

Conférence aux analystes

5 mars 2014

Jürg Bucher, Président du conseil d'administration

Mes objectifs

- Régularisations effectuées, renouvellements mis en œuvre
- Regagner la confiance
- Responsabilité d'entreprise assumée
- Fondements posés pour un avenir prospère
- Retour aux racines

Défis 2013

Défis économiques

- Environnement de marché
- Environnement de taux d'intérêt bas

Défis réglementaires

- Volant anticyclique de fonds propres
- Mise en œuvre de l'initiative Minder
- Programme fiscal américain

Commentaire sur le résultat annuel

- Bénéfice brut augmenté à CHF 157,3 millions
- Bénéfice du groupe à CHF 91,4 millions avec effets spéciaux
- Dividende constant à CHF 3.20 par action

Positionnement de Valiant

- Banque suprarégionale, indépendante, opérant exclusivement en Suisse au profit de la clientèle privée et des PME
- Une coopération attrayante
- Stratégie de marché 2014+
 - Définition d'une nouvelle segmentation
 - Développement des Value Propositions par segment
- Base solide de fonds propres
- Rendement des fonds propres de 7 % à 9 %



Markus Gygax, CEO

100 jours de Markus Gyga

Atouts

- Des collaborateurs loyaux et engagés
- Des liens de longue date avec la clientèle
- Une structure capitalistique robuste
- Un portefeuille de crédit de très haute qualité
- **Des racines solides liées à la présence locale**

Points faibles

- La situation bénéficiaire doit être améliorée
- Marge d'intérêts trop faible
- **La transformation de banque locale en banque de détail suprarégionale n'est pas effectuée de manière cohérente**

Thèmes importants en 2013

- Programme fiscal américain
 - Provisions constituées
 - Stabilité financière de Valiant assurée
- Partenariat avec Swiss Life
 - Sites pilote communs prévus à Bâle, Sursee et Lausanne

Résultat annuel 2013

Ewald Burgener, CFO

Valiant en bref

	31.12.2013	31.12.2012
	en mio CHF	en mio CHF
Total du bilan	25 452	25 286
Prêts à la clientèle	21 769	21 504
Fonds de la clientèle	17 404	17 346
Fonds propres	1 940	1 898
Bénéfice brut	157,3	152,8
Bénéfice du groupe	91,4	127,0
Return on Equity ¹⁾	6,0 %	8,6 %
Return on Equity ²⁾	5,1 %	7,3 %
Return on required Equity	7,9 %	11,5 %
Nombre collaborateurs (ETP)	885	986

1) Avant impôts et amortissement du goodwill.

2) Après impôts et amortissement du goodwill.

Produits d'exploitation

	31.12.2013	31.12.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Résultat des opération d'intérêts	257,4	279,2	- 7,8
Résultat des opérations de commissions	65,6	67,3	- 2,4
Résultat des opérations de négoce	13,5	14,5	- 7,3
Autres résultats ordinaires	40,2	19,2	+ 108,9
Produits d'exploitation	376,7	380,2	- 0,9

Bénéfice brut

	31.12.2013	31.12.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Produits d'exploitation	376,7	380,2	- 0,9
▪ Charges de personnel	- 122,4	- 127,3	- 3,9
▪ Autres charges d'exploitation	- 97,0	- 100,1	- 3,0
Total charges d'exploitation	- 219,4	- 227,4	- 3,5
Bénéfice brut	157,3	152,8	+ 2,9

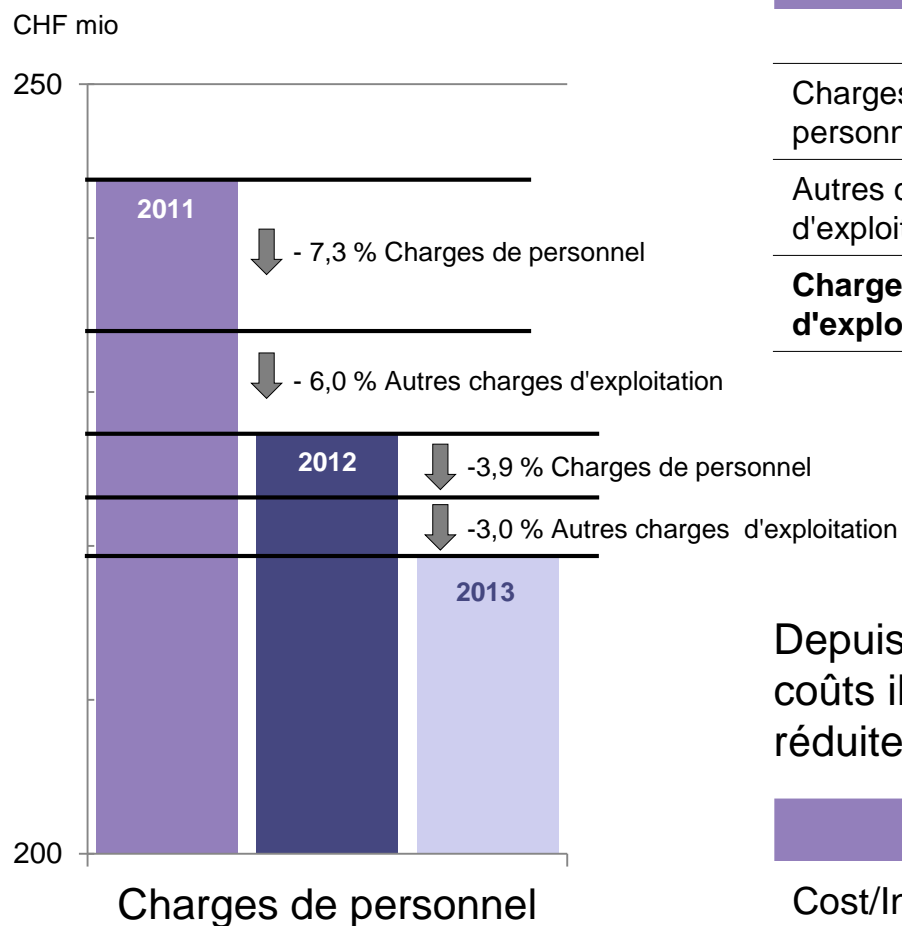
Résultat opérationnel

	31.12.2013	31.12.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Bénéfice brut	157,3	152,8	+ 2,9
▪ Amortissements sur l'actif immobilisé	- 54,1	- 41,3	+ 30,1
▪ Correctifs de valeur, provisions et pertes	- 18,2	- 4,8	+ 281,0
Résultat opérationnel	84,9	106,7	- 20,4

Bénéfice du groupe

	31.12.2013	31.12.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Résultat opérationnel	84,9	106,7	- 20,4
▪ Produits extraordinaires	16,1	38,9	- 58,7
▪ Charges extraordinaires	0,0	0,0	-
▪ Impôts	- 9,5	- 18,6	- 48,7
Bénéfice du groupe	91,4	127,0	- 28,0

Charges d'exploitation



	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
	en mio CHF	en mio CHF	en mio CHF
Charges de personnel	122,4	127,3	137,2
Autres charges d'exploitation	97,0	100,1	106,5
Charges d'exploitation	219,4	227,4	243,7

Depuis le lancement du programme de réduction des coûts il y a 3 ans, les charges d'exploitation ont été réduites de **CHF 24,3 millions** ou **10 pour cent**.

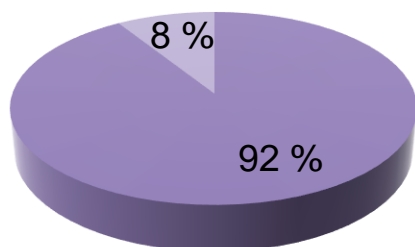
	31.12.2013	31.12.2012
Cost/Income-Ratio	58,3 %	59,8 %

Valiant – Affaires clientèle

	31.12.2013	31.12.2012	Variation en %
Total du bilan	25 452 mio	25 286 mio	+ 0,7
Prêts à la clientèle	21 769 mio	21 504 mio	+ 1,2
Fonds de la clientèle	17 404 mio	17 346 mio	+ 0,3
Degré de couverture	80 %	80,7 %	-
Total fortune de la clientèle (valeurs en dépôt)	11 544 mio	12 713 mio	- 9,2

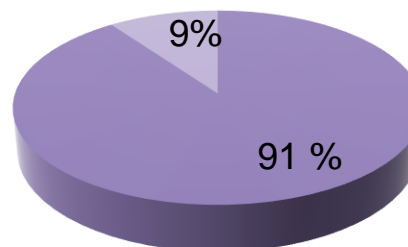
Portefeuille de crédit

Total des crédits



- Garantis par gage immobilier
- Crédits d'exploitation

Nantissement

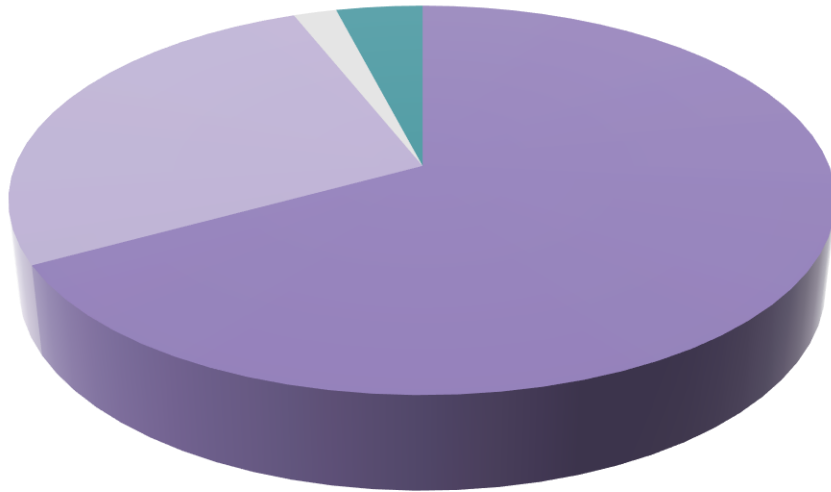


- Hypothèque 1^{er} rang
- Hypothèque 2^e rang

Valeurs d'avance

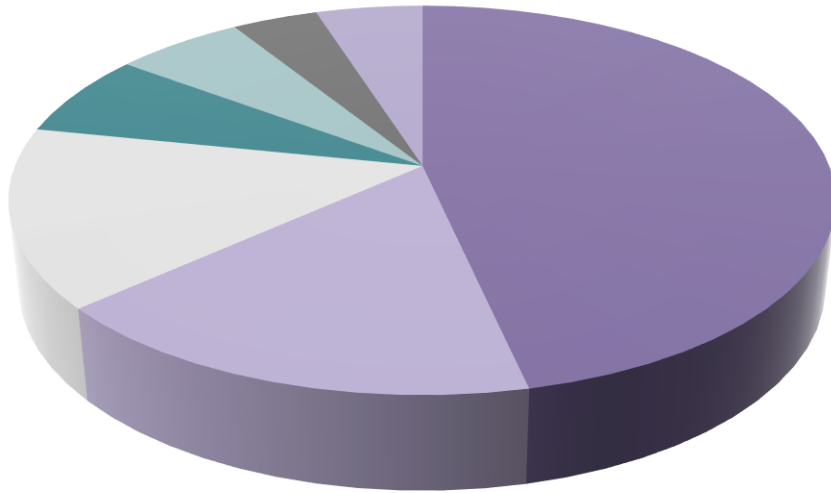
Limite d'avance	Hypothèque 1 ^{er} rang
80 % Immeuble d'habitation	66 % Immeuble d'habitation
70 % Artisanat	50 % Artisanat

Portefeuille de crédit par segment de clientèle



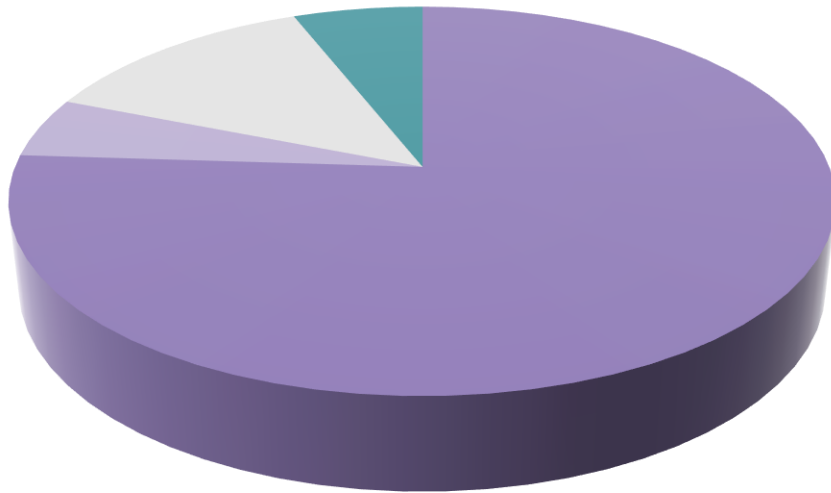
	31.12.2013	31.12.2012
■ Clientèle privée	67 %	67 %
■ Entreprises	28 %	27 %
■ CDP	2 %	2 %
■ Autres	3 %	4 %

Crédits en fonction des emplacements



	31.12.2013	31.12.2012
■ Canton de Berne	47 %	47 %
■ Canton Lucerne	17 %	17 %
■ Canton Argovie	15 %	15 %
■ Canton du Jura / Suisse romande	7 %	7 %
■ Canton Fribourg	6 %	6 %
■ Canton Bâle- Campagne / Bâle-Ville	4 %	4 %
■ Autres cantons	4 %	4 %

Crédits en fonction du type d'objet

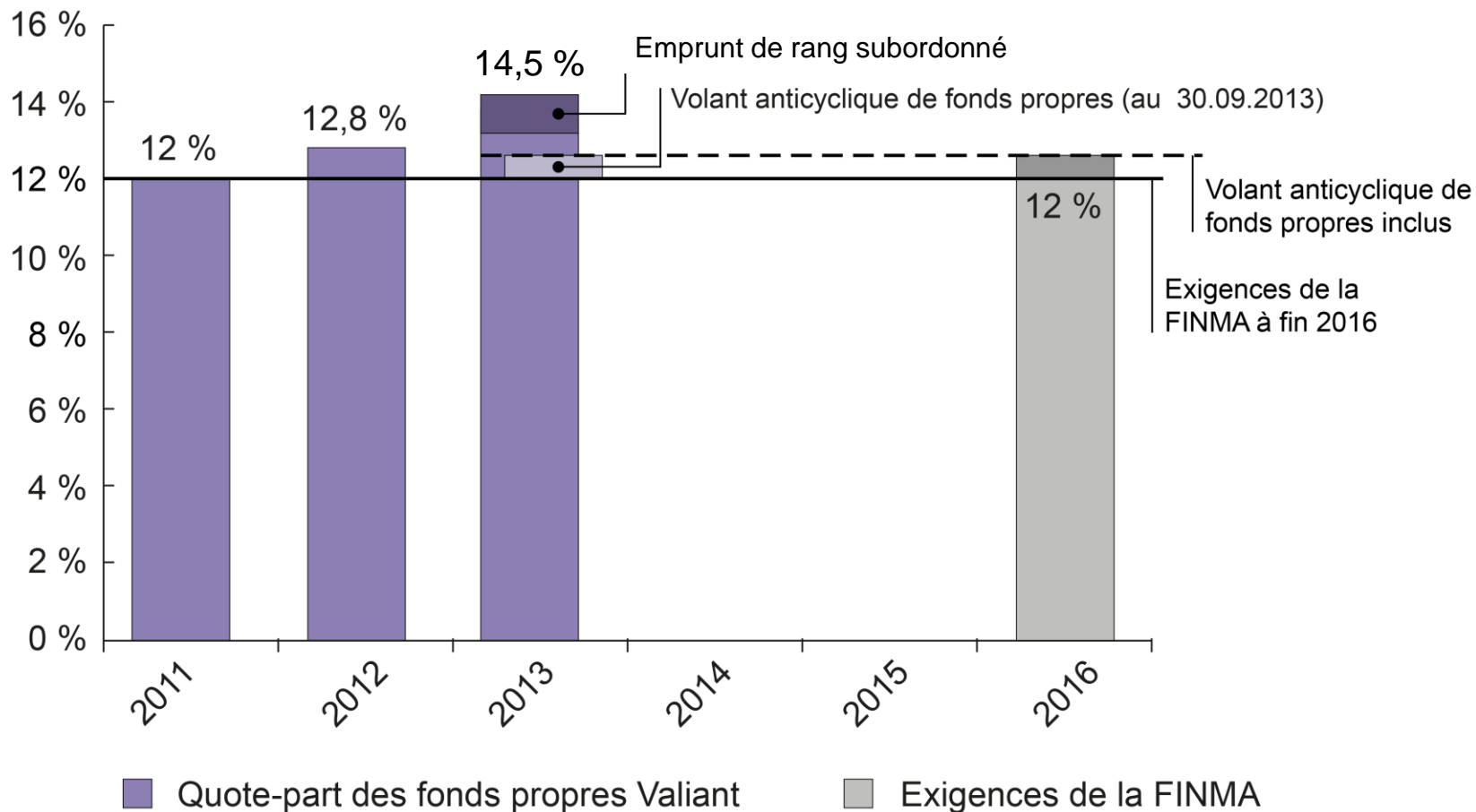


	31.12.2013	31.12.2012
■ Immeubles d'habitation	77 %	76 %
■ Artisanat / Industrie	5 %	5 %
■ Bureaux / Commerce	13 %	13 %
■ Autres	5 %	6 %

Risques de taux d'intérêt

	31.12.2013	31.12.2012	Variation
▪ Duration active	2,43 %	2,38 %	+ 5 pdb
▪ Duration passive	2,15 %	2,19 %	- 4 pdb
▪ Sensibilité de la valeur actuelle			
– + 100 pdb	- 4,00 %	- 3,60 %	- 40 pdb
– + 200 pdb	- 7,90 %	- 7,10 %	- 80 pdb
▪ Valeur actuelle des fonds propres	2 290 mio	2 236 mio	+ 54 mio
Volumes swap	1 524 mio	1 344 mio	180 mio

Evolution de la quote-part des fonds propres



Markus Gygax, CEO

Objectifs à moyen terme pour 2017

	Paramètres	Valeurs cible
Performance	Rendement des fonds propres (RoE) ¹⁾	7 - 9 %
	Marge d'intérêts	> 1,0 %
	Return on Assets	> 0,50 %
Croissance de l'actif	Prêts à la clientèle	2 %
Croissance du passif	Fonds de la clientèle	2 - 4 %
Croissance des dépôts clients	Assets under Management	3 - 5 %
Efficacité	Cost/Income-Ratio	< 55 %
Capital	Quote-part des fonds propres	14 - 15 %
Gestion du risque	Besoin de correctif de valeur	<0,10 %
Distribution	Payout ratio	30 - 50 %
Bénéfice	Bénéfice du groupe	CHF 150 millions

¹⁾ Après impôts et amortissement de goodwill.

Repositionner Valiant sur la voie du succès

- Consolider la confiance interne et externe à long terme
- Simplifier les processus
- Augmenter l'efficacité, gagner des parts de marché



Stratégie de marché 2014+

Stratégie de marché 2014+

Marche à suivre

- Définition de la nouvelle segmentation
- Développement des Value Propositions par segment

Segments définis

- Indépendants et petites entreprises
 - Conseil global d'un seul interlocuteur
- Entreprises de taille moyenne
 - Développement de l'activité, surtout en Suisse romande
- Clientèle privée de détail
 - Incarner la proximité avec la clientèle - chaque client bénéficie d'un interlocuteur personnel
- Clients privés fortunés
 - Développement des compétences existantes et de la relation de banque principale

Défis et perspectives 2014

- Amélioration de la rentabilité grâce à un déploiement cohérent de la stratégie de marché 2014+
- Mise en place d'un partenariat avec Swiss Life
- Poursuite de la gestion des processus et projets
- Poursuite de la gestion des coûts

Un grand merci pour
votre attention !

Disclaimer

Le présent document n'a qu'un but informatif et ne constitue pas une offre ni une invitation ou une recommandation à acheter ou à vendre certains produits, à effectuer des transactions ou à conclure un acte juridique. Nous vous conseillons instamment de vous adresser à votre conseiller en placement, respectivement votre conseiller à la clientèle avant toute décision sur la base des présentes informations. Seules les personnes suffisamment averties des risques inhérents à la transaction à conclure et en mesure d'en supporter les éventuelles pertes financières devraient conclure de telles opérations. Nous vous renvoyons par ailleurs à la brochure «Risques particuliers dans le négoce de titres» que vous pouvez commander chez nous. L'évolution passée des cours ne saurait préjuger de la performance à venir des placements, et leur valeur peut par conséquent évoluer à la hausse comme à la baisse. La préservation, voire l'augmentation de la valeur du capital investi ne peut être garantie en raison des fluctuations de cours. En dépit de tout le soin apporté et de l'utilisation de sources fiables pour toutes les informations, la justesse, la fiabilité, l'exactitude, l'actualité ou l'exhaustivité des informations présentées ne peuvent faire l'objet d'une garantie. Dans les limites des dispositions légales applicables, la Banque Valiant SA décline toute responsabilité en cas de perte, que ce soit en rapport avec les présentes informations ou suite aux risques inhérents aux marchés financiers. Ni l'original, ni aucune copie du présent document ne doivent être envoyés, emportés ou distribués aux Etats-Unis, ni remis à des US Persons.

Berne, Mars 2014