

valiant

**rapport abrégé
relatif à l'exercice
2020**

Valiant imprime le moins d'exemplaires possible du rapport d'activité. Nous proposons en contrepartie une vaste offre multimédia.

Vous pouvez trouver des informations détaillées en ligne, partout et à tout moment :

- interview vidéo avec Markus Gygax, président du conseil d'administration, et Ewald Burgener, CEO**
- faits marquants de l'exercice 2020**
- chiffres-clés interactifs**
- centre de téléchargement**



Chiffres-clés

Bilan		2020	2019	Variation en %
Total du bilan	en CHF 1000	33 184 237	29 905 977	11,0
Prêts à la clientèle	en CHF 1000	25 867 970	24 803 037	4,3
Fonds de la clientèle	en CHF 1000	21 028 487	19 194 858	9,6
Fonds propres	en CHF 1000	2 361 107	2 318 261	1,8
Fortune clientèle	en CHF 1000	30 282 957	28 295 338	7,0
Compte de résultat				
Résultat brut des opérations d'intérêts	en CHF 1000	330 411	314 697	5,0
Produits d'exploitation	en CHF 1000	413 122	405 312	1,9
Charges d'exploitation	en CHF 1000	-241 604	-234 205	3,2
Résultat opérationnel	en CHF 1000	147 030	142 899	2,9
Résultat du groupe	en CHF 1000	121 869	121 059	0,7
Ratio coûts/revenus ¹	en %	56,5	57,0	-0,8
Rentabilité				
RorE (Return on required Equity)	en %	10,9	11,2	-2,7
RoE (Return on Equity)	en %	5,2	5,3	-1,9
Fonds propres				
Positions pondérées des risques	en CHF 1000	14 037 317	13 475 177	4,2
Fonds propres pris en compte	en CHF 1000	2 261 455	2 217 836	2,0
Quote-part des fonds propres de base tier1 + tier2	en %	16,1	16,5	-2,4
Ratio de levier	en %	7,0	7,0	0,0
Effectifs				
Nombre de collaborateurs		1 061	1 045	1,5
Emplois à temps plein		937	918	2,1
Action				
Valeur comptable par action	en CHF	149.51	146.80	1,8
Bénéfice net par action	en CHF	7.72	7.67	0,7
Dividende	en CHF	5.00 ²	5.00	0,0
Pay-out ratio	en %	64,8	65,2	-0,7
Dernier cours de l'année	en CHF	86.50	98.40	-12,1
Capitalisation boursière	en millions de CHF	1 366	1 554	-12,1
Rating Moody's				
Short-term deposits		Prime-1	Prime-1	
Long-time deposits		A1	A1	
Baseline Credit Assessment		a3	a3	

¹ Avant variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts

² Proposé

L'essentiel en bref



Placements durables

Valiant intègre la durabilité dans son activité principale avec sa propre approche de durabilité pour les activités de placement. Outre le lancement de nouveaux produits orientés vers la durabilité, l'accent est mis sur la formation des conseillères et conseillers à la clientèle.

121,9 mio de francs

Résultat du groupe

en hausse de 0,7 % en 2020



Nouvelles ouvertures

Après Rapperswil, de nouveaux emplacements s'ajouteront aux actuels à Zurich Oerlikon et à Liestal au printemps / à l'été 2021. D'ici 2024, pas moins de 14 nouvelles succursales sont prévues.



Assumer ses responsabilités

Pendant la pandémie de coronavirus, Valiant a assumé ses responsabilités. La clientèle PME touchée a par exemple été soutenue par des suspensions d'amortissements ou des remises de loyers.

+4,3 %

Prêts à la clientèle

en hausse à 25,9 milliards de francs

Nouveaux équivalents plein temps

En 2020, Valiant a créé 20 nouveaux postes. D'ici 2024, ce seront au total 170 nouveaux équivalents plein temps.



105 pb

Marge d'intérêts

Une nouvelle fois à un niveau élevé

valiant



Succursales innovantes

Plus de 60 succursales disposent des nouvelles zones clientèle équipées des toutes dernières technologies.

16,1%

Ratio de fonds propres total

Capitalisation solide



Évolution stable

Valiant mise sur une évolution stable des affaires pour l'exercice en cours et prévoit un bénéfice consolidé similaire à celui de l'exercice précédent.

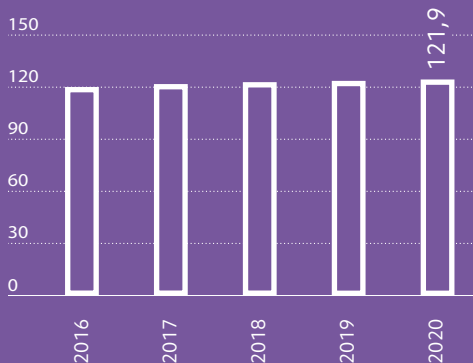
5 francs

Dividende

Distribution inchangée

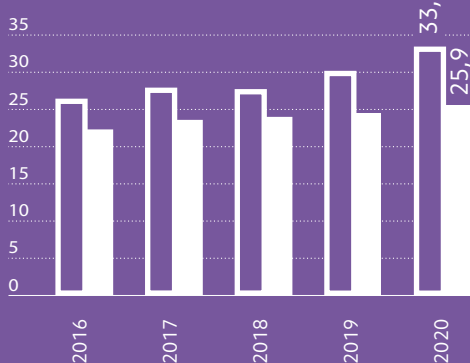
Résultat du groupe

2016–2020 (en millions de francs)



Total du bilan, prêts à la clientèle

2016–2020 (en milliards de francs)

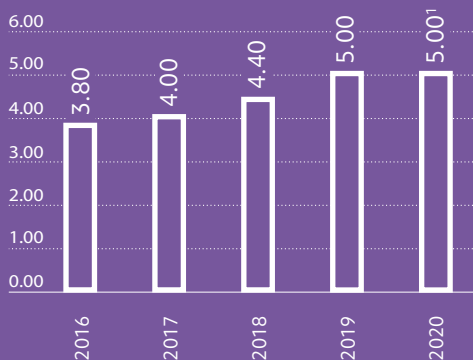


□ Total du bilan

■ Prêts à la clientèle

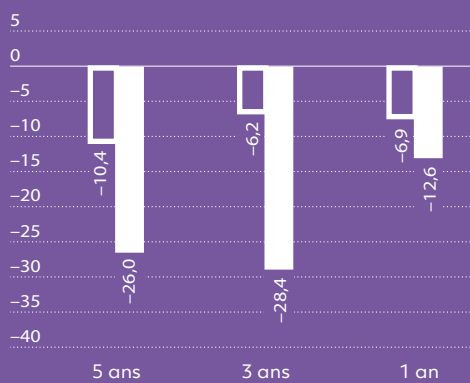
Développement des dividendes

2016–2020 (en CHF)



¹ Proposé

Revenu total action Valiant



□ Revenu total action Valiant en %
(y c. dividendes et remboursements de capital)

■ SIX Banks Total Return Index en %
(y c. dividendes et remboursements de capital)

Source : Bloomberg

Message du président et du CEO

Chères actionnaires,
chers actionnaires,

L'exercice écoulé a été fructueux. Valiant dépasse dans l'ensemble ses objectifs en 2020 et garde le cap dans la mise en œuvre de sa stratégie 2020–2024. Le bénéfice du groupe s'élève à 121,9 millions de francs, soit 0,7 % de plus que l'année précédente. Grâce à la grande confiance de notre clientèle, ainsi qu'au travail remarquable de nos collaboratrices et collaborateurs, nous avons pu maîtriser la pandémie de coronavirus de 2020. Nous avançons à vive allure sur notre trajectoire de croissance.

Progrès opérationnels dans le cœur de métier

Le résultat des opérations d'intérêts, que nous avons pu nettement augmenter en 2020, est déterminant quant à l'évolution des activités. Au niveau du produit brut des opérations d'intérêts, nous enregistrons une hausse réjouissante de 5,0 % à 330,4 millions de francs. Nous réduisons les charges d'intérêts, notamment via l'émission de Covered Bonds. Conformément à sa politique de risque prudente, nous avons entrepris des corrections de valeur de 14,3 millions de francs pour couvrir d'éventuels risques de défaut de crédit. Même pendant la pandémie de coronavirus, Valiant dispose d'un portefeuille de crédit robuste et de grande qualité.

Nous avons pu augmenter de 5,9 % le produit des commissions sur les titres et les opérations de placement. Nous progressons également en termes de résultat des opérations de négoce, en enregistrant une hausse de 11,8 %.

Dépassement des objectifs de croissance

Au niveau des prêts à la clientèle, nous enregistrons une croissance de 4,3 % pour atteindre en 2020 un volume de 25,9 milliards de francs. Les crédits COVID-19 ont entraîné une croissance de 1,2 %.

Les fonds de la clientèle ont augmenté de 9,6 % à 21,0 milliards de francs. Cette hausse reflète une fois de plus le haut niveau de confiance accordé à Valiant par ses client-e-s. Le succès de la croissance de Valiant se reflète également dans le rapport entre les coûts et les revenus. Le ratio coûts/revenus avant corrections de

valeurs dues aux risques de défaut de crédit recule de 57,0 à 56,5 %, bien que nous investissions dans l'expansion et malgré les emplois à plein temps supplémentaires. Notre gestion active des coûts et des processus porte ses fruits. Les charges d'exploitation n'augmentent que de 3,2 % dans le cadre de l'expansion.

Des zones clientèle innovantes

Même pendant la crise du coronavirus, nos prestations de service restent simples et personnelles. Nous menons toujours nos entretiens de conseil en succursale. Par ailleurs, nos client-e-s peuvent également demander conseil par vidéo dans les succursales grâce aux nouvelles zones clientèle, ou depuis leur domicile.

Nous avons équipé la majorité de nos succursales de nouvelles zones clientèle. Celles-ci accueillent par vidéo nos client-e-s et leur proposent un conseil en fonction de leurs besoins. Les client-e-s peuvent régler eux-mêmes les questions mineures dans une pièce séparée. Des conseillers à la clientèle restent cependant sur place et assistent les client-e-s pour toutes leurs questions financières. En 2020, nous avons équipé 17 succursales supplémentaires de zones clientèle modernes. Aujourd'hui, plus de 60 succursales disposent de cette infrastructure moderne.

Nouveau site Internet et nouvelle application mobile

Nous continuerons à développer nos canaux numériques en 2021. Notre site Internet sera remanié, offrant un design convivial et une navigation améliorée. L'application mobile sera renouvelée fin 2021. Par ailleurs, nous allons lancer notre propre application Twint, qui remplacera la solution prépayée actuelle. L'utilisation de nos services doit être aussi simple que possible pour notre clientèle. C'est pourquoi nous améliorons nos canaux numériques en continu.

Investir durablement

Le développement durable est ancré depuis des années dans la philosophie de Valiant dans son rôle de banque aux racines locales. En 2021, nous accomplirons un nouveau pas dans ce sens, afin d'intégrer plus encore la durabilité à notre cœur de métier. Valiant développe sa propre approche de la durabilité,

adaptée aux spécificités de ses activités de placement. Outre le lancement de nouveaux produits axés sur la durabilité, nous accordons une grande importance à la formation des conseillères et conseillers à la clientèle. Les client-e-s bénéficieront d'un conseil encore plus complet en matière de développement durable.

Ouverture de nouvelles succursales

Valiant souhaite exploiter les économies d'échelle et étendre ses activités du lac Léman au lac de Constance. En novembre 2020, nous avons ouvert la succursale à Rapperswil. Si nous avons ralenti notre croissance géographique en raison de la pandémie de coronavirus l'année dernière, nous accélérons désormais l'expansion. Le 31 mai 2021, nous ouvrirons la succursale de Zurich Oerlikon, suivie le 21 juin de celle de Liestal. Nous avons également déjà trouvé des sites pour les nouvelles succursales de Bülach, Frauenfeld, Wohlen AG et Wädenswil, dont l'inauguration n'est cependant prévue que pour fin 2021 ou début 2022. Dans le cadre de notre stratégie d'expansion, pas moins de 14 succursales supplémentaires ouvriront d'ici 2024, créant 170 équivalents plein temps, dont 140 dans le conseil à la clientèle.

Évolution stable attendue

Nous misons sur une évolution stable des affaires pour l'exercice en cours. Valiant bénéficie de fonds propres et de liquidités solides, et d'un modèle d'affaires stable. Pour 2021, nous prévoyons un bénéfice consolidé similaire à celui de l'exercice précédent.

Proposition de dividende inchangé

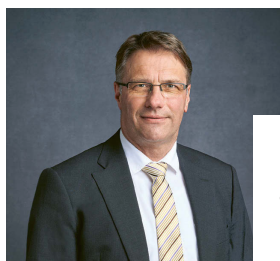
Le conseil d'administration propose à l'assemblée générale un dividende inchangé de 5 francs par action. Compte tenu des incertitudes en matière de planification dans le cadre de la pandémie de coronavirus, et en vertu de l'Ordonnance 3 COVID-19, le conseil d'administration a décidé de procéder à l'assemblée générale du 19 mai 2021 sans la présence physique des actionnaires.

Changement au sein du conseil d'administration

L'ère Jürg Bucher, qui a dirigé Valiant près de sept ans et demi en qualité de président, s'est achevée lors de l'assemblée générale du 13 mai 2020. Il a permis à Valiant de devenir une banque stable pour les client-e-s privé(e)s et les PME suisses. Nous devons beaucoup à Jürg Bucher. Valiant, telle que positionnée aujourd'hui, résulte largement de son travail.

Franziska von Weissenfluh, membre du conseil d'administration depuis 2011, renonce à se présenter à nouveau à l'élection lors de l'assemblée générale prochaine. Le conseil d'administration la remercie d'ores et déjà pour ses précieux services en faveur de Valiant pendant toutes ces années. Roger Harlacher, qui bénéficie d'une solide expérience de la direction d'entreprise, est proposé comme nouveau membre. Cet économiste d'entreprise de 55 ans travaille depuis 25 ans pour Zweifel Pomy-Chips AG, dont il a été le CEO de 2015 à juin 2020, avant d'en devenir membre du conseil d'administration. Il est par ailleurs engagé dans différents comités du secteur de la communication et de la publicité, et préside par exemple l'Association Suisse des Annonceurs.

Nous vous remercions, Mesdames et Messieurs, chères et chers actionnaires, de la confiance que vous accordez à Valiant.



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke.

Markus Gyax
Président du conseil
d'administration



A stylized, handwritten signature in black ink, featuring a prominent vertical stroke and a horizontal stroke with a small flourish at the end.

Ewald Burgener
CEO

« Nous avons prouvé notre résilience face à la crise et poursuivons notre expansion »

Valiant a réalisé d'excellentes performances au cours du difficile exercice 2020, et a considérablement augmenté le résultat des opérations d'intérêts et des opérations de négoce. Valiant maintient la stratégie d'expansion de son réseau de succursales de 14 nouveaux sites. La prestataire financière s'estime bien positionnée pour exploiter le potentiel du marché dans le cadre de sa stratégie 2020–2024.

Expansion et pandémie – comment ces facteurs ont-ils influencé l'exercice 2020 ?

EWALD BURGNER : La pandémie de coronavirus a changé beaucoup de choses. Le confinement et les restrictions dans la vie de tous les jours sont arrivés sans prévenir. Dans ce contexte, nous avons temporairement quelque peu réduit le rythme de notre expansion.

Avez-vous remis la stratégie en question ?

MARKUS GYGAX : Non. Nous n'avons jamais douté du bien-fondé de notre stratégie et avons toujours souhaité poursuivre sur la même voie, ce qui inclut également l'expansion et l'ouverture de nouvelles succursales. Nous accélérons désormais l'expansion.

Quels enseignements tirez-vous du COVID-19 sur la gestion des risques de Valiant ?

MG : Même pendant la pandémie de coronavirus, notre politique de risque prudente a fait ses preuves. Nous avons prouvé notre résilience face à la crise et pouvons maintenir notre cap avec confiance. Valiant

dispose d'un portefeuille de crédits de grande qualité ainsi que de fonds propres et de liquidités solides. La pandémie de coronavirus n'y a rien changé.

EB : Nous avons depuis longtemps adopté une approche prudente du risque de défaut de crédit, notre politique prudente en matière d'octroi de crédits a fait ses preuves et notre propension au risque reste modérée. Cela se reflète également dans notre faible exposition aux secteurs à risques, tels que la restauration, le tourisme ou le secteur de l'événementiel. Par ailleurs, notre portefeuille de crédits est couvert par des hypothèques à concurrence de 94 %, d'où l'importance que nous accordons à la stabilité du marché immobilier.

À combien s'élèvent les corrections de valeur prévues en 2020 en matière de défauts de crédit ?

EB : Elles se montent à 14,3 millions de francs, soit 8,6 millions de francs de plus que l'année précédente.

Quels sont les facteurs ayant le plus influencé les produits d'exploitation en 2020 ?

EB : Nous avons bien travaillé au niveau opérationnel. Les opérations d'intérêts ont notamment dégagé d'excellents résultats. Même dans un environnement difficile, nous avons pu accroître le résultat brut des opérations d'intérêts de 5,0 %. Nous sommes parvenus à réduire les charges d'intérêts, notamment via l'émission de Covered Bonds.

Et qu'en est-il de l'activité des titres et du négoce de valeurs ?

EB : Nous avons également pu progresser dans ces secteurs. Le renforcement du personnel spécialisé dans ce domaine s'est déjà avéré payant. Nous enregistrons par ailleurs une nette augmentation du rendement des opérations de négoce, avec une hausse de 11,8 %.

Dans quelle mesure les fonds de la clientèle et les prêts ont-ils progressé ?

EB: Les fonds de la clientèle ont progressé de 9,6 %. Cette évolution est particulièrement réjouissante et montre que notre clientèle continue de nous faire confiance. Dans le secteur des prêts, nous avons enregistré à une croissance de 4,3 %.

Les émissions des Covered Bonds mentionnés ont atteint en 2020 plus de 2 milliards de francs. En quoi sont-ils si importants pour Valiant ?

EB: Outre les fonds de la clientèle et les emprunts auprès de centrales d'émission de lettres de gage, les Covered Bonds, c'est-à-dire les emprunts garantis par des cédules hypothécaires, représentent le troisième pilier du refinancement de nos emprunts. Les Covered Bonds, qui nous permettent de lever des fonds sur le marché des capitaux avec des rendements négatifs et de nous refinancer à des conditions triple A, font considérablement baisser les coûts de nos prêts. Cela a notamment contribué à notre excellent résultat des opérations d'intérêts.

Qu'en est-il du renforcement des affaires de placement et de prévoyance annoncé en avril 2020 ? Quels progrès avez-vous faits dans ce domaine ?

EB: Nous avons bien progressé. Nous sommes parvenus à étendre et à renforcer le conseil en patrimoine par l'embauche d'excellents spécialistes. Le classement annuel du Private Banking établi par le magazine économique « Bilanz » témoigne de notre évolution réjouissante dans ce cadre. Valiant a été une nouvelle fois distinguée comme « Leader de longue date en matière de qualité » en 2020.

Qu'offre Valiant aux petits investisseurs privés, souhaitant placer leur argent sans grands risques, mais avec un rendement positif ?

EB: En tant que banque de détail, nous tenons à proposer des offres attrayantes à nos client-e-s disposant d'un patrimoine modeste. Il est par exemple possible d'investir dans le Fondsinvest Valiant à partir d'un montant de 100 francs. Les client-e-s peuvent constituer un patrimoine à long terme, sans pour autant bloquer leurs fonds. Ils décident eux-mêmes du volume et de la fréquence de leurs versements.

Comment l'expansion a-t-elle évolué suite à l'ouverture de nouvelles succursales en 2020 ?

EB: L'expansion évolue remarquablement. Depuis 2017, 43 % de la croissance des prêts est imputable aux nouvelles succursales. En novembre 2020, nous avons ouvert la succursale à Rapperswil.

À quels autres établissements Valiant prend-elle des clients sur les nouveaux sites ?

MG: Lorsque nous choisissons un nouvel emplacement, nous ne visons pas en premier lieu la concurrence. Nous misons sur nos atouts. Nous recherchons des emplacements nous permettant d'exploiter au mieux les avantages de notre modèle d'affaires. C'est notamment le cas dans les pôles de croissance régionaux et les agglomérations. Notre concept de succursales en sort en effet gagnant, conciliant le conseil personnalisé aux prestations numériques. Et, fidèle à notre image – en toute simplicité. En comparaison à d'autres, nos processus décisionnels sont courts. Nous pouvons par exemple prendre des décisions financières très rapidement. La question de savoir quels établissements financiers nos client-e-s délaissent pour nous rejoindre n'est pas primordiale à nos yeux.

Pour quelles raisons les clients des nouveaux sites passent-ils chez Valiant ?

EB: Les relations personnelles restent décisives. Valiant est une banque ancrée localement, employant du personnel très compétent. Ils habitent tous dans les environs de la succursale.

La proximité physique reste-t-elle si importante face à l'avancée de la numérisation ?

EB: C'est la combinaison des deux qui compte. Valiant dispose d'une grande compétence numérique et est présente sur tous les canaux importants. Nos client-e-s apprécient le côté simple et sympathique de leur relation avec la banque, ainsi que le niveau de qualité maximal du conseil personnalisé dont ils bénéficient pour toutes les questions financières.

En quoi la crise du coronavirus a-t-elle modifié le comportement des clients ?

MG : La pandémie de coronavirus a renforcé certaines tendances du comportement des clients déjà présentes avant la crise, et a accéléré diverses évolutions. Paiement sans contact, entretien de conseil par vidéo ou événement en diffusion directe ont rapidement gagné en importance. Pour une banque, disposer d'une technologie adéquate est décisif.

En 2020, Valiant a été l'une des premières banques à avoir introduit le multi-banking pour les PME. Cette solution permet l'échange standardisé et sécurisé de données selon le modèle de l'open banking de l'Association suisse des banquiers. Quel est l'avantage du multi-banking pour Valiant et pour sa clientèle ?

EB : Avec le multi-banking, les entreprises peuvent relier leurs comptes dans des banques tierces et procéder à des transactions dans l'e-banking. Elles ont à tout moment une vue d'ensemble de leurs liquidités. Cela facilite la vie financière de nos clients PME. Valiant conserve l'interface avec la clientèle et reste ainsi toujours le premier interlocuteur en cas de questions financières.

Comment les clients PME ont-ils réagi à cette offre ?

EB : De nombreux clients PME se sont réjouis de cette innovation et sont enchantés du multi-banking.

Le cours de l'action Valiant a baissé. Qu'entrepren le conseil d'administration pour rehausser l'attractivité de l'action ?

MG : Notre modèle d'affaires est orienté vers des résultats à long terme. Nous investissons aujourd'hui dans l'expansion et les solutions numériques, afin d'être prêts à affronter l'avenir. Par ailleurs, nous maîtrisons nos frais. Notre courbe de croissance ainsi que le ratio coûts/revenus en amélioration en 2020 prouvent que nous sommes sur la bonne voie. Valiant offre un dividende attrayant, promettant un rendement relativement élevé eu égard au cours actuel. Bien entendu, au conseil d'administration, nous vérifions en permanence si notre stratégie est toujours aussi prometteuse et nous gardons le cours des actions à l'œil. Une réaction excessive n'aboutirait cependant pas au but escompté.

Dans quelle mesure l'évolution du résultat de l'exercice 2021 dépend-elle de celle de la pandémie ? Le virus joue-t-il seulement un rôle pour une banque aussi bien équipée sur le plan numérique que Valiant ?

EB : Si les banques ne sont pas directement touchées, elles ressentent néanmoins les retombées économiques de la pandémie. L'importance de la combinaison des canaux personnels et numériques est d'autant plus flagrante en cette période de pandémie de coronavirus. À cet égard, nous étions très bien préparés. Grâce à notre concept de succursales innovant, nous pouvons offrir nos services en personne et au format numérique, sans restriction, pendant la pandémie de coronavirus.

Qu'est-ce que cela signifie pour l'évolution pendant l'exercice en cours ?

EB : Nous misons sur une évolution stable des affaires pour l'exercice en cours. Valiant bénéficie de fonds propres et de liquidités robustes, et d'un modèle d'affaires stable. Pour 2021, nous prévoyons un bénéfice consolidé similaire à celui de l'exercice précédent.

MG : Selon nous, notre environnement de marché est très prometteur. Compte tenu de la croissance démographique, et d'une immigration nette estimée cette année à 50 000 personnes, le besoin en services financiers augmente. Le marché de l'immobilier continue d'évoluer de manière réjouissante. La demande de solutions financières sur mesure de la part des PME est elle aussi en hausse. Par ailleurs, le besoin en services financiers numériques augmente, alors que les applications mobiles gagnent rapidement en importance. Tous ces développements nous donnent confiance en l'avenir. Notre stratégie 2020-2024 nous permettra d'exploiter le potentiel de marché.

Propos recueillis par : Walter Steiner



en toute simplicité et responsabilité

Cap sur l'expansion : à Rapperswil SG

Valiant poursuit systématiquement son expansion et honore les promesses de sa stratégie 2020–2024. Avec 14 nouvelles succursales dans des pôles de croissance, Valiant renforce sa présence, du lac Léman au lac de Constance. La nouvelle succursale de Rapperswil a ouvert en novembre 2020. Valiant crée ainsi de nouveaux emplois et prend ses responsabilités en tant qu'employeur.

Plus d'informations : gb.valiant.ch/expansion





en toute simplicité et responsabilité

Un soutien dans les périodes difficiles

Prendre ses responsabilités, c'est aussi aider ; surtout dans les périodes difficiles. En cette année marquée par la pandémie, Valiant est là pour ses clientes et ses clients, mais aussi pour ses collaborateurs et collaboratrices. Avec un engagement extraordinaire et diverses mesures d'accompagnement.

Plus d'informations : gb.valiant.ch/soutien

en toute simplicité et responsabilité

Prendre réellement ses responsabilités en tant qu'entreprise

Depuis de nombreuses années, Valiant mène une réflexion approfondie sur les questions liées à la responsabilité d'entreprise. Le groupe a à cœur de prendre des mesures tangibles et d'établir des directives contraignantes. Par exemple, le financement de projets pour la clientèle entreprises et commerciale fait l'objet d'un examen en ce qui concerne les questions environnementales et controversées.

Plus d'informations : gb.valiant.ch/responsabilite



Résultat annuel satisfaisant

Valiant poursuit avec succès sa croissance. En 2020, le prestataire financier a réalisé un bénéfice consolidé de 121,9 millions de francs, soit une augmentation de 0,7 %. Lors de l'assemblée générale, le conseil d'administration proposera un dividende inchangé de 5 francs par action.

Valiant poursuit avec succès sa croissance en 2020. Les prêts ont augmenté de CHF 1,1 mrd pour se chiffrer à CHF 25,9 mrd (+4,3 %), tandis que la marge d'intérêts nette a atteint une nouvelle fois un niveau élevé avec 1,05 %. Le résultat opérationnel reflète nos progrès opérationnels et, malgré la stratégie d'expansion, il a été supérieur de 2,9 % par rapport à l'exercice précédent. Lors de l'assemblée générale à venir, Valiant proposera un dividende stable de CHF 5.00 par action pour l'exercice 2020 également.

Opérations d'intérêts

Les opérations d'intérêts solides ont été la principale raison de l'évolution financière positive de Valiant au cours de l'année écoulée. Le résultat brut des opérations d'intérêts, la principale source de revenus, a affiché une hausse de 5,0 % pour atteindre CHF 330,4 mio. Cette évolution réjouissante est une nouvelle fois due en grande partie à la baisse des charges d'intérêts. À CHF 26,9 mio, les charges d'intérêts ont nettement diminué, et sont moitié moins élevées par rapport à l'exercice précédent. Grâce à l'émission continue d'obligations sécurisées (Covered Bonds), Valiant dispose d'un

instrument de refinancement très bien établi, avec une excellente notation, qu'elle a pu utiliser au cours de l'année écoulée. Cet instrument permet de financer l'expansion que nous visons à des conditions avantageuses. En août, Valiant a réussi à émettre une obligation sécurisée à un an avec un coupon de 0 %.

Les variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et les pertes liées aux opérations d'intérêts ont augmenté de CHF 5,7 mio à CHF 14,3 mio. Cette augmentation doit être analysée en tenant compte du fait que les corrections de valeur restent très faibles par rapport aux prêts. Malgré cette augmentation, Valiant ne perçoit toujours aucun signe de dégradation de sa qualité de crédit.

Opérations de négoce, de commissions et de prestations de service

Le résultat des opérations de négoce a augmenté de CHF 1,4 mio (+11,8 %) pour se chiffrer à CHF 13,2 mio. La baisse des opérations de change a été compensée par les revenus relativement plus importants provenant des instruments de couverture.

Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service a été de CHF 62,7 mio, soit 0,9 % de moins que l'exercice précédent. Le produit des commissions sur les titres et les opérations de placement a connu une évolution réjouissante de 5,9 % (+CHF 2,5 mio). Cette amélioration est principalement attribuable à l'augmentation de l'activité de la clientèle. Les charges de commissions liées aux frais de garantie pour les émissions d'obligations sécurisées ont augmenté. Dans le contexte de la crise du coronavirus, les transactions aux bancomats ont diminué de moitié, ce qui a entraîné une réduction de CHF 2,3 mio des produits des bancomats correspondants.

Produits issus des autres opérations

Les autres résultats ordinaires résultant de différentes participations ont atteint CHF 21,2 mio, soit une légère réduction de 0,6 %.

Charges d'exploitation et gains d'efficacité

En raison de notre stratégie d'expansion et de l'augmentation des effectifs, nos charges d'exploitation fin 2020, d'un montant de CHF 241,6 mio, ont augmenté de 3,2 % par rapport à l'exercice précédent. Nos frais de personnel ont augmenté de 3,5 %, ce qui représente une progression légèrement plus importante que les autres charges d'exploitation, qui n'ont progressé



Bénéfice consolidé
En 2020, le bénéfice s'améliore de 0,7 % à CHF 121,9 mio.

5 francs

Dividende

Le conseil d'administration propose un dividende inchangé de CHF 5.00 par action.

que de 2,8 %. La hausse des dépenses liées à la stratégie d'expansion s'accompagne de gains d'efficacité et d'optimisations des processus. Les gains d'efficacité proviennent essentiellement de la transformation des zones clientèle, qui est déjà presque achevée.

Corrections de valeur, amortissements et provisions

Les corrections de valeur sur participations et les amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles ont évolué positivement, avec -3,1 % pour atteindre CHF 21,1 mio. La position issue des « Variations des provisions et autres corrections de valeur et pertes » s'est elle aussi améliorée de CHF 3,0 mio par rapport à l'exercice précédent, pour s'établir à CHF 3,4 mio.

Produits extraordinaires et impôts

Le produit extraordinaire a diminué de CHF 1,6 mio en 2020 par rapport à l'exercice précédent, et affiche désormais un montant de CHF 3,6 mio. Cette baisse est principalement due à des cessions immobilières plus importantes durant l'exercice précédent.

Prêts

Les créances hypothécaires ont enregistré une hausse de 3,8 % pour atteindre CHF 24,2 mrd, tandis que les créances sur la clientèle ont augmenté de 12,6 % pour s'établir à CHF 1,7 mrd, une augmentation notamment liée à la crise du coronavirus.

La croissance positive n'a une nouvelle fois eu aucune répercussion sur la qualité très élevée des prêts. Fin 2020, 98 % des créances étaient couvertes. La part des hypothèques de premier rang est restée élevée à 93 % (contre 94 % l'exercice précédent).

Refinancement et patrimoine de la clientèle

S'agissant des fonds de la clientèle, Valiant a enregistré une progression solide au cours de l'exercice. Le degré de couverture des fonds de la clientèle se situe désormais à 81,3 %, soit une hausse de 3,9 points de pourcentage.

Grâce notamment à la poursuite de la hausse des émissions d'obligations sécurisées par rapport au total des prêts en cours, le taux de financement global a progressé de 2,3 points de pourcentage pour atteindre 109,0 %.

Bilan

Pendant l'exercice sous revue, le total du bilan a gagné 11,0 %, soit CHF 3,3 mrd, pour s'établir à CHF 33,2 mrd. Du côté des actifs, cette évolution s'explique principalement par la hausse des liquidités (CHF 1,4 mrd) ainsi que par celle des hypothèques en cours (CHF 0,9 mrd). S'agissant des passifs, l'augmentation concerne essentiellement les fonds de la clientèle (accroissement de CHF 1,8 mrd) et les engagements envers les banques (hausse de CHF 1,5 mrd).

Valeur comptable et fonds propres

La valeur comptable et les fonds propres inscrits au bilan ont augmenté de 1,8 % pour se chiffrer à CHF 2,4 mrd ce qui a de nouveau permis à Valiant d'accroître sa valeur intrinsèque et/ou ses capitaux propres (hausse annuelle de plus de 3 % depuis 2007). Du fait de cette progression, le rendement des capitaux propres a légèrement baissé de 5,3 à 5,2 %.

Évolution stable attendue

Valiant mise sur une évolution stable des affaires pour l'exercice en cours. Elle bénéficie de fonds propres et de liquidités robustes, et d'un modèle d'affaires stable. Pour 2021, Valiant prévoit un bénéfice consolidé similaire à celui de l'exercice précédent.

2021

Perspectives

Valiant prévoit un bénéfice annuel avoisinant celui de l'année précédente.

Bilan consolidé

	31.12.2020 en milliers de CHF	31.12.2019 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Actifs				
Liquidités	5 184 533	3 795 630	1 388 903	36,6
Créances sur les banques	107 313	121 937	-14 624	-12,0
Créances sur la clientèle	1 655 838	1 470 960	184 878	12,6
Créances hypothécaires	24 212 132	23 332 077	880 055	3,8
Opérations de négoce	5 288	108	5 180	n/a
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	8 126	9 499	-1 373	-14,5
Immobilisations financières	1 610 841	765 076	845 765	110,5
Comptes de régularisation actifs	20 887	23 536	-2 649	-11,3
Participations non consolidées	229 407	214 156	15 251	7,1
Immobilisations corporelles	116 521	121 789	-5 268	-4,3
Valeurs immatérielles	1 508	2 154	-646	-30,0
Autres actifs	31 843	49 055	-17 212	-35,1
Total des actifs	33 184 237	29 905 977	3 278 260	11,0
Total des créances subordonnées	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
Passifs				
Engagements envers des banques	2 390 932	871 397	1 519 535	174,4
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	20 950 936	19 090 256	1 860 680	9,7
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	38 084	43 288	-5 204	-12,0
Obligations de caisse	77 551	104 602	-27 051	-25,9
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	7 163 700	7 269 700	-106 000	-1,5
Comptes de régularisation	139 974	139 318	656	0,5
Autres passifs	29 646	40 316	-10 670	-26,5
Provisions	32 307	28 839	3 468	12,0
Réserves pour risques bancaires généraux	34 786	34 786	0	0,0
Capital social	7 896	7 896	0	0,0
Réserve légale issue du capital	592 623	592 684	-61	-0,0
Réserve légale issue du bénéfice	1 603 933	1 561 836	42 097	2,7
Propres parts du capital	0	0	0	0,0
Bénéfice consolidé	121 869	121 059	810	0,7
Total des capitaux propres	2 361 107	2 318 261	42 846	1,8
Total des passifs	33 184 237	29 905 977	3 278 260	11,0
Total des engagements subordonnés	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
Opérations hors-bilan				
Engagements conditionnels	133 619	214 434	-80 815	-37,7
Engagements irrévocables	1 030 762	676 591	354 171	52,3
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	55 701	50 058	5 643	11,3
Crédits par engagement	0	0	0	0,0

Compte de résultat consolidé

	2020 en milliers de CHF	2019 en milliers de CHF	Variation en milliers de CHF	Variation en %
Résultat des opérations d'intérêts				
Produits des intérêts et des escomptes	340 696	348 872	-8 176	-2,3
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	0	0	0	0,0
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	16 656	20 389	-3 733	-18,3
Charges d'intérêts	-26 941	-54 564	27 623	-50,6
Résultat brut des opérations d'intérêts	330 411	314 697	15 714	5,0
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-14 301	-5 736	-8 565	149,3
Résultat net des opérations d'intérêts	316 110	308 961	7 149	2,3
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	44 721	42 242	2 479	5,9
Produit des commissions sur les opérations de crédit	2 965	3 180	-215	-6,8
Produit des commissions sur les autres prestations de service	28 668	29 709	-1 041	-3,5
Charges de commissions	-13 695	-11 873	-1 822	15,3
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	62 659	63 258	-599	-0,9
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	13 187	11 793	1 394	11,8
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	153	989	-836	-84,5
Produit des participations	15 886	18 098	-2 212	-12,2
dont participations prises en compte selon la méthode de la mise en équivalence	13 572	14 437	-865	-6,0
dont autres participations non consolidées	2 314	3 661	-1 347	-36,8
Résultat des immeubles	2 090	1 703	387	22,7
Autres produits ordinaires	3 229	512	2 717	530,7
Autres charges ordinaires	-192	-2	-190	n/a
Sous-total autres résultats ordinaires	21 166	21 300	-134	-0,6
Total produits d'exploitation	413 122	405 312	7 810	1,9
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	-134 690	-130 189	-4 501	3,5
Autres charges d'exploitation	-106 914	-104 016	-2 898	2,8
Sous-total charges d'exploitation	-241 604	-234 205	-7 399	3,2
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-21 131	-21 799	668	-3,1
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-3 357	-6 409	3 052	-47,6
Résultat opérationnel	147 030	142 899	4 131	2,9
Bénéfice du groupe				
Produits exceptionnels	3 562	5 121	-1 559	-30,4
Charges extraordinaires	-470	-89	-381	428,1
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	0	0	0	0,0
Impôts	-28 253	-26 872	-1 381	5,1
Bénéfice du groupe	121 869	121 059	810	0,7

Votre banque en toute simplicité

Valiant est un prestataire financier exclusivement implanté en Suisse. Nous simplifions la vie financière des particuliers et des PME grâce à un conseil complet et des produits faciles à comprendre. D'ici à 2024, nous nous sommes fixé des objectifs ambitieux.

Notre charte

1

Partenariat et respect

Valiant pratique une culture ouverte fondée sur des valeurs, sur le plan interne comme externe. Valiant entretient une relation basée sur le respect et la coopération avec ses clientes et clients, ses partenaires et ses collaboratrices et collaborateurs.

2

Faciliter la vie financière

Valiant répond aux besoins financiers des particuliers et des PME. Elle facilite la vie financière de ses clientes et clients grâce à un conseil complet et à des solutions dans le domaine des paiements, de l'épargne, des placements, du financement et de la prévoyance, ainsi que grâce à d'autres prestations dans le secteur financier. Les questions financières sont compliquées et désagréables pour de nombreux particuliers et PME. Valiant résout les problèmes financiers plus simplement et plus clairement que toute sa concurrence. Valiant garantit ainsi à ses clientes et clients une gestion confortable et sereine des finances.

3

Modèle d'affaires simple

Valiant s'assure la confiance des actionnaires par une solide base de capital, un modèle d'affaires simple et compréhensible ainsi qu'une politique commerciale axée sur la stabilité et le long terme.

4

Profil de risque équilibré

Valiant accroît sa rentabilité par un équilibre optimal entre risques, revenus et croissance.

5

Promotion des collaborateurs

Des collaborateurs engagés représentent le fondement de la réussite de notre entreprise. Valiant attache une grande importance à l'encouragement et au développement des compétences de ses collaborateurs.

6

Partenaires solides

Valiant collabore avec des partenaires solides afin de pouvoir mobiliser entièrement ses ressources en faveur de ses clientes et clients.

Nos orientations stratégiques à l'horizon 2024



Poursuivre le développement des offres

À l'avenir, Valiant se voit comme un prestataire financier, qui offre plus qu'une banque ordinaire. Elle souhaite lancer des offres comparatives et développer ses prestations tout au long de la chaîne de création de valeur de ses clients, dans l'objectif de générer des recettes supplémentaires.



Combiner les canaux personnels et numériques

Le renforcement des liens entre le conseil personnalisé et les éléments numériques doit permettre de créer une expérience client complète et de simplifier encore davantage la vie financière des clients.



Croître de manière organique et, si possible, inorganique

L'expansion entamée par Valiant en 2016 va être accélérée. Dans les années à venir, nous allons progressivement établir et développer notre présence dans le canton de Zurich, en Suisse romande, en Suisse du Nord-Ouest et en Suisse orientale. Valiant reste toujours ouverte aux opportunités d'acquisition d'autres banques.



Encourager et développer les compétences des collaborateurs

Les compétences des collaborateurs vont être encore développées pour permettre un conseil complet des clients.



Simplifier les processus

Valiant se concentre sur l'efficacité en facilitant systématiquement les processus.

Nos objectifs financiers à l'horizon 2024

La stratégie 2020-2024 vise à atteindre les objectifs suivants :



Croissance

Dans les secteurs existants et grâce à l'expansion prévue, nous voulons enregistrer une croissance annuelle de plus de 3 % pour les prêts et de 3 % pour les opérations de commissions et les prestations de service.



Revenus

À long terme, Valiant ambitionne une augmentation de son bénéfice consolidé et des revenus des capitaux propres de plus de 6 %, un chiffre supérieur aux coûts du capital. Le dividende devrait se monter à au moins 5 francs par action, et le taux de distribution se situer entre 50 et 70 %.



Risques

Valiant demeure fidèle à sa politique de risque prudente. Le ratio de fonds propres total devrait toujours se situer entre 15 et 17 %, prouvant ainsi la solidité financière de Valiant. Ce ratio est donc nettement supérieur aux exigences réglementaires minimales de la FINMA.

Nos quatre segments de clientèle

Valiant concentre sa prospection du marché sur les segments retail et PME suivants :

Clientèle privée retail

Valiant se démarque par la simplicité de ses produits, de ses services et de ses processus. Les clients ont de plus en plus souvent le choix entre un interlocuteur personnel et une offre en ligne déjà bien étoffée.

4

Indépendants et petites entreprises

Dans ce segment, Valiant se différencie de sa concurrence en proposant à ses clients un même interlocuteur pour leurs besoins financiers privés et professionnels.

Clientèle privée fortunée

Valiant développe les relations de banque principale avec ses clients privés fortunés en leur offrant un suivi et un conseil personnalisés de haut niveau.

Entreprises de taille moyenne

Avec son expertise spécialisée, Valiant offre aux entreprises de taille moyenne et aux clients institutionnels une alternative aux grands établissements tournés vers l'international, ainsi qu'aux banques cantonales.

Notre gamme de services

La clientèle de Valiant bénéficie d'une offre complète de prestations bancaires simples et compréhensibles d'un seul tenant.



Paievements



Épargne



Prévoyance



Financements



Placements

Notre zone d'activité

Valiant est profondément ancrée au niveau local. Avec au total 96 succursales, nous bénéficions d'une présence locale marquée dans notre zone d'activité, laquelle s'étend sur treize cantons, du lac Léman au lac de Constance. Nous jouissons ainsi d'une réelle proximité avec notre clientèle, avec des processus décisionnels rapides. Nos offres numériques nous permettent de proposer nos prestations dans toute la Suisse.

96 succursales

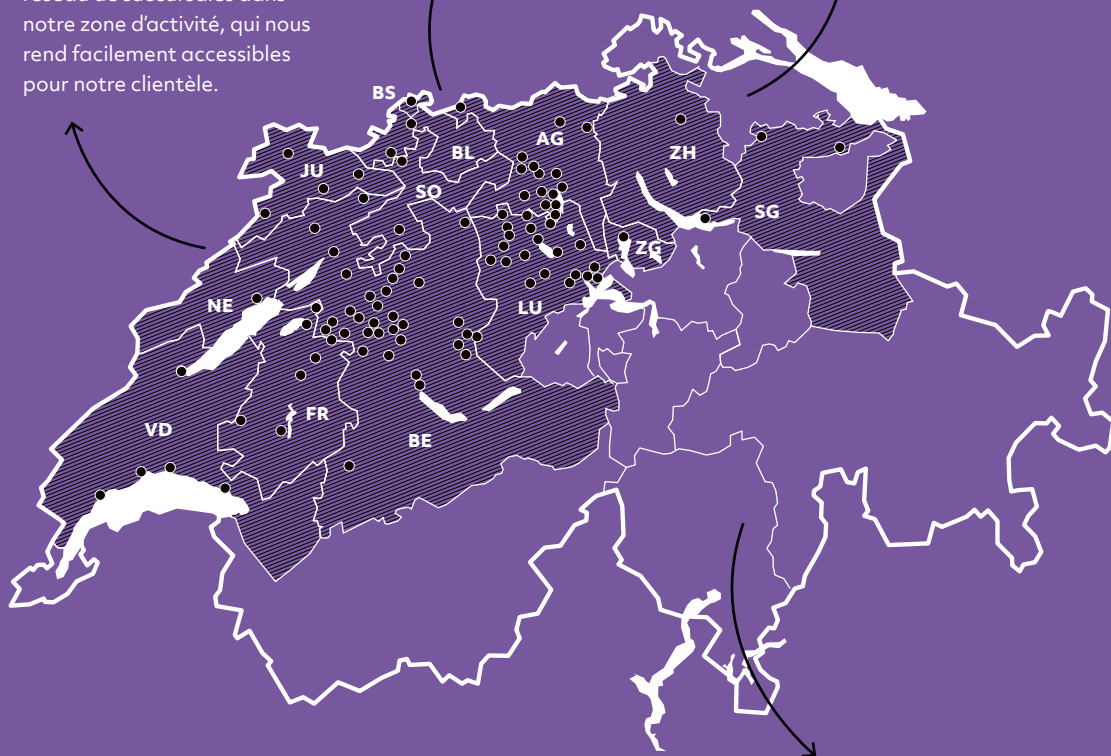
Nous disposons d'un dense réseau de succursales dans notre zone d'activité, qui nous rend facilement accessibles pour notre clientèle.

Treize cantons

Notre zone d'activité s'étend sur treize cantons.

Plus de 240 bancomats

Nous exploitons plus de 240 bancomats dans toute la Suisse. En outre, nos clients peuvent également retirer gratuitement de l'argent liquide dans d'autres bancomats du groupe de banques Entris.



Présence dans toute la Suisse

La numérisation permet à la clientèle de Valiant de bénéficier de nos prestations sur l'ensemble du territoire.

Conseil d'administration

au jeudi 31 décembre 2020



Markus Gygax
Président



Christoph B. Bühler
Vice-président



Barbara Artmann



Jean-Baptiste Beuret



Maya Bundt



Nicole Pauli



Ronald Trächsel



Franziska von Weissenfluh

Comité de direction

au jeudi 31 décembre 2020



Ewald Burgener
CEO



Martin Vogler
Responsable Clientèle privée
et commerciale, CEO adjoint



Stefan Gempeler
Responsable Produits et
opérations



Hanspeter Kaspar
CFO



Marc Praxmarer
Responsable Entreprises et
clientèle institutionnelle



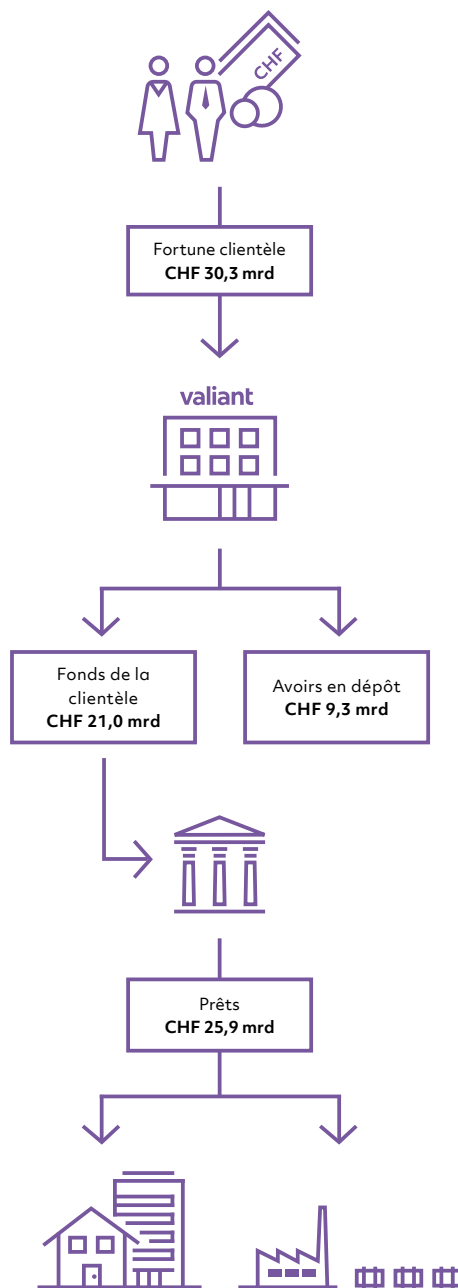
Christoph Wille
Responsable Services
à la clientèle et canaux

Notre modèle d'affaires durable

Valiant est un prestataire financier indépendant exclusivement implanté en Suisse avec un modèle d'affaires simple et durable.

- Les fonds et l'épargne que les clients confient à Valiant servent à la fois à financer **la propriété du logement** par des hypothèques ainsi que les **petites et moyennes entreprises**.
- Le montant des nombreux prêts octroyés est **bas ou moyen**.
- Les biens immobiliers et les entreprises financés étant **exclusivement en Suisse**, Valiant les connaît parfaitement, de par son ancrage régional et sa proximité avec la clientèle. Ce faisant et compte tenu de la densité de la réglementation helvétique, le respect de nombreux aspects écologiques, économiques et sociaux se situe à un niveau relativement élevé.
- Le portefeuille de crédits de Valiant reflète la composition variée des branches économiques des PME en Suisse. Valiant est dès lors **large-ment diversifié** et ne comporte **aucun gros risque**.
- Valiant ne finance **aucun projet international**.

- Valiant a établi des **critères d'exclusion contraignants** dans les opérations financières. Le financement de projets pour la clientèle entreprises et commerciale fait l'objet d'un examen en ce qui concerne les questions environnementales et sociales controversées. L'opération est refusée en cas de non-respect des critères. Il s'agit en particulier des critères d'exclusion suivants :
 - projets sans traçabilité des flux de financement
 - financement direct de projets dans les secteurs de l'énergie nucléaire, du lignite et du charbon
 - financement de projets en vue de la fabrication d'armes militaires complètes
 - financement de projets aux retombées sociales négatives
 - financements de projets dans l'agriculture et la sylviculture non durables, dans la pêche et la pisciculture non durables ou dans l'expérimentation animale
- Valiant propose une offre de **solutions de fonds durables**. Parallèlement à l'intégration de critères de durabilité, les entreprises particulièrement controversées de l'industrie de l'armement sont exclues – sur la base d'une liste de critères spécifiques – lors de la sélection des titres dans nos fonds ainsi que dans les mandats de gestion de fortune. Les propres fonds en actions et le fonds obligataire ont en outre la note minimale « A » de MSCI, un prestataire reconnu sur le marché et spécialisé dans ce domaine. Valiant développe en outre sa propre approche de la durabilité, adaptée aux spécificités de ses activités de placement, et prévoit de lancer de nouveaux produits axés sur le développement durable.
- Dans le conseil, nous proposons à nos clients une **transparence totale** concernant la durabilité des produits. Et, en fin de compte, le choix des produits relève exclusivement des clients.



Clients La base client se compose à 89 % de clients privés et à 11 % d'indépendants et de petites et moyennes entreprises.

Fonds de la clientèle CHF 21,0 mrd
Les fonds de la clientèle forment la base du financement de la propriété d'habitation et des PME.

Avoirs en dépôt CHF 9,3 mrd
d'avoirs clientèle sont investis, dont une partie dans des placements durables.

Refinancement Valiant se refinance à plus de 81 % avec des fonds de la clientèle, mais aussi, en sus, sur le marché des capitaux. Le refinancement diversifié repose sur plusieurs piliers.

Financement de la propriété du logement Les maisons individuelles et propriétés par étages financées par Valiant se situent toutes en Suisse.

Financement des PME Valiant finance exclusivement de petites et moyennes entreprises ainsi que des indépendants établis en Suisse. De par notre ancrage régional de longue date, nous connaissons nos clients et leurs activités.

Adresses de Valiant Holding SA

Adresse du siège

Valiant Holding SA
c/o Banque Valiant SA
Pilatusstrasse 39
6003 Lucerne

Autres adresses

Valiant Holding SA
Bundesplatz 4
3001 Berne

Succursales de la Banque Valiant SA

au 31.12.2020

Siège principal

Berne Bundesplatz

Succursales

Argovie

Aarau
Baden
Beinwil am See
Boniswil
Brugg
Entfelden
Gontenschwil
Gränichen
Reinach
Rheinfelden
Schöftland
Seengen
Seon
Suhr
Unterkulm

Bâle-Campagne

Laufon
Reinach

Bâle-Ville

Bâle

Berne

Belp
Berne Bahnhofplatz
Berne Bethlehem
Bienne
Berthoud
Eggiwil
Fraubrunnen
Gümligen
Ittigen
Jegenstorf
Kehrsatz
Köniz
Langenthal
Langnau i. E.
Laupen
Lyss
Moutier
Mühleberg
Münchenbuchsee
Neuenegg
Ostermundigen
Signau (agence)
Steffisburg
Tavannes
Thoune
Toffen
Trubschachen (agence)
Urtenen-Schönbühl
Utzenstorf
Wohlen
Zollbrück

Zollikofen
Zweisimmen

Fribourg

Bulle
Chiètres
Flamatt
Fribourg
Guin
Morat
Siviriez

Jura

Bassecourt
Delémont
Porrentruy
Saignelégier

Lucerne

Buchrain
Büron
Dagmersellen
Emmenbrücke
Grosswangen
Hochdorf
Lucerne
Lucerne Littau
Meggen
Nebikon
Reiden
Rickenbach
Ruswil

Schötz
Sempach
Sursee
Triengen
Willisau
Wolhusen
Zell

Neuchâtel

Neuchâtel

Soleure

Breitenbach
Soleure

Saint-Gall

Rapperswil
Saint-Gall
Wil

Vaud

Lausanne
Morges
Nyon
Vevey
Yverdon-les-Bains

Zoug

Zoug

Zurich

Winterthour

Éditeur

Valiant Holding SA

Contact

Banque Valiant SA
Bundesplatz 4
Case postale · 3001 Berne
Téléphone 031 320 91 11
info@valiant.ch

Rédaction

Valiant Holding SA
Secrétariat général et Finance

Conception, mise en pages, production

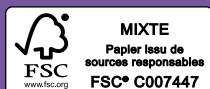
Linkgroup SA

Photographie Severin Jakob

Photos Adobe Stock

Impression Printlink AG, Zurich

Tirage 2000 exemplaires



**en toute simplicité et
responsabilité**

valiant.ch

votre banque en toute simplicité