



# **BEKB | BCBE**

**Dégager une plus-value grâce à une stratégie ciblée**

## BCBE : « cinq bonnes raisons d'investir »

---

- 1. Positionnement prudent et stratégie axée sur le long terme**  
Favorisés par une solide dotation en fonds propres et notés « Aa2 » par Moody's
- 2. Objectif réaliste**  
Dans le haut de la fourchette cible à 10 ans pour le *free cash flow*
- 3. Mesures engagées visant à augmenter la valeur ajoutée**  
Réduction des charges d'exploitation grâce à une gestion ciblée des coûts
- 4. Politique de dividende stable**  
Aucune réduction en 20 ans, rendement actuel proche de 4 %  
Taux minimal de distribution de 50 %
- 5. Qualité des services reconnue aussi par des acteurs externes**  
Conseil en patrimoine régulièrement récompensé depuis 2009 (Lipper Fund Award en février 2019 et « Bilanz » en avril 2019)

# Sommaire

---

1. **Exercice 2019**
2. **BCBE : positionnement, stratégie, différenciation**
3. **Ratios financiers et résultat de l'exercice 2019**
4. **Perspectives**
5. **Synthèse : investment case BCBE**

## Un exercice 2019 réussi

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
<b>Prêts à la clientèle</b>	<b>23'627</b>	<b>24'061</b>	<b>+1.8</b>
Créances hypothécaires	21'628	22'663	+4.8
<b>Fonds de la clientèle</b>	<b>36'021</b>	<b>37'870</b>	<b>+5.1</b>
Fonds déposés par la clientèle (sens étroit du terme)	21'982	23'041	+4.8
Actifs sous gestion	17'521	18'870	+7.7
<i>dont afflux net d'argent frais</i>	177	-743	
<b>Volume d'affaires</b>	<b>59'648</b>	<b>61'931</b>	<b>+3.8</b>
<b>Bénéfice</b>	<b>140.8</b>	<b>142.9</b>	<b>+1.5</b>
<b>Taux de couverture</b>	<b>18.6%</b>	<b>19.5%</b>	<b>+4.6</b>

# Sommaire

---

1. Exercice 2019
2. **BCBE : positionnement, stratégie, différenciation**
3. Ratios financiers et résultat de l'exercice 2019
4. Perspectives
5. Synthèse : investment case BCBE

# Large clientèle et stratégie ciblée



1226 collaborateurs (1013 emplois plein temps)

53 000 actionnaires env. (48,5 % de flottant)

Cantons de Berne et de Soleure :  
ancrage régional dans un environnement diversifié

**Près de 475 000 clients, réseau bien développé**

- 60 sièges
- Centre clientèle
- Services bancaires en ligne

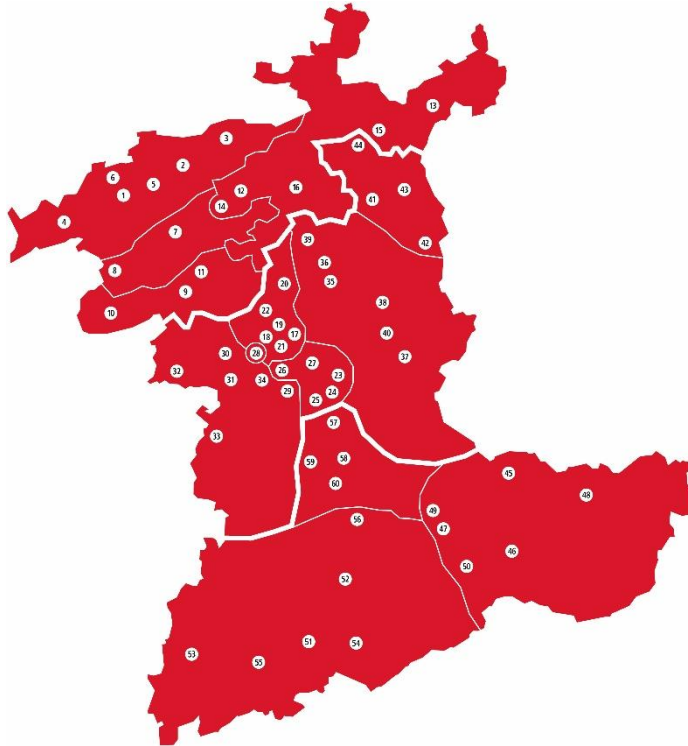
**Orientation stratégique**

- Clientèle privée et Clientèle entreprises
- Clientèle de placement et Private Banking

**Plateforme de négoce innovatrice**

- OTC-X : valeurs secondaires

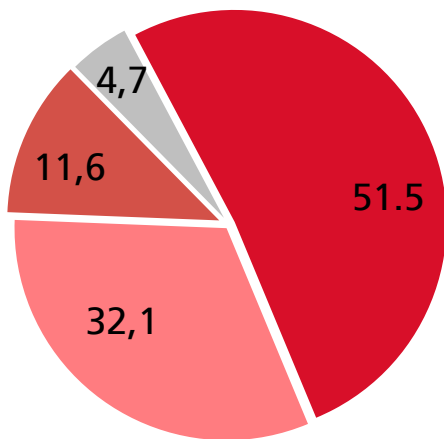
# Un environnement diversifié



- **Canton de Berne : deuxième canton le plus important de Suisse**  
> 1 million d'habitants (12 % de la population suisse)
- **Concentration sur le secteur tertiaire**  
> 70 % des personnes exerçant une activité lucrative
- **Principal canton industriel**  
Plus de 85 000 emplois à plein temps
- **Structure clairement orientée PME**  
99 % des entreprises du canton ont < 100 employés
- **Faible taux de chômage à l'échelle nationale**  
BE : 1,8 % ; SO : 1,9 % ; moyenne Suisse : 2,3 %
- **Banque régionale leader ; canton de Berne, actionnaire principal**

# Stratégie actionnariale du canton de Berne

## Répartition des actionnaires en %



## Le canton de Berne veut que la BCBE

- soit une banque universelle (Clientèle privée, Clientèle entreprises, Private Banking) ;
- soit une banque indépendante et prospère, dont le centre de décision se situe à Berne ;
- ne soit pas un fardeau financier et contribue au développement autonome du canton grâce à ses activités florissantes ;
- sépare clairement la responsabilité politique de la responsabilité d'entreprise ;
- satisfasse aux exigences les plus rigoureuses en matière de gouvernance d'entreprise.



# Une politique d'affaires prudente, axée sur le long terme

---

- **Profondément ancrée dans la région : une partenaire fiable pour toutes les parties**
  - Clients : conseils aux PME et aux particuliers ; maintien de l'orientation du conseil en patrimoine
  - Collaborateurs : banque formatrice
  - Canton : contribuable de poids
  - Investisseurs : dividende sûr
- **Notre devise : une vision à long terme et la création de valeur**
  - Objectif à 10 ans pour le *free cash flow*
  - Objectif de rendement de 5 à 7 % supérieur à celui d'un placement sans risque
- **Dividende comme composante de rendement**
  - Jamais diminué depuis plus de 20 ans
  - Rendement actuel proche de 4 %
  - Ratio de fonds propres globaux de Bâle III 19,5 %
  - Note « Aa2 » de Moody's et perspectives « stables »

# Développement durable

---

Le développement durable est une valeur centrale de la BCBE et l'une de ses préoccupations majeures

- **Vision à long terme**
- **Engagement sérieux dans notre espace d'activités économiques et de vie en société**
- **Responsabilité écologique** (exploitation, produits)
- Gestion responsable des fonds grâce à des **produits** et à des **prestations** uniques :
  - Placements à caractère durable
  - Hypothèques pour rénovations énergétiques
  - Or issu du commerce équitable (*fairtrade*)
  - Financements et placements effectués hors des secteurs d'activité controversés
- **Employeur exemplaire**

# Développement durable primé



## Certifications ISO

- Gestion de la qualité : ISO 9001 depuis 2002
- Gestion environnementale : ISO 14001 depuis 2004
- Fair Compensation depuis **2018**

## ISS-oekom

- Label « Prime » depuis 2010
- BCBE parmi les meilleures de son secteur d'activité (prestations écologiques et sociales supérieures à la moyenne)

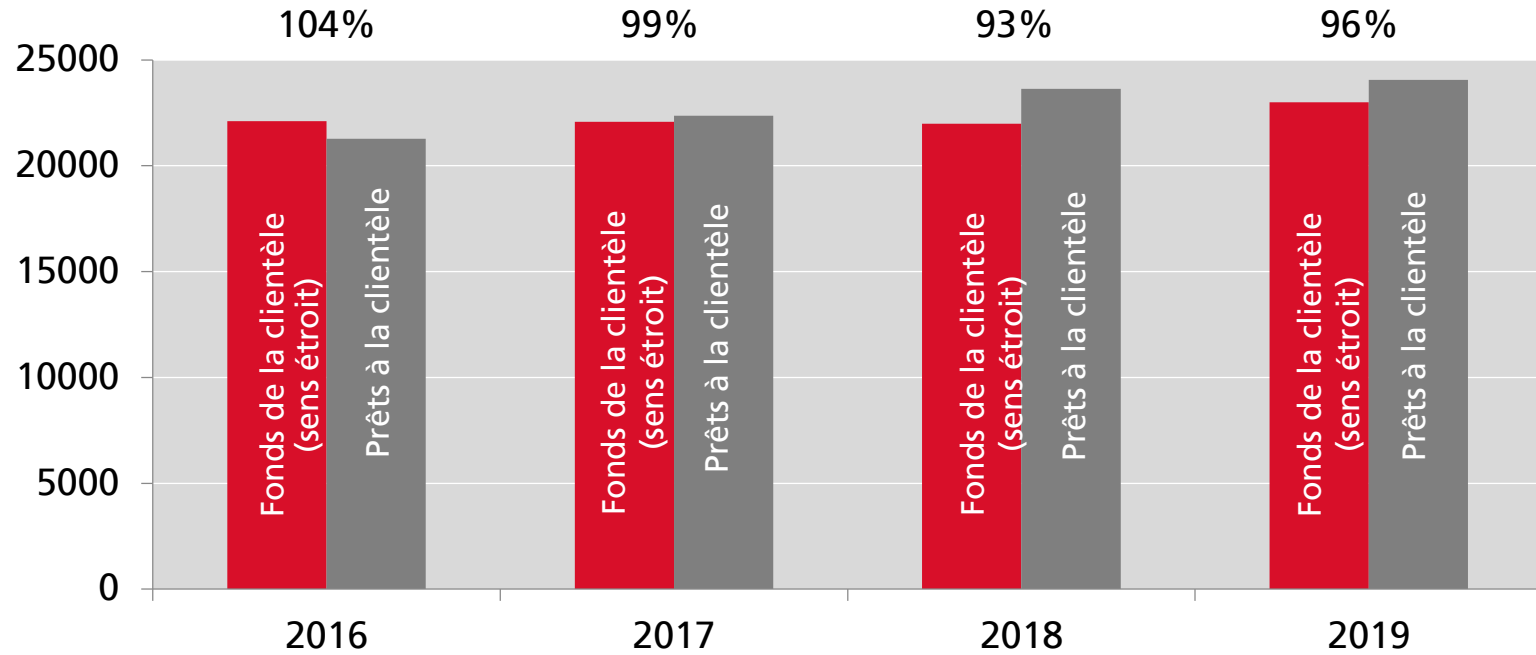
## CDP Carbon Disclosure Project

- Note « A » (meilleure note) au classement « Climate » pour la 4<sup>e</sup> année consécutive
- BCBE parmi les meilleurs prestataires de services financiers de Suisse, depuis 11 ans

## WWF Suisse

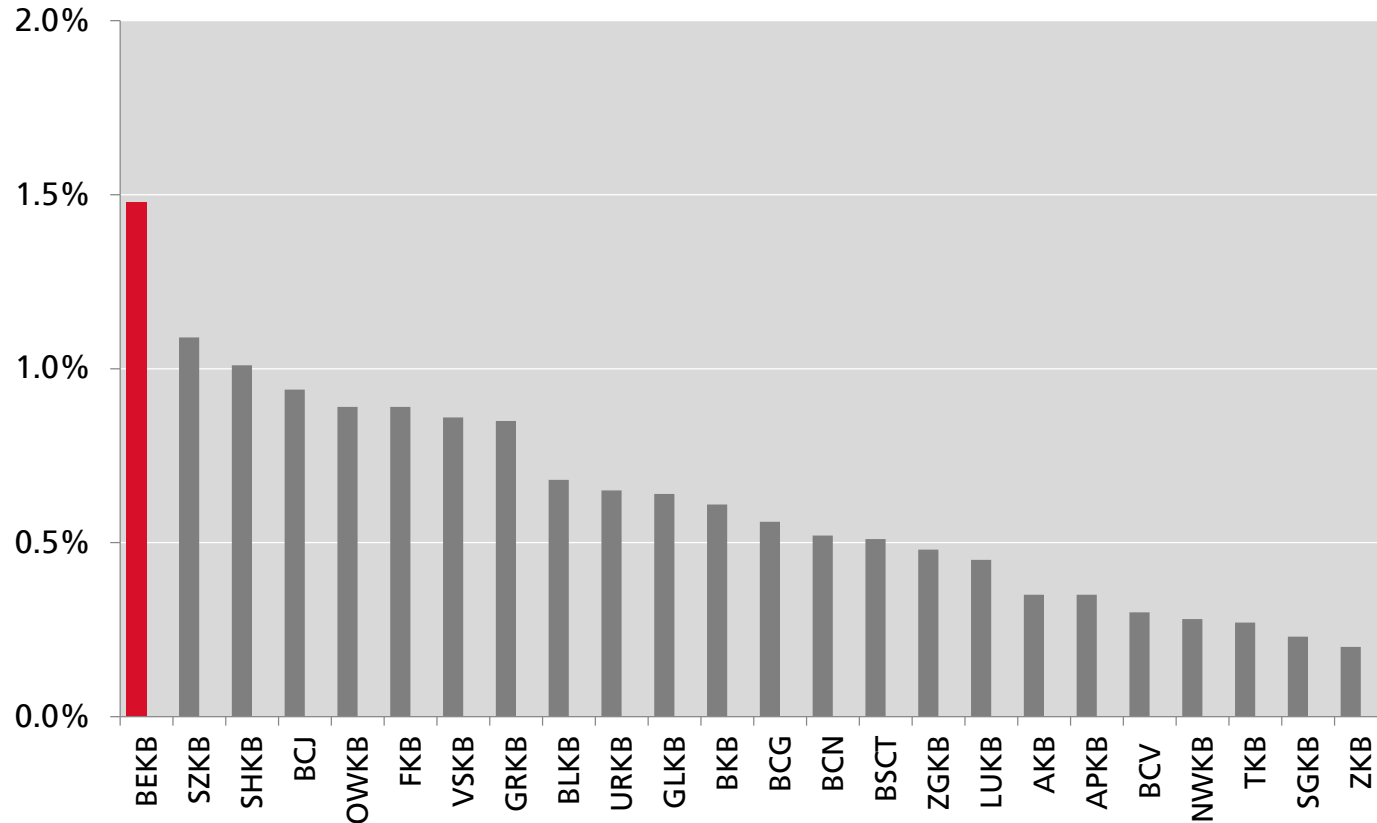
- Notation de l'impact sur l'environnement et le développement durable des activités des 15 principales banques de détail suisses (2016-2017)
- La BCBE parmi les trois meilleures

# Refinancement solide



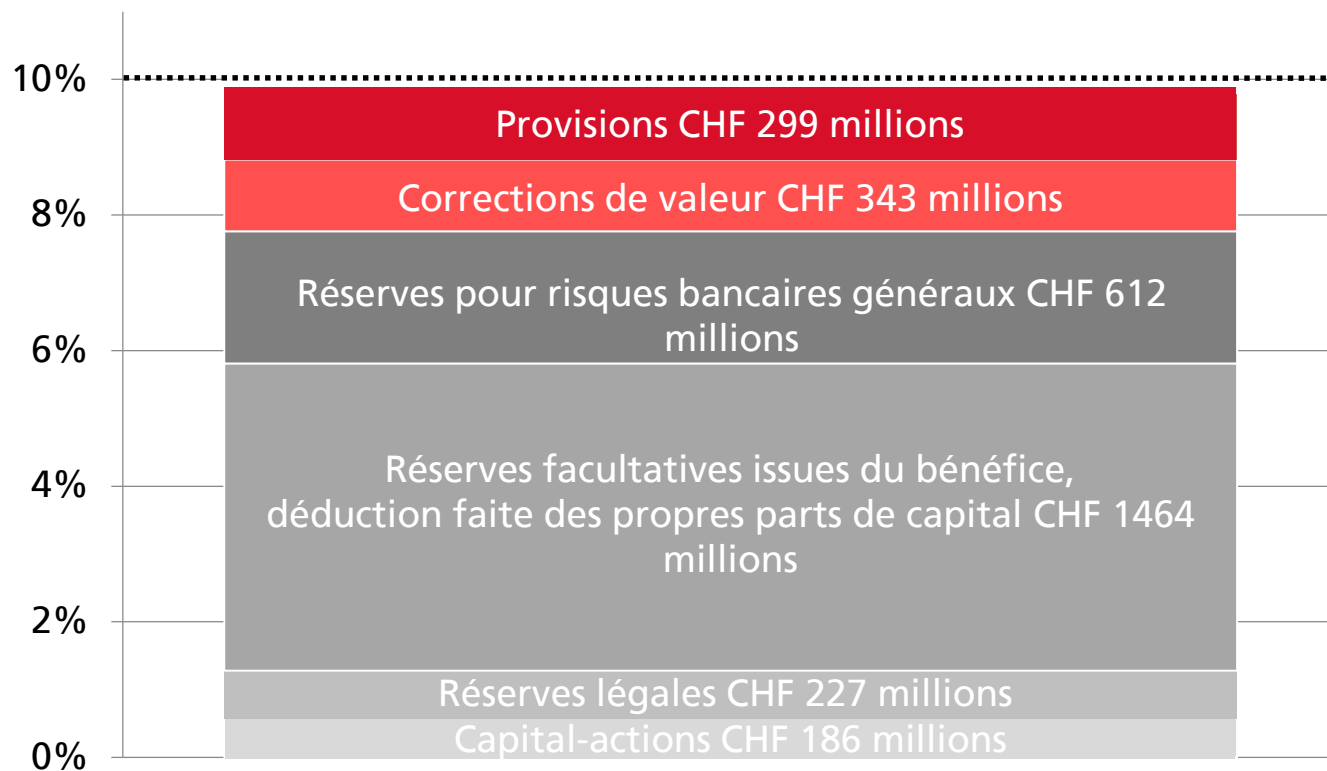
# Provisions confortables pour risques de défaillance

(en % des prêts à la clientèle)



État au  
31.12.2018

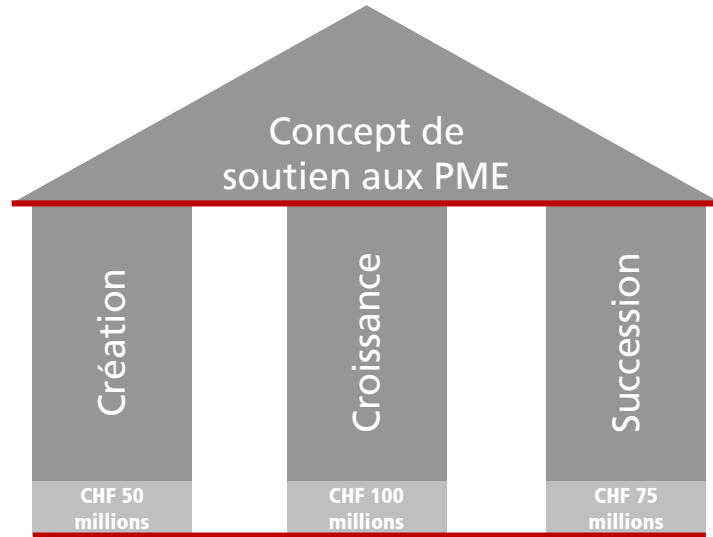
## Substance de couverture des risques : 10 % environ de la somme de bilan



**Clientèle privée et  
Clientèle entreprises**  
pour les particuliers et les  
PME avant tout

**Clientèle de placement et  
Private Banking**  
pour les particuliers et la  
Clientèle institutionnelle

# Soutien aux PME et aux jeunes entreprises



- **85 % environ des crédits alloués à la suite d'une décision prise sur place**
- **Concept de soutien aux PME et aux jeunes entreprises**, articulé autour de la création de l'entreprise, de la croissance et du règlement de la succession (3 piliers)
- **Seul centre de négoce de devises et de titres du Mittelland**
- **OTC-X** : plateforme de négoce pour les actions des PME



# Gestion de fortune récompensée



- Récompensée :  
seule banque à figurer chaque  
année dans le haut du classement
- Près de 30 conseillers en gestion  
de fortune garants de cette  
réussite
- Priorité donnée à la clientèle de  
son espace économique régional
- Fonds de placement et mandats  
de gestion de fortune : environ  
65 % des actifs sous gestion

# Fonds BCBE et fonds de prévoyance BCBE à caractère durable

 BEKB | BCBE



**Bärenstark:  
Anlegen mit  
BEKB Fonds.**

Lokal verwaltet,  
global investiert.



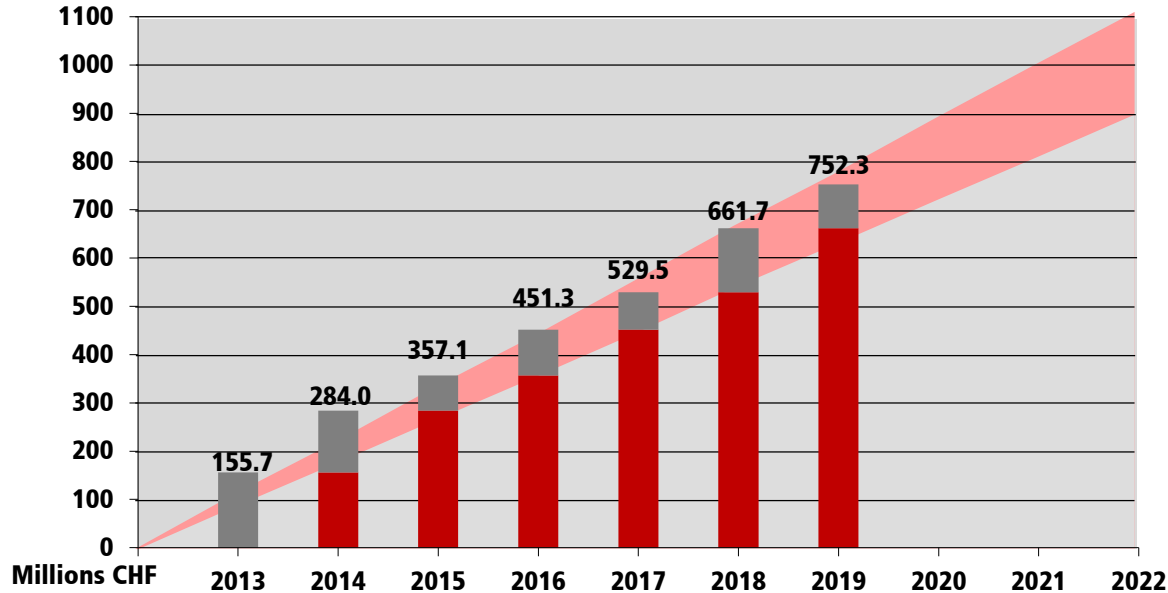
**Neu: die  
bärenstarken  
BEKB Vorsorge-  
fonds.**

Sinnvoll. Nachhaltig.

Jetzt  
kostenlos  
zeichnen  
Keine  
Depotgebühren

- Expérience de plus de 10 ans dans la gestion de fonds
- Volume de fonds BCBE de 3,0 milliards de francs
- 21 fonds à compartiments BCBE (dont 8 à caractère durable)

# Free cash flow



Free-cash-flow  
90,6 millions

Cumulé  
752,3 millions

Dans le haut de la  
fourchette

# Sommaire

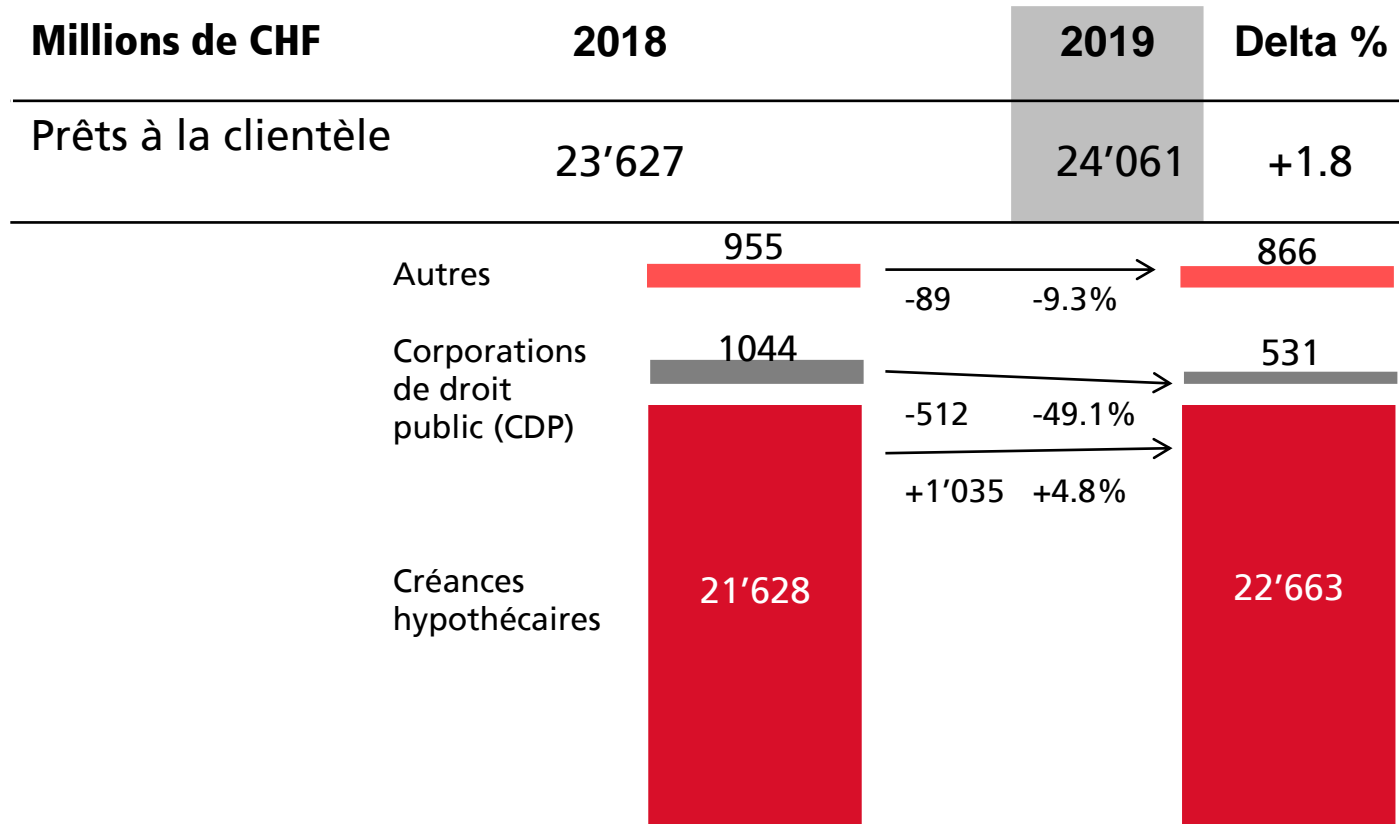
---

1. Exercice 2019
2. BCBE : positionnement, stratégie, différenciation
3.  **Ratios financiers et résultat de l'exercice 2019**
4. Perspectives
5. Synthèse : investment case BCBE

## Volume d'affaires et taux de couverture des fonds propres

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Prêts à la clientèle	23'627	24'061	+1.8
Avoirs de la clientèle	36'021	37'870	+5.1
Volume d'affaires	59'648	61'931	+3.8
Taux de couverture des fonds propres	18.6%	19.5%	+4.6

# Progression du volume hypothécaire



# Conseil en patrimoine

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Avoirs de la clientèle	36'021	37'870	+5.1

Fonds de la clientèle  
(sens étroit du terme)

21'982



+1'059 +4.8%

23'041

Valeurs patrimoniales  
sous gestion

17'521



+1'349 +7.7%

→ net -743

→ marché+2'093

18'870

## Compte de résultat

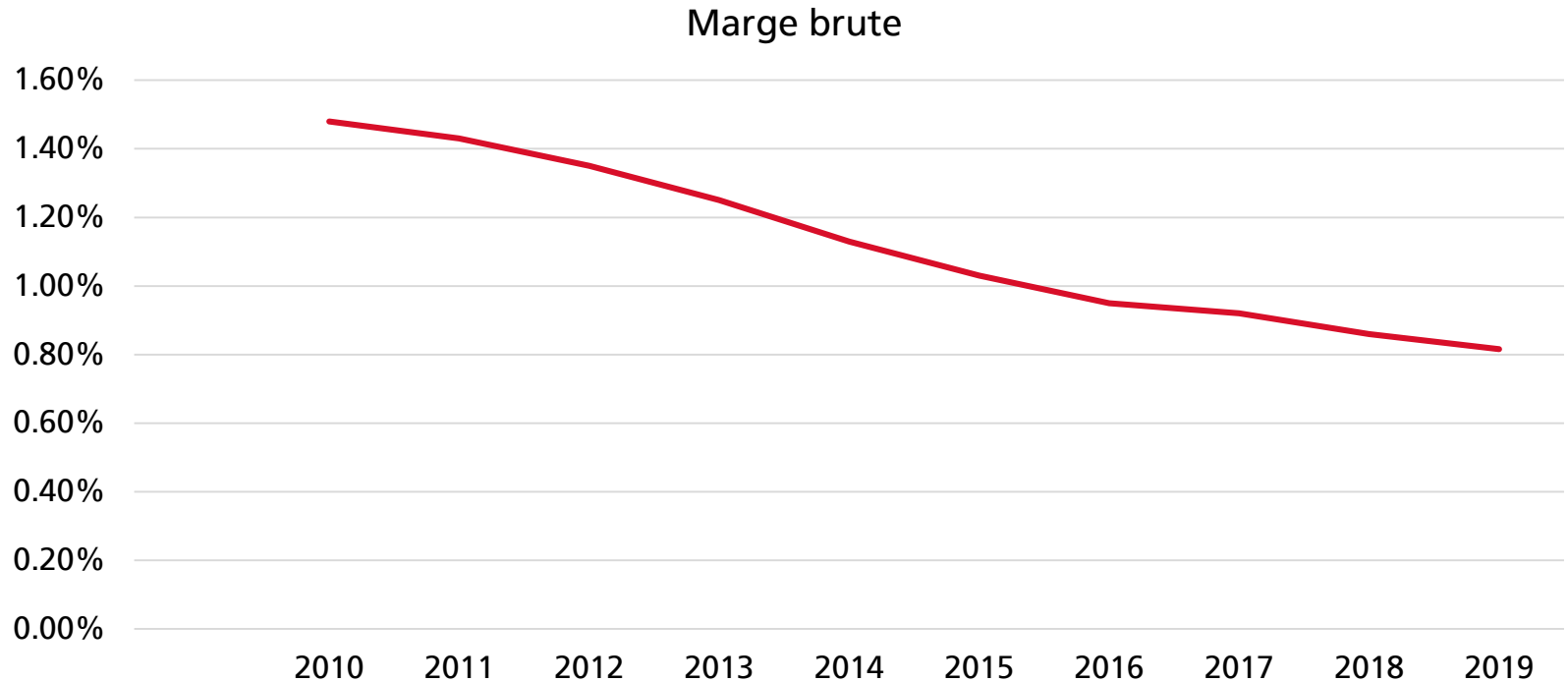
Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Résultat commercial	419.5	445.0	+6.1
Charges d'exploitation	-247.8	-248.3	+0.2
Résultat opérationnel	137.5	160.2	+16.5
Résultat opérationnel (avant résultat des aliénations d'immobilisations financières, variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et amortissements extraordinaires)	123.3	125.0	+1.4
Bénéfice	140.8	142.9	+1.5
Ratio produits / charges	59.1%	55.8%	



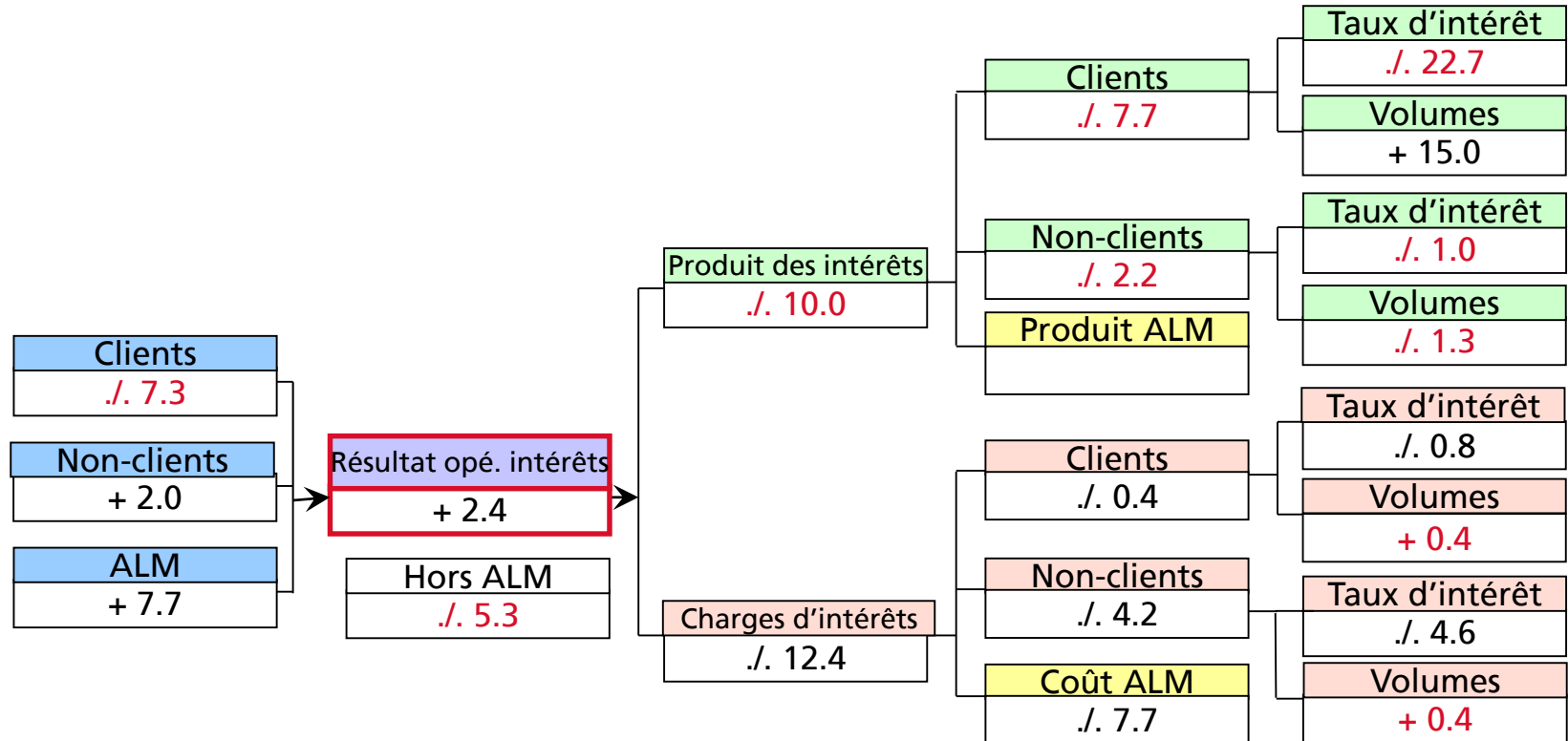
# Résultat commercial plus élevé en raison de la hausse de toutes ses composantes

Millions CHF	2018	2019	Delta %
Résultat net des opérations d'intérêts	273.3	288.1	+5.4
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	104.7	105.2	+0.5
Résultat des opérations de négoce	20.8	24.0	+15.0
Autres résultats ordinaires	20.6	27.8	+34.7
Total résultat commercial	419.5	445.0	+6.1
Charges d'exploitation	-247.8	-248.3	+0.2

# Maintien de la pression sur la marge de taux d'intérêt



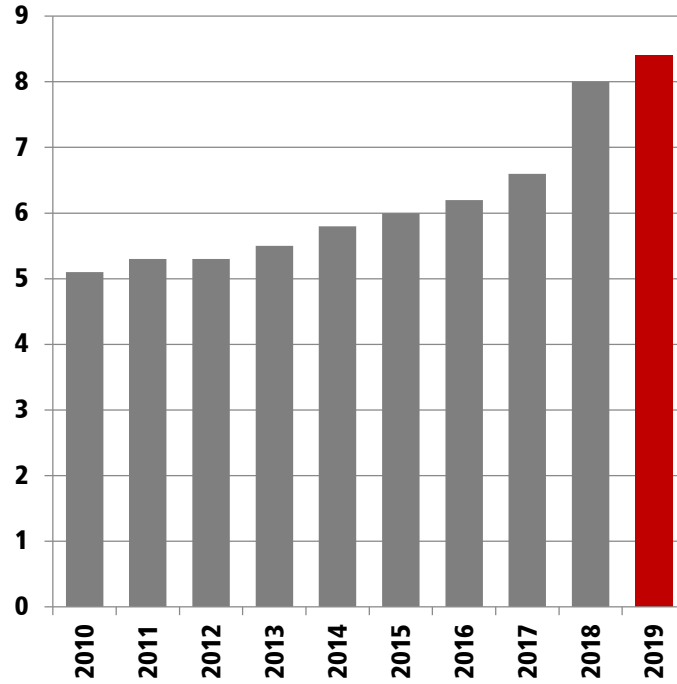
# Analyse des opérations d'intérêts



## Évolution des réserves pour risques bancaires généraux

Millions de CHF	2018	2019
<b>Prélèvements</b>	<b>-46.5</b>	<b>-52.5</b>
Risques de variation de taux	-36.2	-32.3
Utilisation en vue de réduire les risques TI	-10.3	-20.2
<b>Dotations</b>	<b>53.5</b>	<b>42.0</b>
Dissolution nette de corrections de valeur	13.6	25.6
Dissolution nette de provisions	3.0	4.4
Bénéfices de l'aliénation d'immo. financières	2.5	9.0
Bénéfices des participations vendues	2.9	
Autres résultats extraordinaires (2018 :		
bénéfice de la fusion RTC)	39.1	
Impôts sur le bénéfice de la fusion RTC	-8.2	
Dissolution des impôts différés		3.2
Attribution ordinaire / arrondis	0.7	-0.2
<b>Variation des réserves</b>	<b>7.0</b>	<b>-10.5</b>

# Nette hausse du dividende



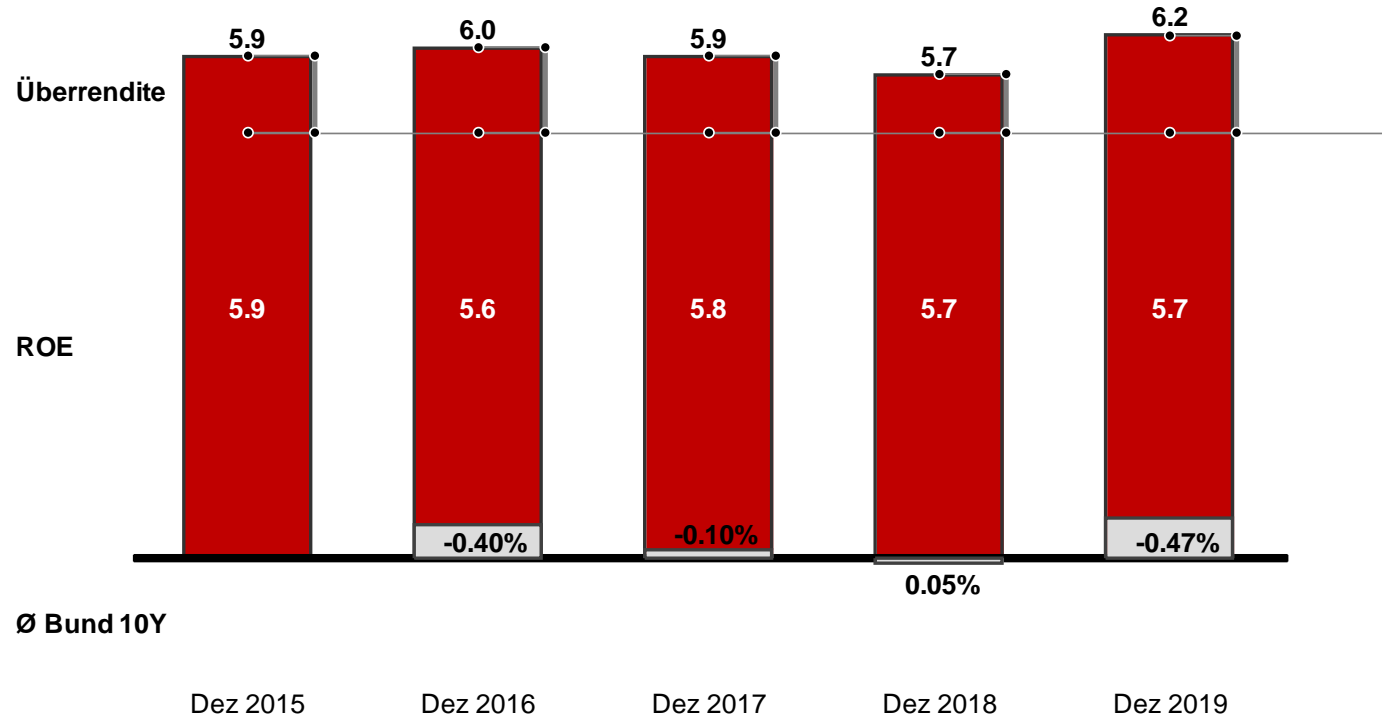
Taux de distribution depuis 2019 :  
50 % min., 70 % max.

Proposition à l'Assemblée générale :  
augmentation de  
0,40 franc, à 8,40 francs

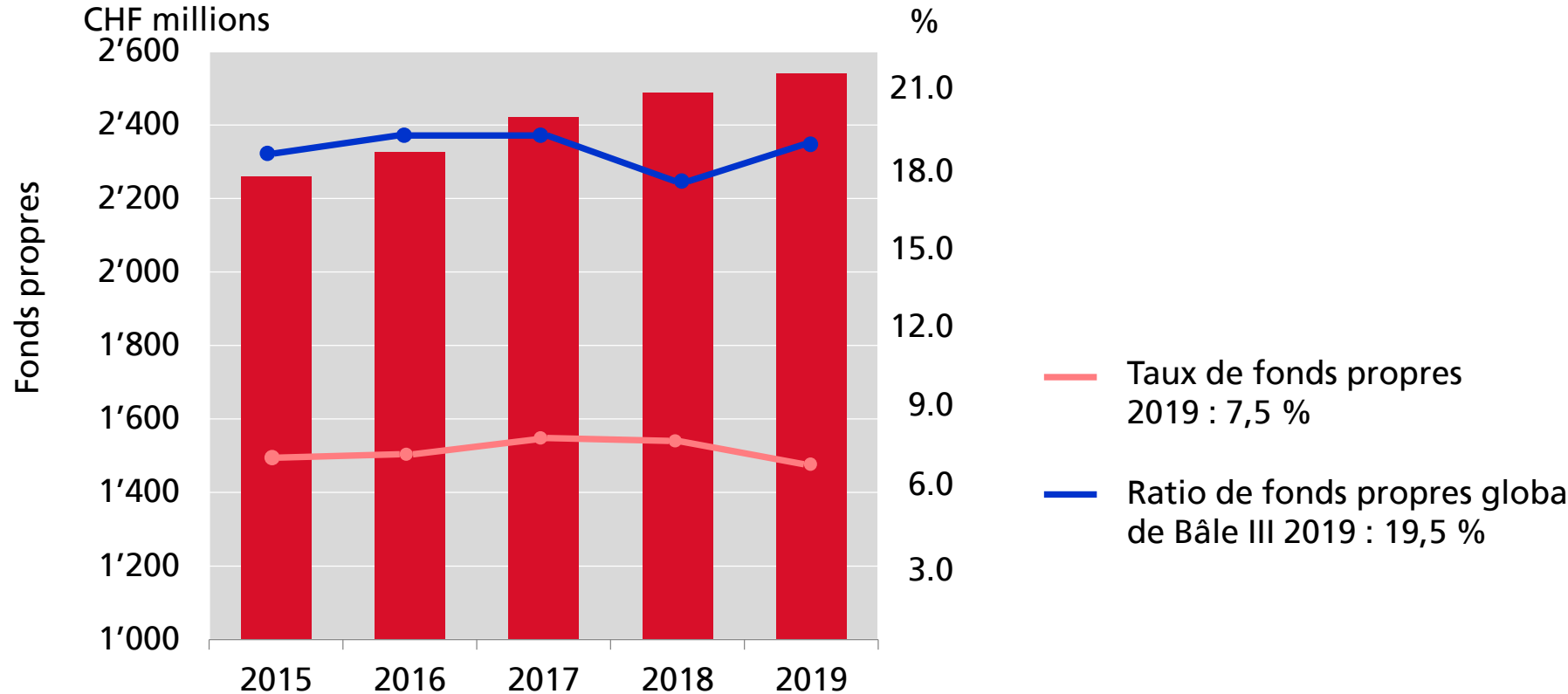
Rendement sur dividende 4 % environ

Taux de distribution 54,8 %

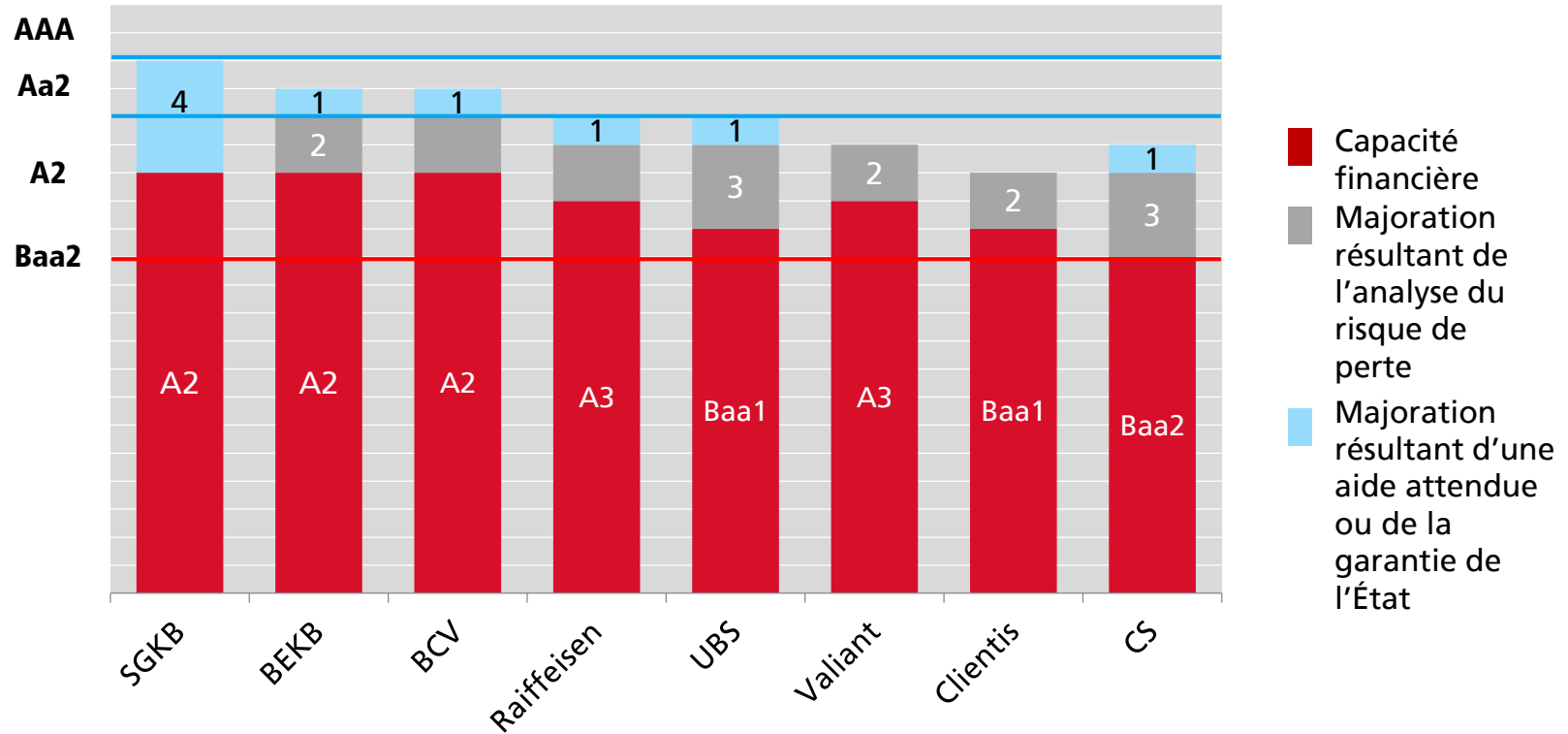
# Objectif de rendement dans la fourchette



# Base de fonds propres solide



# BCBE : meilleure note de crédit en Suisse





## Valeur comptable des fonds propres par action

	2018	2019
<b>Fonds propres en millions CHF</b>	<b>2'489</b>	<b>2'541</b>
Fonds propres par action en CHF	267.1	272.6

# Synthèse de l'exercice 2019

---

- **Développement du cœur de métier**  
Forte croissance des affaires hypothécaires :  
créances hypothécaires CHF 22,7 milliards (+4,8 %)
- **Solidité du refinancement / base de fonds propres supérieure aux normes réglementaires**  
Substance de couverture des risques proche de 10 %
- **Augmentation du résultat des opérations d'intérêts ainsi que du résultat des opérations de commissions / des prestations de services**
- **Résultat commercial réjouissant**
- **Charges d'exploitation à peine égalées**
- **Progression du résultat commercial malgré le rétrécissement de la marge de taux**  
**Mais : levier de bénéfices important en cas de remontée des taux à moyen terme**

# Sommaire

---

1. **Exercice 2019**
2. **BCBE : positionnement, stratégie, différenciation**
3. **Ratios financiers et résultat de l'exercice 2019**
4. **Perspectives**
5. **Synthèse : investment case BCBE**

# Synthèse de l'exercice 2019

---

- **Résultat 2020 influencé lui aussi par les taux bas**
  - Hypothèques à taux fixe arrivant à échéance en 2020 : CHF 3,4 milliards
  - Néanmoins, baisse continue des coûts de couverture
  - Résultat annuel attendu : entre 140 et 150 millions de francs
- **Gestion des coûts, une priorité**
  - Développement et renouvellement de la solution bancaire centrale IBIS, avec un accent sur la transformation numérique
  - Nouveau contrat signé en août 2018 avec le fournisseur TI DXC (coûts nettement inférieurs)
  - Simplification des processus
  - Accent sur la gestion des coûts
- **Réaménagement des sièges**
- **Maintien d'une politique de dividende favorable à l'actionnariat**

# Atouts

## Proximité avec la clientèle

- Nouveau concept d'aménagement des sièges / Centre clientèle efficace
- Conseil à la clientèle décentralisé  
→ Décisions prises sur place
- Conseil à l'aide d'outils numériques

## Image favorable / conseil de qualité

- Vente de produits qui apportent un avantage au client
- Produits compréhensibles pour le client
- Développement d'une relation durable fondée sur la satisfaction du client

## Solide ancrage

- 475 000 clients environ
- 53 000 actionnaires environ

## Motivation des collaborateurs



# Sommaire

---

1. **Exercice 2019**
2. **BCBE : positionnement, stratégie, différenciation**
3. **Ratios financiers et résultat de l'exercice 2019**
4. **Perspectives**
5. **Synthèse : investment case BCBE**

## BCBE : « cinq bonnes raisons d'investir »

---

- 1. Positionnement prudent et stratégie axée sur le long terme**  
Favorisés par une solide dotation en fonds propres et notés « Aa2 » par Moody's
- 2. Objectif réaliste**  
Dans le haut de la fourchette cible à 10 ans pour le *free cash flow*
- 3. Mesures engagées visant à augmenter la valeur ajoutée**  
Réduction des charges d'exploitation grâce à une gestion ciblée des coûts
- 4. Politique de dividende stable**  
Aucune réduction en 20 ans, rendement actuel proche de 4 %  
Taux minimal de distribution de 50 %
- 5. Qualité des services reconnue aussi par des acteurs externes**  
Conseil en patrimoine régulièrement récompensé depuis 2009 (Lipper Fund Award en février 2019 et « Bilanz » en avril 2019)

## Calendrier et personnes à contacter

---

<b>Agenda</b>	12 mai 2020	Assemblée générale 2020
	13 août 2020	Publication du résultat semestriel 2020
<b>Personnes à contacter</b>	<i>Armin Brun</i> CEO	031 666 10 02 armin.brun@bekb.ch
	<i>Alois Schärli</i> Responsable Finances / CFO	031 666 11 00 alois.schaerli@bekb.ch



# Annexe

---

## Ratio financiers



## Résultat brut des opérations d'intérêts influencé par les marges de taux

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Produit intérêts / escomptes	340.4	332.2	-2.4
Produit intérêts / dividendes des portefeuilles de négoce	0.3	0.2	-15.4
Produit intérêts / dividendes des immobilisations financières	13.7	12.0	-11.9
Charges d'intérêts	-95.1	-82.7	-13.0
<b>Résultat brut</b>	<b>259.3</b>	<b>261.8</b>	<b>+1.0</b>
Var. des corr. de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux op. d'intérêts	14.0	26.3	+87.5
<b>Résultat net</b>	<b>273.3</b>	<b>288.1</b>	<b>+5.4</b>

## Opérations de commissions et des prestations de services

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Commissions sur les opérations de titres et de placement	72.2	72.7	+0.7
Commissions sur les opérations de crédit	4.6	4.6	-2.0
Commissions sur les autres prestations de services	39.2	40.0	+1.9
Charges de commissions	-11.4	-12.1	+6.2
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>104.7</b>	<b>105.2</b>	<b>+0.5</b>

## Autres résultats ordinaires

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2.5	9.0	+266.6
Produit des participations	10.8	11.8	+9.4
Résultat des immeubles	3.6	4.1	+13.0
Autres produits ordinaires	7.3	3.7	-48.5
Autres charges ordinaires	-3.6	-0.9	-73.6
<b>Autres résultats ordinaires</b>	<b>20.6</b>	<b>27.8</b>	<b>+34.7</b>

# Résultat opérationnel

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
<b>Résultat opérationnel hors éléments extraordinaires</b>	<b>137.5</b>	<b>160.2</b>	<b>+16.5</b>
<b>Éléments extraordinaires</b>			
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance	-14.0	-26.3	
Bénéfices résultant des aliénations d'immobilisations financières	-2.5	-9.0	
Amortissements extraordinaires	2.2	0.1	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>123.3</b>	<b>125.0</b>	<b>+1.4</b>

## Résultat extraordinaire

Millions de CHF	2018	2019	Delta %
Bénéfices sur les aliénations d'immobilisations corporelles	0.5	1.1	+96.0
Bénéfices de participations	5.2	0.0	-99.1
Bénéfice de la fusion RTC	39.1		-100.0
<b>Produits extraordinaires</b>	<b>44.8</b>	<b>1.1</b>	<b>-97.5</b>
Pertes sur l'aliénation d'immobilisations corporelles		-0.1	
<b>Charges extraordinaires</b>		<b>-0.1</b>	