

Bâle, je m'y sens bien.



Rapport de gestion 2009. Une version complète du rapport de gestion de la Banque Cantonale de Bâle est disponible en allemand. La version en allemand a été vérifiée par Ernst & Young AG.



**Basler
Kantonalbank**
fair banking

Commentaire sur les comptes annuels du groupe

Généralités

En 2009, le groupe BKB a réalisé un excellent exercice caractérisé par des variations prononcées de la quasi-totalité des indicateurs importants de résultat et du portefeuille. Par rapport à l'année précédente, le bénéfice brut consolidé, apuré des coûts de la migration IT sur Avaloq, a progressé de 16,6% pour s'établir à CHF 397,2 millions (CHF 340,7 millions en 2008) et le bénéfice du groupe a même affiché une augmentation de +47,7% en atteignant 289,4 millions (contre CHF 196,0 millions en 2008), ce qui représente la meilleure performance réalisée depuis l'établissement des premiers états financiers du groupe il y a plus de 10 ans. Ce très bon résultat témoigne de la solidité du groupe BKB, dont le produit d'exploitation de CHF 735,9 millions enregistre une hausse de CHF 70,1 millions (+10,5%), tandis que ses coûts supplémentaires n'augmentent que de CHF 13,6 millions (+4,2%). Cette amélioration de la productivité au sein du groupe BKB se confirme lorsque l'on considère le *cost-income-ratio* I de 46,0% (contre 48,8% l'année précédente). Comme prévu, l'extension du périmètre de consolidation fin décembre a en revanche eu une incidence mineure sur le total du bilan, qui s'est accru de CHF 1,6 milliard (5,1%) pour la période sous revue. Les importants transferts des créances envers les banques vers les immobilisations financières occultent partiellement les hausses de moindre ampleur des prêts à la clientèle (+6,7%) et des fonds de la clientèle (+11,1%). Les avoirs gérés ont nettement progressé par rapport à l'année précédente (+18%) pour avoisiner les CHF 48 milliards au 31.12.2009, un record.

Bilan

Le total du bilan consolidé a progressé de CHF 1,6 milliard, pour afficher CHF 32,8 milliards au 31.12.2009. Ce résultat s'explique principalement par l'augmentation des prêts à la clientèle, les autres changements étant le fruit d'une stratégie d'optimisation de la situation en matière de liquidités, qui a consisté à investir les créances bancaires excédentaires et assorties d'une faible rémunération (-43,7%) dans des immobilisations financières à rendement plus élevé (+62,0%). Les prêts à la clientèle d'un montant de CHF 22,9 milliards au 31.12.2009 (2008: CHF 21,5 milliards) se répartissent en crédits commerciaux à des entreprises à hauteur de CHF 3,2 milliards (contre CHF 3,0 milliards en 2008, soit une hausse de 4,8%) et en créances hypothécaires à hauteur de CHF 19,7 milliards (contre CHF 18,5 milliards en 2008, soit une aug-

mentation de 7,0%). Le groupe BKB a ainsi pu consolider encore davantage sa position d'acteur majeur du financement des logements et locaux à usage commercial en Suisse. Dans ce domaine, CHF 8,7 milliards, soit 44,2%, des créances hypothécaires proviennent de la maison mère, la Banque Cantonale de Bale, qui, outre son implication dans le financement de logements dans le canton d'origine, accorde également des crédits hypothécaires à de grosses entreprises dans tout le pays. CHF 11,0 milliards, soit 55,8% des créances hypothécaires proviennent par ailleurs de la Banque Coop, qui opère partout en Suisse et dont la force en tant que banque de détail repose sur l'octroi d'hypothèques immobilières aux particuliers.

Fin 2009, le groupe BKB continue de disposer d'une structure de refinancement saine. Les fonds de la clientèle ont très nettement progressé pour s'établir à CHF 21,7 milliards (contre CHF 19,5 milliards en 2008, soit une augmentation de 11,1%). Ce sont les engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements qui ont affiché la plus importante augmentation: près de CHF 2 milliards, soit 20,0% de plus que l'année précédente. Le groupe BKB a profité en effet de la propension à l'épargne globalement plus élevée et de la confiance de la clientèle envers les établissements du groupe. Tandis que la maison mère BKB a enregistré une hausse de 15,0% par rapport à l'année précédente (CHF 724 millions), les fonds de la clientèle sous forme d'épargne déposés à la Banque Coop ont bondi de 25,1% (CHF 1,2 milliard). Les autres engagements envers la clientèle, en augmentation de CHF 584 millions au cours de l'exercice 2009 (+6,8%), ont évolué en effet de façon inverse. Alors que les dépôts à terme ont perdu de leur attractivité en raison de leur faible rémunération, les comptes à vue, en particulier ceux de la maison mère BKB, ont présenté des soldes relativement considérables en fin d'année. Cela s'explique notamment par le fait que, face aux incertitudes économiques actuelles, de nombreux gros clients ont décidé de conserver d'importantes réserves de liquidités disponibles à court terme.

Loin de cette euphorie, les obligations de caisse ont en revanche reculé de près de CHF 346 millions, passant sous le seuil du CHF 1 milliard au 31.12.2009, pour se retrouver à leur niveau de fin 2007. Les emprunts ont connu une évolution similaire avec un repli de CHF 450 millions, et les prêts des centrales de lettres de gage ont baissé de CHF 200 millions pour s'établir à CHF 4,3 milliards au 31.12.2009. En raison

de l'important volume de liquidités détenues par le groupe, les titres arrivés à échéance n'ont pas été renouvelés. Les entrées de fonds de la clientèle à la maison mère BKB (CHF 1,5 milliard) et la demande de crédits (CHF 1,4 milliard) s'étant plus ou moins équilibrées, le taux de refinancement (rapport entre fonds de la clientèle et prêts à la clientèle) s'est maintenu fin 2009 au même niveau, élevé, que l'année précédente (113,3% contre 113,8% fin 2008).

Avoirs gérés

En 2009, les avoirs gérés ont progressé de 18,0% pour culminer en fin d'année à un record de CHF 48,0 milliards (contre CHF 40,6 milliards en 2008). Cette performance s'explique non seulement par les hausses de cours des titres déposés, mais aussi par l'acquisition d'AAM Banque Privée SA pour un montant de CHF 3,1 milliards au 1.9.2009 ainsi que par l'extension du private banking au sein de la maison mère BKB, ces trois facteurs conjugués ayant généré une hausse notable de CHF 7,3 milliards. Le groupe BKB a également bénéficié de l'apport de nouveaux capitaux nets, corrigés de l'achat d'AAM Banque Privée SA, d'un montant de CHF 1,4 milliard. Sur les CHF 48,0 milliards d'avoirs gérés, CHF 31,9 milliards, soit 66,5% (contre 63,2% en 2008), sont détenus par la maison mère BKB (AAM Banque Privée SA incluse), les CHF 16,1 milliards restants, soit 33,5% (contre 36,8% en 2008) étant gérés par la Banque Coop.

Compte de résultat

Dans un environnement très exigeant, marqué par les fortes incertitudes du marché et la concrétisation réussie d'un important projet interne, le groupe BKB a enregistré un bénéfice brut réjouissant de CHF 397,2 millions. Comparé à l'année précédente, le bénéfice brut, apuré des coûts de la migration IT sur Avaloq, s'est accru de CHF 56,5 millions, ce qui représente une hausse de 16,6%. Le changement de système informatique a été introduit au sein de la maison mère BKB à l'automne 2009; il est prévu pour début 2011 à la Banque Coop. Même si une analyse détaillée du résultat montre que le mérite en revient essentiellement aux opérations de négoce (+CHF 76,3 millions), force est de constater que les opérations de commissions (+CHF 14,8 millions) et les autres résultats ordinaires (+CHF 9,9 millions) ont eux aussi évolué de manière positive par rapport à l'année précédente. En outre, les établissements appartenant au groupe BKB sont parvenus à modérer les coûts

supplémentaires. Conséquence: les charges d'exploitation n'ont augmenté que de CHF 13,6 millions par rapport à 2008. Malgré un recul de -7,5% en 2009 qui tranche avec les bonnes performances des autres domaines, le résultat des opérations d'intérêts reste la principale source de revenu du groupe BKB avec CHF 380,2 millions (contre CHF 411,0 millions en 2008), soit 51,7%. La période sous revue a toutefois été relativement difficile pour les opérations d'intérêts: elle s'est caractérisée par un manque de possibilités d'investissement des liquidités excédentaires, par un non-relâchement de la pression sur les marges et par des frais de couverture de risque de taux dans l'optique d'un éventuel redressement de la courbe de rendement. Enfin, conséquence de la faiblesse des taux du marché monétaire, le résultat du refinancement via les opérations de négoce s'est considérablement réduit par rapport à l'année précédente. A l'inverse, dans un contexte boursier difficile, les revenus des opérations de commissions et de prestations de services ont progressé de CHF 195,1 millions (+8,2%), renouant ainsi avec leur niveau de 2006. Le volume des avoirs gérés, supérieur à la moyenne, a permis d'encaisser d'honorables recettes de courtage sur les opérations de négoce de titres et les placements (CHF 176,1 millions, soit une hausse de 6,2%) ainsi que des recettes satisfaisantes sur la gestion de fortune. L'extension ciblée des activités de private banking au second semestre 2009 s'est déjà répercutée sur le résultat des opérations de commissions et se révèle prometteuse pour les années à venir. Avec un résultat de CHF 143,7 millions, plus du double de l'année précédente (+113,2%), le négoce a réalisé une année exceptionnelle. Le produit des opérations de devise pour la clientèle et en compte propre s'est chiffré à CHF 54,7 millions, un résultat quasi identique à celui enregistré en 2008 (CHF 55,9 millions), tandis que le produit du négoce des métaux précieux (CHF 7,8 millions contre CHF 5,8 millions) et celui des opérations sur espèces (CHF 2,0 millions contre CHF 0,7 million) ont notablement augmenté. Le reste (CHF 79,4 millions contre CHF 5,0 millions en 2008) provient du négoce de titres (y compris les couvertures). Ce sont la maison mère BKB et BKB Finance Ltd. (Guernsey) qui bénéficient principalement des plus-values réalisées sur le portefeuille de titres de la banque du fait du rétrécissement des credit spreads. Parallèlement, la maison mère BKB a réussi à gagner des parts de marché suite au retrait de quelques concurrents dans le secteur du négoce et à saisir des opportunités intéressantes, tout en conservant sa politique en matière de risque et en continuant

à contrôler les transactions. Le groupe BKB continue de montrer une belle maîtrise des coûts malgré la croissance. Ainsi, en 2009, les charges d'exploitation supplémentaires, conséquence des différentes mesures d'économie relatives aux dépenses sans objet déterminé, ont été contenues en-dessous de la barre des 5% (4,2%). Le principal poste de charges, à savoir les charges de personnel, a augmenté de CHF 2,7 millions (1,3%) par rapport à l'année précédente; cette hausse s'explique essentiellement par la hausse des salaires et des traitements ainsi que des prestations sociales y afférentes. La stratégie d'investissement empreinte de modération des banques du groupe (extension du private banking, lancement de nouveaux produits de négoce et modernisation du réseau de succursales) a généré un coût de CHF 124,4 millions (valeur apurée, contre CHF 113,5 millions en 2008). Comme l'année précédente, ce sont les dépenses informatiques qui pèsent le plus lourd. Les amortissements sur l'actif immobilisé se chiffrent à CHF 57,3 millions pour le groupe BKB, une valeur comparable à celle de l'exercice précédent. Ils comprennent d'une part les amortissements ordinaires sur les immeubles de la banque, les autres biens-fonds et les autres immobilisations corporelles (CHF 20,6 millions). Ils englobent d'autre part (à hauteur de CHF 36,7 millions au total) une réduction du goodwill, calculée selon le principe de prudence et vérifiée par un test d'impairment, consécutive à l'acquisition d'AAM Banque Privée SA ainsi qu'une tranche complémentaire de la participation à la Banque Coop. Par ailleurs, le groupe BKB a poursuivi la politique de correction des valeurs et de prévoyance des risques qu'il mène depuis de nombreuses années. En 2009, les sommes correspondantes ont pu être réduites à CHF 27,9 millions (soit -CHF 9,8 millions) grâce à l'optimisation continue du portefeuille et à l'absence de défaillances majeures.

Fin 2009, le produit extraordinaire a atteint la valeur inhabituelle de CHF 31,3 millions. Il provient principalement de recettes exceptionnelles liées à la vente de participations (CHF 28,2 millions), notamment suite à la cession des participations dans Aduno Holding SA et dans Logis Suisse AG (Banque Coop) ainsi que dans Sourcag SA et dans Nationale Suisse (maison mère BKB). Les CHF 3,1 millions restants résultent de la dissolution de provisions qui n'étaient plus nécessaires à l'exploitation et/ou de la rentrée sur créances amorties. En se basant sur le bénéfice brut extrêmement satisfaisant du groupe (CHF 397,2 millions), sur les amortissements, en légère baisse,

les correctifs de valeur et les provisions d'un montant total de CHF 85,2 millions (contre CHF 94,5 millions en 2008), ainsi que sur l'indemnisation forfaitaire de CHF 37,5 millions (CHF 32,4 millions en 2008) versée au garant, le canton de Bâle-Ville, on aboutit à une valeur record pour le bénéfice du groupe de CHF 289,4 millions en tenant compte des positions extraordinaires (CHF 28,6 millions) ainsi que de la charge fiscale (CHF 13,7 millions). La participation des actionnaires minoritaires à ce résultat s'élève à CHF 16,2 millions (contre CHF 27,2 millions en 2008).

Groupe BKB – vue d'ensemble

Bilan		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Total du bilan	en CHF 1000	32 837 426	31 249 338	27 868 233
• Variation	en %	5,08	12,13	8,57
Prêts à la clientèle	en CHF 1000	22 917 770	21 485 280	20 355 736
• dont créances hypothécaires	en CHF 1000	19 751 721	18 464 981	17 731 342
Fonds de la clientèle	en CHF 1000	21 700 593	19 540 233	16 895 212
Fonds du public	en CHF 1000	25 965 238	24 455 008	22 236 417
Fonds propres déclarés (y compris part des minoritaires au bénéfice)	en CHF 1000	2 890 183	2 699 265	2 639 956
• dont part des minoritaires	en CHF 1000	375 617	364 520	364 792

Avoirs gérés		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Total avoirs gérés ¹⁾	en CHF 1000	47 957 359	40 633 378	44 768 110
• Variation	en %	18,02	-9,24	5,57
• dont prises en compte doubles	en CHF 1000	7 844	6 211	41 814

Compte de résultat		2009	2008	2007
Résultat des opérations d'intérêts	en CHF 1000	380 155	411 019	413 352
Résultat des opérations de commissions et de prestations de services	en CHF 1000	195 054	180 288	214 872
Résultat des opérations de négoce	en CHF 1000	143 707	67 401	75 095
Autres résultats ordinaires	en CHF 1000	17 027	7 157	32 340
Produit d'exploitation	en CHF 1000	735 943	665 865	735 659
Charges d'exploitation apurées (sans migration IT)	en CHF 1000	338 740	325 127	317 007
Bénéfice brut apuré (sans migration IT)	en CHF 1000	397 203	340 738	418 652
• Variation	en %	16,57	-18,61	1,79
Amortissements, correctifs de valeurs, provisions, pertes	en CHF 1000	85 204	94 462	66 042
Résultat d'exploitation apuré (sans migration IT)	en CHF 1000	311 999	246 276	352 610
• Variation	en %	26,69	-30,16	0,51
Bénéfice du groupe apuré (sans migration IT)	en CHF 1000	289 429	196 015	280 284
• Variation	en %	47,66	-30,07	-1,62
• dont part des minoritaires au bénéfice du groupe	en CHF 1000	16 202	27 180	35 787

Chiffres clés		2009	2008	2007
Ratio de couverture (y compris part des minoritaires)	en %	8,80	8,64	9,47
Rendement sur fonds propres (RoE)	en %	11,33	9,38	13,94
Rendement sur total du bilan (RoA)	en %	0,88	0,63	1,01
Taux de couverture des fonds propres (sans déduction accordée aux banques cantonales) ²⁾	en %	168,43	169,32	175,20
Ratio Tier 1 (fonds propres de base pris en compte/positions pondérées en fonction du risque)	en %	13,47	13,55	14,59
Taux de refinancement I (fonds de la clientèle/prêts à la clientèle)	en %	94,69	90,95	83,00
Taux de refinancement II (fonds du public/prêts à la clientèle)	en %	113,30	113,82	109,24
Cost-income-ratio I	en %	46,03	48,83	43,09
Cost-income-ratio II	en %	53,81	57,35	47,39

Ressources		2009	2008	2007
Nombre de clients		480 562	474 590	476 368
Nombre de collaborateurs		1 464	1 452	1 409
Nombre de succursales		58	54	54

¹⁾ Base de calcul selon les directives sur les dispositions régissant l'établissement des comptes de la FINMA.

²⁾ 2009 calculé conformément à Bâle II, 2008 et 2007 conformément à Bâle I.

Maison mère BKB – vue d'ensemble

Bilan		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Total du bilan	en CHF 1000	20 205 689	19 381 116	16 664 209
• Variation	en %	4,25	16,30	9,20
Prêts à la clientèle	en CHF 1000	11 375 077	10 439 935	9 769 446
• dont prêts hypothécaires	en CHF 1000	8 724 194	7 962 542	7 711 833
Fonds de la clientèle	en CHF 1000	12 153 024	10 841 799	9 026 213
Fonds du public	en CHF 1000	13 928 024	13 137 799	11 790 213
Fonds propres déclarés	en CHF 1000	2 385 504	2 249 795	2 197 820

Avoirs gérés		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Total avoirs gérés ¹⁾	en CHF 1000	28 913 410	25 662 803	28 072 929
• Variation	en %	12,67	-8,59	6,15
• dont prises en compte doubles	en CHF 1000	-	-	20 989

Compte de résultat		2009	2008	2007
Résultat des opérations d'intérêts	en CHF 1000	230 289	233 636	225 256
Résultat des opérations de commissions et de prestations de services	en CHF 1000	120 669	112 256	136 536
Résultat des opérations de négoce	en CHF 1000	122 380	60 485	60 980
Autres résultats ordinaires	en CHF 1000	50 594	26 767	53 259
Produit d'exploitation	en CHF 1000	523 932	433 144	476 031
Charges d'exploitation apurées (sans migration IT)	en CHF 1000	195 726	181 424	172 637
Bénéfice brut apuré (sans migration IT)	en CHF 1000	328 206	251 720	303 394
• Variation	en %	30,39	-17,03	0,95
Amortissements, correctifs de valeurs, provisions, pertes	en CHF 1000	66 590	65 503	37 941
Résultat d'exploitation apuré (sans migration IT)	en CHF 1000	261 616	186 217	265 453
• Variation	en %	40,49	-29,85	0,32
Bénéfice d'exploitation	en CHF 1000	97 427	77 869	85 507
• Variation	en %	25,12	-8,93	18,02

Chiffres clés généraux		2009	2008	2007
Ratio de couverture	en %	11,81	11,61	13,19
Rendement sur fonds propres (RoE)	en %	11,46	8,51	12,59
Rendement sur total du bilan (RoA)	en %	0,48	0,40	0,51
Taux de couverture des fonds propres (sans déduction accordée aux banques cantonales) ²⁾	en %	160,98	158,69	177,51
Ratio Tier 1 (fonds propres de base pris en compte/positions pondérées en fonction du risque)	en %	12,88	12,69	18,45
Taux de refinancement I (fonds de la clientèle/prêts à la clientèle)	en %	106,84	103,85	92,39
Taux de refinancement II (fonds du public/prêts à la clientèle)	en %	122,44	125,84	120,68
Cost-income-ratio I	en %	37,36	41,89	36,27
Cost-income-ratio II	en %	46,28	52,67	41,66

Ressources		2009	2008	2007
Nombre de clients		204 442	200 605	196 474
Nombre de collaborateurs		754	725	710
Nombre de succursales		21	21	21

¹⁾ Base de calcul selon les directives sur les dispositions régissant l'établissement des comptes de la FINMA.

²⁾ 2009 calculé conformément à Bâle II, 2008 et 2007 conformément à Bâle I.

Bilan consolidé

	31.12.2009	31.12.2008	Variation en données absolues	Variation en %
	en CHF 1000	en CHF 1000		
Actifs				
Liquidités	407 849	303 159	104 690	34,5
Créances résultant de papiers monétaires	4 014	2 829	1 185	41,9
Créances sur les banques	2 151 754	3 821 160	-1 669 406	-43,7
Créances sur la clientèle	3 166 049	3 020 299	145 750	4,8
Créances hypothécaires	19 751 721	18 464 981	1 286 740	7,0
Portefeuilles de titres et métaux précieux destinés au négoce	1 973 119	1 605 975	367 144	22,9
Immobilisations financières	2 687 399	1 658 525	1 028 874	62,0
Participations non consolidées	98 486	85 926	12 560	14,6
Immobilisations corporelles	216 672	222 215	-5 543	-2,5
Immobilisations incorporelles	30 099	30 472	-373	-1,2
Comptes de régularisation	151 758	122 899	28 859	23,5
Autres actifs	516 023	282 162	233 861	82,9
Valeurs de remplacement positives	1 682 483	1 628 736	53 747	3,3
Total actifs	32 837 426	31 249 338	1 588 088	5,1
Total des créances de rang subordonné	8 489	7 792	697	8,9
Total des créances sur les participations non consolidées et les participants qualifiés	93 425	102 964	-9 539	-9,3
Passifs				
Engagements résultant de papiers monétaires	3 112	1 217	1 895	155,7
Engagements envers les banques	1 519 834	1 620 274	-100 440	-6,2
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements	11 539 547	9 617 593	1 921 954	20,0
Autres engagements envers la clientèle	9 196 194	8 611 728	584 466	6,8
Obligations de caisse	964 852	1 310 912	-346 060	-26,4
Emprunts et prêts des centrales de lettres de gage	4 264 645	4 914 775	-650 130	-13,2
Comptes de régularisation	167 566	186 455	-18 889	-10,1
Autres passifs	93 792	119 966	-26 174	-21,8
Valeurs de remplacement négatives	1 673 870	1 657 331	16 539	1,0
Correctifs de valeurs et provisions	523 831	509 822	14 009	2,7
Capital social	254 150	254 150	-	-
Réserve en capital	173 553	165 872	7 681	4,6
Propres titres de participation	-60 985	-82 845	21 860	-26,4
Réserve en bénéfice	1 925 165	1 851 994	73 171	4,0
Part des minoritaires dans les fonds propres	359 415	337 340	22 075	6,5
Bénéfice du groupe	238 885	172 754	66 131	38,3
• dont part des minoritaires dans le bénéfice du groupe	16 202	27 180	-10 978	-40,4
Total passifs	32 837 426	31 249 338	1 588 088	5,1
Total des engagements de rang subordonné	3 983	-	-	-
Total des engagements envers les participations non consolidées et les participants qualifiés	154 037	200 132	-46 095	-23,0
Opérations hors bilan				
Engagements conditionnels	854 279	971 024	-116 745	-12,0
Engagements irrévocables	264 772	253 042	11 730	4,6
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	46 224	39 592	6 632	16,8
Crédits par engagement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés				
• Montant du sous-jacent	94 419 752	80 014 569	14 405 183	18,0
• Valeurs de remplacement positives	1 682 483	1 628 736	53 747	3,3
• Valeurs de remplacement négatives	1 673 870	1 657 331	16 539	1,0
Opérations fiduciaires	589 695	713 037	-123 342	-17,3

Compte de résultat consolidé

Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire

	2009	2008	Variation en données absolues	Variation en %
	en CHF 1000	en CHF 1000		
Résultat des opérations d'intérêts				
Produit des intérêts et des escomptes	635 377	828 466	-193 089	-23,3
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	61 640	34 683	26 957	77,7
Charge d'intérêts	-316 862	-452 130	135 268	-29,9
Sous-total des opérations d'intérêts	380 155	411 019	-30 864	-7,5

Résultat des opérations de commissions et de prestations de services

Produit des commissions sur les opérations de crédit	8 936	5 017	3 919	78,1
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements	176 101	165 845	10 256	6,2
Produit des commissions sur les autres prestations de services	33 379	31 120	2 259	7,3
Charge de commissions	-23 362	-21 694	-1 668	7,7
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de services	195 054	180 288	14 766	8,2

Résultat des opérations de négoce

	143 707	67 401	76 306	113,2
--	----------------	---------------	---------------	--------------

Autres résultats ordinaires

Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2 225	4 096	-1 871	-45,7
Produit des participations total	5 121	6 659	-1 538	-23,1
• dont produit des participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	213	164	49	29,9
• dont produit des autres participations non consolidées	4 908	6 495	-1 587	-24,4
Résultat des immeubles	2 876	3 506	-630	-18,0
Autres produits ordinaires	6 832	8 301	-1 469	-17,7
Autres charges ordinaires	-27	-15 405	15 378	-99,8
Sous-total autres résultats ordinaires	17 027	7 157	9 870	137,9

Produit d'exploitation

	735 943	665 865	70 078	10,5
--	----------------	----------------	---------------	-------------

Charges d'exploitation

Charges de personnel	-214 337	-211 593	-2 744	1,3
Autres charges d'exploitation	-174 947	-136 795	-38 152	27,9
Sous-total charges d'exploitation apuré (sans migration IT)	-338 740	-325 127	-13 613	4,2
Sous-total charges d'exploitation	-389 284	-348 388	-40 896	11,7

Bénéfice brut apuré (sans migration IT)

	397 203	340 738	56 465	16,6
--	----------------	----------------	---------------	-------------

Bénéfice brut

	346 659	317 477	29 182	9,2
--	----------------	----------------	---------------	------------

Bénéfice du groupe

Bénéfice brut apuré (sans migration IT)	397 203	340 738	56 465	16,6
Bénéfice brut	346 659	317 477	29 182	9,2
Amortissements sur l'actif immobilisé	-57 293	-56 739	-554	1,0
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	-27 911	-37 723	9 812	-26,0
Résultat d'exploitation apuré (sans migration IT)	311 999	246 276	65 723	26,7
Résultat d'exploitation	261 455	223 015	38 440	17,2

Indemnisation au garant

	-37 510	-32 364	-5 146	15,9
--	---------	---------	--------	------

Résultat intermédiaire apuré (sans migration IT)

	274 489	213 912	60 577	28,3
--	----------------	----------------	---------------	-------------

Résultat intermédiaire

	223 945	190 651	33 294	17,5
--	----------------	----------------	---------------	-------------

Produits extraordinaires

	31 287	2 809	28 478	-
--	--------	-------	--------	---

Charges extraordinaires

	-2 619	-819	-1 800	219,8
--	--------	------	--------	-------

Impôts

	-13 728	-19 887	6 159	-31,0
--	---------	---------	-------	-------

Bénéfice du groupe apuré (sans migration IT)

	289 429	196 015	93 414	47,7
--	----------------	----------------	---------------	-------------

Bénéfice du groupe

	238 885	172 754	66 131	38,3
--	----------------	----------------	---------------	-------------

• dont part des minoritaires dans le bénéfice du groupe

	16 202	27 180	-10 978	-40,4
--	--------	--------	---------	-------

Bilan – avant répartition du bénéfice

	31.12.2009	31.12.2008	Variation	Variation
	en CHF 1000	en CHF 1000	en données absolues	en %
Actifs				
Liquidités	289 721	217 590	72 131	33,1
Créances résultant de papiers monétaires	3 165	1 979	1 186	59,9
Créances sur les banques	1 817 092	3 031 777	-1 214 685	-40,1
Créances sur la clientèle	2 650 883	2 477 393	173 490	7,0
Créances hypothécaires	8 724 194	7 962 542	761 652	9,6
Portefeuilles de titres et métaux précieux destinés au négoce	1 756 356	1 637 482	118 874	7,3
Immobilisations financières	1 984 245	1 408 117	576 128	40,9
Participations	509 263	477 387	31 876	6,7
Immobilisations corporelles	103 368	106 723	-3 355	-3,1
Comptes de régularisation	103 386	86 392	16 994	19,7
Autres actifs	503 998	271 978	232 020	85,3
Valeurs de remplacement positives	1 760 018	1 701 756	58 262	3,4
Total actifs	20 205 689	19 381 116	824 573	4,3
Total des créances de rang subordonné	8 489	7 792	697	8,9
Total des créances sur les sociétés du groupe et les participants qualifiés	709 586	565 186	144 400	25,5
Total des créances sur le canton de Bâle-Ville	78 425	81 013	-2 588	-3,2
Passifs				
Engagements résultant de papiers monétaires	2 356	176	2 180	-
Engagements envers les banques	1 670 108	1 785 105	-114 997	-6,4
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements	5 562 972	4 838 891	724 081	15,0
Autres engagements envers la clientèle	6 217 798	5 520 770	697 028	12,6
Obligations de caisse	372 254	482 138	-109 884	-22,8
Emprunts et prêts des centrales de lettres de gage	1 775 000	2 296 000	-521 000	-22,7
Comptes de régularisation	106 563	121 817	-15 254	-12,5
Autres passifs	64 803	78 560	-13 757	-17,5
Valeurs de remplacement négatives	1 693 687	1 675 574	18 113	1,1
Correctifs de valeurs et provisions	354 644	332 290	22 354	6,7
Réserves pour risques bancaires généraux	1 633 400	1 466 707	166 693	11,4
Capital social	254 150	254 150	-	-
Réserve légale générale	399 534	383 426	16 108	4,2
Réserves pour propres titres de participation	-	57 343	-57 343	-
Bénéfice reporté	993	10 300	-9 307	-90,4
Bénéfice de l'exercice	97 427	77 869	19 558	25,1
Total passifs	20 205 689	19 381 116	824 573	4,3
Total des engagements de rang subordonné	3 983	-	3 983	-
Total des engagements envers les sociétés du groupe	570 228	511 092	59 136	11,6
Total des engagements envers le canton de Bâle-Ville	129 619	187 221	-57 602	-30,8
Opérations hors bilan				
Engagements conditionnels	798 393	941 557	-143 164	-15,2
Engagements irrévocables	106 692	80 946	25 746	31,8
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	34 750	34 200	550	1,6
Crédits par engagement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés				
• Montant du sous-jacent	96 979 994	82 650 985	14 329 009	17,3
• Valeurs de remplacement positives	1 760 018	1 701 756	58 262	3,4
• Valeurs de remplacement négatives	1 693 687	1 675 574	18 113	1,1
Opérations fiduciaires	204 319	498 497	-294 178	-59,0

Compte de résultat

Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire

	2009	2008	Variation en données absolues	Variation en %
	en CHF 1000	en CHF 1000		
Résultat des opérations d'intérêts				
Produit des intérêts et des escomptes	319 577	451 578	-132 001	-29,2
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	47 681	26 293	21 388	81,3
Charge d'intérêts	-136 969	-244 235	107 266	-43,9
Sous-total résultat des opérations d'intérêts	230 289	233 636	-3 347	-1,4

Résultat des opérations de commissions et de prestations de services

Produit des commissions sur les opérations de crédit	6 005	3 430	2 575	75,1
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements	114 325	107 911	6 414	5,9
Produit des commissions sur les autres prestations de services	15 802	16 159	-357	-2,2
Charge de commissions	-15 463	-15 244	-219	1,4
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de services	120 669	112 256	8 413	7,5

Résultat des opérations de négoce	122 380	60 485	61 895	102,3
--	----------------	---------------	---------------	--------------

Autres résultats ordinaires

Résultat des aliénations d'immobilisations financières	3 191	4 086	-895	-21,9
Produit des participations	21 685	22 739	-1 054	-4,6
Résultat des immeubles	1 733	2 140	-407	-19,0
Autres produits ordinaires	23 985	13 205	10 780	81,6
Autres charges ordinaires	-	-15 403	15 403	-
Sous-total autres résultats ordinaires	50 594	26 767	23 827	89,0

Produit d'exploitation	523 932	433 144	90 788	21,0
-------------------------------	----------------	----------------	---------------	-------------

Charges d'exploitation

Charges de personnel	-122 687	-114 925	-7 762	6,8
Autres charges d'exploitation	-98 808	-89 760	-9 048	10,1
Sous-total charges d'exploitation apuré (sans migration IT)	-195 726	-181 424	-14 302	7,9
Sous-total charges d'exploitation	-221 495	-204 685	-16 810	8,2

Bénéfice brut apuré (sans migration IT)	328 206	251 720	76 486	30,4
--	----------------	----------------	---------------	-------------

Bénéfice brut	302 437	228 459	73 978	32,4
----------------------	----------------	----------------	---------------	-------------

Bénéfice de l'exercice

Bénéfice brut apuré (sans migration IT)	328 206	251 720	76 486	30,4
Bénéfice brut	302 437	228 459	73 978	32,4
Amortissements sur l'actif immobilisé	-46 770	-46 722	-48	0,1
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	-19 820	-18 781	-1 039	5,5
Résultat d'exploitation apuré (sans migration IT)	261 616	186 217	75 399	40,5
Résultat d'exploitation	235 847	162 956	72 891	44,7

Indemnisation au garant	-37 510	-32 363	-5 147	15,9
-------------------------	---------	---------	--------	------

Résultat intermédiaire apuré (sans migration IT)	224 106	153 854	70 252	45,7
---	----------------	----------------	---------------	-------------

Résultat intermédiaire	198 337	130 593	67 744	51,9
-------------------------------	----------------	----------------	---------------	-------------

Produits extraordinaires	41 320	25 148	16 172	64,3
--------------------------	--------	--------	--------	------

Charges extraordinaires	-140 965	-77 000	-63 965	83,1
-------------------------	----------	---------	---------	------

Impôts	-1 265	-872	-393	45,1
--------	--------	------	------	------

Bénéfice de l'exercice	97 427	77 869	19 558	25,1
-------------------------------	---------------	---------------	---------------	-------------

Répartition du bénéfice

	2009	2008	Variation en données absolues	Variation en %
	en CHF 1000	en CHF 1000		
Répartition du bénéfice				
Bénéfice de l'exercice	97 427	77 869	19 558	25,1
Bénéfice reporté de l'exercice précédent	993	10 300	-9 307	-90,4
Bénéfice porté au bilan	98 420	88 169	10 251	11,6
Attribution à la réserve légale générale	17 725	16 108	1 617	10,0
Dividende sur le capital-participation	19 470	16 200	3 270	20,2
Rémunération du capital de dotation	5 540	6 543	-1 003	-15,3
Prestations ordinaires en faveur du canton de Bâle-Ville	53 175	48 325	4 850	10,0
Report du bénéfice à nouveau	2 510	993	1 517	152,8

	2009	2008
	CHF	CHF
Dividende		
Par bon de participation à la valeur nominale de CHF 8.50		
• Dividende brut	3.30	3.00
• Moins impôt fédéral anticipé de 35%	1.15	1.05
• Dividende net	2.15	1.95
Encaissement le	5.5.2010	24.4.2009

Bon de participation de la Banque Cantonale de Bâle – vue d'ensemble

Structure du capital		2009	2008	2007
Nombre de bons de participation		5 900 000	5 900 000	5 900 000
Valeur nominale par bon de participation	en CHF	8,50	8,50	8,50
Capital social	en CHF 1000	254 150	254 150	254 150
• Capital de dotation	en CHF 1000	204 000	204 000	204 000
• Capital-participation	en CHF 1000	50 150	50 150	50 150

Données sur le cours				
Cours boursier à la fin de l'année	en CHF	119,60	115,10	114,90
• Variation	en %	3,91	0,17	3,98
Cours le plus haut	en CHF	120,20	117,00	121,30
Cours le plus bas	en CHF	112,80	114,20	109,75
Capitalisation boursière à la fin de l'année ¹⁾	en millions de CHF	3 576,04	3 441,49	3 435,51
• en % du bénéfice brut	en %	1 089,57	1 367,19	1 132,36
• en % des fonds propres	en %	154,99	157,96	161,68

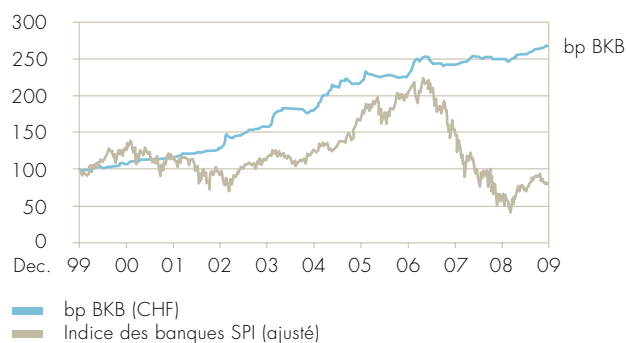
Chiffres clés par bon de participation				
Bénéfice brut apuré (sans migration IT) ¹⁾	en CHF	10,98	8,42	10,15
Résultat d'exploitation apuré (sans migration IT) ¹⁾	en CHF	8,75	6,23	8,88
Bénéfice de l'exercice (earnings per share) ¹⁾	en CHF	3,26	2,60	2,86
Valeur comptable ¹⁾	en CHF	77,17	72,87	71,07
Rendement du dividende	en %	2,76	2,61	2,61
Taux de distribution (pay-out-ratio)	en %	19,98	20,80	20,70
Rapport cours/bénéfice (price-earnings-ratio)		17,29	27,56	18,27
Rapport cours/valeur comptable (price-book-ratio)		1,55	1,58	1,62

Dividende				
Par bon de participation à la valeur nominale de CHF 8.50 ²⁾				
• Dividende brut	en CHF	3,30	3,00	3,00
• Moins impôt fédéral anticipé de 35%	en CHF	1,15	1,05	1,05
• Dividende net	en CHF	2,15	1,95	1,95
Encaissement le		5.5.2010	24.4.2009	18.4.2008
N° de valeur bon de participation: 923646 (ISIN: CH0009236461)				

¹⁾ Le capital de dotation est pris en considération.

Performance du bon de participation BKB

en CHF



Agences Banque Cantonale de Bâle

Siège principal

Spiegelgasse 2

Case postale

4002 Bâle

welcome@bkb.ch, www.bkb.ch

Téléphone

+41 (0)61 266 33 33

Fax

+41 (0)61 266 25 96

BKB-Lady-Consult

+41 (0)61 266 30 00

BKB-Equipe seniors

+41 (0)61 266 33 66

Emplacements Bâle et Riehen

BKB-Aeschen, Aeschenvorstadt 41	+41 (0)61 266 27 66
BKB-Bahnhof SBB, Centralbahnstrasse 16	+41 (0)61 266 30 18
BKB-Brausebad, Spalenring 150	+41 (0)61 266 26 11
BKB-Breite, Zürcherstrasse 131	+41 (0)61 266 26 22
BKB-Burgfelderplatz, Missionsstrasse 86	+41 (0)61 266 26 55
BKB-Claraspital, Kleinriehenstrasse 30	+41 (0)61 266 27 30
BKB-Gundeldingen, Güterstrasse 265	+41 (0)61 266 26 33
BKB-Güterstrasse, Güterstrasse 116	+41 (0)61 266 33 88
BKB-Kasse Muttenz, Rothausstr. 61/Bau 905	+41 (0)61 266 34 20
BKB-Kleinhüningen, Wiesenplatz/Färberstrasse 1	+41 (0)61 266 27 77
BKB-Klybeck, Klybeckstrasse 70	+41 (0)61 266 26 44
BKB-Kongresszentrum, Messeplatz 21	+41 (0)61 266 26 66
BKB-Neubad, Neuweilerplatz 1	+41 (0)61 266 26 77
BKB-Riehen Dorf, Schmiedgasse 15	+41 (0)61 266 27 33
BKB-Riehen Rauracher, In den Neumatten 63	+41 (0)61 266 27 22
BKB-Rosental, Schwarzwaldallee 215	+41 (0)61 266 34 40
BKB-Spiegelgasse, Spiegelgasse 2	+41 (0)61 266 25 55
BKB-Steinen, Steinenvorstadt 34	+41 (0)61 266 26 88
BKB-Voltaplatz, Gasstrasse 1	+41 (0)61 266 28 22

Private Banking

Bâle, Brunngässlein 3, case postale, 4002 Bâle	+41 (0)61 266 33 55
Berne, Schauplatzgasse 21, case postale 5026, 3001 Berne	+41 (0)31 326 90 00
Genève, 15, rue de Rive, case postale 3681, 1211 Genève 3	+41 (0)22 318 87 30
Oltén, Cityhof, Baslerstrasse 47, case postale 232, 4603 Oltén	+41 (0)62 206 84 84
Riehen, Im Singeisenhof 9, case postale 412, 4125 Riehen 1	+41 (0)61 266 30 81
Zurich, Stockerhof, Stockerstrasse 23, case postale 1595, 8027 Zurich	+41 (0)44 283 41 48

Autres Bancomat à Bâle

Badischer Bahnhof, Schwarzwaldallee 200

Bahnhof SBB, RailCity, Güterstrasse 115

Barfüsserplatz, arrêt de tram

Bethesda-Spital, Gellertstrasse 144

Coop City, Gerbergasse 4

Coop City Pfauen, Freie Strasse 75

Dosenbach, Greifengasse 23

Felix Platter-Spital, Burgfelderstrasse 101

Grand Casino Bâle, Flughafenstrasse 225

Merian Iselin Spital, Föhrenstrasse 2

Messe Basel, Messeplatz 2

Steinen, Steinenvorstadt 34

Stückli Shopping Basel, Hochbergerstrasse 70

Uni-Bibliothek, Schönbeinstrasse 18/20

Universitätsspital, Petersgraben

UPK, Ökonomiegebäude, Friedrich-Miescher-Strasse

Banque Cantonale de Bâle, siège principal
Spiegelgasse 2
Case postale
CH-4002 Bâle

Téléphone +41 (0)61 266 33 33
Fax +41 (0)61 266 25 96

welcome@bkb.ch
www.bkb.ch