

Semesterabschluss 2024

Aktionärsbrief



Semesterabschluss 2024

Top-Semester 2023 fast gehalten

Sehr geehrte Aktionärin,
sehr geehrter Aktionär

Nach dem deutlichen Zinsanstieg im Vorjahr erfolgte bereits im März des laufenden Jahres die erste Leitzinsreduktion der Schweizerischen Nationalbank, gefolgt von einer zweiten im Juni. Obwohl sich eine solche Trendwende in der Regel negativ auf Bankerfolgsrechnungen auswirkt, konnte die acrevis Bank AG im ersten Halbjahr 2024 das ausserordentlich gute Vorjahressemester fast wieder erreichen: So reduzierte sich der Geschäftserfolg nur um 1.0% auf CHF 16.1 Mio. und der Gewinn um 1.1% auf CHF 13.8 Mio. Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft sank um CHF 0.9 Mio. bzw. 3.2%. Motiviert konnten zukunftsorientierte Projekte vorangetrieben werden. Als Highlight wurde im März 2024 die innovative digitale Spar- und Anlagelösung Kaspar&acrevis lanciert.

Trotz beachtlicher Investitionen und Aufwendungen für diese innovative Zukunftsgestaltung dürfen unsere Aktionärinnen und Aktionäre auch im ersten Semester 2024 auf eine erfreuliche Erfolgsrechnung blicken. Der erzielte Geschäftserfolg und der Halbjahresgewinn zeigen ein sehr gutes Ergebnis, insbesondere vor dem Hintergrund des markanten Anstieges vor einem Jahr (plus 25%).

Ertragsseitig stechen drei Veränderungen ins Auge: Erstens sank der Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 6.7% bzw. CHF 1.9 Mio. auf CHF 27.1 Mio. Dies ist auf die sinkenden Zinsen zurückzuführen, was unmittelbar zu geringeren Erträgen bei den SARON-Hypotheken führte, wogegen wir die Zinsen auf den Privatkundenkonti im ersten Semester nicht reduziert haben. Das höhere Ausleihungsvolumen (netto plus 1.1% oder CHF 45.1 Mio. auf CHF 4.0 Mrd.) konnte diese Zinseffekte nicht kompensieren. Aufgrund des aktuellen Wirtschafts- und Zinsumfelds gehen wir davon aus, dass der aktuell sinkende Zinsentwicklungstrend noch nicht ganz abgeschlossen ist.

Zweitens haben wir im ersten Halbjahr 2024 dem Vorsichtsprinzip folgend weitere Wertberichtigungen gebildet (CHF 0.5 Mio., Vorjahr CHF 1.6 Mio.).

Drittens fällt die weiterhin sehr erfreuliche Entwicklung des Anlagegeschäfts auf. Diese wird durch das steigende Depotvolumen (plus 8.7% bzw. CHF 0.5 Mrd. auf CHF 5.8 Mrd.) getragen – beeinflusst sowohl durch positive Aktienmärkte als auch



Dr. Michael Steiner, Vorsitzender der Geschäftsleitung (links), und Stephan Weigelt, Präsident des Verwaltungsrates.

neue Anlagegelder. Als Resultat hat sich der Kommissionsertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft um 10.2% bzw. CHF 1.2 Mio. auf CHF 12.5 Mio. erhöht.

Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft (CHF 3.6 Mio., plus 2.6% bzw. CHF 0.1 Mio.) und der übrige ordentliche Erfolg (CHF 1.4 Mio., plus 1.2% bzw. CHF 0.02 Mio.) haben sich auf dem hohen Niveau des Vorjahressemesters halten können.

Der Geschäftsaufwand betrug in den ersten sechs Monaten 2024 CHF 27.5 Mio. (plus 3.4% bzw. CHF 0.9 Mio.). Der Grund liegt beim höheren Personalaufwand (CHF 14.5 Mio., plus 6.6% bzw. CHF 0.9 Mio.). Einerseits hatten wir im Vergleich zum Vorjahressemester weniger vakante Stellen, andererseits schlagen sich die für die Umsetzung der neuen regulatorischen Vorgaben temporär eingestellten Mitarbeitenden im Personalaufwand nieder (vgl. Abschnitt «Zukunftsorientierte Projekte»). Der Sachaufwand liegt auf Vorjahresniveau (CHF 13.0 Mio.).

Stabile Bilanz

Dass Kontinuität und ein im Branchenvergleich tiefer Risikoappetit Kernelemente der acrevis-Strategie bleiben, dokumentiert die Entwicklung unserer Bilanz. acrevis ist in den letzten Jahren bei den Ausleihungen nie in ungesundem Mass gewachsen, aber auch nie geschrumpft. Ebenso haben wir in den letzten Jahren netto keine Wertberichtigungen aufgelöst. Als Resultat zeichnet sich auch die Bilanz weiterhin durch äusserst robuste Kennzahlen aus. Sowohl die Kapital-

Niederlassung Bütschwil im neuen Look

Am 27. Juni 2024 hiess es in Bütschwil: Hereinspaziert und herzlich willkommen! Nach erfolgreichem Umbau lud die acrevis Bank zum Tag der offenen Tür in die neu gestaltete Niederlassung Bütschwil ein. Das ganze Bütschwiler Team freute sich über die Möglichkeit, der Bevölkerung den modernen Ausbau mit den einladenden Beratungsnischen sowie der neuen Selbstbedienungs- und Kundenzone zu zeigen. Auch die erweiterten digitalen Möglichkeiten mit Videoberatung wurden vorgestellt. Bei gemüthlicher Stimmung und sommerlichem Wetter bewirtete das Bütschwiler Team um Niederlassungsleiterin Albulena Morina die zahlreichen Gäste in der Festwirtschaft persönlich mit Speis und Trank und stand für Fragen zur Verfügung.

quote (17.93% gegenüber 18.15% per Ende 2023) als auch der Kundenausleihungsdeckungsgrad (89.0% gegenüber 92.7% per Ende 2023) befinden sich auf einem sehr guten Niveau. Die Kreditrisiken und Zinssensitivitäten in unserer Bilanz sind im Branchenvergleich unverändert tief.

Erwähnenswert ist die leichte Verschiebung der Refinanzierung der acrevis. Während die Kundengelder aufgrund der Zinssituation wieder vermehrt in Anlagen fliessen und sich somit reduzieren, gewinnen die Pfandbriefdarlehen an Bedeutung.

Zukunftsorientierte Projekte

Hohe Priorität behält weiterhin die Weiterentwicklung der acrevis Bank, was beispielsweise die Lancierung der App Kaspar& acrevis dokumentiert. Die Reaktionen auf diese innovative Spar- und Anlagelösung haben unsere Erwartungen deutlich übertroffen. So wurde die Kooperation zwischen dem HSG-Start-up und acrevis in den sozialen Medien breit aufgegriffen und stiess auch inhaltlich auf grosse Resonanz. In den ersten dreieinhalb Monaten wurden bereits über 400 neue Nutzende der Kaspar& acrevis-App registriert. Das übertroffene Zwischenziel bestärkt uns, den Weg als Beraterbank mit spannenden digitalen Möglichkeiten weiterzugehen.

Neben digitalen Innovationen schreitet auch die Modernisierung unserer physischen Standorte voran. So wurde im Juni in Bütschwil der moderne Bankschalter, an dem digitale und persönliche Dienstleistungen angeboten werden, festlich eingeweiht. Die Renovation der Beratungsräume am Hauptsitz in St. Gallen wurde abgeschlossen und der Neubau in Lachen entwickelt sich planmässig.

Zu guter Letzt war das erste Halbjahr 2024 auch von wichtigen internen Weiterentwicklungen geprägt. So konnte beispielsweise unser Finanzierungsprozess mit der Einführung einer neuen Software digitalisiert werden – für acrevis ein wichtiger Meilenstein auf dem Weg zu effizienteren Abläufen. Des Weiteren haben wir für unsere Firmenkunden die externen Buchhaltungssoftwares AbaNinja, bexio und KLARA mittels Schnittstelle direkt an unsere Systeme anbinden können. Schliesslich zwingen uns neue regulatorische Vorgaben, ausgewählte Kundendokumente zu aktualisieren, was bei vielen geschätzten Kundinnen und Kunden leider zu einem gewissen administrativen Aufwand und intern vorübergehend zu zusätzlichen Personalkosten führt. Für die Zukunft bleiben wir trotz geopolitischer, konjunktureller und marktbedingter Herausforderungen optimistisch.

Für Ihr Vertrauen, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, danken wir Ihnen herzlich.

acrevis – Ihre Bank fürs Leben



Stephan Weigelt
Präsident des
Verwaltungsrates



Dr. Michael Steiner
Vorsitzender der
Geschäftsleitung

Neuer Leiter Private Banking

Wie bereits im Rahmen des Jahresabschlusses 2023 angekündigt, wird Sandro Schibli, Leiter Private Banking und Mitglied der Geschäftsleitung, per Ende 2024 als Mitglied der Geschäftsleitung zurücktreten und als Senior Kundenberater weiterhin für acrevis tätig sein.

Der Verwaltungsrat der acrevis Bank AG hat Dr. Beat Stöckli zu seinem Nachfolger als Leiter Private Banking und Mitglied der Geschäftsleitung gewählt und freut sich sehr, dass ein ausgewiesener Fachmann mit breiter Erfahrung im Private Banking für diese verantwortungsvolle Position gewonnen werden konnte. Beat Stöckli wird am 1. November 2024 in die acrevis Bank eintreten und per 1. Januar 2025 die Leitung des Bereichs Private Banking übernehmen.



Dr. Beat Stöckli,
Leiter Private Banking
ab 1.1.2025

Beat Stöckli, Jahrgang 1973, hat an der Universität St. Gallen Rechtswissenschaften studiert und promovierte als Dr. iur. HSG. Er war während 17 Jahren in verschiedenen Führungsfunktionen bei einer St. Galler Privatbank tätig, unter anderem als Leiter der Niederlassungen Schaffhausen und Zürich sowie als stellvertretender Leiter Privatkunden Schweiz. Vor seinem Wechsel zur acrevis Bank war er während neun Jahren Vorsitzender der Geschäftsleitung der Regionalbank Ersparniskasse Schaffhausen AG. Beat Stöckli engagiert sich bei verschiedenen ehrenamtlichen Tätigkeiten, unter anderem bei der Stiftung Werner Amsler und bei der Stiftung Schönbühl.

Der Verwaltungsrat, die Geschäftsleitung und die Mitarbeitenden heissen Beat Stöckli herzlich willkommen und wünschen ihm einen guten Start.

Hinweis zur Generalversammlung 2025

Die 14. Generalversammlung der acrevis Bank AG findet am Freitag, 28. März 2025, in den Räumlichkeiten der Olma Messen St. Gallen statt.

Der Semesterabschluss 2024 in Kürze

(alle Beträge in CHF 1'000)

Kennzahlen	30.06.2024	31.12.2023		Veränderungen
Bilanzsumme	4'835'652	4'845'189	-9'537	-0.2%
Eigene Mittel ¹	441'701	431'699	10'002	2.3%
Kundenausleihungen brutto	4'048'455	4'001'838	46'617	1.2%
Wertberichtigungen	26'576	25'087	1'489	5.9%
Kundenausleihungen netto	4'021'879	3'976'751	45'128	1.1%
Kundengelder	3'577'838	3'688'154	-110'316	-3.0%
Deckungsgrad (Kundengelder/-ausleihungen)	89.0%	92.7%		
Depotvolumen	5'810'828	5'345'001	465'827	8.7%
Assets under Management	9'571'470	9'194'071	377'399	4.1%

¹ 31.12.2023: vor Gewinnverwendung

Erfolgsrechnung	1. Semester 2024	1. Semester 2023		Veränderungen
Geschäftserfolg	16'079	16'238	-159	-1.0%
Halbjahresgewinn	13'764	13'919	-155	-1.1%

Erfolgsrechnung

(alle Beträge in CHF 1'000)

	1. Semester 2024	1. Semester 2023		Veränderungen
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	41'438	35'642	5'796	16.3%
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0	
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	1'090	614	476	77.5%
Zinsaufwand	-15'472	-7'260	8'212	113.1%
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	27'056	28'996	-1'940	-6.7%
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-522	-1'575	-1'053	-66.9%
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	26'534	27'421	-887	-3.2%
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	12'510	11'354	1'156	10.2%
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	125	140	-15	-10.7%
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	1'673	1'740	-67	-3.9%
Kommissionsaufwand	-731	-780	-49	-6.3%
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	13'577	12'454	1'123	9.0%
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	3'608	3'515	93	2.6%
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	2	-2	-100.0%
Beteiligungsertrag	835	772	63	8.2%
Liegenschaftenerfolg	340	390	-50	-12.8%
Anderer ordentlicher Ertrag	196	183	13	7.1%
Anderer ordentlicher Aufwand	-8	0	8	
Übriger ordentlicher Erfolg	1'363	1'347	16	1.2%
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-14'506	-13'602	904	6.6%
Sachaufwand	-12'971	-12'975	-4	0.0%
Geschäftsaufwand	-27'477	-26'577	900	3.4%
Bruttogewinn	17'605	18'160	-555	-3.1%
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-1'482	-1'571	-89	-5.7%
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-44	-351	-307	-87.5%
Geschäftserfolg	16'079	16'238	-159	-1.0%
Ausserordentlicher Ertrag	1	22	-21	-95.5%
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	
Steuern	-2'316	-2'341	-25	-1.1%
Halbjahresgewinn	13'764	13'919	-155	-1.1%

Bilanz

(alle Beträge in CHF 1'000)

Aktiven	30.06.2024	31.12.2023		Veränderungen
Flüssige Mittel	576'907	645'642	-68'735	-10.6%
Forderungen gegenüber Banken	38'954	40'242	-1'288	-3.2%
Forderungen gegenüber Kunden	249'706	262'366	-12'660	-4.8%
Hypothekarforderungen	3'772'173	3'714'385	57'788	1.6%
Handelsgeschäft	28	55	-27	-49.1%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'386	131	1'255	958.0%
Finanzanlagen	145'741	136'224	9'517	7.0%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	6'413	2'819	3'594	127.5%
Beteiligungen	9'982	9'982	0	0.0%
Sachanlagen	30'608	30'646	-38	-0.1%
Immaterielle Werte	472	668	-196	-29.3%
Sonstige Aktiven	3'282	2'029	1'253	61.8%
Total Aktiven	4'835'652	4'845'189	-9'537	-0.2%
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	

Passiven	30.06.2024	31.12.2023		Veränderungen
Verpflichtungen gegenüber Banken	64'472	57'196	7'276	12.7%
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	3'512'177	3'620'618	-108'441	-3.0%
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	644	2'874	-2'230	-77.6%
Kassenobligationen	65'661	67'536	-1'875	-2.8%
Pfandbriefdarlehen	694'300	603'500	90'800	15.0%
Passive Rechnungsabgrenzungen	28'081	22'756	5'325	23.4%
Sonstige Passiven	6'226	5'756	470	8.2%
Rückstellungen	8'626	9'671	-1'045	-10.8%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	151'300	151'300	0	0.0%
Gesellschaftskapital	31'006	31'006	0	0.0%
Gesetzliche Kapitalreserve	328	328	0	0.0%
<i>davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen</i>	<i>328</i>	<i>328</i>	<i>0</i>	<i>0.0%</i>
Gesetzliche Gewinnreserve	52'071	51'701	370	0.7%
Freiwillige Gewinnreserven	219'397	209'897	9'500	4.5%
Eigene Kapitalanteile	-16'332	-16'482	-150	-0.9%
Gewinnvortrag	3'931	3'949	-18	-0.5%
Gewinn	13'764	23'583	-9'819	-41.6%
Total Passiven	4'835'652	4'845'189	-9'537	-0.2%
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2024	31.12.2023		Veränderungen
Eventualverpflichtungen	15'617	18'436	-2'819	-15.3%
Unwiderrufliche Zusagen	118'937	108'447	10'490	9.7%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	8'225	8'225	0	0.0%

acrevis Bank AG

Marktplatz 1 Tel. 058 122 75 55 info@acrevis.ch
 CH-9004 St. Gallen Fax 058 122 75 50 www.acrevis.ch

Wenden Sie sich für weitere Informationen an unsere Beraterinnen und Berater.

St. Gallen · Gossau SG · Wil SG · Bütschwil · Wiesendangen · Rapperswil-Jona · Pfäffikon SZ · Lachen SZ