

Traduction française – en cas de divergence, la version allemande fait foi.

Communiqué de presse

---

Berne, le 13 août 2014

## **Valiant adopte une nouvelle organisation et renforce son orientation client**

*Hausse du résultat des opérations d'intérêts et de la marge d'intérêts – croissance des fonds de la clientèle – bénéfice brut en progression mais baisse du résultat semestriel du fait d'un produit extraordinaire l'exercice précédent – changements au sein du comité de direction et dans l'organisation*

**Au premier semestre, Valiant a pu améliorer son résultat opérationnel et son bénéfice brut. Suite à un effet extraordinaire de l'exercice précédent, le résultat semestriel est toutefois plus bas qu'en 2013. La stratégie de marché initiée au printemps se précise et entraîne des changements au sein du comité de direction de Valiant.**

Au mois de mars, Valiant a communiqué des objectifs ambitieux à l'horizon 2017. En ce qui concerne la réalisation de ces objectifs, la banque évolue dans la bonne direction. Au premier semestre, la marge d'intérêts a progressé de 2 points de base à 102 points de base et le résultat des opérations d'intérêts a atteint 130,6 millions de francs, soit une croissance de 1,2 %. Il est par ailleurs positif que les fonds de la clientèle enregistrent une plus forte croissance que les hypothèques et que leur taux de couverture est passé de 80 % fin 2013 à 81,5 % au 30 juin 2014. La collecte de fonds de la clientèle, l'augmentation de l'efficacité opérationnelle et l'amélioration de la situation bénéficiaire restent les objectifs prioritaires.

### **Croissance plus forte des fonds de la clientèle que des prêts**

Au premier semestre 2014, Valiant a enregistré une croissance de 266,9 millions de francs des fonds de la clientèle. Du fait de la politique toujours prudente en matière de risque et de l'abandon des activités à faible marge, le volume des prêts a reculé de 0,4 % à 21,7 milliards de francs au 30 juin 2014. Les prêts hypothécaires ont toutefois marqué un accroissement de 0,6 %. Le portefeuille de crédits de la banque reste de première qualité. La durée résiduelle moyenne des hypothèques à taux fixe (duration) est passée de 2,8 à 3,1 ans.

La somme du bilan reste quasiment inchangée à 25,5 milliards de francs (+ 28,7 millions de francs, soit + 0,1 %).

## **Amélioration des prestations opérationnelles – hausse du résultat des opérations d'intérêts et de la marge d'intérêts**

En dépit de la persistance de la phase de taux d'intérêts bas et de l'attitude restrictive en matière d'octroi de crédits, le résultat des opérations d'intérêts a progressé de 1,2 % à 130,6 millions de francs et la marge d'intérêts de 2 points de base à 102 points de base. Cette évolution positive laisse prévoir des marges légèrement plus élevées au second semestre.

Alors même que les marchés ont affiché une performance positive au premier semestre, les clients continuent de faire preuve de la même retenue en matière d'investissement et de négoce de titres, ce qui se traduit par un recul 2,5 millions à 31,3 millions de francs du résultat des opérations de commissions et de prestations de services par rapport à la même période l'année passée.

A 6 millions de francs, le résultat des opérations de négoce est également en léger recul par rapport à l'exercice précédent (6,7 millions de francs).

A 10,5 millions de francs, les autres résultats ordinaires sont en net retrait (71,7 %) par rapport à l'année passée, du fait du produit extraordinaire de 22,5 millions de francs en 2013 (cession de plusieurs secteurs d'activité de RBA-Holding).

Valiant a encore pu réduire les charges d'exploitation de 6,3 millions de francs, à 110,0 millions de francs, soit de 5,4 %.

Corrigé de l'effet extraordinaire, le bénéfice brut progresse de 0,8 million de francs, soit 1,2 %, à 68,3 millions de francs.

Le résultat opérationnel (résultat intermédiaire) s'inscrit à 49,3 millions de francs, soit à 18,2 millions de francs (26,9 %) en dessous du résultat de la mi-2013. Hors effet extraordinaire, il a dépassé le niveau de 2013 de 4,5 millions de francs (10,2 %). Pénalisé par l'effet extraordinaire, le bénéfice semestriel s'inscrit en recul de 35,4 %, à 42,2 millions de francs.

Quant au ratio charges/recettes, il progresse de 58,3 % à 61,7 % au 30 juin 2014.

Avec une part de capital global de 15,2 % et un ratio de fonds propres de 14,2 % y compris le volant anticyclique de fonds propres, Valiant est bien capitalisée et dépasse largement les exigences réglementaires. Cette base de capital solide assure stabilité et souplesse à la banque.

## **Stratégie de marché 2014+**

Début 2014, le conseil d'administration et le comité de direction ont lancé le projet « Stratégie de marché 2014+ » avec pour objectif d'élaborer une stratégie globale de prospection de marché en s'appuyant sur le positionnement de Valiant.

Au centre la stratégie de marché 2014+ se trouvent la définition d'une nouvelle segmentation de clientèle, le développement des offres de prestations correspondantes par segment et l'augmentation de l'efficacité opérationnelle de la distribution. Le comité de direction est renforcé dans le secteur Clientèle afin de mettre en œuvre cette segmentation, augmenter l'efficacité de la distribution et répondre aux différents besoins de la clientèle dans l'univers numérique. La structure sera adaptée au 1<sup>er</sup> janvier 2015.

## **Une hiérarchie visant une meilleure efficacité opérationnelle**

Le comité de direction de la Banque Valiant compte désormais six membres contre cinq auparavant. Trois de ses membres auront la responsabilité d'un domaine axé sur la clientèle. Avec cette nouvelle organisation, Valiant renforce les secteurs de clientèle au plus haut niveau de la direction opérationnelle et s'oriente encore davantage vers les clients et leurs besoins. Valiant a éliminé un échelon de direction et supprimé l'organisation matricielle.

La division Clientèle privée et clientèle commerciale et les segments Clientèle privée retail, la Clientèle privée fortunés ainsi que les Indépendants et petites entreprises seront placés sous une direction unique. Le poste est ouvert au recrutement. Dans l'intervalle, la division est placée sous la responsabilité de Markus Gygax.

Une nouvelle division Canaux de distribution a été créée au niveau du comité de direction, dans le but d'assurer la conduite du multicanal. Cette division permet à Valiant de répondre aux exigences d'une clientèle plus axée sur la modernité, qui souhaite une assistance tant personnelle que numérique. La position de responsable de cette division est aussi ouverte au recrutement ; Stefan Gempeler en assure la direction par intérim. Les deux postes vacants seront occupés par des membres expérimentés de la direction générale.

Martin Gafner, actuellement Responsable Clientèle/Marchés et adjoint du CEO, sera désormais responsable de la division Clientèle entreprises et conseil en patrimoine qui gère les clients privés extrêmement fortunés, les moyennes entreprises et la clientèle institutionnelle.

Ewald Burgener, notre CFO, dirigera la division Finances et Infrastructure.

Stefan Gempeler est responsable de la division Produits et Operations qui est en charge du développement des produits. Il se compose des services de Middle-Office et désormais aussi le Credit Office, qui ne sera plus sous la conduite du comité de direction à compter de 2015. Bernhard Röthlisberger reste responsable du Credit Office, mais quittera le comité de direction à la fin de l'année. Le conseil d'administration et le comité de direction le remercient de son engagement et se réjouissent de la poursuite de sa collaboration.

## **Les besoins des clients au centre de l'action**

Pour Jürg Bucher, Président du conseil d'administration, la nouvelle organisation est une étape décisive dans la bonne direction. « La distribution montre clairement la volonté d'adapter la direction et l'organisation aux nouvelles conditions du marché. Elle pose ainsi les bases pour répondre à la variété de demandes des clients, pour atteindre les objectifs ambitieux à moyen terme et pour permettre à Valiant de se repositionner pour la réussite. »

Pour le CEO Markus Gygax, les besoins des clients sont au centre des préoccupations : « Les modifications apportées à la composition du comité de direction accordent une pondération nettement supérieure au marché et sont destinées à répondre aux exigences d'une clientèle plus axée sur la modernité, qui souhaite une assistance tant personnelle que numérique. »

## **Programme fiscal américain : Valiant serait prête à conclure**

Au mois de décembre 2013, Valiant a été la première banque à informer activement de sa participation au programme fiscal américain dans la catégorie 2. Ce choix a été dicté par un souci de diligence et de prudence : une banque de la taille de Valiant ne saurait garantir que tous ses clients en relation avec les Etats-Unis ont pleinement honoré leurs obligations fiscales à l'égard des Etats-Unis par le passé.

Grâce à un travail intensif, Valiant serait prête à conclure le programme fiscal avec les Etats-Unis. Tous les documents requis sont prêts, les contacts avec le Département de la Justice américain ont eu lieu et l'Independent Examiner (expert indépendant) a rédigé son rapport. Il est important de noter que tous les travaux de ces derniers mois ont confirmé les déclarations faites au mois de décembre 2013 : Valiant n'a jamais visé la clientèle étrangère et n'a jamais proposé de prestations de services off-shore. Elle ne dispose ni de succursales, ni d'un réseau de distribution en dehors de Suisse. Il est toutefois exact que quelques-uns de nos clients n'ont pas déclaré leurs avoirs aux Etats-Unis en bonne et due forme.

Les provisions réalisées en 2013 pourront couvrir les charges en relation avec le programme américain, de sorte que le résultat de 2014 n'en sera pas affecté.

## **Perspectives**

Selon les prévisions de Valiant, les taux resteront bas. La banque ne cherche pas la croissance à tout prix et reste donc prudente en matière de politique de risque.

Valiant veut continuer à croître davantage sur le front des fonds de la clientèle que sur celui des prêts. L'augmentation de la rentabilité des opérations de commissions et de prestations de services revêt par ailleurs une importance déterminante. Valiant confirme ses objectifs à l'horizon 2017 communiqués au mois de mars. Les mesures engagées dans le cadre de la stratégie de marché 2014+ contribueront de manière déterminante à renforcer l'efficacité opérationnelle et les revenus.

Pour 2014, Valiant prévoit une hausse sensible du résultat opérationnel. Le bénéfice du groupe devrait aussi dépasser celui de l'année précédente.

## Chiffres clés du bilan

	<b>30.06.2014</b> en mio. CHF	<b>31.12.2013</b> en mio. CHF	<b>Variation</b> en %
Total du bilan	25 481	25 452	+0,1
Prêts à la clientèle	21 676	21 769	-0,4
Fonds de la clientèle	17 671	17 404	+1,5

## Indicateurs de succès

	<b>30.06.2014</b> en milliers de CHF	<b>30.06.2013</b> en milliers de CHF	<b>Variation</b> en %
Résultat des opérations d'intérêts	130 578	129 031	+1,2
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	31 275	33 731	-7,3
Résultat des opérations de négoce	5 974	6 681	-10,6
Autres résultats ordinaires	10 480	37 043	-71,7
Charges d'exploitation	110 034	116 326	-5,4
Bénéfice brut			
- déclaré	68 273	90 160	-24,3
- corrigé (produit extraordinaire unique)	68 273	67 460	+1,2
Résultat opérationnel			
- déclaré	49 322	67 473	-26,9
- corrigé (produit extraordinaire unique)	49 322	44 773	+10,2
Bénéfice du groupe			
- déclaré	42 237	65 382	-35,4
- corrigé (produit extraordinaire unique)	42 237	42 682	-1,0

## Informations complémentaires

Les comptes semestriels 2014 (bilan et compte de résultat) ainsi que les exposés (à partir de 11 h 00) sont disponibles sous <https://www.valiant.ch/fr/medias-et-actualite/dossier-de-presse>. L'enregistrement vidéo de la conférence de presse pourra être visionné à la même adresse à partir de 17h00.

## Interlocuteurs pour toute question

031 320 96 00      Stephan Michel, Responsable marketing et communication d'entreprise  
031 320 96 01      Valérie Bodenmüller, Responsable communication d'entreprise

### A propos de Valiant

Valiant est une banque suprarégionale, indépendante et exclusivement implantée en Suisse qui s'adresse aux PME, à la clientèle privée de détail et aux clients privés fortunés de Suisse alémanique et de Suisse romande. Elle affiche un total du bilan de CHF 25,5 milliards, emploie quelque 1000 collaborateurs et est au service de plus de 400 000 clients. Sa zone d'activité s'étend aux cantons d'Argovie, de Bâle-Campagne, de Bâle-Ville, de Berne, de Fribourg, du Jura, de Lucerne, de Neuchâtel, de Soleure, de Vaud et de Zoug.

## Calendrier Valiant

4 mars 2015      Conférence pour les médias et les analystes  
21 mai 2015      Assemblée générale de Valiant Holding SA (Lucerne)