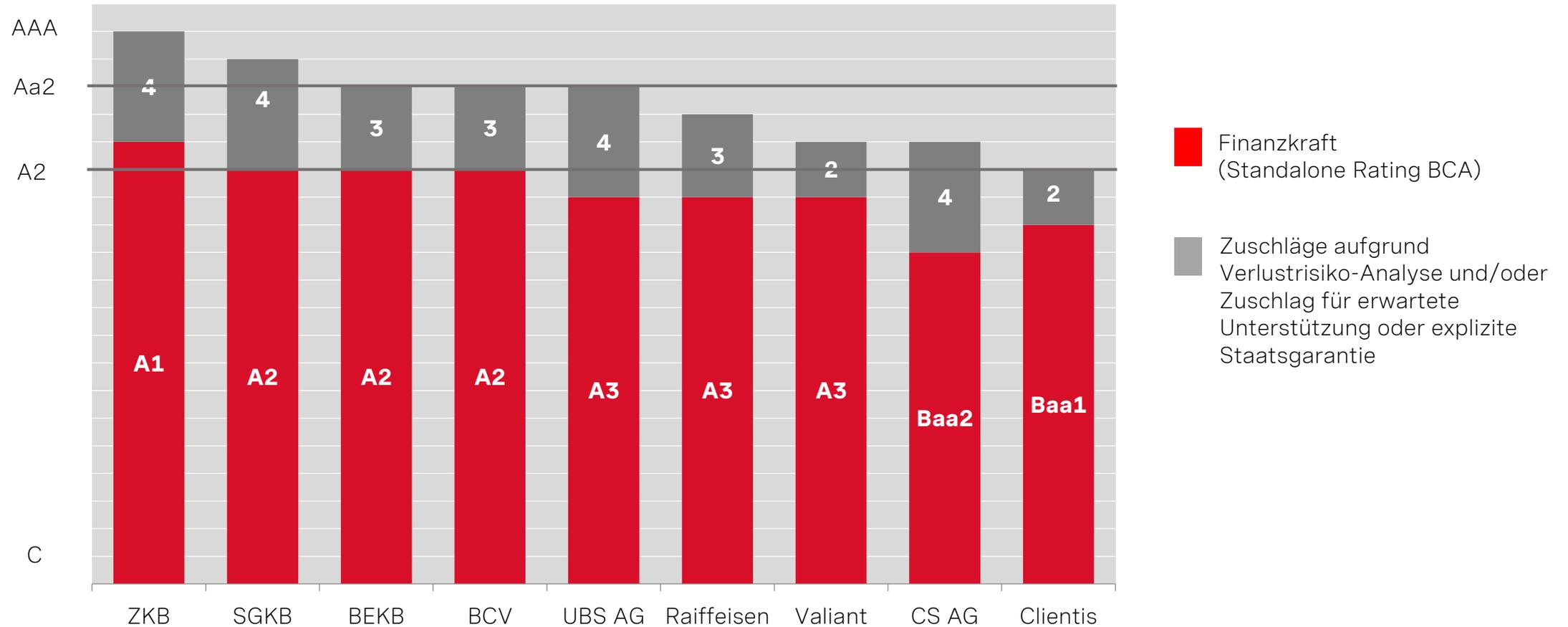


Stand: 31.12.2023

* 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

	12/2022	12/2023
Eigenmittel in Mio. CHF	3'000	3'127
Eigenmittel je Aktie in CHF	321,9	335,5

Stand: 31.12.2023

Jahresergebnis 2023: Fazit

Kundengeschäft weiter ausgebaut

- Hypothekarforderungen CHF 26,8 Mrd. (+ 3,3%)
- Kundenvermögen CHF 40,8 Mrd. (+ 4,6%)
Davon Neugeldzufluss CHF 747,8 Mio. (+ 21,2%)

Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis

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

Steigender Geschäftserfolg

- Geschäftserfolg + 40,2%



4. Ausblick

Ausblick

Nachhaltige Zukunft

- Die Strategieumsetzung wird konsequent fortgesetzt und die Kundenbetreuung weiter gestärkt
- Nachhaltigkeit in Strategie verankert
- Das Kostenmanagement bleibt weiterhin zentral
- Die IT-Tochtergesellschaft soll dazu beitragen, effizienter und flexibler zu werden

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 5-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 Geschäftsbericht	14. März 2024
Generalversammlung	21. Mai 2024
Publikation Semesterergebnis	14. August 2024

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

Zinsengeschäft

Brutto-Erfolg deutlich erhöht

Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Zins- und Diskontertrag	333.2	544.7	+63.5
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0.1	0.1	+52.7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	10.3	16.2	+57.7
Zinsaufwand	-39.4	-172.9	+339.1
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	304.2	388.2	+27.6
Veränderung ausfallrisikobedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	11.2	-11.7	n.a.
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	315.4	376.5	+19.4

Stand: 31.12.2023

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	81.1	80.7	-0.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4.9	5.0	+1.9
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	36.6	37.1	+1.4
Kommissionsaufwand	-13.7	-17.9	+30.6
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	108.9	104.9	-3.7

Stand: 31.12.2023

Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	12/2022	12/2023	Delta %
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	16.7	12.8	-23.2
Beteiligungsertrag	6.7	8.9	+32.9
Liegenschaftserfolg	1.6	2.0	+30.4
Anderer ordentlicher Ertrag	2.7	3.2	+15.9
Anderer ordentlicher Aufwand	-3.7	-0.3	-93.1
Übriger ordentlicher Erfolg	23.9	26.6	+11.5

Stand: 31.12.2023

Erfolgsrechnung – operativer Geschäftserfolg

Mio. CHF	31.12.2023	31.12.2022	Delta %
Geschäftserfolg	238.9	170.4	40.2
ausserordentliche Komponenten			
Auflösung/Bildung von Wertberichtigungen	-11.7	11.2	n.a.
Gewinne aus Veräusserung von FA	12.8	16.7	-23.2
Sonderabschreibungen	-0.1	-23.2	-99.5
Sonderzuweisungen Erneuerungsfonds	-8.9	-10.1	-11.9
Geschäftserfolg operativ	246.9	175.9	40.4

Wir gehen neue Wege



Rosenlaugletscher



BEKB

BCBE