

# Présentation des résultats semestriels aux médias et analystes

8 août 2013

**Jürg Bucher, Président du conseil d'administration**

## Etape par étape : sur la voie du renouveau

- Objectifs opérationnels atteints au 1<sup>er</sup> semestre 2013 grâce à
  - une concentration sur le cœur de métier ;
  - une optimisation des coûts ;
  - une croissance contrôlée mais faible.
  
- Une solide base de fonds propres

# De nouveaux éléments déterminants

## Elections au conseil d'administration



**Ivo Furrer**  
CEO Swiss Life Suisse



**Christoph B. Bühler**  
Avocat d'affaires et maître de conférences en droit des marchés financiers, droit commercial et droit des affaires aux Universités de Zurich et Bâle

## Nouveau CEO



**Markus Gygax**

- Solide expérience de direction et dans le retail banking
- Esprit d'entreprise

**Martin Gafner, CEO par intérim**

# Chiffres clés au 30 juin 2013

	30.06.2013	31.12.2012	Variation
	en millions de CHF	en millions de CHF	en %
Total du bilan	25 503	25 286	+ 0,9
Prêts à la clientèle	21 551	21 504	+ 0,2
Fonds de la clientèle	17 607	17 346	+ 1,5

	30.06.2013	30.06.2012	Variation
	en millions de CHF	en millions de CHF	en %
Bénéfice net	65,4	63,2	+ 3,5

# Etapes clés franchies au 1<sup>er</sup> semestre 2013

## Niveau opérationnel

- Mise en œuvre opérationnelle de la stratégie du conseil d'administration
- Nouveaux afflux de fonds de la clientèle
- Gestion des coûts efficace
- Succès de l'emprunt Tier 2, entièrement souscrit

## Niveau structurel

- Réorientation et optimisation du réseau de succursales
- Vente d'Investas AG
- Vente d'Entris Operations par RBA Holding
- Externalisation des services informatiques à Swisscom

# Réorientation et optimisation du réseau de succursales

## Objectifs

- Augmentation de la qualité chez les conseillers (proximité avec le marché et avec la clientèle)
- Harmonisation et renforcement du processus de conseil
- Simplification de la structure de direction
- Optimisation des coûts (« Lean Valiant »)
- Rentabilisation : conseil exhaustif couvrant tous les segments (« cross-selling »)

## Mesure : établissement d'une typologie des succursales

**Centres de compétences** : succursales proposant l'ensemble des prestations, y compris le Private Banking et les activités avec la clientèle entreprises

**Supports à la distribution** : succursales proposant l'ensemble des prestations de base

**Points de caisse** : succursales ancrées localement, qui sont axées sur les transactions, les opérations passives ainsi que les opérations de paiement

# Ancrage de Valiant en Suisse romande

## **Nouvelle succursale à Neuchâtel**

- Depuis le 28 juin 2013, situation désormais centrale

## **Nouvelle succursale à Delémont**

- A partir du 20 septembre 2013 dans des locaux ultramodernes
- Exploiter le potentiel des emplacements
- Orientation à long terme et positionnement en Suisse romande



# Excellent !



## 1<sup>ère</sup> place

pour le fonds Valiant  
«VF (CH) – Valiant Vario»  
au titre de meilleur fonds  
mixte à stratégie flexible sur  
les trois dernières années



## 2e place

dans la notation 2013  
Private Banking du  
magazine BILANZ,  
catégorie des «banques  
universelles régionales»



## 5 étoiles

pour les mandats de gestion  
de fortune de Valiant :  
Classique Rendement,  
Classique Equilibré et  
Classique Croissance

# Conclusion

- Des résultats conformes aux attentes dans une année de transition et dans un environnement de taux difficile
- Une base de capital saine
- Une croissance tenant compte des risques
- Une mise en œuvre cohérente de la stratégie
- Une confiance renforcée en continu

**Ewald Burgener, CFO**

## Valiant en bref

	30.06.2013	31.12.2012
	en mio CHF	en mio CHF
Total du bilan	25 503	25 286
Prêts à la clientèle	21 551	21 504
Fonds de la clientèle	17 607	17 346
Effectifs (plein temps)	932	986

	30.06.2013	30.06.2012
	en mio CHF	en mio CHF
Bénéfice brut	90,2	75,0
Bénéfice du groupe	65,4	63,2

# Résultat brut

	30.06.2013	30.06.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Résultat des opérations d'intérêts	129,0	143,2	- 9,9
Résultat des opérations de commission	33,7	34,6	- 2,6
Résultat des opérations de négoce	6,7	6,9	- 3,7
Autres résultats ordinaires	37,1	9,6	+ 286,3
<b>Résultat brut</b>	<b>206,5</b>	<b>194,3</b>	<b>+ 6,3</b>

## Bénéfice brut

	30.06.2013	30.06.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Résultat brut	206,5	194,3	+ 6,3
▪ Charges de personnel	- 63,8	- 66,5	- 4,0
▪ Autres charges d'exploitation	- 52,5	- 52,8	- 0,6
Total charges d'exploitation	- 116,3	- 119,3	- 2,5
<b>Bénéfice brut</b>	<b>90,2</b>	<b>75,0</b>	<b>+ 20,3</b>

## Résultat intermédiaire / résultat d'exploitation

	30.06.2013	30.06.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Bénéfice brut	90,2	75,0	+ 20,3
▪ Amortissement sur l'actif immobilisé	- 21,7	- 18,6	+ 17,4
▪ Correctifs de valeur, provisions et pertes	- 1,0	- 0,3	+ 189,6
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>67,5</b>	<b>56,1</b>	<b>+ 20,2</b>

# Bénéfice du groupe

	30.06.2013	30.06.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Résultat d'exploitation	67,5	56,1	+ 20,2
▪ Produits extraordinaires	7,6	21,1	- 64,1
▪ Charges extraordinaires	- 0,0		
▪ Impôts	- 9,7	- 14,0	- 31,2
<b>Bénéfice du groupe</b>	<b>65,4</b>	<b>63,2</b>	<b>+ 3,5</b>



## Ratio coûts/revenus - Cost/Income-Ratio

	30.06.2013	30.06.2012
	en mio CHF	en mio CHF
Charges d'exploitation	- 116,3	- 119,3
Résultat brut	206,5	194,3
<b>Cost/Income-Ratio</b> Charges d'exploitation en % du résultat brut	<b>56,3 %</b>	<b>61,4 %</b>

Ratio coûts/revenus au 31.12.2012

59,8 %

## Valiant – Affaires clientèle

	30.06.2013	31.12.2012	Variation
	en mio CHF	en mio CHF	en %
Total du bilan	25 504	25 286	+ 0,9
Prêts à la clientèle	21 551	21 504	+ 0,2
Fonds de la clientèle	17 607	17 346	+ 1,5
Degré de couverture	81,7 %	80,7 %	

# Fortune de la clientèle

	30.06.2013	31.12.2012
	en mio CHF	en mio CHF
Banque Valiant SA	11 651	12 054
Groupe Valiant	11 651	12 713

(Valeurs en dépôt)

# Fonds propres pris en compte

	30.06.2013	31.12.2012
	en mio CHF	en mio CHF
Fonds propres du groupe pris en compte	1 950	1 771
Taux de couverture des fonds propres FINMA	174,7 %	159,9 %
Ratio de fonds propres de base tier 1	12,9 %	12,8 %
Ratio de fonds propres (tier 1 + tier 2)	14,0 %	12,8 %

# Commentaire sur le résultat

- Maintien d'une politique de risque prudente
- Recul des opérations d'intérêts et marge légèrement plus faible
- Ventes des secteurs d'activités de RBA-Holding
- Gestion des coûts efficace
- Hausse du bénéfice du groupe
- Afflux réjouissant de fonds de la clientèle

**Martin Gafner, CEO par intérim**

# Perspectives

- Poursuite d'une politique de risque prudente
- Gestion active de la structure du bilan
- Acquisition de fonds de la clientèle supplémentaires
- Légère croissance des prêts
- Stabilisation de la marge d'intérêts
- Augmentation des opérations de commission et de prestations de services
- Optimisation du réseau de succursales et de la structure de coûts
- Maintien du résultat d'exploitation
- Politique de dividendes stable

**Jürg Bucher, Président du conseil d'administration**



# Partenariat stratégique avec Swiss Life

- Déclaration d'intention signée avec Swiss Life
- Elaboration d'un contrat-cadre et d'un plan de mise en œuvre d'ici à l'automne 2013
- Exploitation des compétences complémentaires des deux partenaires : proposer des prestations de conseil communes encore plus complètes aux clients pour des solutions de placement et de prévoyance
- Renforcement de la base de clientèle de chaque partenaire
- La mise en commun des structures de distribution fait baisser les coûts et permet à Valiant de s'étendre en Suisse
- Renforcement des possibilités de refinancement
- Participation de Swiss Life dans Valiant envisagée

# Questions?

# 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, août 2013