150 JAHRE

PAR AMOUR POUR NOTRE RÉGION. DEPUIS1874.

RAPPORT ANNUEL 2024 – NOTRE BANQUE

SAANEN SB BANK
GSTAAD'S PRIVATE BANK

D'UN SEUL COUP D'ŒIL

	2024	Année précédente	Variation +/- en %
Total du bilan	1'902'144'633	1'831'675'365	3.8%
Prêts à la clientèle (avant décompte des réajustements de valeur)	1'530'352'918	1'432'859'716	6.8%
Fonds de la clientèle	1'498'550'544	1'462'985'202	2.4%
Volumes des dépôts	619'095'739	556'276'368	11.3%
Fonds propres pris en compte	158'916'895	147'253'705	7.9%
Revenu brut	28'827'358	28'521'900	1.1%
Résultat opérationnel	11'910'772	11'889'574	0.2%
Bénéfice de l'exercice	3'184'268	3'090'767	3.0%
Ratio coûts / revenus	45.1%	42.9%	5.2%
Valeur fiscale de l'action de notre banque	5'100	4'250	20.0%
Proposition de dividende	54%	51%	5.9%
Nombre de collaborateurs converti en équivalents plein temps (hors apprentis)	46.00	42.9	7.2%
Apprentis	4	3	33.3%

RÉVISION

Organe de révision tel que défini dans le droit de la révision	PricewaterhouseCoopers AG, Berne
Réviseur de comptes en conformité avec les dispositions de la loi fédérale sur les banques	PricewaterhouseCoopers AG, Berne
Révision interne	Forvis Mazars AG, Berne

PRESTATAIRES DE SERVICES PARTENAIRES DE LA SAANEN BANK

Entris Banking
swisscom
Rahn+Bodmer BANQUIERS SEIT 1750
INTEGRITAS COMPLIANCE
EQUILAS
Finanz Logistik
esprit netzwerk

Photo de couverture: Le réveil du printemps

ÉDITORIAL

CHERS ACTIONNAIRES,
CHÈRES ACTIONNAIRES,

La Saanen Bank affiche un bénéfice de CHF 3.184 millions pour l'exercice 2024; il est de 3% supérieur à celui de l'année précédente. Le fait que nous puissions annoncer des résultats positifs chaque année n'est pas une évidence car nous vivons dans un monde qui, semble-t-il, risque de nous échapper. Vous souvenez-vous de l'époque à laquelle le régime démocratique s'imposait de plus en plus dans le monde? Et lorsque les guerres entre les États de notre hémisphère semblaient appartenir au passé? Quand nous pensions maîtriser progressivement les problèmes écologiques? Tout cela n'est pas si lointain.

C'est peut-être justement ce sentiment général d'insécurité et de bouleversements violents qui explique le succès constant de notre banque: Quand on donne l'impression que les valeurs d'hier ne comptent plus, l'être humain apprécie d'autant plus ce qui lui est familier et lui confère une sensation de sécurité. La Saanen Bank est également synonyme de valeurs sûres dans un monde qui évolue rapidement: fiabilité, soin, convivialité, discernement et régionalité. Nous apprécions notre clientèle par-dessus tout et savons qu'en fin de compte, nous dépendons uniquement de sa bienveillance. Nous mettons tout en œuvre pour justifier au quotidien la confiance qui nous est accordée.

Le succès de notre gestion de portefeuille montre bien que nous sommes perçus en quelque sorte comme un roc dans la tempête. Plus de 300 clientes et clients font déjà appel à notre gestion de fortune. Nous avons ainsi pu augmenter le volume des actifs gérés de 25%. Les investisseuses et investisseurs savent que nous gérons leur capital avec prudence et que nous ne prenons donc pas de risques excessifs. La Saanen Bank agit comme un refuge qui est également paré contre les tempêtes violentes et qui se fait de plus en plus robuste: nous dépassons largement les exigences minimales en matière de capitaux propres qui sont définies par l'Autorité de surveillance des marchés financiers (FINMA) pour les banques. Nous disposons d'un niveau de liquidités impressionnant et utilisons surtout nos bénéfices pour renforcer nos réserves. La Saanen Bank est extrêmement stable. Le fait qu'elle ait pu célébrer ses 150 ans au cours de l'exercice n'est pas un hasard.

En effet, nous ne nous reposons pas sur nos réussites, nous investissons plutôt dans l'avenir. Au cours de l'exercice,nous avons continué à optimiser nos structures, à améliorer l'informatique et la numérisation ainsi qu'à développer notre savoir-faire grâce à de nouvelles embauches ciblées. Nous sommes bien armés pour relever les défis à venir et allons continuer à nous développer.

Au nom du Conseil d'administration et de la direction, je vous remercie de la confiance que vous nous accordez. La confiance est toujours une avance. Vous pouvez en être sûr·e: elle est bien placée en nous.

Meilleures salutations,

VICTOR STEIMLE
Président du Conseil d'administration

BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2024

CHF en 1'000	2024	Année précédente	Variation +/- en %
ACTIFS			
Liquidités	332'626	354'343	-6.1%
Créances sur les banques	13'561	19'612	-30.9%
Créances sur la clientèle	83'122	89'239	-6.9%
Créances hypothécaires	1'433'732	1'329'180	7.9%
Opérations de négoce	107	24	345.8%
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	2'307	29	>1'000.0%
Immobilisations financières	10'869	12'863	-15.5%
Comptes de régularisation actifs	542	1'161	–53.3%
Participations	11'964	12'316	-2.9%
Immobilisations corporelles	12'815	12'516	2.4%
Immobilisations incorporelles	0	0	0.0%
Autres actifs	500	392	27.6%
TOTAL DES ACTIFS	**1'902'145**	**1'831'675**	**3.8%**
Total des créances subordonnées	0	27	–100.0%
avec droit de conversion ou abandon de créance	0	0	0.0%

CHF en 1'000	2024	Année précédente	Variation +/- en %
PASSIFS			
Engagements envers les banques	3'258	2'381	36.8%
Engagements issus de dépôts de clients	1'481'378	1'456'218	1.7%
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'123	3'650	-69.2%
Obligations de caisse	17'173	6'767	153.8%
Prêts et emprunts auprès des banques de crédit hypothécaire	222'100	197'100	12.7%
Comptes de régularisation passifs	5'546	5'224	6.2%
Autres passifs	3'258	4'299	-24.2%
Provisions	1'301	2'148	-39.4%
Réserves pour risques bancaires généraux	101'952	90'991	12.0%
Capital social	2'400	2'400	0.0%
Réserve légale issue du capital	0	0	0.0%
dont réserve issue d'apports de capital exonérés d'impôts	0	0	0.0%
Réserve légale provenant de bénéfices	8'969	8'962	0.1%
Réserves facultatives provenant de bénéfices	51'290	49'430	3.8%
Propres parts de capital (position négative)	-795	-987	–19.5%
Report de bénéfice	8	1	700.0%
Bénéfice	3'184	3'091	3.0%
TOTAL DES PASSIFS	**1'902'145**	**1'831'675**	**3.8%**

CHF en 1'000	2024	Année précédente	Variation +/- en %
OPÉRATIONS HORS BILAN			
Engagements conditionnels	5'832	5'865	-0.6%
Engagements irrévocables	8'490	7'865	7.9%
Engagements de libérations et de versements supplémentaires	1'152	1'056	9.1%

COMPTE DE RÉSULTAT 2024

CHF en 1'000	**2024**	Année précédente	Variation +/- en %
PRODUIT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS			
Produit des intérêts et des dividendes	31'872	29'589	7.7%
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	1	0	n/a
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	318	320	–0.6%
Charges d'intérêts	-9'913	-7'315	35.5%
Produit brut des opérations d'intérêts	**22'278**	**22'594**	**-1.4%**
Variations des correctifs de valeur pour risques de défaut ainsi que pertes des opérations d'intérêts	182	158	15.2%
Total intermédiaire du produit net des opérations d'intérêts	**22'460**	**22'752**	**-1.3%**
PRODUIT DES OPÉRATIONS DE COMMISSIONS ET DE PRESTATIONS DE SERVICE			
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et placements	2'708	2'416	12.1%
Produit des commissions sur les opérations de crédit	14	16	–12.5%
Produit des commissions sur les autres prestations de service	1'469	1'395	5.3%
Charge de commissions	-183	-157	16.6%
Total intermédiaire du produit des opérations de commissions et de prestations de service	**4'008**	**3'670**	**9.2%**
PRODUIT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE LA FAIR VALUE OPTION	**1'568**	**1'375**	**14.0%**
AUTRES RÉSULTATS ORDINAIRES			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	0	10	–100.0%
Produits des participations	694	550	26.2%
Produits sur les immeubles	105	146	–28.1%
Autres résultats ordinaires	174	177	–1.7%
Autres charges ordinaires	0	0	0.0%
Total intermédiaire des autres résultats ordinaires	**973**	**883**	**10.2%**
CHARGES D'EXPLOITATION			
Charges de personnel	-6'771	-6'983	-3.0%
Autres charges d'exploitation	-6'239	-5'251	18.8%
Total intermédiaire des charges d'exploitation	**-13'010**	**-12'234**	**6.3%**
Correctifs de valeur sur les participations et amortissements sur les immobilisations corporelles et incorporelles	-2'362	-2'329	1.4%
Variations des provisions et autres correctifs de valeur ainsi que pertes	-1'727	-2'227	-22.5%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	**11'910**	**11'890**	**0.2%**
Produits extraordinaires	502	1'000	–49.8%
Charges extraordinaires	-1	-1'000	–99.9%
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	-8'033	-6'335	26.8%
Impôts	-1'194	-2'464	-51.5%
BÉNÉFICE	**3'184**	**3'091**	**3.0%**

RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

Bénéfice	3'184	3'091	3.0%
Report de bénéfice	8	1	700.0%
Bénéfice au bilan	**3'192**	**3'092**	**3.2%**
Proposition de répartition du bénéfice			
Affectation à la réserve facultative issue du bénéfice	-1'890	-1'860	1.6%
Distribution de dividendes	-1'296	-1'224	5.9%
Report nouveau	**6**	**8**	**–25.0%**

CINQ QUESTIONS

DU POINT DE VUE DE L'ACTIONNAIRE

Après la célébration de ses 150 ans et ses résultats très encourageants en 2024, la Saanen Bank se prépare à relever de nouveaux défis. Victor Steimle, président du Conseil d'administration, et Jürg von Allmen, CEO, nous en disent davantage.

1 L'année dernière, la Saanen Bank a pu fêter un bel anniversaire. Peu d'établissements financiers affichent un âge aussi élevé. De quoi êtes-vous particulièrement fier?

Victor Steimle: Le bien le plus important pour une banque est la confiance: nous l'avons de nouveau constaté de manière impressionnante ces dernières années. Je suis ravi que notre banque bénéficie d'une très grande confiance de la part de notre clientèle et de nos actionnaires. Notre banque est perçue de manière extrêmement positive par la population. Nous en faisons l'expérience lors des entretiens avec la clientèle, mais aussi lors des contacts hors de nos bureaux avec les personnes qui vivent ici. Par ailleurs, je pense que l'ambiance et la collaboration au sein de la banque sont très positives. La confiance et une bonne équipe sont, à mon avis, les principaux piliers du succès de notre banque.

2 Pour vous, le succès ne repose donc pas en premier lieu sur les chiffres, mais sur les personnes?

Jürg von Allmen: Tout à fait. Nous sommes conscients que nous devons le succès des 150 dernières années, mais aussi à venir, avant tout à notre personnel. Je suis heureux et fier que nous soyons une équipe très soudée et solide.
Toutefois, ici aussi, la pénurie de main-d'œuvre qualifiée ne nous épargne pas. C'est pourquoi je suis très reconnaissant que nous ayons réussi à embaucher d'autres collègues qualifiés au cours des deux dernières années. Nous avons pu continuer à nous renforcer et compenser aussi le flux de savoir-faire suite à des départs à la retraite. Aujourd'hui, nous sommes très bien placés pour relever les défis à venir.

3 Selon vous, quels sont les plus grands défis auxquels vous serez confrontés au cours des prochaines années?

Victor Steimle: Nous élaborons en ce moment la stratégie 2025+. L'ADN de la Saanen Bank ne doit pas être modifié, nous voulons et devons cependant continuer à nous développer. Cela signifie par exemple que nous continuerons à nous appuyer sur nos succès dans le domaine des placements. La prévoyance et la gestion de fortune gagnent en importance et c'est précisément là que nous avons acquis de grandes compétences et de l'expérience au cours des dernières années. Notre clientèle doit pouvoir en profiter encore davantage.
Jürg von Allmen: De plus, la numérisation des processus de travail est très importante. Nous enregistrons des marges en baisse et sommes confrontés à des réglementations de plus en plus complexes et à des exigences administratives croissantes. Nous ne pourrons assumer la charge de travail supplémentaire que si nous concevons nos processus de travail de manière efficace et si possible de façon numérique, ce qui implique toutefois d'autres investissements dans l'informatique et dans nos collaborateurs.

4 Qu'est-ce qui attend la clientèle dans les prochains mois?

Jürg von Allmen: Nous prévoyons encore des taux d'intérêt généralement bas au cours des prochains mois, ce qui réjouit bien évidemment davantage les débiteurs que les épargnants. Grâce à notre très bonne situation de rendement, nous souhaitons malgré tout continuer à accorder des intérêts attrayants sur l'épargne. Avec un horizon de placement à plus long terme, les placements dans des titres de premier ordre, surtout en actions, restent intéressants. Grâce à notre gestion de fortune, notre clientèle peut déjà profiter de ces opportunités avec un montant dès CHF 1'000.

5 Comment la Saanen Bank explique-t-elle l'évolution supérieure à la moyenne de son cours des actions au cours de l'année dernière?

Jürg von Allmen: La demande de notre action a clairement dépassé l'offre existante, ce qui a entraîné une hausse supplémentaire du cours. Dans le même temps, nous avons continué à présenter de très bons chiffres et à renforcer considérablement les capitaux propres en lui accordant une grande partie du bénéfice. Le cours actuel de l'action s'élève à environ 77% de la valeur intrinsèque de la banque, c'est-à-dire des fonds propres portés au bilan. Cela représente toujours un rapport sain.

Victor Steimle: Il est courant pour les actions que le cours fluctue, et ce dans les deux sens. Le fait que nous ayons pourtant pu à nouveau renforcer nos réserves et donc nos capitaux propres de plus de CHF 11 millions en 2024 justifie l'évolution positive du cours, et les explique aussi en grande partie.

Victor Steimle, président du Conseil d'administration, et Jürg von Allmen, CEO de la Saanen Bank

ÉQUIPE CENTRE CRÉDITS ET ENTREPRISES

La Saanen Bank gère un portefeuille de crédits d'environ CHF 1,5 milliard, ce qui implique une grande responsabilité pour la région. Cela permet une très bonne collaboration dans tous les domaines bancaires, mais aussi avec la clientèle. Il est important pour la Saanen Bank de vivre une politique de crédit prudente et claire.

Quatre questions à Nadja Müller, membre de la direction, responsable Entreprises et crédits

1 Tout d'abord, une question personnelle: quelle était votre motivation pour passer d'une grande banque à la Saanen Bank?

Lorsque j'ai commencé à m'intéresser à l'histoire et à la situation actuelle de la Saanen Bank, j'ai vite constaté que cette banque était très spéciale. Elle est fortement enracinée dans la région et a grandi avec elle. Elle est financièrement saine et jouit d'une grande confiance de la clientèle. Je suis particulièrement fascinée par la diversité de la clientèle, des particuliers locaux aux entreprises régionales, en passant par les propriétaires immobiliers internationaux.

Je pense pouvoir profiter de manière optimale et directe à la Saanen Bank des nombreuses expériences que j'ai vécues au sein d'une grande banque. Enfin, je me suis souvenue également de la douzaine d'années pendant laquelle j'ai travaillé dans des banques régionales et Raiffeisen. Et la cerise sur le gâteau, c'est que je peux désormais travailler et habiter dans l'une des plus belles régions de vacances.

Je suis ravie de travailler pour la Saanen Bank et de la développer avec toute l'équipe.

2 Quels sont les éléments clés de la Saanen Bank dans le domaine de l'octroi de crédits?

La proximité avec la clientèle, les connaissances du marché de la région, notre structure claire et l'étroite collaboration entre les conseillers clientèle et les spécialistes du crédit sont certainement déterminantes.

Un élément clé essentiel est le contact personnel avec la clientèle, car les opérations de crédit sont basées sur la confiance mutuelle. Nous soulignons également cette proximité avec la clientèle par le fait que nous gérons cinq succursales dans la région.

Les processus de décision courts constituent un autre élément clé. Nos spécialistes du crédit travaillent tous au siège principal de Saanen et chaque décision de crédit est prise ici, ce qui nous permet d'avoir une organisation allégée et une méthode de travail efficace.

Les connaissances du marché dont dispose notre équipe constituent un autre avantage décisif en matière d'octroi de crédits. Beaucoup de membres de notre équipe habitent dans la région, sont bien connectés, connaissent la situation, les entreprises et leurs responsables.

Nos conseillers clientèle et spécialistes du crédit expérimentés représentent l'un des principaux éléments clés. Par exemple, le responsable Centre crédits et ses suppléants travaillent au sein de la Saanen Bank depuis plus de 20 ans. Tous les conseillers clientèle pour les entreprises disposent de plus de 20 ans d'expérience bancaire, acquise auprès de différentes banques.

3 Comment la collaboration entre le centre de crédit et les conseillers clientèle est-elle organisée?

Nous misons sur une étroite collaboration et un échange d'informations solide entre le centre de crédit et les conseillers clientèle. Le processus de demande de crédit est clairement structuré. Les conseillers clientèle (particuliers et entreprises) conseillent les clients et sont responsables des demandes de crédit qui sont adressées au centre de crédit. Les spécialistes du crédit examinent les demandes. Cela comprend par exemple les vérifications de biens immobiliers, de bilans, de plans d'entreprises et de solvabilité. Selon le niveau de compétence, le crédit est accordé par le centre de crédit, la direction ou le conseil d'administration. Le conseiller communique ensuite au client la décision et lui fait signer les contrats de crédit préparés.
Je constate que nos collaborateurs se complètent de manière optimale au sein de l'équipe et qu'ils se soutiennent mutuellement. Chaque collaborateur fait partie intégrante de l'équipe.

4 Quels sont les plus grands défis à relever en matière d'octroi de crédits dans le Saanenland?

La hausse constante des prix de l'immobilier, y compris dans notre région, et les exigences réglementaires strictes en matière d'octroi de crédits constituent un défi auquel nous devons faire face. Ainsi, les acheteurs immobiliers doivent par exemple avoir de plus en plus de fonds propres pour l'achat. Avec les prix élevés de l'immobilier, l'examen des biens immobiliers représente également un défi pour nous.

De plus, la baisse des taux d'intérêt et la pression sur les marges qui en résulte constituent un défi auquel nous sommes confrontés. Dans l'ensemble, nous ne voulons pourtant pas nous plaindre, car nous disposons toujours d'une situation de départ excellente et saine.

De gauche à droite:	Mandy Neitzel	Collaboratrice Centre crédits	Hannes Anthamatten	Conseiller clientèle senior
	Erika Habegger	Collaboratrice Centre crédits	Sylvia Schneider	Conseillère clientèle senior
	Bernhard Baumann	Spécialiste Centre crédits	Esther Terzaroli	Assistante conseil à la clientèle
	Simon Rösti	Responsable Centre crédits	Christian Willi	Spécialiste du crédit
	Nadja Müller	Responsable Entreprises et crédits		

NOTRE PERSONNEL À VOTRE SERVICE

CONSEIL D'ADMINISTRATION ET COMITÉ DE DIRECTION

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION de gauche à droite

Erich von Siebenthal	Ancien conseiller national et agriculteur	Gstaad
Daniel Matti, vice-présidentet[1,2]	lic. oec. HSG	Schönried
Regula van der Velde[1]	Experte- comptable diplômée	Spiez
Victor Steimle, président[2]	Économiste d'entreprise HES	Schönried
Michael Teuscher[1]	Préfet	Saanen
Pascal Zysset	Avocat et notaire	Gstaad
Louis Lanz[2]	Électricien diplômé fédéral	Saanenmöser

[1] Membres du comité d'audit (président: Daniel Matti).

[2] Membres du comité de rémunération (président: Louis Lanz).

Aucun membre du Conseil d'administration n'exerçait ni n'exerce actuellement des fonctions exécutives au sein de la Saanen Bank AG.
Aucun membre du Conseil d'administration n'entretient de relations commerciales notables avec la SB Saanen Bank AG.
Tous les membres du Conseil d'administration répondent aux critères d'indépendance au sens de la Circulaire FINMA 17/1.

LA DIRECTION de gauche à droite

Adrian Di Camillo	Responsable Centre de compétences/Finances/RH	Vice-président du conseil de direction
Nadja Müller	Responsable Entreprises/Crédits	Membre de la direction
Jürg von Allmen	CEO	Président du comité de direction
Dominique Huwiler	Clientèle de placements	Membre de la direction

LES MEMBRES DE LA DIRECTION

Hannes Anthamatten	Conseiller clientèle senior
Gianluca Biggi	Responsable Gestion de portefeuille
Adrian Friedli	Responsable Succursale de Gstaad
Daniel Perreten	Responsable Développement organisationnel/Réglementation (à partir du 1er janvier 2025)
Heidi Reichen	Responsable Secrétaires de direction
Oliver Waser	Responsable Particuliers
Beat Welten	Responsable Clientèle de placements/Prévoyance

COLLABORATEURS

VOUS POUVEZ COMPTER SUR NOUS

Hannes Anthamatten

Markus Bärtschi

Bernhard Baumann

Hans-Peter Beindresler

Gianluca Biggi

Brigitte Brand

Andrey Chernov

Pascal Clerc

Adrian Di Camillo

Beat Egger

Sibylle Fahrer

Luna Femia

Marisa Fernandes

Adam Fodor

Caroline Friedli

Adrian Friedli

Ezio Giudici

Erika Habegger

Melisa Hasanica

Claudia Heimberg

Dominique Huwiler

Ariane Jungi

Barbara Kernen

Angela Kobel

Dora Moser

Corinna Müller

Nadja Müller

Sara Nava

Mandy Neitzel

Steffen Nischan

Martina Perreten

Daniel Perreten

Pascal Portmann

Heidi Reichen

Ingrid Reichenbach

Kevin Reichenbach

Nils Reichenbach

Helen Reuteler

Barbara Rieder

Simon Rösti

Reto Schabron

Janine Schmid

Rolf Schmid

Remo Schranz

Nayah Tallaferro

Esther Terzaroli

Linda Teuscher

Ursula van den Elshout

Jürg von Allmen

Martin von Känel

Carla Walker

Oliver Waser

Océane Wechsler

Beat Welten

Christian Willi

Madeleine Zahler

NOTRE PERSONNEL À VOTRE SERVICE

VOUS POUVEZ COMPTER SUR NOUS

CADRES

Markus Bärtschi	Conseiller clientèle senior
Bernhard Baumann	Spécialiste Centre crédits
Andrey Chernov	Responsable Administration finances
Pascal Clerc	Conseiller clientèle senior
Ezio Giudici	Spécialiste Compliance
Corinna Müller	Responsable Marketing
Pascal Portmann	Conseiller clientèle senior
Simon Rösti	Responsable Centre crédits
Rolf Schmid	Responsable Trafic de paiements/IT
Sylvia Schneider	Conseillère clientèle senior (à partir du 1er janvier 2025)
Martin von Känel	Responsable Données de base

RESPONSABLES DE SUCCURSALE

Sibylle Fahrer	Schönried
Adrian Friedli	Gstaad
Ariane Jungi	Lauenen
Steffen Nischan	Gsteig

APPRENTIS

Nils Reichenbach	3e année d'apprentissage
Nayah Tallaferro	2e année d'apprentissage
Carla Walker	2e année d'apprentissage
Océane Wechsler	1re année d'apprentissage

MENTIONS LÉGALES

Photos
Corinna Müller, Saanen (page de titre)
Pia Ulrich, Lauenen (page 9)
Anna-Lena Winterberger (tous les autres portraits et toutes les autres photos de groupe)

© 2025 SB Saanen Bank AG | www.saanenbank.ch