

Münsingen, im Januar 2024

## Jahresabschluss 2023

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

In einem ereignisreichen und anspruchsvollen Jahr hat sich die Bank SLM wiederum sehr gut behauptet. Gerne orientieren wir Sie in gewohnter Art und Weise über den Jahresabschluss 2023 sowie weitere aktuelle Themen rund um Ihre Bank.

### Bilanz

Die Bilanzsumme hat sich im Geschäftsjahr 2023 um CHF 15.1 Mio. erhöht und liegt per 31. Dezember 2023 bei CHF 1'778.7 Mio. Es ist uns gelungen, die Kundenausleihungen netto um CHF 77.4 Mio. auf neu CHF 1'526.4 Mio. zu steigern. Die Refinanzierung erfolgte unter anderem durch den Abbau von Liquidität. Trotz stark steigender Anlagen in Kassenobligationen reduzieren sich die Kundengelder um CHF 26.1 Mio. auf neu CHF 1'248.4 Mio. Somit konnte der anfangs Jahr erfolgte Rückzug von Vorsorgegelder einer Stiftung nicht durch neue Kundengelder kompensiert werden. Die Kundenausleihungen sind per Stichtag zu 81.79% mit Kundengeldern gedeckt. Als weitere wichtige Refinanzierungsquelle und zur Absicherung von Zinsrisiken dienen uns die Pfandbriefdarlehen, welche wir um CHF 33.3 Mio. auf CHF 336.3 Mio. erhöht haben. Aus Renditeüberlegungen haben wir zudem den Bestand der Obligationen in den Finanzanlagen aufgestockt. Gesamthaft erhöhen sich die Finanzanlagen um CHF 13.3 Mio. auf neu CHF 140.5 Mio.

### Erfolgsrechnung

Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft liegt bei CHF 21.4 Mio., was im Vergleich zum Vorjahr einer Steigerung von CHF 2.6 Mio. entspricht. Dank dem ansteigenden Zins- und Diskontertrag sowie weiter steigender Erträge aus den Finanzanlagen kann der höhere Zinsaufwand mehr als kompensiert werden, wodurch die Zinsmarge auf neu 1.23% gesteigert werden kann. Die Bildung von Wertberichtigungen für allfällige zukünftige Verluste aus dem Kreditgeschäft kann im Vergleich zum Vorjahr um CHF 0.1 Mio. reduziert werden.

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft liegt mit CHF 4.2 Mio. um CHF 0.1 Mio. unter dem Vorjahreswert. Dafür kann der Erfolg aus dem Handelsgeschäft um CHF 0.1 Mio. auf neu CHF 0.8 Mio. gesteigert werden. Der übrige ordentliche Erfolg liegt mit CHF 1.2 Mio. um CHF 0.5 Mio. unter dem Vorjahreswert. Dies vor allem aufgrund eines deutlich tieferen Erfolges aus der Veräusserung von Finanzanlagen.

Gesamthaft realisieren wir einen Geschäftsertrag, der mit CHF 27.5 Mio. um CHF 2.1 Mio. über dem Vorjahreswert liegt.

Dem Geschäftsertrag steht ein um CHF 0.5 Mio. höherer Geschäftsaufwand von CHF 12.5 Mio. gegenüber. Sowohl der Personal- wie auch der Sachaufwand sind höher als im Vorjahr. Die Cost/Income-Ratio liegt per 31. Dezember 2023 bei sehr guten 44.59%.

Nach Verbuchung der Abschreibungen auf dem Anlagevermögen sowie der Rückstellungen und Verluste von gesamthaft CHF 3.0 Mio. resultiert ein im Vergleich zum Vorjahr nochmals gesteigerter Geschäftserfolg von CHF 12.1 Mio.

Somit weisen wir - nach erfolgter Reservebildung und Abgrenzung des Steueraufwandes - einen Jahresgewinn von CHF 3.5 Mio. aus.

## **Kleinbankenregime**

Als teilnahmeberechtigte Bank gehören wir weiterhin zu dem Kreis der Banken, welche von der FINMA als überdurchschnittlich gut kapitalisiert und mit hoher Liquidität ausgestattet gelten. Wir erfüllen alle drei Aufnahmekriterien.

## **Eigenmittel**

Die Anforderungen zur ausreichenden Dotierung des Eigenkapitals sind aufgrund der Zugehörigkeit zum Kleinbankenregime deutlich höher als noch vor einigen Jahren. Dank des guten Geschäftsergebnisses können die notwendigen Reserven und Rückstellungen vollumfänglich gebildet und damit die Substanz der Bank weiter verstärkt werden.

Die anrechenbaren Eigenmittel erhöhen sich um CHF 7.9 Mio. auf CHF 174.2 Mio. Die vereinfachte Leverage Ratio erreicht per Jahresende den Wert von 9.04%, womit die strengen Mindestanforderungen aus dem Kleinbankenregime erfüllt werden können.

Die risikotragende Substanz der Bank beträgt per Jahresende CHF 185.2 Mio. oder umgerechnet CHF 2'646.00 pro SLM-Aktie.

## **Anlagegeschäft**

Immer mehr Kundinnen und Kunden investieren einen Teil ihres Vermögens in Wertschriftenanlagen. Dank weiterer Mittelzuflüsse von CHF 15.5 Mio. und einer positiven Kursentwicklung erhöhen sich die Depotvolumen in diesem Jahr um CHF 49.0 Mio. auf neu CHF 487.9 Mio. Wir sehen im Anlage- und Vorsorge-Geschäft weiterhin viel Potential, welches wir in den nächsten Jahren immer umfassender bearbeiten wollen.

## **Unsere Aktie**

Der Steuerkurs unserer Aktie liegt per 31. Dezember 2023 bei CHF 1'775.00, was einer Steigerung von CHF 100.00 im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Zusätzlich beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung die Ausschüttung einer unveränderten Dividende von CHF 30.00 pro Aktie. Zusammen mit der Kurssteigerung ergibt dies für Sie einen Mehrwert von CHF 130.00 pro Aktie.

## **Aktionärssparkonto**

Seit dem 1. September 2023 wird Ihr Guthaben auf dem Aktionärssparkonto bis zu einem Betrag von CHF 100'000.00 mit 1.00% verzinst, darüber zu 0.50%.

## **Kassenobligationen**

Durch den deutlichen Anstieg des Zinsniveaus können wir Ihnen wieder attraktive Zinssätze auf den Kassenobligationen anbieten. Und dies erst noch gebührenfrei! Die aktuellen Zinssätze finden Sie auf unserer Homepage. Bei Interesse oder Fragen steht Ihnen Ihre Kundenberaterin oder Ihr Kundenberater gerne zur Verfügung.

## **Verwaltungsrat**

An der kommenden Generalversammlung läuft die dreijährige Amtszeit von Thomas Studer, Muri bei Bern, ab. Er stellt sich für eine weitere Amtsperiode von drei Jahren zur Verfügung.

## Generalversammlung

Die Generalversammlung findet am Samstag, 27. April 2024, um 14 Uhr in der Tennishalle Münsingen statt. Wir freuen uns auf Ihre Teilnahme!

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, wir danken Ihnen für das geschenkte Vertrauen im letzten Jahr. Wir freuen uns, wenn wir Sie auch im neuen Jahr in allen Geldangelegenheiten so einfach und so persönlich wie möglich begleiten dürfen.

Freundliche Grüsse

### Bank SLM AG



Christian Rychen  
Präsident des Verwaltungsrates



Daniel Sterchi  
Vorsitzender der Geschäftsleitung

## Jahresabschluss 2023 in Kürze

### Bilanz

In tausend Franken	2023	2022
Bilanzsumme	1'778'660	1'763'594
Kundenausleihungen	1'526'441	1'449'015
<i>davon Hypothekarforderungen</i>	1'437'626	1'365'000
Kundengelder	1'248'422	1'274'487
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	336'300	303'000
Anrechenbare Eigenmittel	174'150	166'243

### Erfolgsrechnung

In tausend Franken	2023	2022
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	21'390	18'772
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	4'207	4'280
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	760	691
Übriger ordentlicher Erfolg	1'179	1'715
Geschäftsertrag	27'536	25'458
Personalaufwand	- 7'514	- 7'346
Sachaufwand	- 4'958	- 4'669
Geschäftsaufwand	- 12'472	- 12'015
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 2'969	- 2'736
Veränderungen von Rückstellungen und Verlusten	- 33	- 8
Geschäftserfolg	12'062	10'699
Jahresgewinn	3'519	3'486

### Antrag Gewinnverwendung

In tausend Franken	2023	2022
Dividende	2'100	2'100
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserve	1'250	1'250
Vergabungen	150	150
Vortrag auf neue Rechnung	58	39

### Angaben für die Steuererklärung

In Franken	2023
Steuerkurs unserer Aktie per 31. Dezember 2023	1'775
Dividende für das Steuerjahr 2023 (ex. 01.05.)	30

Die vorliegenden Finanzaufstellungen in dieser Publikation wurden durch die Revisionsstelle nicht geprüft.