

**Generalversammlung Alternative Bank Schweiz, Lausanne, 29. April 2016**

## **JAHRESBERICHT VOM VORSITZENDEN DER GESCHÄFTSLEITUNG, MARTIN ROHNER**

*Es gilt das gesprochene Wort*

Chers actionnaires, Chers collègues,  
Je m'adresse également à vous un moment en français avant de recourir à nouveau à l'allemand pour les sujets bancaires à proprement dits.

Nous sommes ravis de vous voir si nombreuses et si nombreux aujourd'hui. Cela est un témoignage de reconnaissance et de confirmation de l'intérêt que vous portez à Votre BAS.

2015 aura été une année turbulente. Elle a démarré sur les chapeaux de roue avec l'introduction des taux d'intérêt négatif de la Banque nationale et a été marquée par une splendide fête pour notre 25e anniversaire. J'espère que vous garderez, tout comme moi-même, un excellent souvenir de cet événement à la Maison du peuple de Zurich. Aujourd'hui nous nous retrouvons dans un local un peu plus sobre, mais j'espère pouvoir apporter quelques touches de couleurs à travers mon rapport sur l'année dernière.

De mon point de vue, quatre événements majeurs font que l'année 2015 aura été particulière dans l'histoire de la BAS:

### **Tout d'abord**

En 2015 le nombre de nouvelles collaboratrices et de nouveaux collaborateurs a augmenté de 21 personnes. Plus d'un tiers de l'effectif a moins de deux ans d'ancienneté dans l'entreprise. Cela présente un gros défi pour les activités opérationnelles, car à la BAS il ne s'agit pas seulement de suivre des directives et d'apprendre des procédures. Il s'agit aussi d'intégrer en quoi consiste une activité bancaire qui se fonde sur des valeurs et de s'exercer au questionnement éthique. Je pense que nous réussissons à satisfaire à ces exigences. Notre équipe compte près d'une centaine de personnes et elle est très motivée. Tout le monde tire à la même corde et c'est grâce à cela que nous avons pu surmonter avec autant de succès l'année dernière. J'en éprouve de la fierté et en profite pour exprimer ma gratitude à toute notre équipe de collaboratrices et de collaborateurs.

### **D'autre part**

Après 18 ans de présence à la Rue du Petit Chêne notre représentation de Lausanne a déménagé dans le quartier du Flon. Un proverbe dit, on connaît l'oiseau par son nid, et cela s'applique aussi à la BAS. Les nouveaux bureaux nous procurent de l'espace pour notre déploiement, au propre et au figuré. Quelques-unes et quelques-uns parmi vous ont saisi l'opportunité de les visiter ce matin et j'espère que vous aurez aussi senti ce vent du changement. Notre nouvel emplacement renforcera notre présence en Suisse romande.

### **Troisièmement**

En parcourant notre rapport de gestion 2015 vous aurez déjà constaté que le thème de la durabilité a été au cœur de nos réflexions. La Global Alliance for Banking on Values est un groupement de 27 banques réparties dans le monde entier qui applique un modèle d'affaire privilégiant le sens. Ensemble nous avons conçu une Scorecard qui permet aux

banques de rendre compte de manière complète sur leur performance en matière de durabilité. Une banque est particulièrement durable, si son activité commerciale réalise un impact social et écologique positif et si elle s'oriente vers l'économie réelle. Elle doit aussi afficher un haut degré de résilience économique et se fixer des objectifs à longs termes.

Je suis très content que la BAS ait atteint un score de 88 points sur 100 points possibles. A ce titre, la Global Alliance nous a attribué la mention "exemplaire".

### **Dernier fait marquant**

Il concerne l'introduction du taux d'intérêt négatif.

Jamais encore durant ses 25 ans la BAS n'a autant fait la Une des journaux. Il semblerait qu'un monde dans lequel la clientèle paie une taxe pour la garde de son argent est si incroyable, qu'une petite banque qui introduit une telle mesure, devienne un „méga“ sujet journalistique. Du journal provincial jusqu'à la télévision japonaise, tous ont voulu savoir pourquoi la BAS s'essayait à l'inimaginable et quelles ont été les réactions de la clientèle. Je suis persuadé que vous vous posez la même question. J'y répondrai en présentant les chiffres de l'exercice écoulé.

Venons-en donc à la partie formelle de mon rapport. Comme je l'ai dit il y a un instant, je la présente en allemand.

### **Damit möchte ich zuerst auf die allgemeine Entwicklung eingehen.**

Seit der Finanzkrise hat sich das jährliche Bilanzsummenwachstum der ABS immer um die 10 Prozent bewegt. 2015 betrug das Bilanzsummenwachstum «nur» noch rund 1 Prozent. Diese Entwicklung war von uns durchaus erwünscht.

Der Grafik können Sie entnehmen, dass sich die Schere zwischen Einlagen und Ausleihungen von Kundengeldern in den letzten Jahren zusehends vergrößert hat. Der Grund ist, dass wir in den vergangenen Jahren nicht im gleichen Umfang Kredite vergeben konnten, wie wir neue Kundengelder erhalten haben.

Die Differenz zwischen Kundengeldern und Kundenausleihungen ist Liquidität, die wir bei der Nationalbank oder bei anderen Banken parkieren müssen. Und diese Liquidität ist seit Anfang 2015 - also seit der Einführung von Negativzinsen durch die Schweizerische Nationalbank - sehr teuer. Im vergangenen Jahr mussten wir über 700'000 Franken Negativzinsen an die SNB oder andere Banken bezahlen.

Angesichts dieser Entwicklung mussten wir handeln.

### **Was waren unsere Massnahmen?**

In einem ersten Schritt haben wir im April 2015 auf den Zahlungsverkehrskonten ab einer Freigrenze von 100'000 Franken für Privatpersonen respektive 1 Million Franken für Firmen den Negativzins der Nationalbank weiter gegeben.

Da diese Massnahme nicht den gewünschten Effekt hatte, haben wir uns im Herbst - nach reiflichen Überlegungen - entschieden, die Freigrenze auf alle Kontoarten auszudehnen und zusätzlich die Zinsen auf allen Konten zu senken. Die Verzinsung auf dem Alltagskonto rutschte damit in den negativen Bereich und beträgt nun seit 1. Januar 2016 ab dem ersten Franken minus 0,125 Prozent.

Unser Ziel war es nicht, unsere Kundinnen und Kunden zu bestrafen. Vielmehr wollten wir ihnen vermitteln, dass sie uns grössere Beträge längerfristig oder in anderer Anlageform zur Verfügung stellen sollen, so dass wir damit Sinnvolles bewirken können.

Wir sind überzeugt, dass dieses Vorgehen fair und transparent ist. Wer wenig Geld auf dem Konto hat, muss weniger bezahlen, als jemand, der viel Geld auf dem Konto hat. So bleibt die ABS zugänglich für alle Kunden und Kundinnen, und nicht nur für vermögende Personen.

### **Wie haben unsere Kundinnen und Kunden auf diese Massnahmen reagiert?**

Sie sehen hier die Anzahl der neueröffneten und der saldierten Kundenbeziehungen im Zeitraum von Anfang 2014 bis Ende März 2016.

Sie sehen: Ja, es gab insgesamt mehr Saldierungen. Aber die Anzahl der neuen Kundenbeziehungen war stets höher und nimmt - im Verhältnis zu den Saldierungen - in den letzten Wochen sogar wieder zu. Mit anderen Worten: die ABS gewinnt weiterhin neue Kundinnen und Kunden, die von unserem Geschäftsmodell überzeugt sind.

Unserem Ziel, die liquiden Gelder abzubauen, sind wir ebenfalls einen grossen Schritt näher gekommen: Mitte 2015 hatten wir 562 Millionen Franken in Finanzanlagen investiert oder bei der Nationalbank und anderen Banken parkiert. Per Ende März diesen Jahres sind es noch 460 Millionen Franken. Wir konnten also die liquiden Mittel um 100 Millionen Franken abbauen.

Wo ist dieses Geld hin? Nur ein kleiner Teil des Geldes wurde ganz aus der Bank abgezogen. Der grösste Teil konnten wir einem sinnvollen Zweck zuführen, sei es in der Form sozial-ökologisch sinnvoller Ausleihungen oder nachhaltiger Geldanlagen für die Kunden und Kundinnen unserer Anlageberatung.

### **Kommen wir zum essentiellen Thema Eigenmittel.**

2015 konnten wir die Eigenmittelbasis deutlich ausbauen: Einerseits wurde im Wert von fast 23 Millionen Franken neues Aktienkapital gezeichnet. Andererseits konnten wir unsere Eigenmittelbasis durch die Zuweisung von 4,9 Millionen Franken an stille Reserven stärken.

Per Ende 2015 betrug dadurch die risikogewichtete Eigenkapitalquote knapp 14 Prozent. Mit Stand heute erreichen wir 16,4 Prozent und übertreffen damit die regulatorische Vorgabe von 11,9 Prozent deutlich.

Zum Erfolg beigetragen haben zwei Faktoren.

Erstens konnten wir mit der Alsa PK Sammelstiftung eine weitere werteverwandte Grossinvestorin gewinnen. Die Alsa PK ist mit rund 3 Millionen Franken an der ABS beteiligt.

Zweitens erfreut sich das Anfang 2015 lancierte Alltagskonto Plus grosser Beliebtheit. Es bietet Aktionärinnen und Aktionären, die 10 oder mehr ABS-Aktien besitzen, viele Vorteile. Dank diesem Angebot konnten wir viele neue Aktionäre gewinnen. Die Aktionärsbasis hat sich unterdessen auf 5901 Personen erweitert. Zum Vergleich: Das sind fast 40 Prozent mehr als noch vor 10 Jahren.

Die Eigenmittelausstattung der ABS ist zwar solide, aber noch nicht überragend. Langfristig wollen wir eine Kapitalquote von mindestens 12,5 Prozent halten. Dies – wie gesagt – als Fundament für die gesunde Entwicklung der Bank und das weitere Wachstum auf der Kreditseite.

Wir beantragen Ihnen deshalb auch dieses Jahr - und nicht erst 2017 - eine Kapitalerhöhung. Und wir laden Sie herzlich ein, sich an dieser zu beteiligen. Anita Wymann wird dazu gleich noch mehr sagen.

**Bevor ich Ihnen nun das Jahresergebnis präsentiere,**

möchte ich noch kurz die wichtigsten Resultate aus unserer Geschäftstätigkeit zusammenfassen:

- 2015 haben wir netto rund 1000 neue Kundinnen und Kunden gewonnen.
- Der Netto-Neugeldzufluss betrug 67 Millionen Franken. Das sind 62 Prozent weniger als im Vorjahr.
- Wie bereits erwähnt sind die Kundengelder entsprechend deutlich weniger gewachsen, nämlich um 0,4 Prozent.
- Die Ausleihungen haben dagegen um 6 Prozent auf 1 Milliarde 69 Millionen Franken zugenommen.
- 2015 hat sich auch das Anlagegeschäft erfreulich entwickelt: die Anlageberatung betreute per Ende Jahr Kundinnen und Kunden mit einem Gesamtvolumen von über 700 Millionen Franken. Das sind über 8 Prozent mehr als im Vorjahr.

Seit der Berichterstattung 2015 gelten in der Schweiz neue Rechnungslegungsvorschriften. Damit Sie eine Vergleichsmöglichkeit haben, sind die Zahlen 2014 ebenfalls nach dieser neuen Vorschrift abgebildet.

- Aus dem Zinsengeschäft resultierte per Ende 2015 ein Brutto-Zinserfolg von 18,7 Millionen Franken. Das sind 400'000 Franken mehr als im Vorjahr.
- 2015 konnten wir 2,6 Millionen Franken an Wertberichtigungen auflösen. Dieser Betrag war für gefährdete Kredite vorgesehen, die sich glücklicherweise positiv entwickelt haben. 2014 mussten wir praktisch im gleichen Umfang für den umgekehrten Fall Rückstellungen bilden.
- Damit resultiert 2015 ein netto Zinserfolg von 21,3 Millionen Franken
- 2,9 Millionen Franken haben wir 2015 mit dem Kommissionsgeschäft verdient.
- Mit dem Handelsgeschäft haben wir 1 Million Franken erwirtschaftet. Das meiste davon waren Devisentransaktionen für unsere Vermögensverwaltungsmandate.
- Den übrigen Erfolg von 600'000 Franken noch dazugerechnet resultiert ein Subtotal von 25,8 Millionen Franken. Rund 30 Prozent mehr als im Vorjahr.
- Vom Geschäftserfolg muss der Geschäftsaufwand von 15,9 Millionen Franken in Abzug gebracht werden. Dieser hat gegenüber dem Vorjahr um 7,3 Prozent zugenommen. Der Anstieg erklärt sich vor allem durch den wachstumsbedingten zusätzlichen Personalbedarf.
- Im Umfang von 2,2 Millionen Franken wurden Abschreibungen auf den Sachanlagen vorgenommen.
- Weiter haben wir Rückstellungen von 5,9 Millionen Franken gebildet. Davon sind wie bereits erwähnt 4,9 Millionen Franken gesetzlich zulässige stille Reserven, die wir den Eigenmitteln zurechnen dürfen. Zudem haben wir Rückstellungen gebildet für ein Rechtsverfahren, das wir gegen einen Treuhanddarlehensnehmer in Frankreich anstreben.
- Nach Abzug der Steuern von 400'000 Franken resultiert ein Jahresgewinn von 1,36 Millionen Franken.

Soviel zu den wichtigsten Zahlen aus der Erfolgsrechnung 2015. Lassen Sie mich zwei Punkte festhalten:

Erstens, wirtschaftlich war 2015 für die ABS ein sehr erfolgreiches Jahr. Wir freuen uns darüber, es bestätigt uns in unserem Tun. Der Erfolg basiert auf unserer Leistung - aber nicht nur.

Massgeblich ist auch, ob Rückstellungen aufgelöst werden können oder ob welche gebildet werden müssen. Das lässt sich nur beschränkt zum Vornherein sagen. 2015 hatten wir in diesem Zusammenhang Glück, wir konnten Rückstellungen auflösen. Das hat unser Ergebnis positiv beeinflusst.

Zweitens: die Marktsituation schätze ich nach wie vor als sehr herausfordernd ein. Es gibt deshalb keinen Grund, sich auf den Lorbeeren auszuruhen.

### **Damit komme ich nun noch zum Ausblick auf das laufende Jahr.**

Das Thema Negativzinsen wird uns nach wie vor beschäftigen. Zwar haben unsere Bemühungen - wie ich Ihnen dargelegt habe - bereits erste Früchte getragen. Es bleibt aber unser Ziel, die Liquidität weiter abzubauen.

Dazu müssen wir unseren Kunden und Kundinnen aber auch alternative oder ergänzende Lösungen zu herkömmlichen Kontoprodukten bieten. Im März haben wir deshalb eine neue Dienstleistung in der Vermögensverwaltung eingeführt. Mit dem VV-Mandat "Impact Fonds" erhalten Anlegerinnen und Anleger ab einem Betrag von 50'000 Franken Zugang zu wirkungsvollen Geldanlagen, die ansonsten oftmals nur qualifizierten Anlegern vorbehalten sind. Am ABS-Stand im Foyer können Sie mehr darüber erfahren.

### **2016 steht im Zeichen von Veränderung und Weiterentwicklung.**

Wir verabschieden heute Eric Nussbaumer als Verwaltungsratspräsident. Ich danke Eric für die gute gemeinsame Zeit. Es war ein Privileg, mit Dir zusammenarbeiten zu dürfen. Du warst ein partnerschaftlicher und weitsichtiger Kapitän auf der ABS-Brücke.

Mit Anita Wymann erhalten wir eine neue Verwaltungsratspräsidentin, die bereits auf einen reichen Schatz an ABS-Erfahrungen zurück blicken kann. Ich habe die Zusammenarbeit mit Anita bisher sehr geschätzt und freue mich darauf, die kommenden Herausforderungen gemeinsam mit Dir zu meistern.

Mit Ursula Baumgartner erhält ab kommenden Montag auch die Geschäftsleitung Verstärkung. Ursula Baumgartner können Sie heute kennen lernen, sie weilt unter uns (URBA bitte kurz aufstehen). Frau Baumgartner ist eidgenössisch diplomierte Finanzplanerin und hat ihre Ausbildung mit einem Executive MBA in Financial Services der Hochschule St.Gallen abgerundet. Sie war bei verschiedenen Banken tätig und hat zuletzt bei der FINMA 30 kleinere bis mittelgrosse Banken beaufsichtigt. Ich wünsche ihr jetzt schon einen guten Start und viel Erfolg.

2016 werden Verwaltungsrat und Geschäftsleitung an der strategischen Ausrichtung der Bank arbeiten. Wir werden uns gemeinsam mit dem Betrieb Gedanken machen, wo die Reise die nächsten fünf Jahre hingehen soll. Auch darauf freue ich mich, denn es ist gerade im heutigen schwierigen wirtschaftlichen Umfeld wichtig, dass sich die Bank stets wieder vor Augen führt, was ihre Ziele sind.

**Ihnen allen danke ich für die Aufmerksamkeit**

und dafür, dass Sie die ABS, unsere Werte und Visionen als Aktionärinnen und Aktionäre mittragen. Herzlichen Dank!