PAR AMOUR POUR NOTRE BANQUE. DEPUIS 1874.

RAPPORT ANNUEL 2016 – NOTRE BANQUE

Saanen I Gstaad I Schönried I Lauenen I Gsteig
033 748 46 46 I www.saanenbank.ch

SAANEN SB BANK
GSTAAD'S PRIVATE BANK

D'UN SEUL COUP DE L'ŒIL

	2016	**Anée précédente**	**Variation**
	CHF	CHF	+/- in %
Total du bilan	1,259,030,951	1,239,573,426	+1.6%
Prêts à la clientèle	1,054,797,031	1,013,059,354	+4.1%
Fonds de la clientèle	1,011,423,228	1,006,542,615	+0.5%
Capital et réserves ouvertes après répartition du bénéfice	85,185,201	80,212,023	+6.2%
Revenu brut	17,078,261	16,050,504	+6.4%
Bénéfice brut	7,570,829	6,961,319	+8.8%
Résultat opérationnel	6,292,732	6,893,271	-8.7%
Bénéfice de l'exercice	2,301,189	2,274,725	+1.2%
Ration coûts / revenus	55.7%	56.6%	-1.6%
Valeur fiscale de l'action de notre banque	2,650	2,550	+3.9%
Proposition de dividende	23%	22%	+4.5%
Nombre de collaborateurs en postes à plein temps (hors apprentis)	34.1	36.6	-7.0%
Apprentis et stagiaires	4	5	-20.0%

RÉVISION

Organe de révision obligatoire
PricewaterhouseCoopers SA, Berne

Réviseur de comptes en conformité avec les dispositions de la loi fédérale sur les banques
PricewaterhouseCoopers SA, Berne

Audit interne
Aunexis SA, Berne

PRESTATAIRES DE SERVICE

Partenaires de la Saanen Bank

Entris Banking
swisscom
R|&BANQUIERS Rahn & Bodmer Zürich
EQUILAS

ÉDITORIAL

CHERS ACTIONNAIRES,

La Saanen Bank peut de nouveau être satisfaite de son dernier exercice, ce qui ne va pas de soi en cette période tumultueuse marquée par un contexte difficile. Pour ma part, j'ai siégé durant dix années très intenses au Conseil d'administration de la Saanen Bank. Lors de la prochaine assemblée générale qui se tiendra le 7 avril 2017, je quitterai mes fonctions de président du Conseil d'administration après avoir passé cinq années intéressantes à sa tête. Je tiens à tous vous remercier pour la confiance que vous m'avez accordée.

Un premier regard sur les chiffres de 2016 montre que nous sommes parvenus à améliorer nos revenus de manière satisfaisante. Au printemps 2016, nous avons été l'une des dernières banques à réduire de nouveau les taux d'épargne, ce qui a eu des effets positifs sur le produit des intérêts. La croissance saine des prêts à la clientèle et des valeurs de dépôt nous a permis de réaliser un très bon résultat annuel. Seule ombre au tableau: la hausse constante des coûts, notamment de l'informatique, que nous avons tout de même réussi à absorber grâce à l'évolution positive de nos revenus.

Lorsque je remémore mes premières réunions du Conseil d'administration il y a dix ans, je me rends compte que le secteur bancaire a subi de profonds changements au cours des dernières années. La complexité et la responsabilité se sont aussi considérablement accrues pour nous, les conseils d'administration, du fait des nombreuses nouvelles lois et réglementations en vigueur. Mais c'est pour moi une grande satisfaction de voir que malgré ces difficultés, une banque régionale qui fonctionne bien peut saisir les opportunités qui se présentent à elles et créer des valeurs ajoutées pour ses actionnaires, ses clients et l'ensemble de la région. Évidemment, nous n'obtiendrions pas de tels résultats sans l'attachement particulier de la population et de la région pour «leur» banque. Je tiens ici à les remercier chaleureusement pour la confiance qu'ils nous témoignent.

Nous nous attendons à ce que les conditions-cadres demeurent exigeantes au cours des années à venir. La Saanen Bank est parfaitement armée pour faire face à cet environnement difficile. Le fait de travailler en réseau avec d'autres banques régionales nous permet d'exploiter activement des synergies, notamment dans le domaine informatique. Je suis fier que, dotés d'une équipe efficace et compétente, nous soyons prêts à relever les défis de demain. Je remercie la direction, les cadres et l'ensemble des collaborateurs pour la profondeur de leur engagement.

Au nom du Conseil d'administration, de la direction et de l'ensemble du personnel, je vous remercie, chers actionnaires et chers clients, de votre grande confiance, de votre loyauté et de la bonne collaboration. Nous serons cette année encore volontiers à votre service et mettrons tout en œuvre pour continuer de fournir un travail de qualité et pour rester votre partenaire bancaire fiable et compétent dans la région.

Avec mes meilleures salutations,

Peter Kübli
Président du Conseil d'administration

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

Actifs	CHF en 1'000	**2016**	**Année précédente**
Liquidités		176'645	131'186
Créances sur les banques		27'538	93'995
Créances sur la clientèle		88'691	75'887
Créances hypothécaires		966'106	937'172
Total des prêts à la clientèle		**1'054'797**	**1'013'059**
Correctifs de valeur pour risques de défaut (position négative)		-17'601	-17'173
Portfeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce		0	0
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		1'749	74
Immobilisations financières		4'281	6'415
Comptes de régularisation actifs		93	303
Participations		2'185	1'133
Immobilisations corporelles		6'404	7'042
Immobilisations incorporelles		0	0
Autres actifs		2'941	3'539
Total des actifs		**1'259'031**	**1'239'573**

Passifs	CHF en 1'000	**2016**	**Année précédente**
Engagements envers les banques		3	3
Engagements résultats de dépôts de clients		1'003'968	997'302
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		3'675	3'559
Obligations de caisse		7'455	9'241
Prêts et emprunts auprès des banques de crédit hypothécaire		138'100	129'100
Comptes de régularisation passifs		2'380	1'778
Autres passifs		486	594
Provisions		17'226	17'255
Réserves pour risques bancaires généraux		36'020	33'157
Capital social		2'400	2'400
Réserve en capital légale		0	0
dont réserve issue d'apports de capital exonéreés d'impôts		0	0
Réserve provenant de bénéfices légale		8'723	8'617
Réserves provenant de bénéfices facultatives		36'935	35'288
Propres part de capital (position négative)		-656	-1'010
Report de bénéfice		13	14
Bénéfice		2'301	2'275
Total des passifs		**1'259'031**	**1'239'573**

Opération hors bilan	CHF en 1'000	**2016**	**Année précédente**
Engagements conditionnels		7'469	7'668
Engagements irrévocables		31'014	21'939
Engagements de libérations et de versements supplémentaires		865	769

COMPTE DE RÉSULTAT 2016

Produit des opérations d'intérêts CHF en 1'000	**2016**	**Année précédente**
Produits des intérêts et des dividendes	17'924	18'038
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	0	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	138	157
Charges d'intérêts	-4'481	-5'637
Produit brut des opérations d'intérêts	**13'582**	**12'558**
Variations des correctifs de valeur pour risques de défaut ainsi que pertes des opérations d'intérêts	162	295
Total intermédiaire du produit net des opérations d'intérêts	**13'745**	**12'853**
Produit des opérations de commissions et de prestations de service		
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements	1'436	1'415
Produit des commissions sur les opérations de crédit	23	36
Produit des commissions sur les autres prestations de service	1'031	990
Charges de commissions	-196	-181
Total intermédiaire du produit des opérations de commissions et de prestations de service	**2'294**	**2'260**
Produit des opérations de négoce et de la fair value option	**1'009**	**918**
Autres résultats ordinaires		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-92	-33
Produits des participations	176	196
Produits sur les immeubles	97	155
Autres résultats ordinaires	120	77
Autres charges ordinaires	-109	-81
Total intermédiaire des autres résultats ordinaires	**192**	**314**
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	-4'753	-4'608
Autres charges d'exploitation	-4'755	-4'481
Total intermédiaire des charges d'exploitation	**-9'508**	**-9'089**
Correctifs de valeur sur les participations et amortissements sur les immobilisations corporelles et incorporelles	-955	-889
Variations des provisions et autres correctifs de valeur ainsi que pertes	-484	526
Résultat opérationnel	**6'293**	**6'893**
Produits extraordinaires	297	426
Charges extraordinaires	0	0
Variations des réserves pour riques bancaires généraux	-2'863	-3'356
Impôts	-1'426	-1'688
Bénéfice	**2'301**	**2'275**
Répartition du bénéfice	**2016**	**Année précédente**
Bénéfice	2'301	2'275
Report de bénéfice	14	14
Bénéfice au bilan	**2'315**	**2'289**
Proposition de répartition du bénéfice		
Affectation à la réserve provenant de bénéfices légale	-100	-100
Affectation aux autres réserves	-1'649	-1'647
Distribution de dividendes	-552	-528
Report nouveau	**14**	**14**

SIX QUESTIONS
DU POINT DE VUE DE L'ACTIONNAIRE

INTERVIEW D'URS ZUMBRUNNEN | DIRECTEUR ADJOINT ET RESPONSABLE CRÉDITS

COMMENT LE RESPONSABLE CRÉDITS ÉVALUE-T-IL LES RISQUES DE CRÉDIT DE LA SAANEN BANK?

Plus de 83% du total du bilan de notre banque sont investis dans des prêts à la clientèle, dont la plupart sont couverts. Environ 92% d'entre eux sont couverts par des garanties hypothécaires sur des immeubles, environ 6% par d'autres garanties telles que des titres, et seul le reste correspond à des prêts sans garantie particulière pour la clientèle entreprises. Lors du nantissement d'immeubles, nous observons des directives strictes qui fixent le montant maximal autorisé pour le nantissement des différents types d'immeubles. Mais le débiteur joue un rôle essentiel dans les opérations de prêt. Ce n'est pas un hasard si le terme «crédit» vient du mot «credere», qui signifie confiance. Le but de tout octroi de crédit est bien entendu que le client paie les intérêts pendant la durée du crédit et rembourse l'intégralité du crédit. Il va toutefois sans dire que les opérations de crédit comportent également des risques, que nous voulons minimiser grâce à une prudente politique de crédit. Nous procédons donc à une évaluation très prudente et récurrente de la solvabilité (capacité à rembourser le crédit) et de l'honorabilité (volonté de rembourser le crédit).

«Le fait que nous connaissions très bien le marché local du Saanenland constitue certainement l'un de nos points forts.»

QUEL TAUX LA SAANEN BANK APPLIQUE-T-ELLE AU CALCUL DE L'ADMISSIBILITÉ?

Pour vérifier la capacité de financement, nous continuons à appliquer un taux d'intérêt théorique élevé de 5%, qui peut être considéré comme raisonnable en comparaison avec celui pratiqué dans le passé. Il s'agit de la procédure standard imposée par la Banque nationale suisse (BNS) et par l'Autorité de surveillance des marchés financiers (FINMA). Nous faisons de bonnes expériences en la matière et nos clients sont parés même en cas d'augmentation significative des taux du marché. Cette procédure donne également à nos clients le sentiment agréable de ne pas se retrouver brusquement dans une situation financière compliquée en cas de hausse inopinée des taux. Nous considérons que cette démarche fait également partie de notre prudente politique de crédit.

COMMENT LA SAANEN BANK FINANCE-T-ELLE LES IMMEUBLES DE LUXE ET LES RÉSIDENCES SECONDAIRES?

Le fait que nous connaissions très bien le marché local du Saanenland constitue certainement l'un de nos points forts. Ces connaissances nous permettent d'évaluer de manière objective les immeubles à financer. Nous faisons preuve d'une grande prudence lorsque nous nantissons des immeubles de luxe, dont font généralement partie les résidences secondaires, en général seulement à concurrence maximale de 50% de leur valeur vénale.

LA SAANEN BANK OCTROIE-T-ELLE ÉGALEMENT DES HYPOTHÈQUES À SES CLIENTS ÉTRANGERS?

Bien entendu, et nous sommes convaincus de ne pas prendre de risques de crédit plus élevés. D'une part parce que nos clients étrangers sont presque tous sans exception des personnes très aisées présentant une excellente solvabilité. D'autre part parce que ces crédits portent souvent sur des résidences secondaires ou des immeubles de luxe pour lesquels nous avons défini dans notre politique de crédit des valeurs de nantissement plus faibles qui doivent bien sûr aussi être approuvées par la FINMA.

LA SAANEN BANK DISPOSE-T-ELLE DE PROVISIONS SUFFISANTES POUR POUVOIR SUPPORTER UNE PERTE DE CRÉDIT?

Comparée à d'autres banques, nous disposons d'un niveau de provisions très élevé, ce que l'organe de révision a également attesté. En tout, la substance dont dispose la banque pour couvrir les risques se chiffre largement à plus de CHF 100 millions, nous sommes donc parfaitement capitalisés et suffisamment armés pour affronter l'avenir.

LES RISQUES DE TAUX DE LA SAANEN BANK SONT-ILS ÉLEVÉS?

Les risques de taux surviennent par exemple dans le cas des hypothèques à taux fixe. En effet, en cas d'augmentation des taux, la banque ne peut revoir à la hausse le taux correspondant à ce type d'hypothèque.
Étant donné qu'au cours des cinq à dix dernières années, nous avons déconseillé à nos clients d'opter pour des durées longues de par exemple dix ans dans le cas d'hypothèques à taux fixe, nous disposons actuellement d'un risque de taux inférieur à la moyenne du secteur. Nos clients gagnent sur deux tableaux: ils ont profité d'un taux plus avantageux du fait de la courte durée et peuvent une nouvelle fois prolonger à des conditions très attrayantes leur hypothèque à taux fixe arrivant à échéance. Nous avons en outre la possibilité en tant que banque de nous protéger contre une hausse des taux au moyen d'instruments financiers spécifiques comparables à une assurance, ce que nous avons fait cette année, étant donné que de nombreux clients veulent aujourd'hui profiter des faibles taux du marché et conclure des hypothèques à taux fixe et à long terme.

«En tout, la substance dont dispose la banque pour couvrir les risques se chiffre largement à plus de CHF 100 millions, nous sommes donc parfaitement capitalisés et suffisamment armés pour affronter l'avenir.»

NOTRE PERSONNEL À VOTRE SERVICE

CONSEIL D'ADMINISTRATION

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Ueli Haldi-von Siebenthal	Peter Weissen	Michael Teuscher	Marianne Kropf	Peter Kübli	Victor Steimle*	Daniel Matti
Agriculteur Feutersoey	Ingénieur construction ETS Lauenen	Préfet Saanen	Pharmacienne diplômée Gstaad	Ingénieur ETS Gstaad Président	Diplômé en gestion d'Entreprises HES / Saanen Vice-président	lic. oec. HSG Schönried

Aucun membre du Conseil d'administration n'exerçait ni n'exerce actuellement des fonctions exécutives dans le cadre de la Saanen Bank SA. Aucun membre du Conseil d'administration n'entretient de relations commerciales notables avec la SB Saanen Bank SA. Tous les membres du Conseil d'administration répondent aux critères d'indépendance au sens de la Circulaire FINMA 2008/24, Cm 20 à 24.

* Délégué audit-controlling par le Conseil d'administration

LA DIRECTION ET LE COMITÉ EXÉCUTIF

Urs Zumbrunnen
Directeur adjoint
Clientèle entreprises / crédits

Dominique Huwiler
Vice-directeur
Private Banking

Simon Graa
Vice-directeur
Private Banking
Prévoyance

Jürg von Allmen
Directeur

Beat Jaggi
Responsable / Fondé de pouvoir
Logistique / Compliance

Adrian Friedli
Responsable / Fondé de pouvoir
Clièntele «retail» / Succursales

Bernd Makasy
Responsable / Fondé de pouvoir
Finance et comptabilité

Vue de la Bortvorschess

GROS PLAN

SECTEUR PRIVATE BANKING

L'ÉQUIPE PRIVATE BANKING

Ueli Burri | Simon Graa | Daniel Perreten | Yves Staub | Andrey Chernov | Dominique Huwiler | Jean-François Linder

Un bureau, une équipe, un objectif: nous offrons un service de conseil exceptionnel à nos clients.

Le suivi de votre patrimoine exige une surveillance et une intégration permanentes des évolutions actuelles des marchés financiers internationaux. Nous prenons volontiers le temps nécessaire à cet effet et disposons des connaissances spécialisées requises et d'une expérience de longue date. Forte de plus de 140 ans d'existence, la Saanen Bank a structuré le Private Banking de sorte à disposer de suffisamment de marge de manœuvre pour répondre aux besoins individuels de ses clients.

Nos points forts sont notre indépendance et notre neutralité. Nous nous focalisons sur le conseil individuel et pas sur la vente de produits. Nous vous proposons des solutions taillées sur mesure. Ce ne sont pas des promesses en l'air, c'est une véritable tradition. La taille modérée de notre entreprise nous permet de connaître nos clients personnellement. Nous allions naturellement racines régionales et pensée globale. Notre équipe Private Banking offre des prestations de qualité à notre clientèle composée de diverses nationalités.

Ce que vous êtes en droit d'attendre de nous:

GESTION DE PATRIMOINE

Les connaissances ou le temps nécessaires à la gestion constante de vos placements financiers vous manquent? Nous faisons bénéficier nos clients disposant d'un patrimoine d'au moins CHF 100'000 d'un soutien optimal se présentant sous la forme d'un mandat taillé sur mesure. Ce dernier prend en considération leurs objectifs personnels, leurs préférences et leur disposition financière à supporter des risques.

CONSEIL EN PLACEMENT

Vous voulez mettre vous-même en œuvre votre stratégie de placement, tout en étant à tout moment conseillé et accompagné de manière professionnelle? Nous vous soumettons des propositions de placement en adéquation avec votre profil de placement. Nous vous apportons notre soutien lorsque des ajustements s'avèrent nécessaires ou que des échéances approchent, et nous vous conseillons en cas de besoin. Vous prenez vous-même toutes les décisions de placement, ce qui vous permet de conserver une totale flexibilité.

NÉGOCE DE DEVISES ET DE MÉTAUX PRÉCIEUX

Vous avez besoin de monnaies étrangères pour vos activités professionnelles ou privées? Nous traitons pour vous de manière efficace toutes les monnaies courantes. Des opérations à terme sur devises vous permettent de couvrir vos charges et vos dépenses futures dans votre monnaie nationale. Nous traitons en outre pour vous des métaux spéciaux via des comptes de métaux précieux sous une forme physique ou par le biais de fonds cotés en bourse investissant dans un métal précieux physique.

PRÉVOYANCE

Les alternatives de placement se faisant rare en raison de la faiblesse des taux d'intérêt, il est de plus en plus important d'exploiter pleinement les possibilités d'optimisation fiscale existantes. Nous vous recommandons par conséquent de conclure le plus tôt possible une prévoyance facultative correspondant au pilier 3a. La solution de prévoyance PRIVOR propose en plus du compte conventionnel une solution titres offrant un potentiel de rendement supplémentaire. Par l'intermédiaire de REVOR Fondation collective, depuis 1985, nous proposons aux entreprises une solution de caisse de pension sûre, fiable et flexible destinée aux chefs d'entreprise et aux collaborateurs. Nos clients apprécient énormément le suivi et le conseil fournis sur place dans le domaine de la prévoyance et du départ à la retraite.

Les banques centrales ayant opté pour une politique de taux d'intérêt zéro de l'épargne, les épargnants comme les investisseurs ne savent plus vers quel placement se tourner. Une chose est d'ores et déjà sûre: il n'existe pas de concepts de placement simples. C'est pourquoi nous procédons à une analyse individuelle de la situation de chaque client. Nous sommes convaincus que les banques centrales continueront d'opter pour une politique monétaire expansionniste, si bien que les taux n'augmenteront pas avant longtemps. La faiblesse des coûts de financement rend donc les investissements attractifs pour les entreprises. De nombreux investisseurs disposant d'une trésorerie conséquente, la pression qui s'exerce sur les placements continuera de croître. C'est pourquoi de nombreux éléments laissent présager une hausse du cours des actions. Nous vous recommandons aujourd'hui d'acheter les actions à fort dividende solides, ce qui vous permettra de générer des revenus constants à long terme. Du fait de la reprise de la conjoncture mondiale, nous vous recommandons en outre d'acheter des actions d'entreprises suisses cycliques occupant dans le monde une position importante dans leur secteur.

Nous nous réjouissons de faire bientôt votre connaissance.

Votre équipe Private Banking

NOTRE PERSONNEL À VOTRE SERVICE

VOUS POUVEZ COMPTER SUR NOUS

L'ÉQUIPE CLIENTÈLE ENTREPRISES / CRÉDITS

Bernhard Baumann | Debora Walker | Erika Habegger | Simon Rösti | Ruedi Hauswirth | Urs Zumbrunnen

L'ÉQUIPE SUCCURSALE GSTAAD

Adrian Friedli | Ursula van den Elshout | Theres Baumgartner | Marc Abegglen

L'ÉQUIPE SUCCURSALE SAANEN

Dora Moser | Ursula Baumer | Salome von Siebenthal | Martina Perreten | Brigitte Brand

L'ÉQUIPE SUCCURSALE SCHÖNRIED

Sibylle Fahrer | Madeleine Zahler

LES SUCCURSALES GSTEIG ET LAUENEN

Kathrin Hauswirth | Elisabeth Brand

LES APPRENTIES

Noémie Schwizgebel | Jana von Grünigen | Belinda König | Kimberly Reichenbach

L'ÉQUIPE ADMINISTRATION

Brigitte Brand | Christine Tschanz | Michael Grünenwald | Martina Perreten | Salome von Siebenthal | Ingrid Reichenbach

NOTRE PERSONNEL À VOTRE SERVICE

VOUS POUVEZ COMPTER SUR NOUS

L'ÉQUIPE EXPÉDITION

Linda Teuscher | Willi Zwahlen

L'ÉQUIPE MARKETING

Katrin Haldi | Corinna Müller

L'ÉQUIPE TRAFIC DES PAIEMENTS ET BIEN-FONDS

Beat Zwahlen | Rolf Schmid | Ariane Jungi | Heinz Bula

NOS CADRES EN BREF (hors direction)

Ursula Baumer	Responsable guichets / succursale	Fondée de pouvoir
Bernhard Baumann	Conseiller à la clientèle entreprises / crédits	Fondé de pouvoir
Adrian Friedli	Responsable clientèle «retail» / succursales	Fondé de pouvoir
Beat Jaggi	Responsable Logistique / Compliance	Fondé de pouvoir
Jean-François Linder	Conseiller à la clientèle Private Banking	Fondé de pouvoir
Bernd Makasy	Responsable Finance et comptabilité	Fondé de pouvoir
Simon Rösti	Responsable Administration crédits	Fondé de pouvoir
Rolf Schmid	Responsable Trafic des paiements	Fondé de pouvoir
Yves Staub	Conseiller à la clientèle Private Banking	Fondé de pouvoir
Marc Abegglen	Conseiller à la clientèle «retail»	Mandataire commercial (depuis le 1.1.17)
Theres Baumgartner	Responsable guichet Gstaad	Mandataire commerciale
Corinna Müller	Responsable Marketing	Mandataire commerciale

IMPRESSUM

Impression
Müller Marketing & Druck AG, Gstaad

Photos
Mark Nolan, photographe, Schönried (photos des collaborateurs)
Urs Zumbrunnen, Saanen (pages 8 et 9)
shutterstock

© 2017 SB Saanen Bank AG | www.saanenbank.ch