

# Geschäftsbericht

## Kurzfassung



Jahresabschluss per 31. Dezember 2025



Spar+Leihkasse  
Gürbetal

# Ordentliche Generalversammlung

Samstag, 7. März 2026, 14.00 Uhr  
im Restaurant Kreuz, Belp

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter wird  
Herr Patrick Müller, Notariat Müller,  
Belpbergstrasse 1, 3123 Belp, walten.

## Traktanden

1. Geschäftsbericht, Jahresrechnung
  - Antrag des Verwaltungsrats: Zustimmung
2. Entlastung der Verwaltungsorgane
  - Antrag des Verwaltungsrats: Zustimmung
3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
  - Antrag des Verwaltungsrats:  
Gemäss Seite 7 des Geschäftsberichts
4. Wahlen
  - a) Verwaltungsrat
    - Antrag des Verwaltungsrats:  
Wiederwahl Zumstein Jörg, Frey Martin  
Jost-Bichsel Nicole, Leibundgut Martin, Messerli Paul  
für eine weitere Amtszeit von drei Jahren

## 5. Verschiedenes

Jahresrechnung und Bericht der Revisionsstelle liegen zur Einsicht durch die Aktionäre am Hauptsitz auf. Die Aktionäre sind zu dieser Versammlung freundlich eingeladen.

Mühlethurnen, 14. Januar 2026

Der Verwaltungsrat

Die Dividende wird jedem Aktionär nach der Generalversammlung direkt gutgeschrieben oder vergütet.

## Verwaltungsrat

Zumstein Jörg, Gerzensee	Präsident
Hublard Daniel, Gelterfingen	Vizepräsident
Bachmann Peter, Niederönz	
Frey Martin, Mühlethurnen	
Jost-Bichsel Nicole, Belp	
Leibundgut Martin, Belp	
Messerli Paul, Kirchdorf	

## Geschäftsleitung und Mitarbeitende

Joder Reto	Bankleiter
Rubin Karin	Mitglied der Geschäftsleitung
Zeugin Beat	Mitglied der Geschäftsleitung
Riesen Marcel	Prokurst
Peter Marc	Handlungsbevollmächtigter
Balsiger Barbara	
Bürki Brigitte	
Dolder Magdalena	
Mathys Monika	
Muster Christoph	
Niederhauser Rita	
Vladovic Nenad	

## Lernende

Kapsa Dávid  
Ruban Aarthiha

# Lagebericht 2025

## 99. Geschäftsjahr

Die Spar + Leihkasse Gürbetal AG (SLG) blickt auf ein intensives, insgesamt solides Geschäftsjahr zurück, das von einem anspruchsvollen wirtschaftlichen, geldpolitischen und regulatorischen Umfeld geprägt war. Dank einer umsichtigen Unternehmensführung, klarer strategischer Ausrichtung und dem engagierten Einsatz der Mitarbeitenden konnte die Bank ihre Stabilität und Verlässlichkeit erneut unter Beweis stellen. Verwaltungsrat und Geschäftsleitung legen der Generalversammlung die Jahresrechnung 2025 zur Genehmigung vor. Die Generalversammlung vom 01. März 2025 wurde von 351 Aktionärinnen und Aktionären besucht. Diese genehmigten sämtliche Anträge des Verwaltungsrats einstimmig.

## Darstellung des Geschäftsverlaufs und der wirtschaftlichen Lage

Aufgrund einer kontinuierlichen Marktpräsenz, hoher Beratungsqualität, konkurrenzfähiger Konditionen, kurzer Entscheidungswege sowie einer effizienten Abwicklung konnten im Berichtsjahr zahlreiche neue Kundinnen und Kunden gewonnen werden. Gleichzeitig gab es wenige Abgänge zu Mitbewerbern. Wir stellen fest, dass eigentliche Lockvogelangebote – sowohl im Kredit- als auch im Einlagengeschäft – oft nicht nachhaltig sind. Dies zeigt sich unter anderem am raschen Verschwinden verschiedener Finanzportale.

Das Vertrauen und der breite Rückhalt im Einzugsgebiet unterstreichen die stabile Marktposition der Bank. Sie darf auf eine treue und wachsende Kundschaft zählen, die ihre regionale Präsenz und wirtschaftliche Leistungsfähigkeit vor Ort schätzt. Trotz eines anspruchsvollen Markt- und Zinsumfelds erzielte die SLG ein solides Geschäftsergebnis.

Im Rahmen der konsequent verfolgten Kredit- und Risikopolitik wurde im Berichtsjahr bei einer einzelnen Position eine zusätzliche Wertberichtigung von TCHF 705 vorgenommen. Diese Massnahme entsprach dem vorsichtigen Bewertungsansatz der Bank und wirkte sich entsprechend auf das ausgewiesene Jahresergebnis aus. Nach dem Bilanzstichtag konnte für die betreffende Position eine zusätzliche kurrante Besicherung eingeholt werden, welche die vorgenommene Wertberichtigung volumnäßig absichert. Ohne die zusätzliche Wertberichtigung wäre das Jahresergebnis deutlich besser ausgefallen.

## Bilanz

Die Bilanzsumme erhöhte sich im Berichtsjahr um CHF 14,6 Mio. bzw. 3,04 % auf CHF 496 Mio. Die Kundeneinlagen reduzierten sich geringfügig auf CHF 315,9 Mio. Der Bestand an Pfandbriefdarlehen, welche unter anderem zur Steuerung und Absicherung des Zinsänderungsrisikos einge-

setzt werden, nahm um CHF 18,5 Mio. auf CHF 124,3 Mio. zu. Die Netto-Kundenausleihungen erhöhten sich um CHF 14,6 Mio. bzw. 3,36 % auf CHF 449,3 Mio. Der Deckungsgrad der Kundenausleihungen durch Kundengelder beträgt per Bilanzstichtag 70,32 %. Der Anteil der Hypothekarforderungen in Form von Festhypotheken beläuft sich auf CHF 357,5 Mio. bzw. 86,09 %. Im Zinsumfeld des Vorjahres war eine erhöhte Nachfrage nach Geldmarkthypotheken (SARON) festzustellen.

Die Finanzanlagen betragen CHF 12,4 Mio. Der Bestand an eigenen Aktien beläuft sich auf 125 Stück – deren Steuerwert beträgt CHF 4500 pro Aktie. Das ausgewiesene Eigenkapital – bestehend aus Gesellschaftskapital, gesetzlicher Gewinnreserve, freiwilliger Gewinnreserve, Gewinnvortrag sowie Reserven für allgemeine Bankrisiken abzüglich eigener Kapitalanteile – beträgt CHF 51 Mio.

Die vereinfachte Leverage Ratio (Eigenmittelquote) beläuft sich auf 9,7 % und liegt damit deutlich über den regulatorischen Mindestanforderungen von 3 % sowie den für Institute des Kleinbankenregimes massgeblichen 8 %.

## Erfolgsrechnung

Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft reduzierte sich im Geschäftsjahr 2025. Ursachen hierfür waren das rückläufige Zinsniveau sowie die Nachwirkungen zusätzlicher, kostenintensiver regulatorischer Anforderungen aus dem vorangegangenen Geschäftsjahr, welche die Zinsmarge belasteten. Wesentliche Einflussfaktoren stellten die Zinssenkungen der Schweizerischen Nationalbank dar sowie die Verlängerung auslaufender Festhypotheken zu tieferen Konditionen beziehungsweise die verstärkte Nachfrage der Kundschaft nach SARON-basierten Finanzierungsprodukten. Das Wachstum des Ausleihungsvolumens vermochte den Margenrückgang teilweise zu kompensieren. Insgesamt liegt die Margensituation im direkten Kundengeschäft weiterhin unter dem langjährigen Durchschnitt, was den anhaltend hohen Wettbewerbsdruck, insbesondere im Passivgeschäft, widerspiegelt.

Im Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft von CHF 4,5 Mio. sind Veränderungen ausfallrisikobedingter Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft in der Höhe von CHF 1,3 Mio. bereits berücksichtigt. Die Erträge aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft reduzierten sich um rund TCHF 11, jene aus dem Handelsgeschäft um TCHF 8.

Der Sachaufwand erhöhte sich um über TCHF 165. Darin enthalten sind die Aufwendungen zur Stärkung der Cyberresilienz, die Umstellung auf die neue Debit Mastercard sowie Kosten für das Vorprojekt zur Erneuerung der Bankräumlichkeiten in Mülethurnen. Der Personalaufwand nahm um TCHF 95 zu. Insgesamt erhöhte sich der Geschäftsaufwand im Berichtsjahr um TCHF 260 bzw. 7,66 %.

Die Cost/Income Ratio des operativen Geschäfts erhöhte sich infolge der Mehrkosten auf 71,87 %. Auf dem Anlagevermögen wurden Abschreibungen von TCHF 106 vorgenommen. Damit wurden die zulässigen Abschreibungsspielräume vollständig ausgeschöpft.

Den Rückstellungen wurden TCHF 200 zugunsten des 100-jährigen Jubiläums zugewiesen. Von den Rückstellungen für Ausfallrisiken konnten TCHF 429 aufgelöst werden. Die Reserven für allgemeine Bankrisiken wurden um insgesamt TCHF 440 verstärkt. Die Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erhöhten sich netto um TCHF 1 307.

Tabelle 16 auf Seite 27 des vollständigen Geschäftsberichts enthält detaillierte Angaben zu den Rückstellungen, den Reserven für allgemeine Bankrisiken sowie den Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken. Der ausgewiesene Jahresgewinn beträgt CHF 867 121. Damit ist die Dividendausschüttung im bisherigen Rahmen sichergestellt. Gleichzeitig wird eine weitere Stärkung der Eigenmittel ermöglicht.

## **Personelles / Anzahl Vollzeitstellen per 31.12.2025**

### **Personalwesen**

Im Jahresschnitt beschäftigte die Bank 12 Mitarbeitende sowie 2 Lernende.

### **Personelle Veränderungen**

Im Berichtsjahr kam es zu folgenden personellen Veränderungen:

- Per 1. April 2025 übernahm Reto Joder den Vorsitz der Geschäftsleitung.
- Janine Witschi, Kundenberaterin, trat per 30. Juni 2025 aus der Bank aus.
- Markus Siegrist, Vorsitzender der Geschäftsleitung, trat per 31. Juli 2025 in den Ruhestand. Während seiner Amtszeit hat er die Entwicklung der Bank massgeblich geprägt und wichtige Impulse für ihre nachhaltige Ausrichtung gesetzt. Wir danken ihm herzlich für sein langjähriges Engagement und die wertvolle Arbeit im Dienste der Bank. Für den neuen Lebensabschnitt wünschen wir ihm Gesundheit, Zufriedenheit und alles Gute.

### **Dienstjubiläum**

Im Berichtsjahr konnte Monika Mathys ihr 5-jähriges Dienstjubiläum feiern. Verwaltungsrat und Geschäftsleitung danken ihr für ihren engagierten Einsatz sowie ihre Loyalität gegenüber der Bank.

### **Dank**

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung danken den Aktionärinnen und Aktionären, den Kundinnen und Kunden sowie allen Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartnern für das entgegengebrachte Vertrauen und die langjährige Treue gegenüber der Spar + Leihkasse Gürbetal AG. Erfreulich ist, dass neue Kundinnen und Kunden nach wie vor durch Empfehlungen bestehender Kundinnen und Kunden gewon-

nen werden. Ebenso schätzt die Bank das Vertrauen zahlreicher Unternehmerinnen und Unternehmer, die sich für eine Zusammenarbeit entscheiden und der Bank die Begleitung von Weiterentwicklungen sowie Nachfolgeregelungen anvertrauen.

Im Geschäftsgebiet geniesst die Bank eine breite Unterstützung. In den zahlreichen persönlichen Kontakten zeigt sich die Verbundenheit der Bevölkerung mit der Spar + Leihkasse Gürbetal AG. Dieses Vertrauen ist Ansporn, den eingeschlagenen Weg einer unabhängigen, verantwortungsvollen und kundenorientierten Geschäftstätigkeit konsequent weiterzuführen.

Ein besonderer Dank gilt den Mitarbeitenden der Bank. Mit ihrem fachlichen Know-how, ihrem Engagement und ihrer Zuverlässigkeit bewältigten sie das anspruchsvolle Tagesgeschäft termingerecht und trugen zudem massgeblich zur Umsetzung zusätzlicher Projekt- und Migrationsarbeiten bei. Ihr Einsatz leistete einen wesentlichen Beitrag zur Stabilität und zum Geschäftserfolg der Bank.

# Bilanz per 31. Dezember 2025

Aktiven	2025 in CHF 1000	2024 in CHF 1000
Flüssige Mittel	31 666	31 725
Forderungen gegenüber Banken	1 182	1 082
Forderungen gegenüber Kunden	34 138	23 213
Hypothekarforderungen	415 204	411 501
Handelsgeschäft	8	3
Finanzanlagen	12 404	12 374
Aktive Rechnungsabgrenzungen	100	137
Beteiligungen	729	729
Sachanlagen	535	578
Sonstige Aktiven	43	46
<b>Total Aktiven</b>	<b>496 009</b>	<b>481 388</b>
Nachrangige Forderungen	550	550

Passiven	2025 in CHF 1000	2024 in CHF 1000
Verpflichtungen gegenüber Banken		3 000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	272 454	277 100
Kassenobligationen	43 523	40 005
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	124 300	105 800
Passive Rechnungsabgrenzungen	1 422	1 534
Sonstige Passiven	128	270
Rückstellungen	2 299	2 528
Reserven für allgemeine Bankrisiken	20 632	20 192
Gesellschaftskapital	2 000	2 000
Gesetzliche Gewinnreserven	1 220	1 200
Freiwillige Gewinnreserven	27 703	26 983
Eigene Kapitalanteile	– 548	– 423
Gewinnvortrag	9	6
Gewinn	867	1 193
<b>Total Passiven</b>	<b>496 009</b>	<b>481 388</b>

Ausserbilanzgeschäfte	2025 in CHF 1000	2024 in CHF 1000
Eventualverpflichtungen	1 233	1 297
Unwiderrufliche Zusagen	4 860	8 405
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	626	626

# Erfolgsrechnung 2025

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft	2025 in CHF 1000	2024 in CHF 1000
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Diskontertrag	7 480	7 996
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	88	96
Zinsaufwand	– 1 794	– 2 180
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	5 774	5 912
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	– 1 307	– 767
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	4 467	5 145
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	57	49
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	50	51
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	432	437
Kommissionsaufwand	– 54	– 41
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	485	496
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	72	80
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Beteiligungsertrag	26	24
Anderer ordentlicher Ertrag	32	15
Anderer ordentlicher Aufwand	– 2	– 6
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	56	33
<b>Geschäfts aufwand</b>		
Personalaufwand	– 1 721	– 1 626
Sachaufwand	– 1 930	– 1 765
Subtotal Geschäfts aufwand	– 3 651	– 3 391
<b>Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten</b>	– 106	– 136
<b>Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste</b>	229	– 221
<b>Geschäftserfolg</b>	1 552	2 006
Ausserordentlicher Ertrag		
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	– 440	– 440
Steuern	– 245	– 373
<b>Gewinn</b>	867	1 193

	2025 in CHF 1000	2024 in CHF 1000
Gewinn	867	1 193
Gewinnvortrag	9	6
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>876</b>	<b>1 199</b>
Gewinnverwendung		
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven	– 400	– 720
Dividendenausschüttung	– 420	– 420
Vergabungen	– 50	– 50
<b>Gewinnvortrag neu</b>	<b>6</b>	<b>9</b>

**Der vollständige Geschäftsbericht befindet sich auf unserer Homepage [www.slguerbetal.ch](http://www.slguerbetal.ch), in der Rubrik «Über uns» → Geschäftsberichte**

## Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat hat heute den Geschäftsbericht sowie die auf den 31. Dezember 2025 abgeschlossene Jahresrechnung gutgeheissen.

Er beantragt der Generalversammlung, diese zu genehmigen und den Verwaltungsorganen Entlastung zu erteilen. Über die Verteilung des ausgewiesenen Bilanzgewinns unterbreitet er folgenden Antrag:

Zuweisung an die freiwilligen Gewinnreserven	400 000.00
Ausschüttung Dividende	420 000.00
Vergabungen	50 000.00
Vortrag auf neue Rechnung	6 728.22
	876 728.22

Mühlethurnen, 14. Januar 2026

Namens des Verwaltungsrats:

Der Präsident: Jörg Zumstein

Der Sekretär: Reto Joder

## **Spar + Leihkasse Gürbetal AG**

Dorfstrasse 19  
3127 Mühlethurnen

Tel. 031 808 19 19

[info@slguerbetal.ch](mailto:info@slguerbetal.ch)  
[www.slguerbetal.ch](http://www.slguerbetal.ch)

Dorfstrasse 16  
3662 Seftigen

Tel. 031 808 19 18

IID 8396  
BIC SLGUCH2M



**Spar+Leihkasse  
Gürbetal**