



Présentation des résultats consolidés 2024

27 mars 2025

SOMMAIRE

1. Organigramme du Groupe
2. Résultats financiers 2024 et bilan au 31.12.2024
3. Rapport de durabilité
4. Valorisation de la société
5. Annexes
 - Compagnie Financière Tradition
 - Bourse Direct
 - Swiss Life Banque Privé

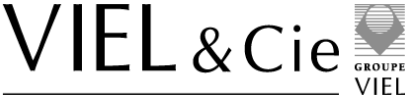


1. Organigramme du Groupe



Organigramme du Groupe

au 31.12.2024



Société holding

Autocontrôle : 6,93 %

68,21 %

Intermédiation financière



Compagnie Financière Tradition

Autocontrôle : 5,13 %

** % d'intérêt de **71,90 %** pour la consolidation en raison des titres autodétenus*

80,99 %

Bourse en ligne en France



BOURSE DIRECT

Autocontrôle : 2,45 %

** % d'intérêt de **83,02 %** pour la consolidation en raison des titres autodétenus*

40 %

Banque privée en France



SwissLife
Banque Privée

2. Résultats financiers 2024 et bilan au 31.12.2024



RESULTATS FINANCIERS 2024

Chiffres clés

Chiffre d'affaires

1 179,3 m€

+9,4% à cours variables

+10,6% à cours constants

Résultat courant avant impôt

205,0 m€

+23,1% à cours variables

+24,3% à cours constants

Résultat d'exploitation

(yc sociétés associées)

197,9 m€

+15,0%

à cours variables

+15,9%

à cours constants

Résultat net

166,4 m€

+24,5%

à cours variables

+26,2%

à cours constants

Résultat net-pdg

120,7 m€

+23,1%

à cours variables

+24,6%

à cours constants

Capitaux propres

726,7 m€

+15,0%

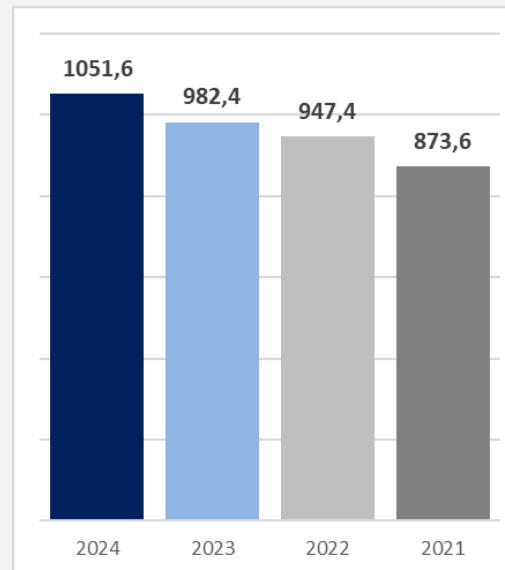
RESULTATS FINANCIERS 2024

PÔLE CFT

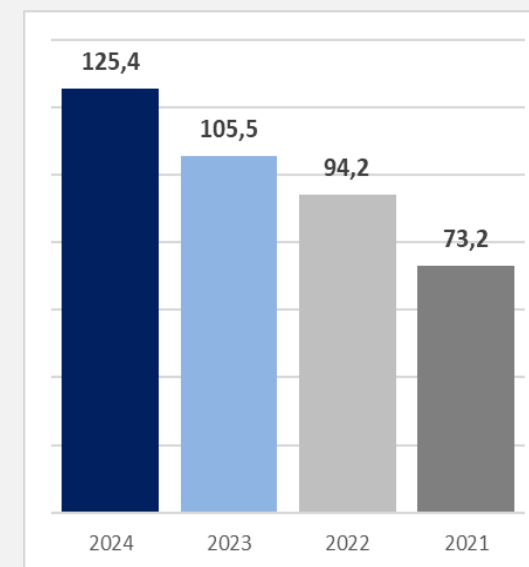


- A cours de change constants, le chiffre d'affaires consolidé, y compris quote-part des coentreprises, atteint CHF 1'132,8 millions contre CHF 1'053,9 millions en 2023, en hausse de 11,0 %
- Le chiffre d'affaires publié hors co-entreprises s'élève à CHF 1 051,6 millions.
- Croissance du résultat d'exploitation de 18,9% à cours de change variables.
- Hausse du résultat courant avant impôt de 20,7% à cours de change courant avec un résultat financier positif en forte croissance par rapport à la même période en 2023
- Résultat net –part du groupe en hausse de 22,0 % à cours de change variables

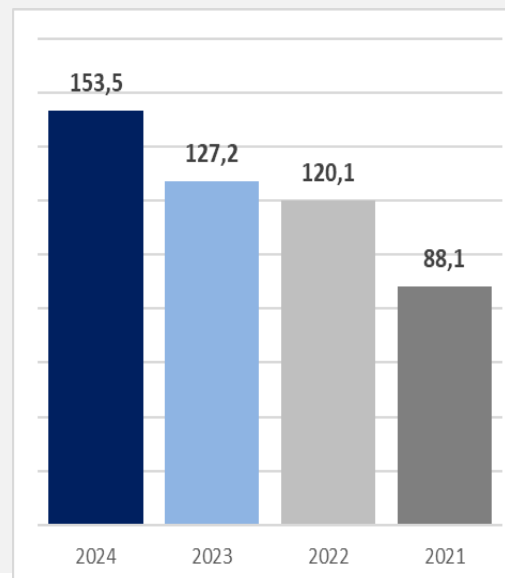
Chiffres d'affaires



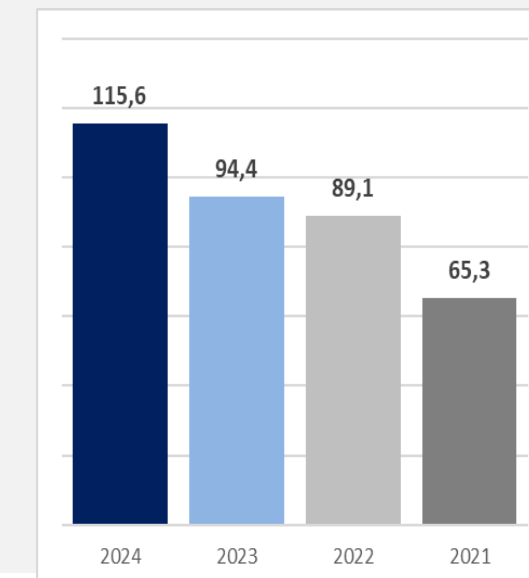
Résultat s'exploitation



Résultat courant av. impôt



Résultat net-pdg



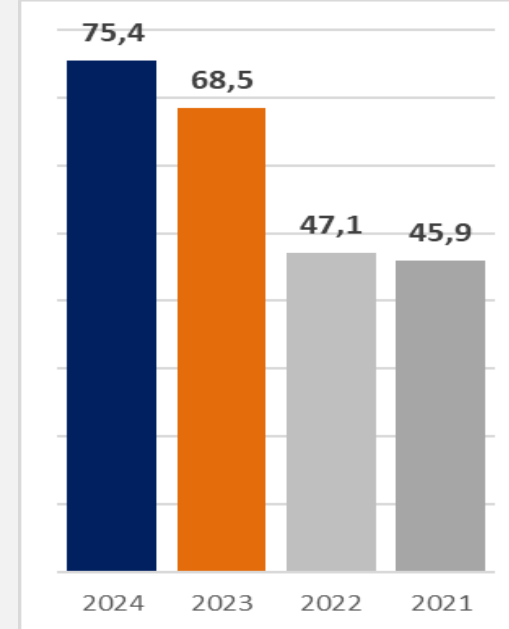
RESULTATS FINANCIERS 2024

PÔLE BOURSE DIRECT

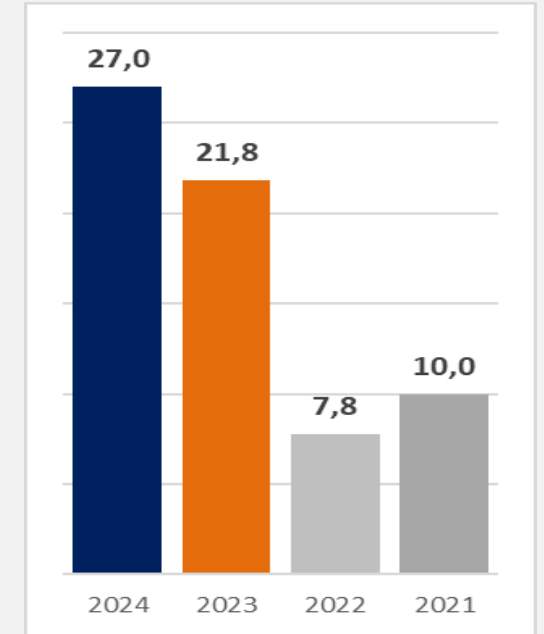


- 4,6 millions d'ordres exécutés en 2024 en croissance de 3,7%
- Recrutement en croissance de 14,0% par rapport à 2023
- Stock de comptes au 31.12.24 : 367 716 pour € 8,8 milliards d'actifs
- Hausse du chiffre d'affaires de 13,1% avec une croissance des produits d'intérêt de 26,4% à 39,9 m€
- Le résultat d'exploitation consolidé s'inscrit en hausse de 19,1% par rapport à 2023 à 26,0 m€ avec un ratio d'exploitation de 34,0% (REX/PEX).
- Le résultat net consolidé s'inscrit en hausse de 20,1% par rapport à 2023 à 19,4 M€.
- La marge nette s'élève à 25,1% contre 23,3% en 2023 (RN/PEX) en hausse de 7,6 %

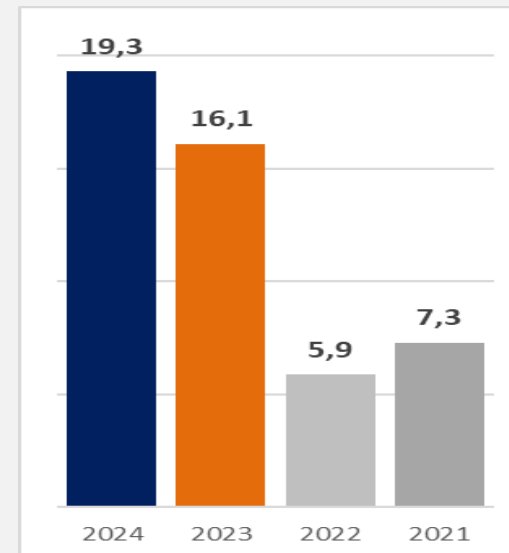
Produit net bancaire



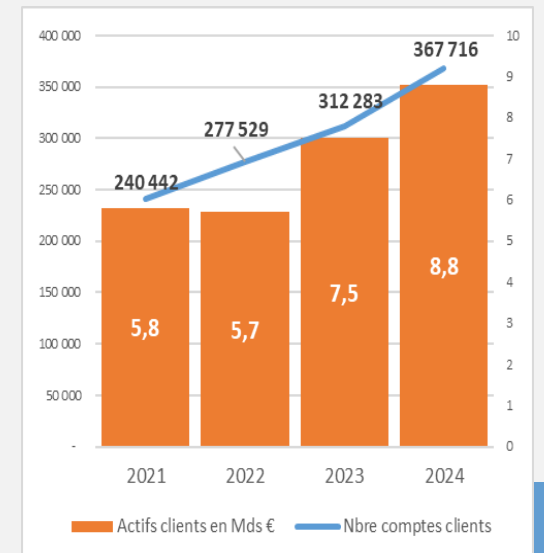
Résultat s'exploitation



Résultat net

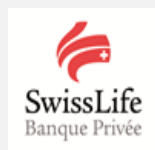


Données de gestion



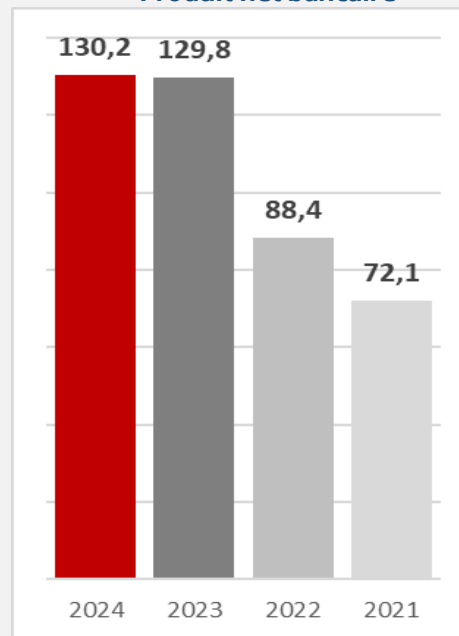
RESULTATS FINANCIERS 2024

PÔLE SWISSLIFE BANQUE PRIVEE

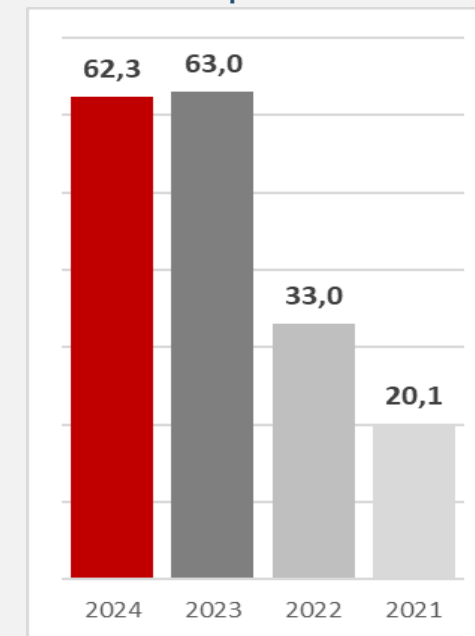


- € 7,7 milliards d'actifs
- Hausse du PNB de 0,3% par rapport à 2023 à 130,2 m€, portée par l'activité sur les produits structurés qui représentent 42,6% du PNB
- Baisse du résultat d'exploitation de -1,1%
- Le résultat net consolidé s'inscrit en baisse de 4,3% par rapport à 2023 à 44,8 M€ (pour rappel au 30.06.24 le résultat net était de 32,3 M€. Le nouveau partage des produits a conduit à verser 11 M€ à SL)
- La marge nette s'élève à 34,4% (RN/PNB)

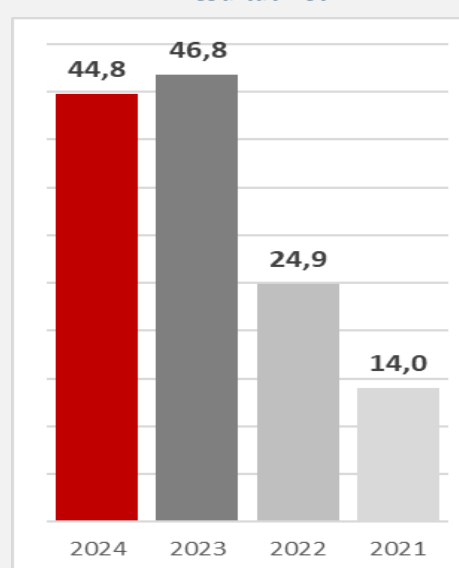
Produit net bancaire



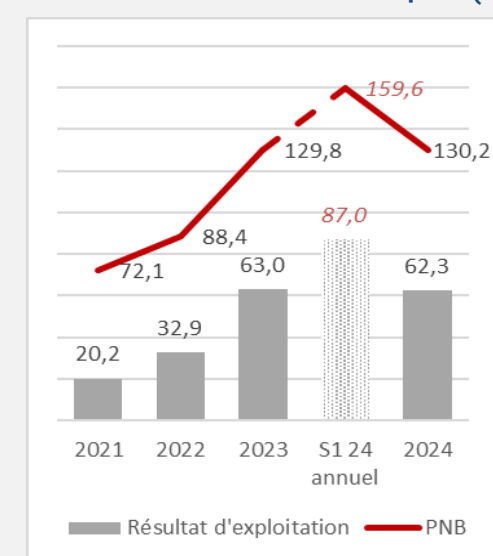
Résultat s'exploitation



Résultat net



Evolution des résultats annuels sur 4 ans (en m€)



RESULTATS FINANCIERS 2024

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	2024 Cours Variables	2024 Cours constants	2023	Variations Cours Variables	Variations Cours constants
Chiffre d'affaires	1 179 295	1 191 747	1 077 596	9,4%	10,6%
Autres produits d'exploitation	4 914	4 903	2 535	93,8%	93,4%
Produits d'exploitation	1 184 209	1 196 650	1 080 131	9,6%	10,8%
Charges de personnel	-807 825	-817 784	-749 663	7,8%	9,1%
Autres charges d'exploitation	-194 438	-196 531	-175 834	10,6%	11,8%
Amortissements	-28 647	-28 631	-27 779	3,1%	3,1%
Charges d'exploitation	-1 030 911	-1 042 946	-953 276	8,1%	9,4%
Résultat d'exploitation	153 299	153 704	126 855	20,8%	21,2%
Quote-part des sociétés associées	44 631	45 826	45 264	-1,4%	1,2%
Résultat d'exploitation yc MEE	197 929	199 529	172 120	15,0%	15,9%
Marge d'exploitation	16,8%	16,7%	16,0%	-	-
Résultat financier net	7 067	7 489	-5 635	225,4%	232,9%
Résultat avant impôts	204 996	207 019	166 485	23,1%	24,3%
Impôt sur le bénéfice	-38 644	-38 483	-32 910	17,4%	16,9%
Résultat net consolidé	166 352	168 536	133 575	24,5%	26,2%
Participation ne donnant pas le contrôle	45 609	46 292	35 450	28,7%	30,6%
Résultat net-part du groupe	120 743	122 244	98 125	23,1%	24,6%

RESULTATS FINANCIERS 2024

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE

Chiffre d'affaires

A cours variables

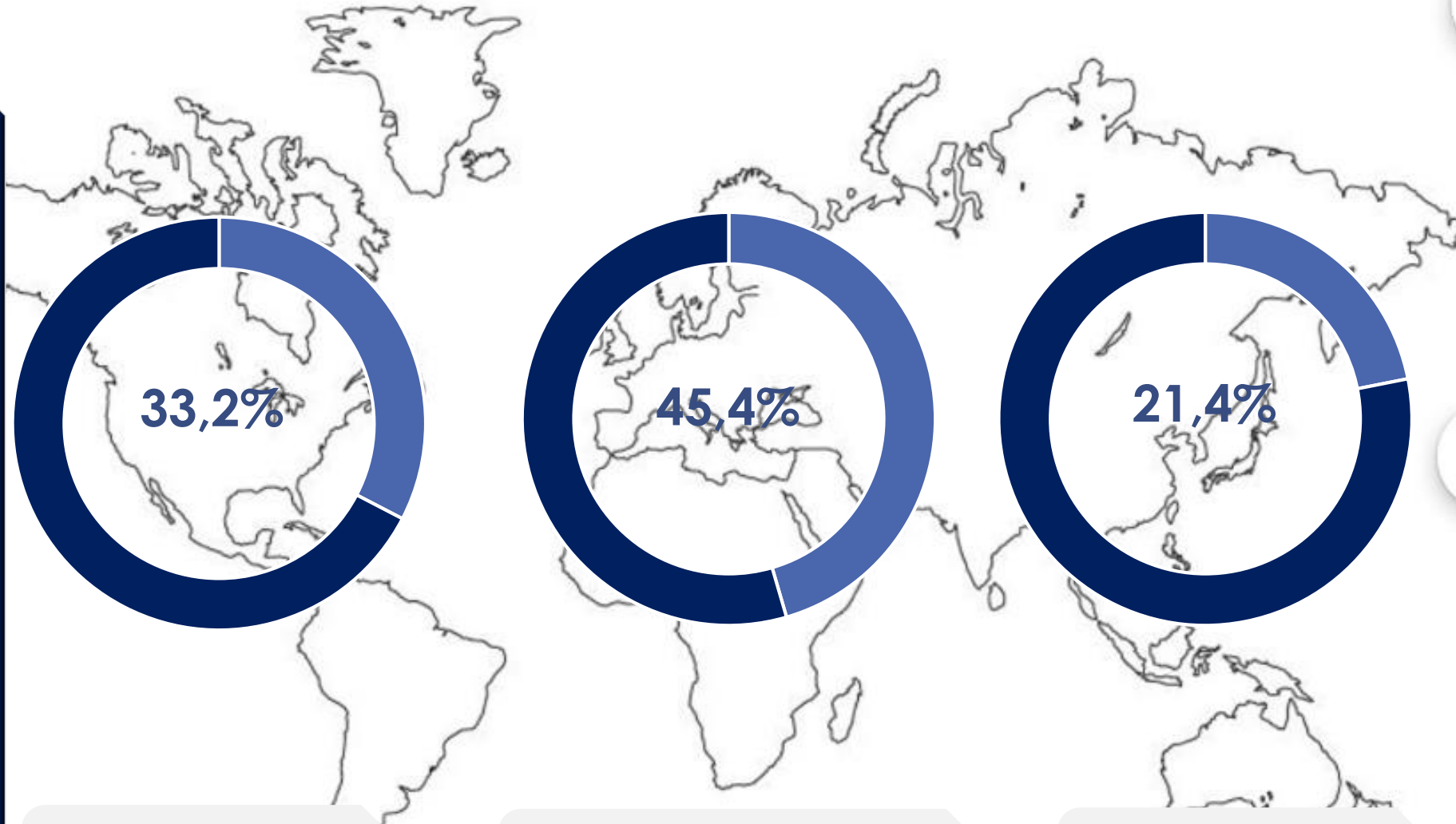
1 179,3 m€

+9,4% à cours variables

A cours constants

1 191,7 m€

+10,6% à cours constants



AMERIQUES

395,5 m€

EUROPE – UK- EMEA

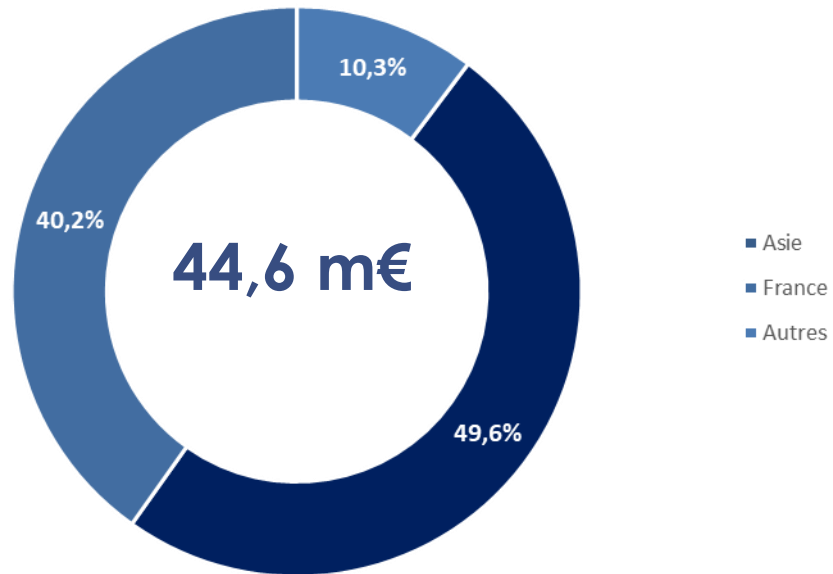
541,6 m€

ASIE

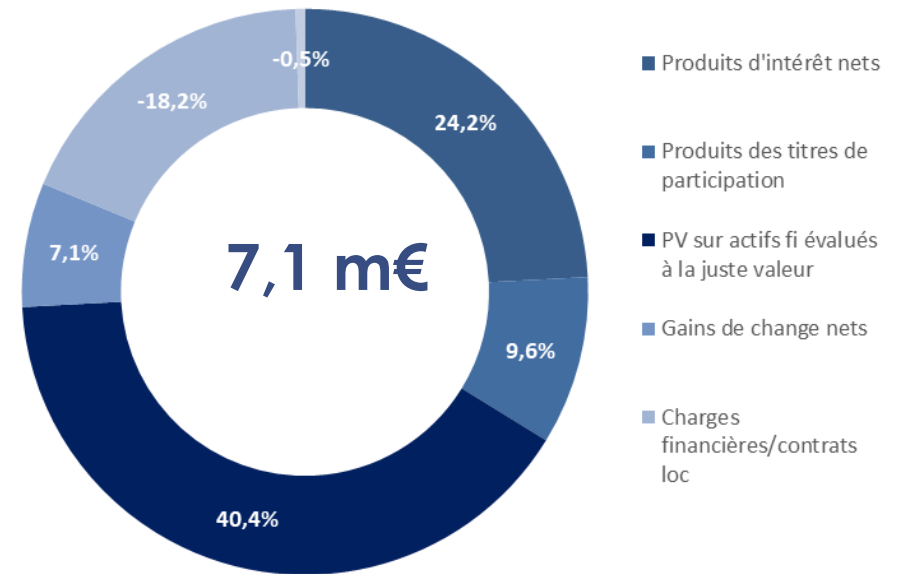
254,6 m€

RESULTATS FINANCIERS 2024

Contribution des sociétés associées



Résultat financier par nature



PRÉSENTATION DU BILAN AU 31.12.2024

BILAN CONSOLIDÉ

M EUR	Actif		M EUR	Passif	
	2024.12	2023.12		2024.12	2023.12
Immobilisations incorporelles	35,6	35,1	Capital	13,5	13,8
Ecarts d'acquisition	99,3	102,1	Prime d'émission	11,5	12,8
Actifs liés au droit d'utilisation	40,4	45,1	Actions propres	-23,5	-28,9
Immobilisations corporelles	21,4	21,0	Ecarts de conversion	-64,8	-78,5
Participations dans les sociétés associées	221,4	212,4	Réserves consolidées	616,5	555,0
Actifs financiers disponibles évalués à la juste valeur et coût amorti	32,5	27,9	Capitaux propres – Part du Groupe	553,2	474,2
Trésorerie non disponible	35,9	32,5	Intérêts minoritaires	173,5	144,8
Impôts différés actifs	31,7	26,8	Total capitaux propres	726,7	618,9
Autres actifs non courants	7,7	10,4			
Immeubles de placement	2,1	2,1			
Actifs non courants	528,0	515,3			
			Provisions	37,2	34,6
Autres actifs courants	21,4	22,4	Impôts différés passifs	1,3	1,8
Impôts à recevoir	2,7	6,0	Dettes financières	456,4	390,7
Créances clients et autres créances	1 581,6	1 550,9	Obligations locatives	50,0	55,6
			Fournisseurs et autres créanciers	1 503,1	1 498,0
Actifs évalués au coût amorti	104,7	30,9	Impôts à payer	11,6	18,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	552,2	494,0	Autres passifs courants et non courants	4,4	1,5
Actifs courants	2 262,7	2 104,2	Total passifs courants et non courants	2 064,0	2 000,6
TOTAL ACTIF	2 790,7	2 619,5	TOTAL PASSIF	2 790,7	2 619,5

Hausse de la trésorerie de 58,2 m€

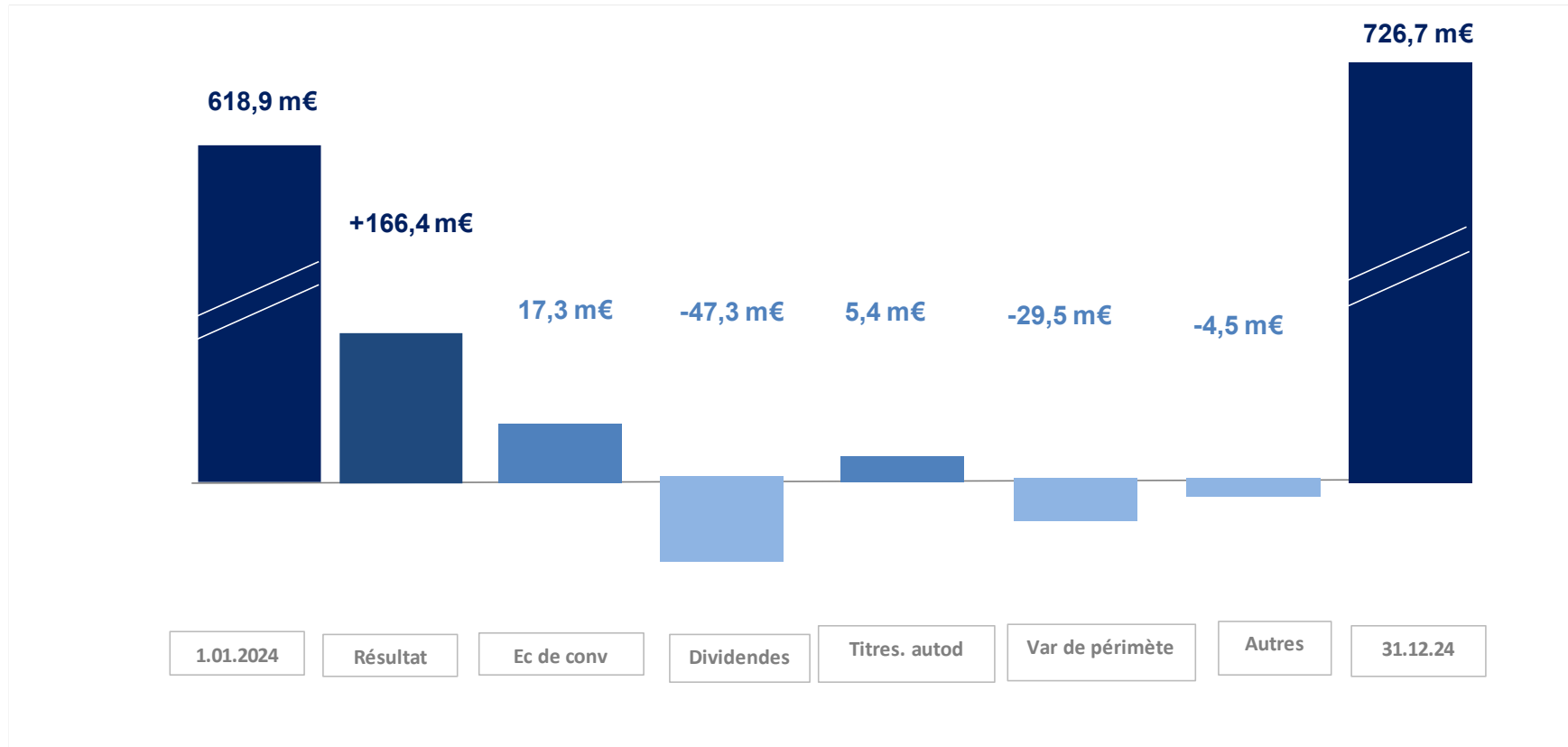
Hausse des capitaux propres de 17,4 % (+107,7 m€)

Hausse de la dette financière de 65,6 m€

PRÉSENTATION DU BILAN AU 31.12.2024

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Croissance des capitaux propres consolidés de 107,8 m€ notamment par les résultats 2024, plus de 750 m€ hors titres autodétenus

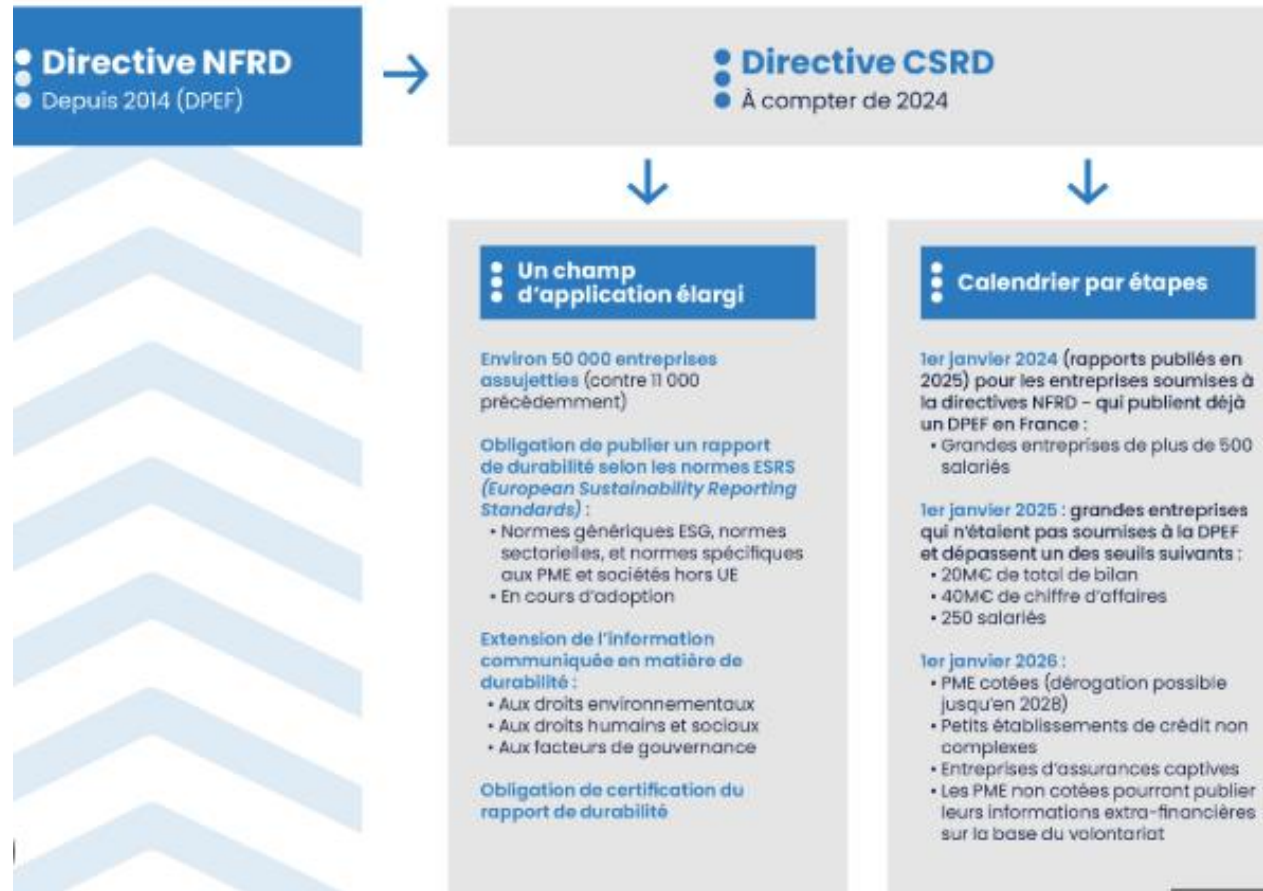


3. Rapport de durabilité



RAPPORT DE DURABILITE COMMUNICATION 2024 SELON CSRD

- Migration de **NFDR** (« *Non Financial Directive reporting* ») vers **CSRD** (« *Corporate Sustainability Reporting Directive* »)



RAPPORT DE DURABILITE

COMMUNICATION 2024 SELON CSRD

- Structure du rapport CSRD de VIEL & Cie

Transversales	NORMES ENVIRONNEMENTALES	NORMES SOCIALES	GOVERNANCE
ESRS 1 : principes généraux	ESRS E1 : changement climatique	ESRS S1 : effectifs de l'entreprise	ESRS G1 : conduite des affaires
ESRS 2 : communication générale	ESRS E2 : pollution	ESRS S2 : travailleurs au sein de la chaîne de valeur	
	ESRS E3 : ressources aquatiques et marines	ESRS S3 : communautés affectées	
	ESRS E4 : biodiversité et écosystèmes	ESRS S4 : consommateurs et utilisateurs	
	ESRS E5 : utilisation des ressources et économie circulaire		

Dans le cadre des normes ESRS (European Sustainability Reporting Standards), les "Disclosure Requirements" (DR) représentent un ensemble d'obligations d'information, à la fois qualitatives et quantitatives, que les entreprises doivent respecter. Ces exigences de divulgation, telles que définies par la Commission Européenne, imposent aux entreprises de collecter des données pertinentes, de les analyser pour constituer le reporting CSRD.

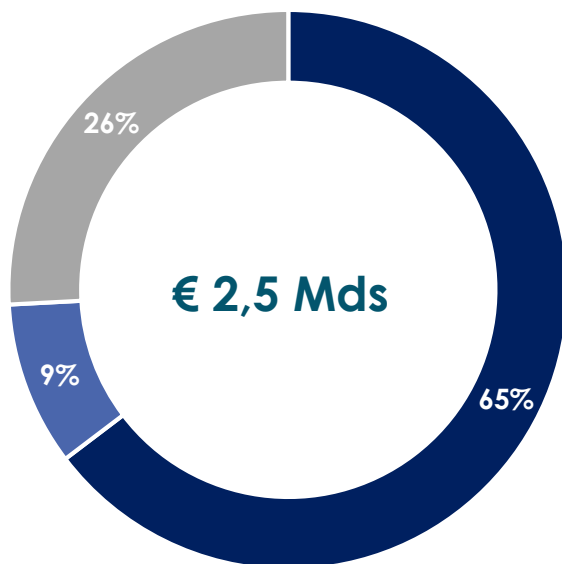
4. Valorisation du VIEL & Cie



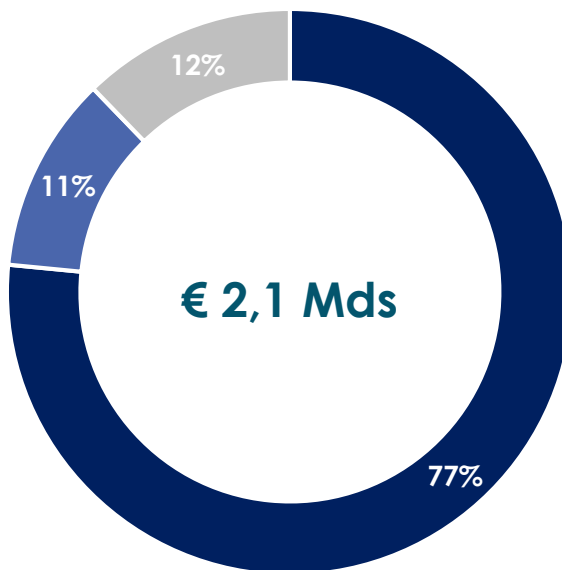
VALORISATION DE VIEL& CIE

VALEUR DES ACTIFS

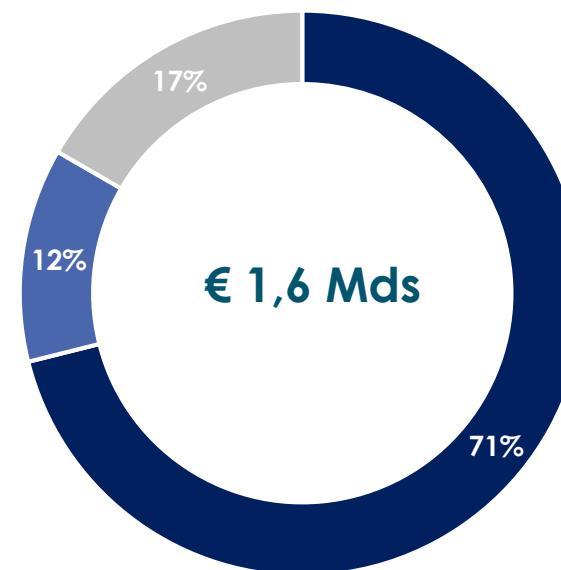
Valeur des 3 pôles pour
100% du capital



Valeur des 3 pôles avec
SLBP en quote-part



Valeur des 3 pôles en
quote-part du Groupe



■ CFT ■ BD ■ SLBP

Valorisation sur la base des cours au 18 mars 2025

VALORISATION DE VIEL & CIE

COURS DE BOURSE

Plus haut à 12,30 € en clôture le 24 février 2025

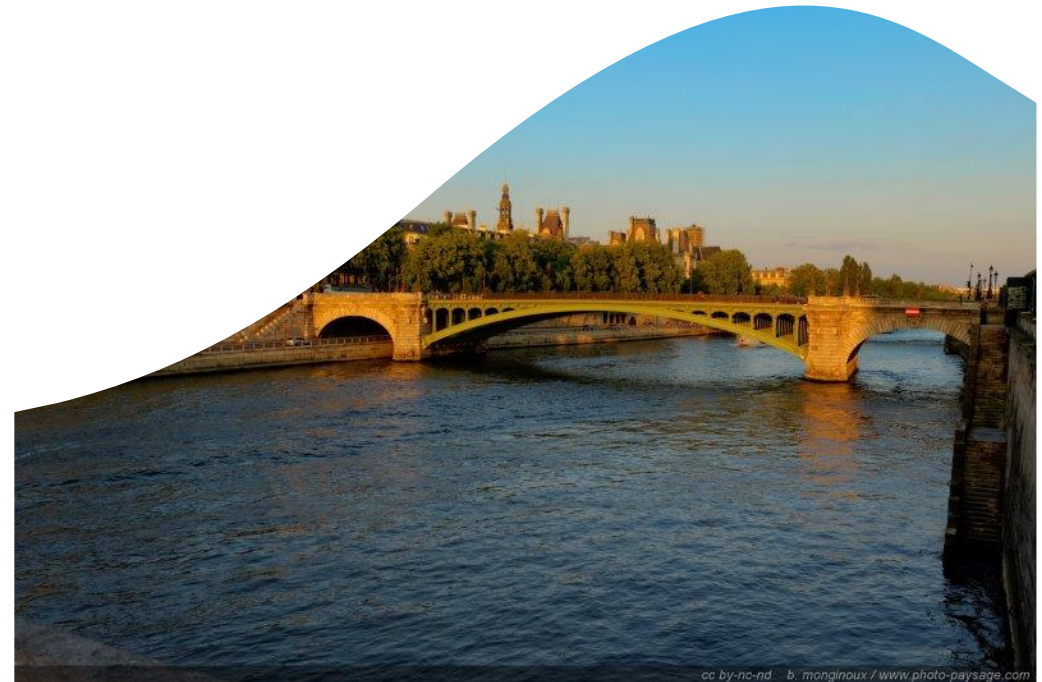


L'action VIEL & Cie

Code ISIN : FR0000050049 – VIL

Nbre actions: 67 392 691
Capital : 13 478 538 €
Plus haut 31.12.2024: 11,50 €
Plus bas 21.02.2024 : 7,86 €
(2/01)
Volume moyen / jour: 10 210

5. Annexes



cc by-nc-nd - b. manginoux / www.photo-paysage.com

Annexes

Compagnie Financière Tradition



Chiffres clés de CFT pour l'exercice 2024

Poursuite d'une croissance solide, s'appuyant sur les deux années précédentes de forte dynamique

Variations à taux de change constants

+11.0% ↑

CHF 1,133m
Recettes*

Productivité en hausse de 9,2

+19.7% ↑

CHF 177 m
EBITDA*

Marge : 15,6

+23.2% ↑

CHF 152 m
Bénéfice
d'exploitation*

Marge : 13,4

+27.0% ↑

CHF 116 m
Bénéfice net -
Part du groupe

Résultat de base
par action : 15,09 CHF

+17.9% ↑

CHF 555 m
Capitaux propres**

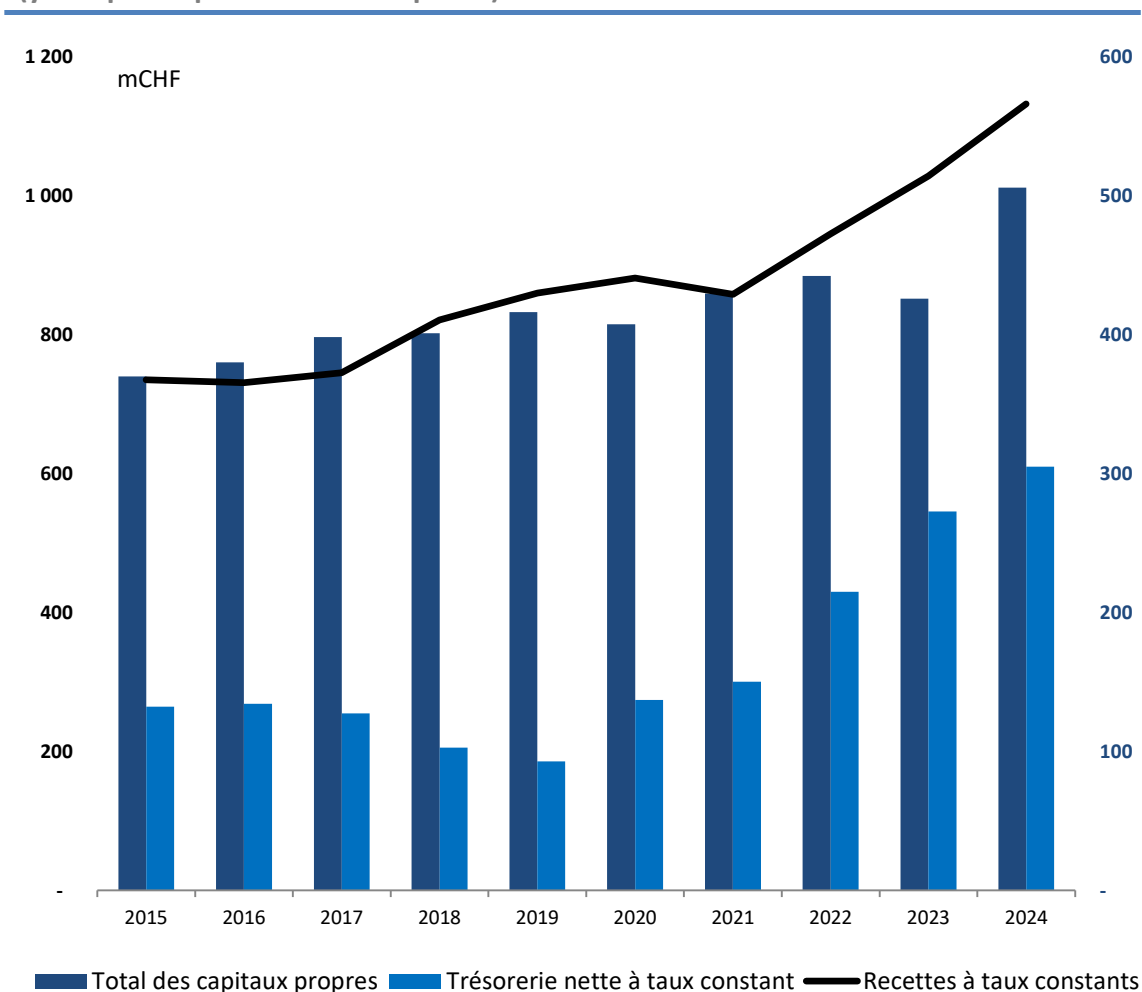
+11.8% ↑

CHF 305 m
Position de
trésorerie nette*

L'exercice 2024 confirme une fois de plus les résultats obtenus à long terme

Création continue de valeur à long terme par la croissance, la rentabilité et la conversion des liquidités

2015 - 2024 - Chiffre d'affaires consolidé, capitaux propres et trésorerie nette
(y compris la part des coentreprises)



1

Priorité à la croissance organique et à une situation financière saine :

- Forte position de trésorerie nette
- Augmentation des fonds propres avec un faible niveau d'immobilisations incorporelles

2

Expertise développée en matière de gestion des coûts

- Changement culturel sans perte de parts de marché
- Gestion des performances

3

Opportunités découlant des développements structurels

- Augmentation de la demande spécifique aux données de marché OTC commercialisées par notre division Tradition Data
- Transformation par le biais d'une stratégie axée sur le client, qui allie le contact et la technologie de pointe
- Laboratoire de science des données de Lausanne avec une plateforme de données de pointe

4

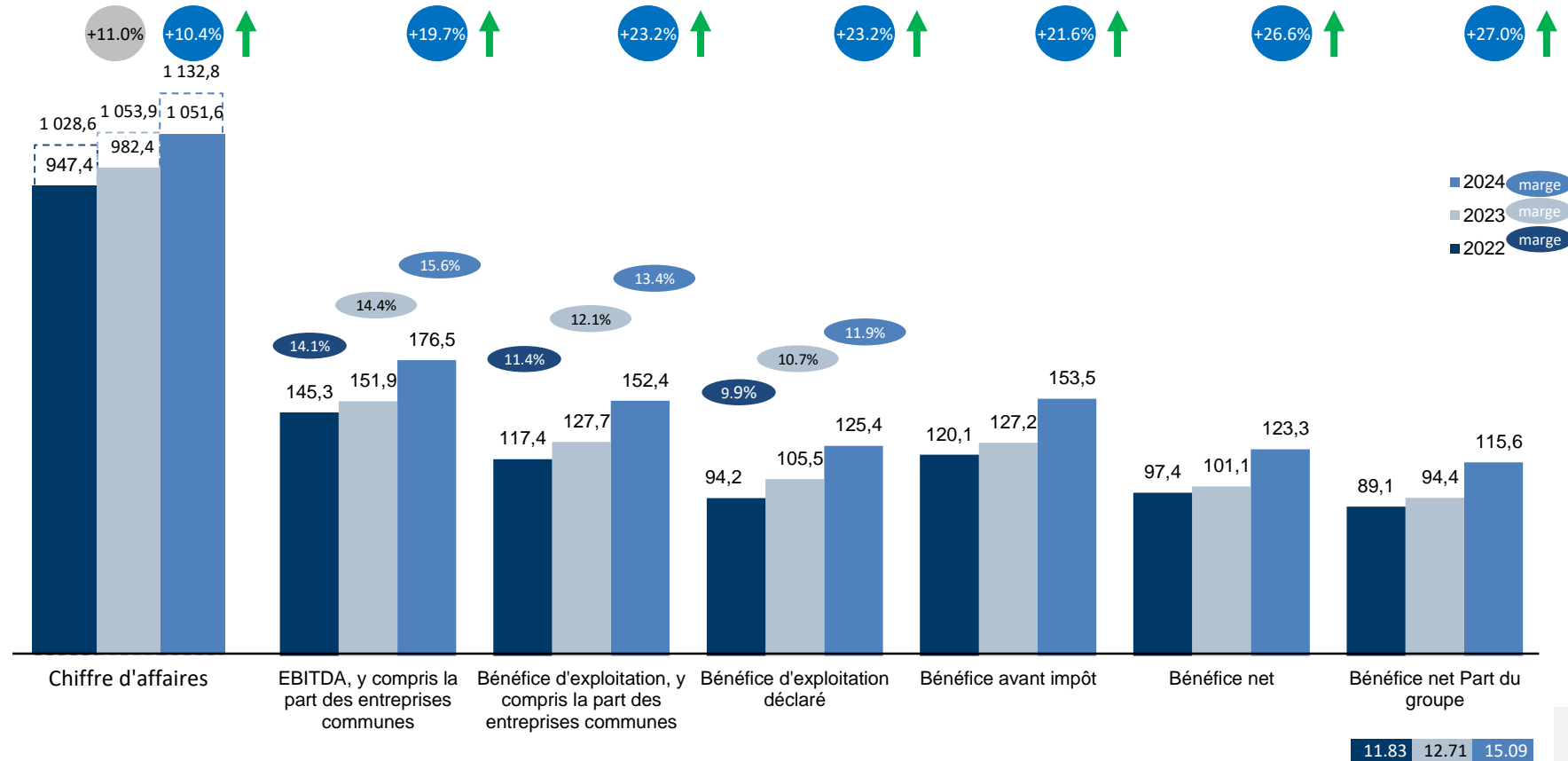
- Accès à une base de clientèle élargie

Distribution régulière de dividendes aux actionnaires

- Complété par un programme de rachat d'actions

Chiffre d'affaires incluant la part des coentreprises en hausse de 11,0 % à taux de change constants

L'EBITDA (y compris la part des JV) augmente de 19,7 % à 176,5 millions d'euros, soit une marge de 15,6 %.



- Augmentation du niveau d'activité dans toutes les régions et classes d'actifs grâce à la stratégie de croissance organique

- Productivité des courtiers atteignant 876 000 CHF en rythme annuel
- Modèle d'entreprise à fort effet de levier opérationnel

- Augmentation du résultat financier net grâce à l'investissement plus actif de l'excédent de trésorerie et à l'amélioration des résultats de change
- Taux d'imposition effectif à 24%.

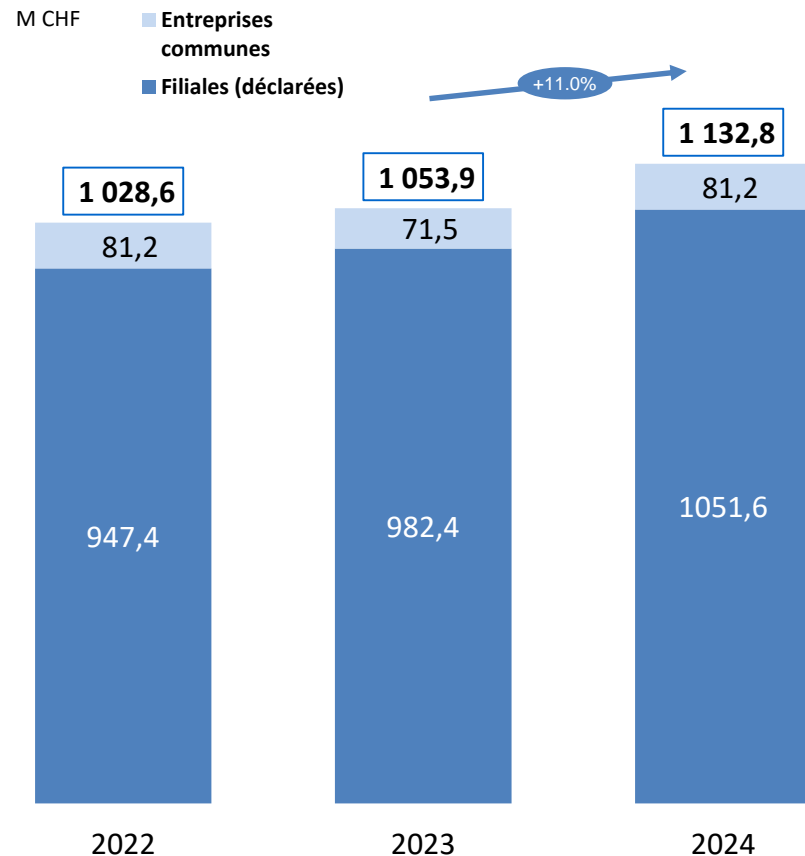
- Forte conversion de la trésorerie nette
- Poursuite du programme de rachat d'actions. Total des actions propres ~5,1% du capital social
- Proposition de dividende de 6,75 CHF / action

- Poursuite de la dynamique au début de l'année 2025

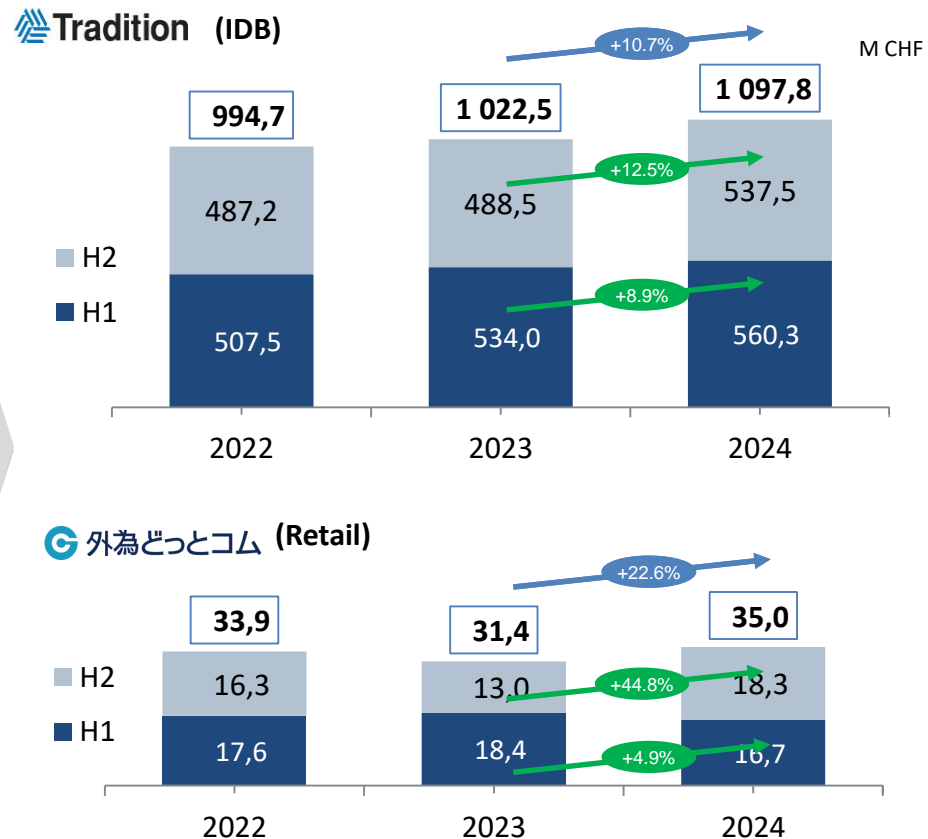
Croissance de l'activité IDB et des activités de détail à taux de change constants

Accélération au second semestre avec respectivement +12,5% et +44,8% pour la BID et le commerce de détail

Chiffre d'affaires publiés et chiffre d'affaires incluant la part des coentreprise



Chiffre d'affaires, y compris la part des coentreprise par activité

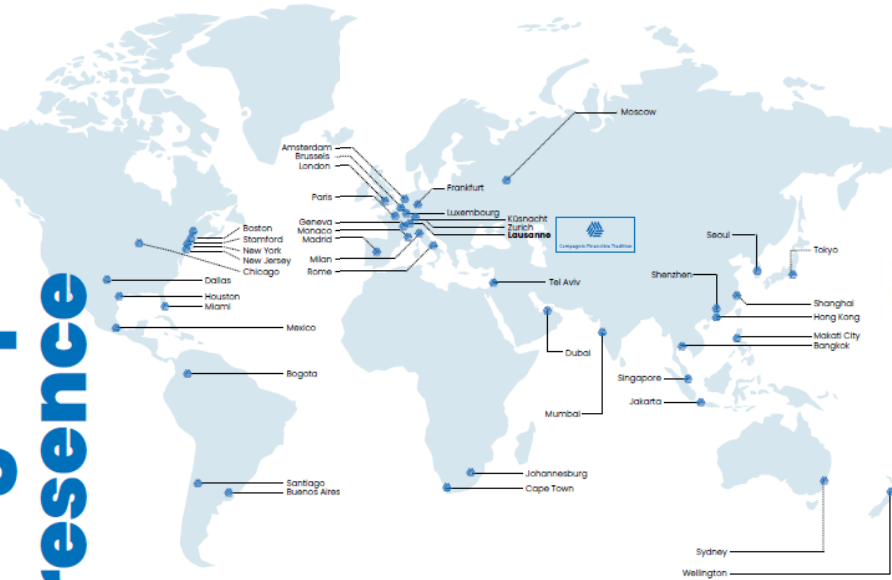


(Toutes les variations à taux constants)

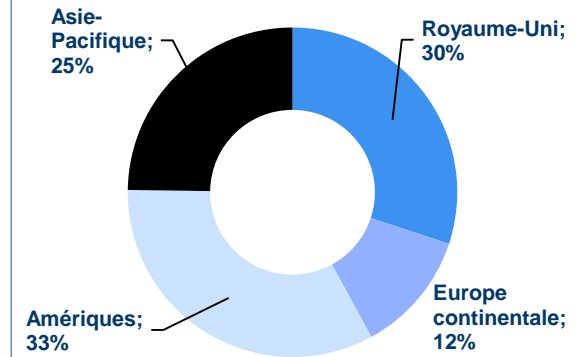
Un portefeuille de revenus diversifié, tant en termes de zones géographiques que de catégories d'actifs

Tendance positive de l'évolution des recettes dans toutes les régions

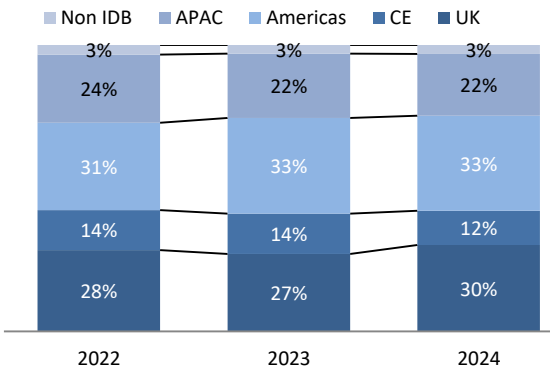
A diversified Geographical Presence



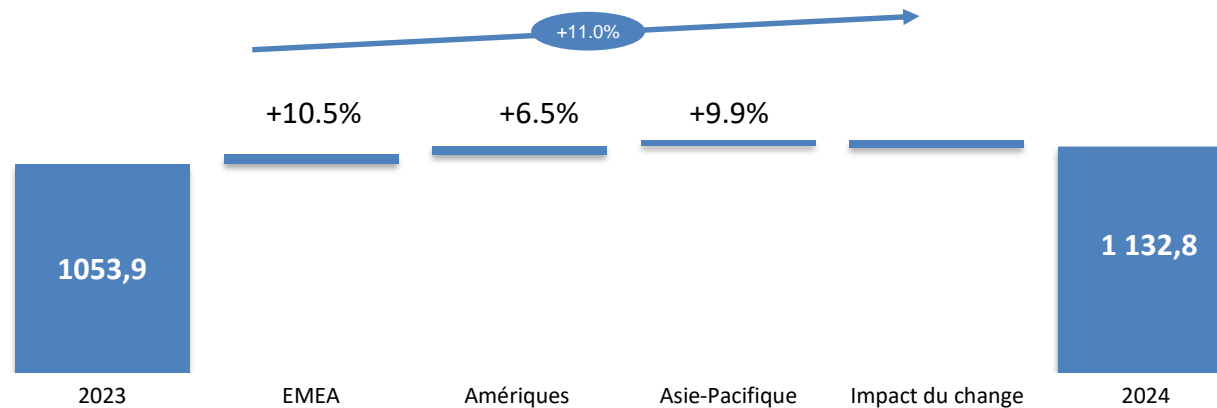
Répartition par région en 2024



Evolution par région



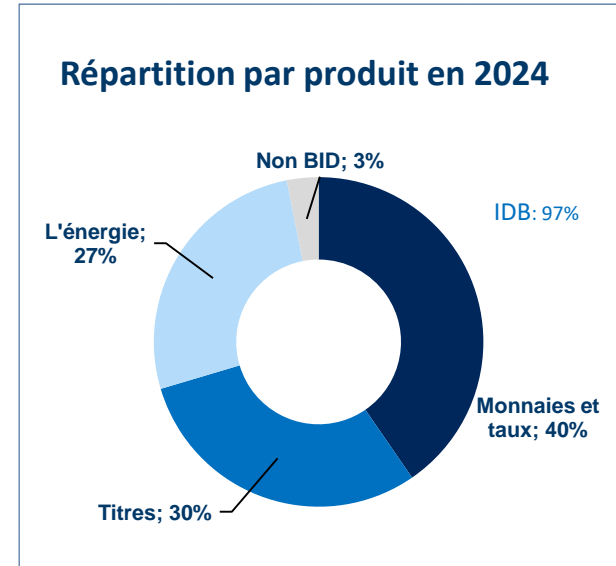
Recettes, y compris la part des coentreprises par région



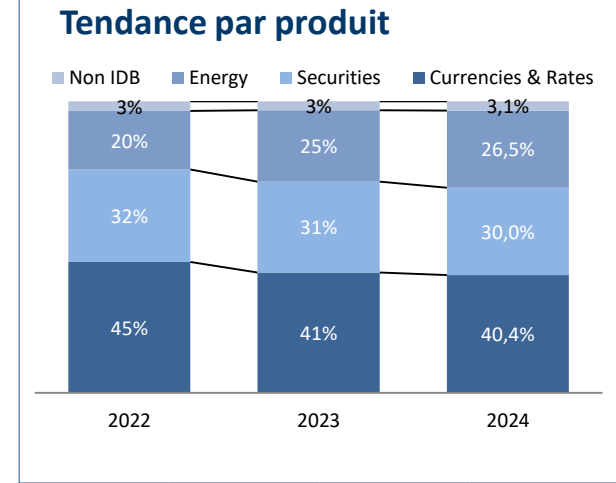
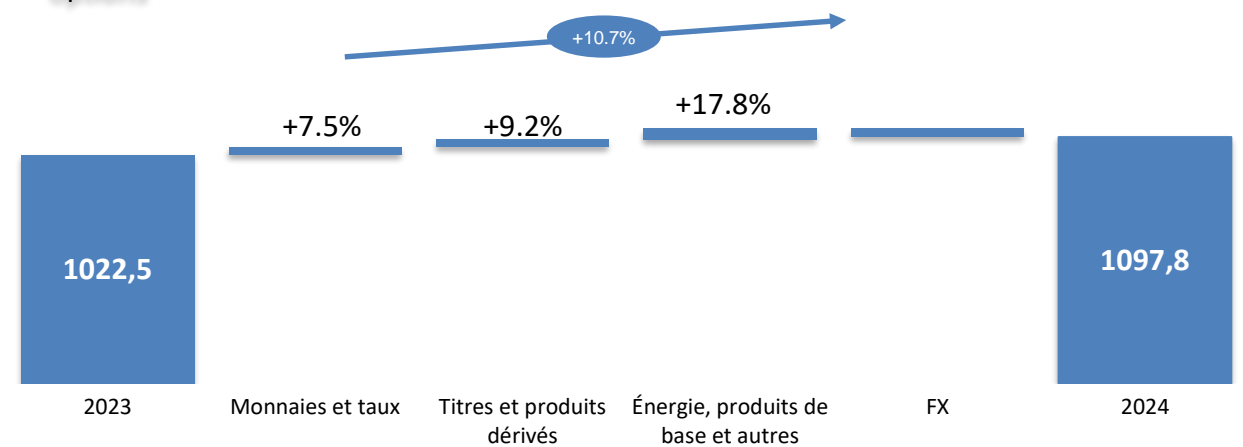
Un portefeuille de revenus diversifié, tant en termes de zones géographiques que de classes d'actifs

Forte amélioration des produits de l'énergie et des matières premières

Monnaies et taux	Titres et dérivés de titres	Énergie et matières premières	Change de détail
<ul style="list-style-type: none"> Dérivés sur taux d'intérêt (par exemple IRS, IRO) Marchés monétaires Contrats de change à terme (dont NDF) Options de change Futures et options 	<ul style="list-style-type: none"> Obligations d'État Obligations d'entreprises Dérivés de crédit Dépôts Actions et produits dérivés sur actions 	<ul style="list-style-type: none"> Huile L'électricité Gaz Métaux Environnement Énergie C&I 	<ul style="list-style-type: none"> Gaitame.com - Courtier en ligne sur le marché des changes



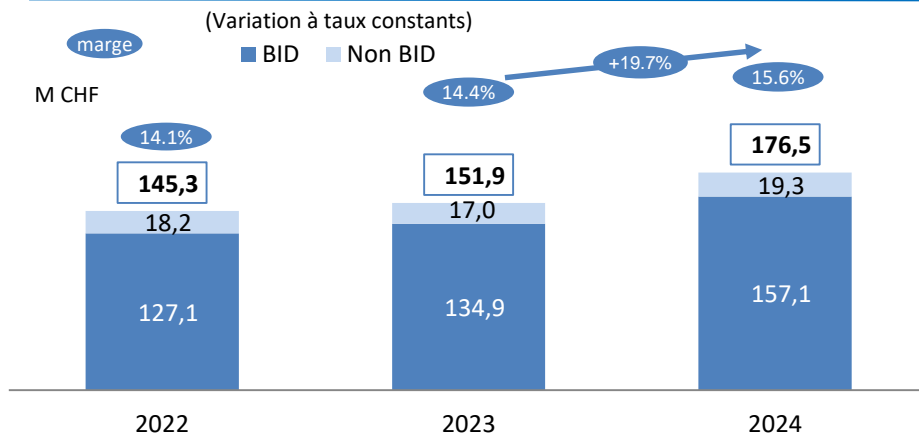
Chiffre d'affaires du commerce de gros, y compris la part des coentreprises par produit



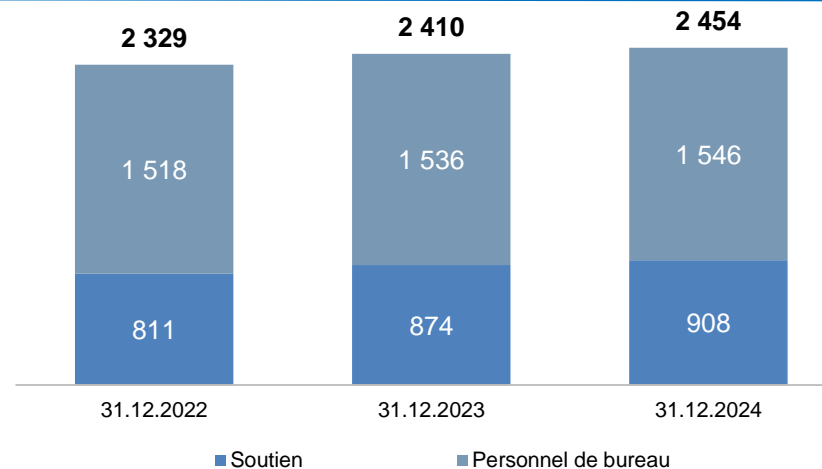
EBITDA en hausse de 19,7% à CHF 176,5 millions, y compris la part des coentreprises

Amélioration de la productivité moyenne annualisée de 9,2% à CHF 876'000 par individu

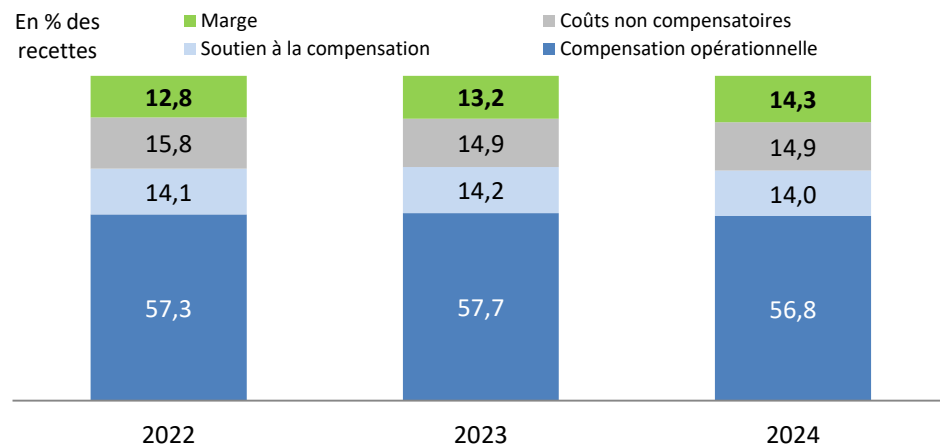
EBITDA, y compris la part des coentreprises



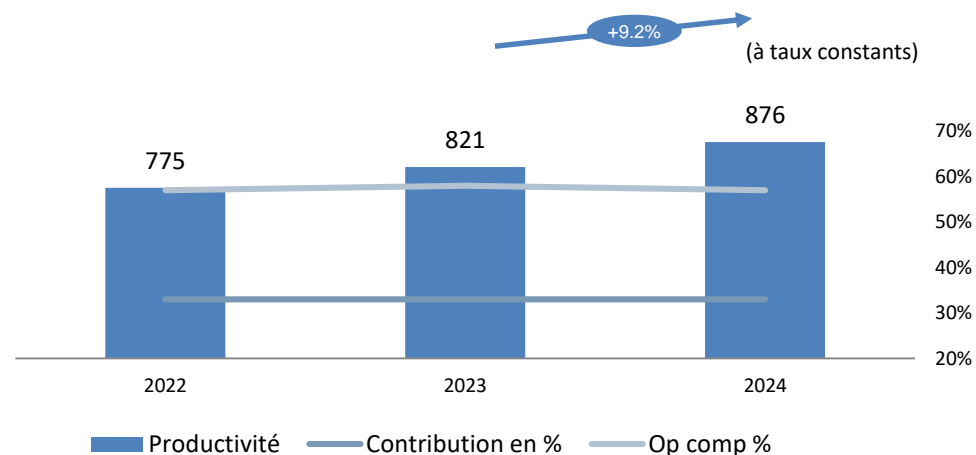
Évolution des effectifs de l'activité IDB



Ratios d'EBITDA de l'activité IDB



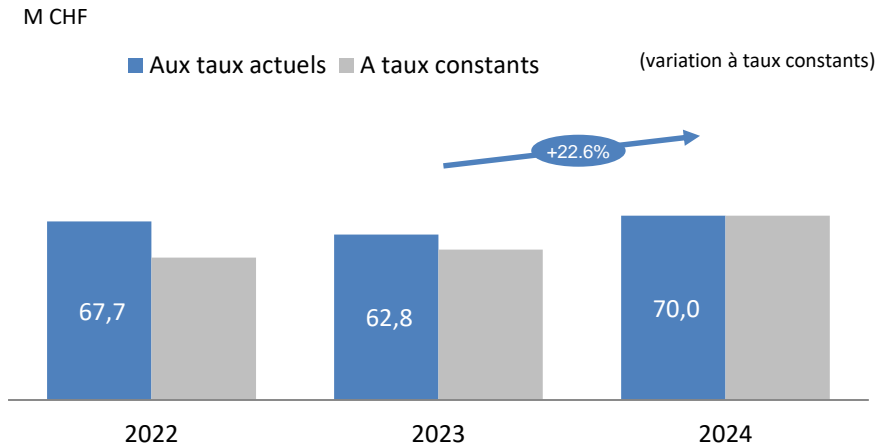
IDB - Autres indicateurs



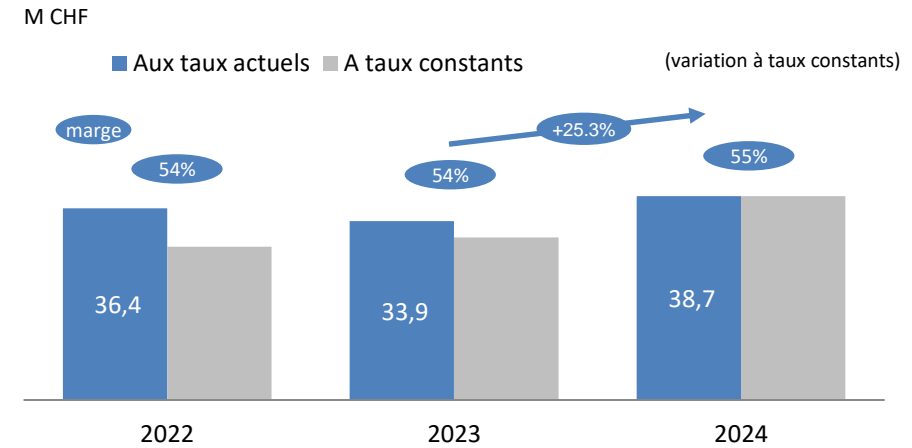
Gaitame.com : Croissance du chiffre d'affaires de 22,6 % et augmentation de la marge EBITDA à 55 %.

Acquisition de Money Partners Group au Japon finalisée en décembre 2024

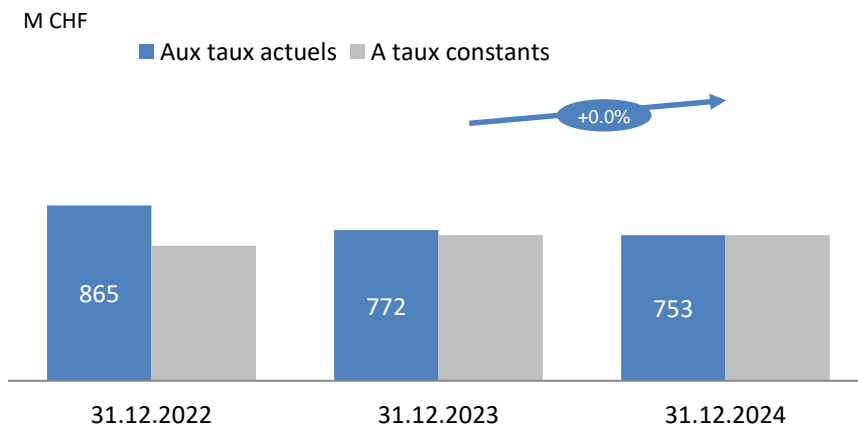
Évolution du chiffre d'affaires*



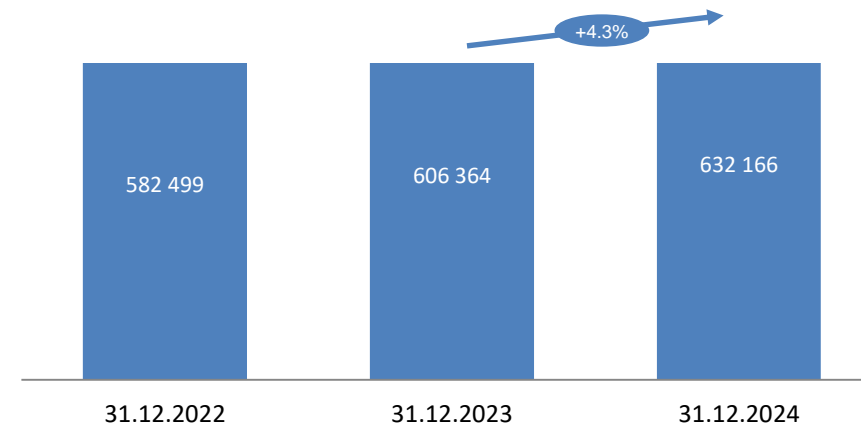
Évolution de l'EBITDA*



Évolution des dépôts des clients*



Nombre de clients trend*



Bénéfice net - part du groupe en hausse de 27,0% à CHF 115,6 millions

Hausse des produits d'intérêt de CHF 2,0 millions, amélioration des résultats de change de CHF 4,6 millions par rapport à l'année précédente ; Amélioration du taux d'imposition effectif à 24%.

Bénéfice net - part du groupe

M CHF	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023	Changer à taux de change courants	Changer à taux de change constants
Bénéfice d'exploitation tel que rapporté	125.4	105.5	+18.9%	+21.6%
Résultat financier net	+2.7	-4.1		
Quote-part du résultat des entreprises associées et des coentreprises	25.4	25.8	-1.4%	+5.1%
Bénéfice avant impôt	153.5	127.2	+20.7%	+24.6%
Impôt sur le revenu	-30.2	-26.1	+15.4%	+17.2%
<i>Taux d'imposition effectif</i>	24%	26%		
Bénéfice net de l'exercice	123.3	101.1	+22.0%	+26.6%
Part du groupe	115.6	94.4	+22.4%	+27.0%

M CHF	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023
Produits/(charges) d'intérêts nets	+5.0	+3.0
Charges d'intérêt sur les dettes de location	-1.9	-2.1
Gains/(pertes) de change nets	-0.5	-5.1
Autres articles	+0.1	+0.1
Total	2.7	-4.1
% / M CHF	EXERCICE 2024	EXERCICE 2023
Taux normatif d'impôt sur le revenu	22% ; 28.7m	22% ; 22.3m
Pertes fiscales nettes non comptabilisées	1% ; 0.5m	1% ; 0.7m
Revenu non imposable	-% ; -0.2m	-% ; -0.2m
Dépenses non déductibles	3% ; 3.5m	5% ; 4.9m
Impôt courant de l'année précédente	-% ; -0.1m	-% ; -0.1m
Autres articles	-2% ; -2.2m	-2% ; -1.7m
Taux d'imposition effectif	24% ; 30.2m	26% ; 26.1m

Situation financière solide avec une forte position de trésorerie et des capitaux propres tangibles

Nouvelle émission obligataire de 100 millions de francs suisses en octobre, avant l'émission d'un emprunt de CHF130 m arrivant à échéance en juillet 2025

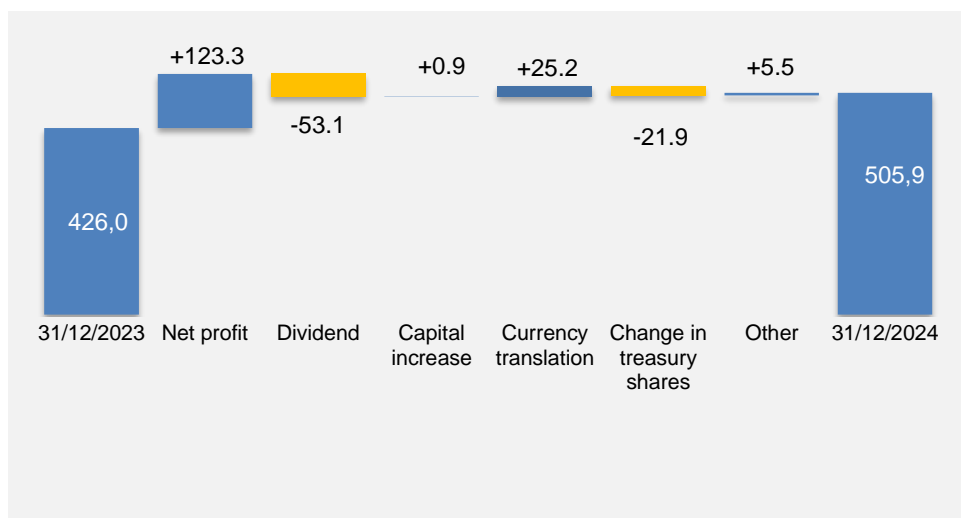
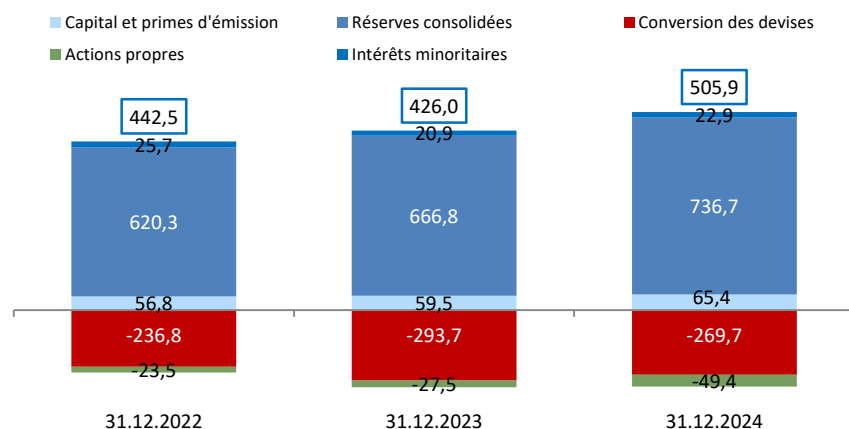
M CHF	Actifs	
	31.12.2024	31.12.2023
Immobilisations corporelles	16.6	17.2
Actifs liés au droit d'utilisation	33.7	36.6
Immobilisations incorporelles	48.2	50.1
Investissements dans les entreprises associées et les coentreprises	136.6	128.8
Actifs financiers à la juste valeur (FVTOCI & FVTPL)	5.5	5.3
Liquidités indisponibles	33.4	29.6
Autres actifs non courants	36.1	33.5
Actifs non courants	310.1	301.1
Créances liées aux activités des PM	147.8	46.5
Créances commerciales et autres créances	329.6	263.1
Autres actifs financiers	98.6	28.6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	394.5	325.0
Autres actifs courants	17.7	18.9
Actif circulant	988.2	682.1
TOTAL DE L'ACTIF	1 298.3	983.2

M CHF	Capitaux propres et passifs	
	31.12.2024	31.12.2023
Le capital	20.2	19.4
Prime d'émission	45.2	40.1
Actions propres	-49.4	-27.5
Conversion des devises	-269.7	-293.7
Réserves consolidées	736.7	666.8
Capitaux propres - Part du groupe	483.0	405.1
Intérêts minoritaires	22.9	20.9
Fonds propres - Total	505.9	426.0
Dettes financières à long terme	179.4	209.6
Dettes de location à long terme	28.3	32.6
Autres passifs non courants	27.1	24.2
Dettes financières à court terme	128.2	0.4
Dettes de location à court terme	14.3	13.7
Dettes liées aux activités des PM	147.5	46.6
Dettes commerciales et autres dettes	267.6	230.1
Passif à court terme	557.6	290.8
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	1 298.3	983.2

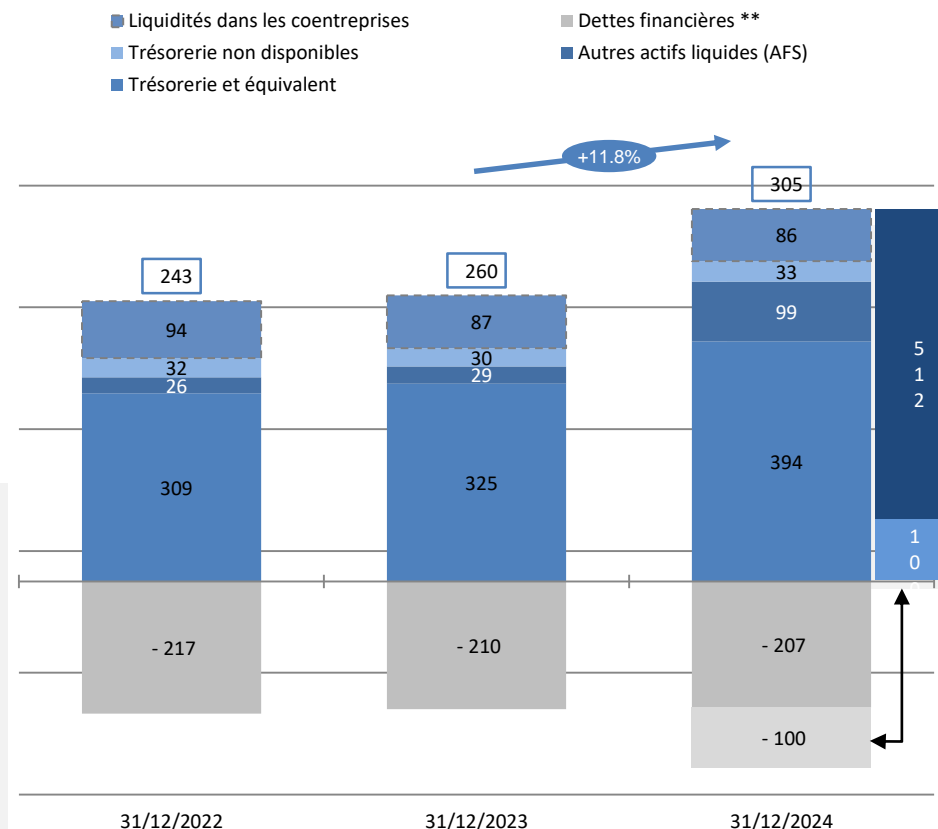
Capitaux propres de CHF 555m avant déduction des actions propres ; Trésorerie nette de CHF 305m¹⁾

Trésorerie brute de CHF 512m ; Ratio dette brute / EBITDA²⁾ incl JV ~1.5x (excluant la trésorerie brute et la dette brute du refinancement anticipé de l'emprunt obligataire juillet 2025)

Ventilation des capitaux propres



Évolution de la position de trésorerie nette

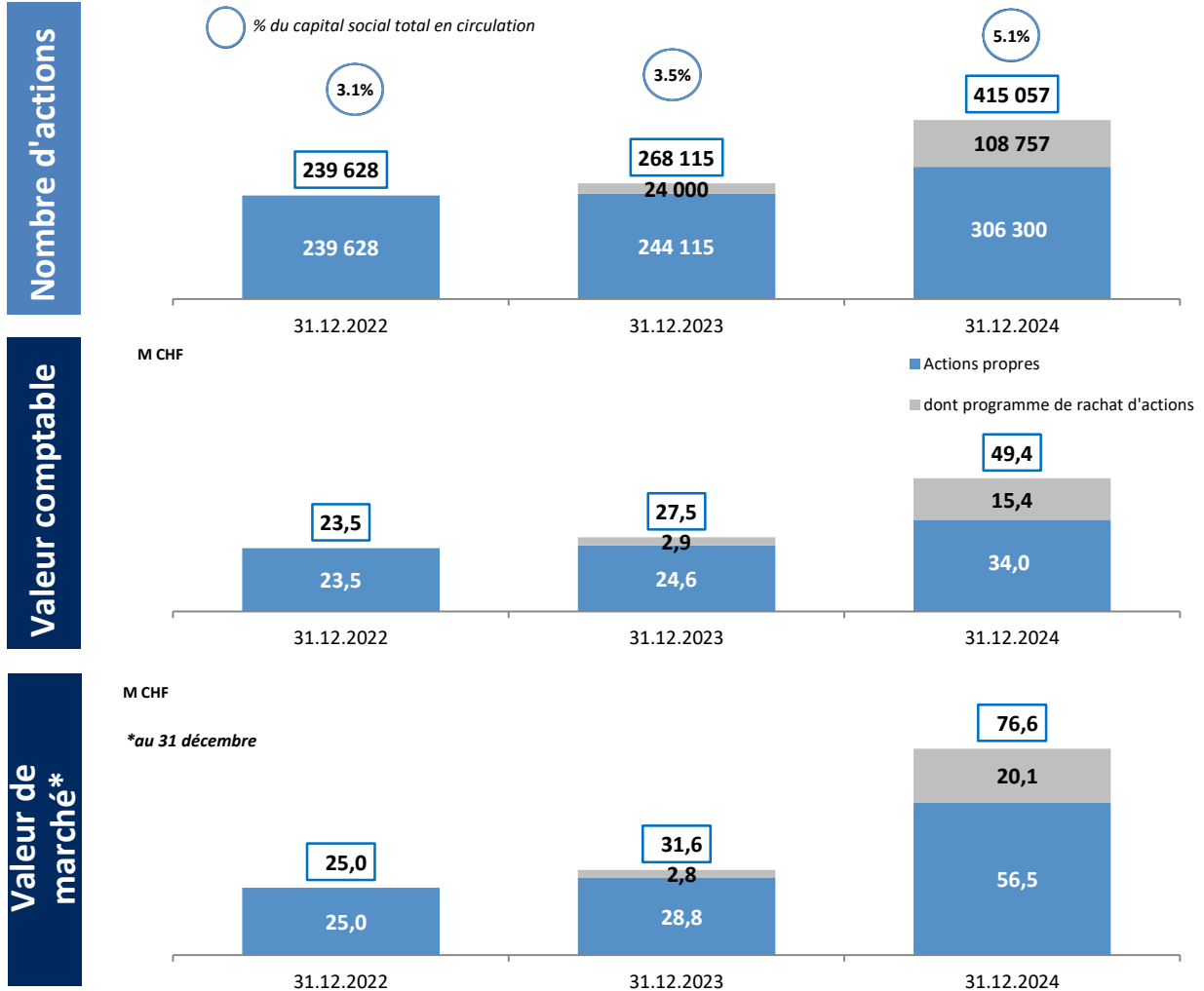


*Ajusté de la variation des activités des PM de CHF -0.6m au 31 décembre 2024 (31.12.2023 : CHF -0.5m)
 ** Excluant les obligations de location et les découverts liés aux activités des PM

1) Trésorerie nette, y compris la part du groupe dans la trésorerie des entreprises communes comptabilisées comme des investissements en actions
 2) Excluant les ajustements IFRS 16 de la dette financière brute et de l'EBITDA

Au 31 décembre 2024, la CFT possède 415'057 actions propres, soit ~5,1% du capital social, dont 108'757 proviennent du programme de rachat d'actions pour un coût cumulé de CHF 15,4 millions. 7'677'328 actions en circulation après déduction des actions propres

Répartition des actions propres

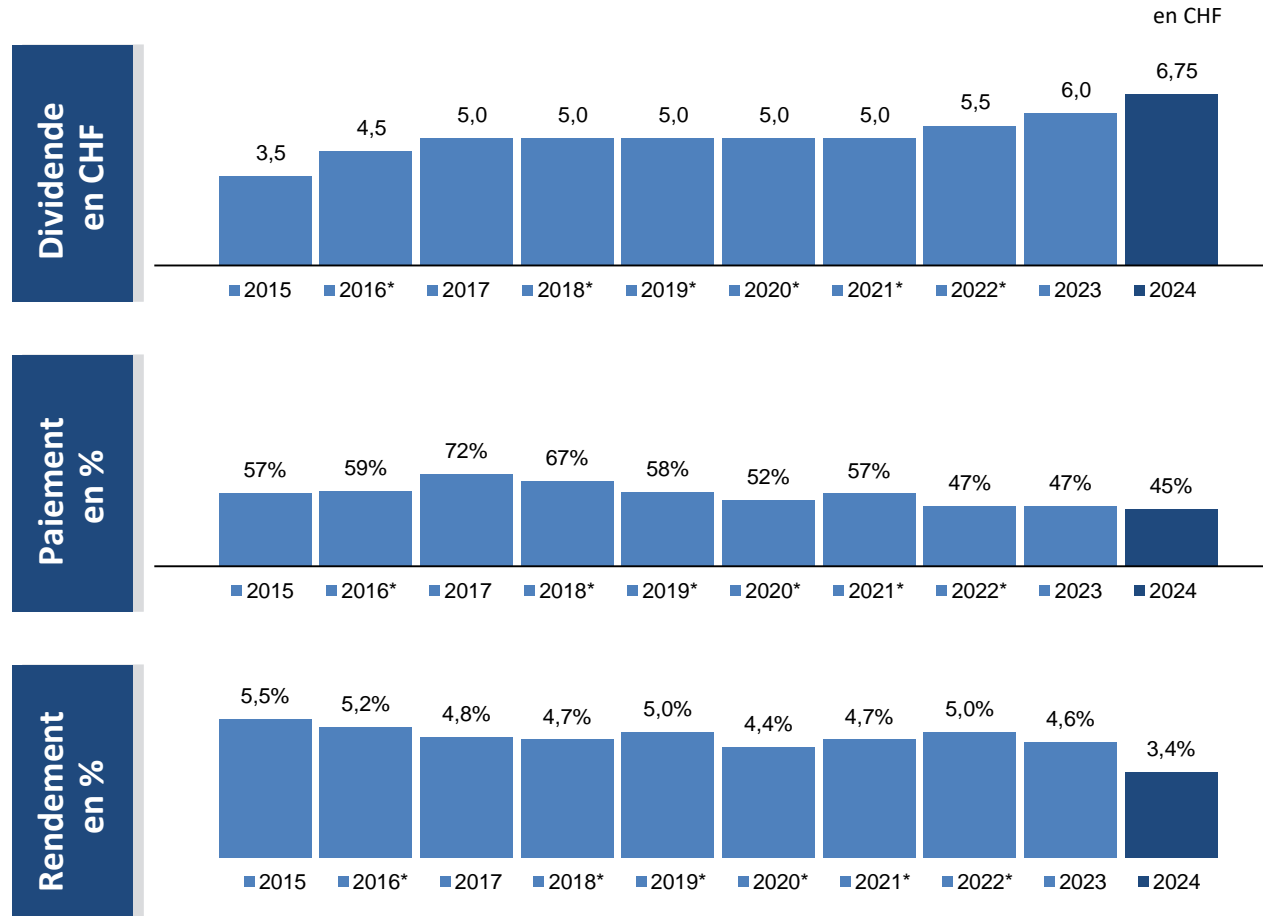


- Le programme a débuté en août 2023 et devrait se terminer en mai 2026 au plus tard.
- Annulation lors de la prochaine assemblée générale des actions détenues dans le cadre du programme de rachat.

Une politique de dividendes cohérente

Dividendes cumulés de 51,25 CHF versés au cours des 10 dernières années, de 2015 à 2024, hors distribution d'actions propres.

Évolution de la distribution des dividendes de 2015 à 2024



+12.5% ↑

6,75 CHF

**Exercice 2024
Dividende en
espèces¹⁾**

Paiement : 45%

Rendement : 3,4²⁾

*Une distribution supplémentaire d'une action propre pour les actions détenues au-delà du dividende en espèces (2022 : 1:100, 2021 : 1:100, 2020 : 1:75, 2019 : 1:50, 2018 : 1:35 ; 2016 : 1:25).

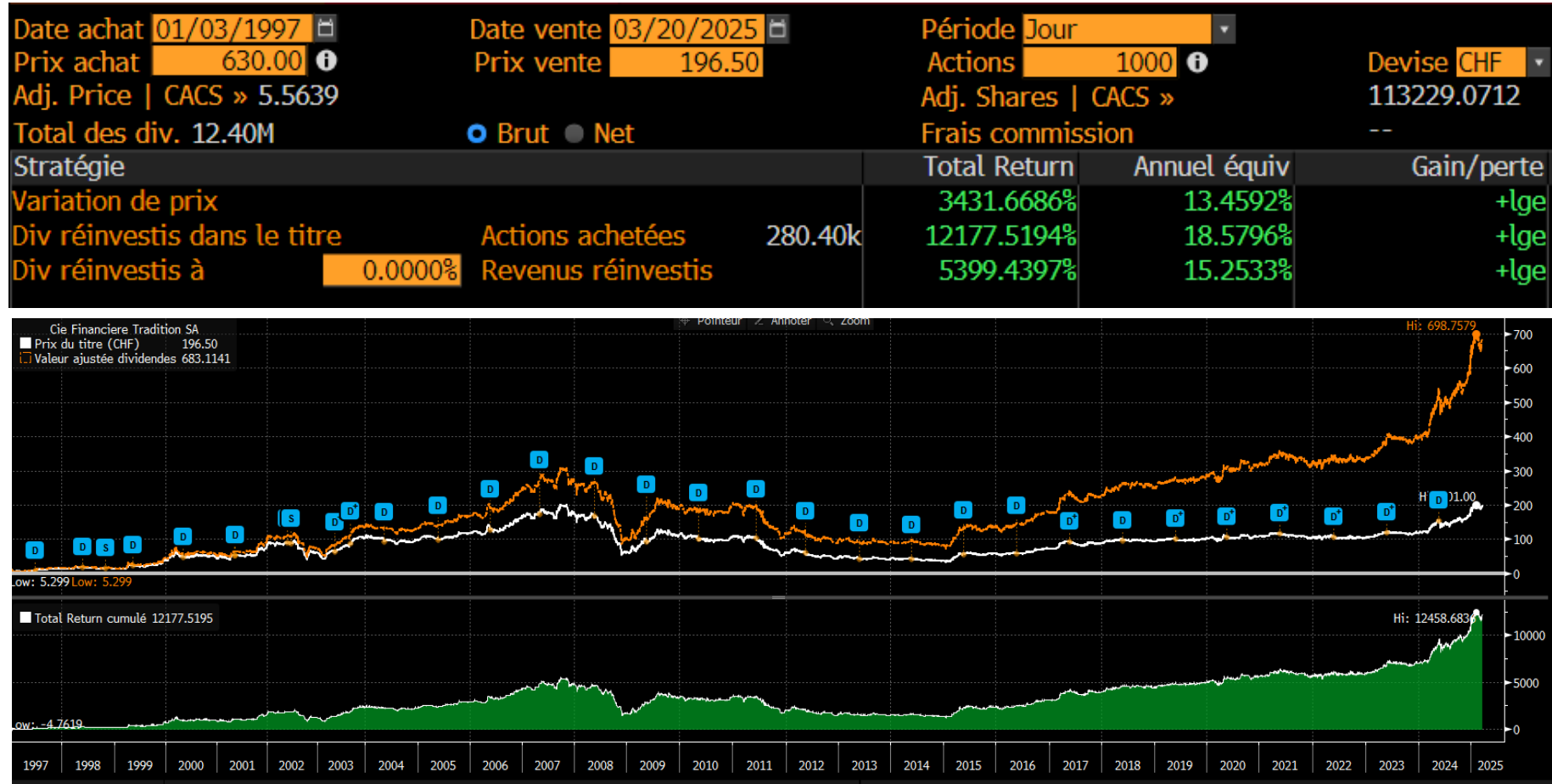
1) Sous réserve de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale du 22 mai 2025

2) Valeur basée sur le cours de clôture du 20 mars 2025 de 197,50 CHF par action.

Les antécédents de la CFT en matière de rendement pour les actionnaires, une démonstration de l'ADN du groupe, de sa vision à long terme et de son ambition.

Un rendement total de 18,6 % par an, dividendes réinvestis en actions depuis le 1er janvier 1997.

Analyse du rendement total (TRA) - 1/1/1997 et 20/3/2025



CFT, un groupe suisse classé parmi les 3 premiers mondiaux de son secteur

Feuille de route basée sur des initiatives de croissance, la performance opérationnelle et la qualité du bilan

- 1 | Expérience en matière d'agilité pour faire face aux cycles du marché et aux tendances structurelles
- 2 | Impact positif de l'évolution des politiques des banques centrales et de l'environnement macroéconomique global sur la plupart des classes d'actifs
- 3 | Poursuite de la stratégie de croissance, principalement de manière organique, en particulier par le biais de recrutements ciblés afin d'élargir son portefeuille de produits dans les différentes régions géographiques, tout en restant attentif à la gestion des coûts.
- 4 | Maintien des investissements ciblés dans la digitalisation de ses activités de courtage hybride ainsi que dans ses activités de données et d'analyse à forte marge, soutenues par son expertise en science des données.
- 5 | Attention systématique sur la qualité de la situation financière du groupe, avec l'objectif de continuer à faire croître les fonds propres tout en servant un bon dividende.

Annexes

Bourse Direct





Données consolidées en 2024

Une année de croissance et
d'amélioration de la rentabilité

- ❑ Nombre d'ordres exécutés : **4,6 millions** (+ 3,7%)
- ❑ Nombre d'ouverture de comptes : **49 180** (+14,0%)
- ❑ Marge d'exploitation (REX/PEX) : **34%** (+6,7%)
- ❑ Marge nette (RN/PEX) : **25,3%** (+7,6%)

Produit d'exploitation bancaire

€ 76,4 millions

+ 11,6% / 2023

Produit net bancaire

€ 70,4 millions

+ 13,1% / 2023

Résultat d'exploitation

€ 26,0 millions

+ 19,1% / 2023

Résultat net

€ 19,4 millions

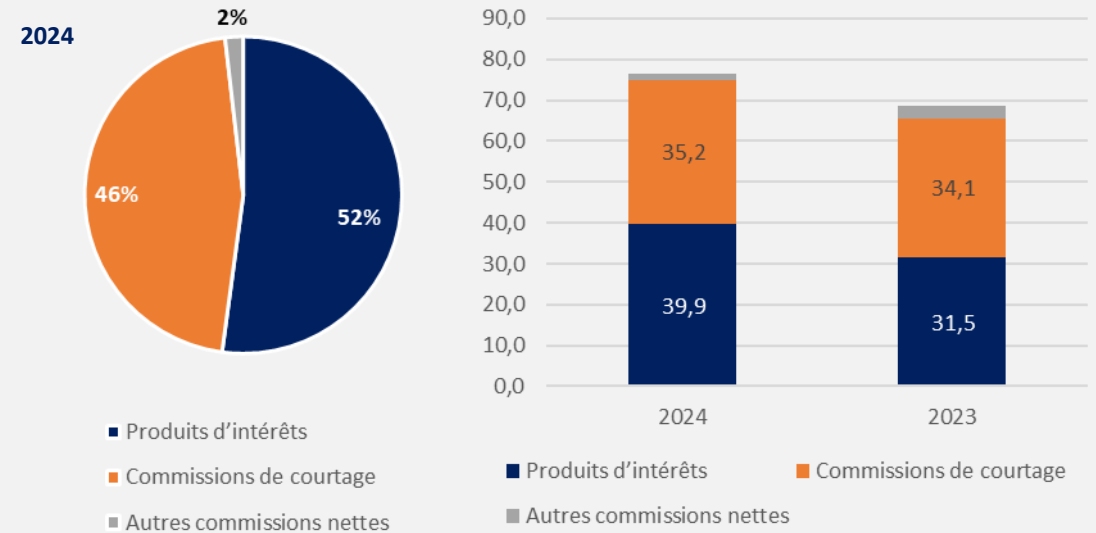
+ 20,1% / 2023



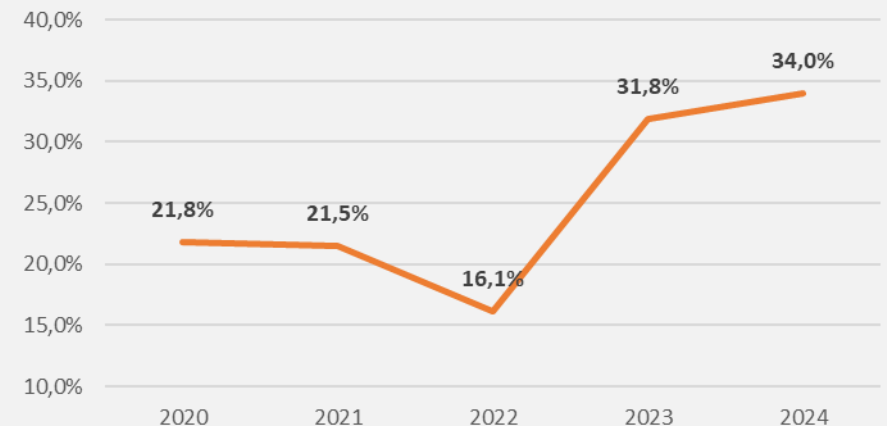
Comptes de résultat consolidé

En millions d'euros	2024	2023	Variation 2024/2023
Produits d'exploitation bancaire dont :	76,4	68,5	12,3%
<i>Produits d'intérêts</i>	<i>39,9</i>	<i>31,5</i>	<i>31,0%</i>
<i>Commissions de courtage</i>	<i>35,2</i>	<i>34,1</i>	<i>1,5%</i>
<i>Autres commissions nettes</i>	<i>1,4</i>	<i>2,9</i>	<i>-56,0%</i>
Charges d'exploitation bancaire	-6,0	-6,2	-1,3%
Produit Net Bancaire consolidé	70,4	62,3	13,6%
Charges d'exploitation générale	-41,0	-37,2	12,3%
Dotations aux amortissements	-3,4	-3,2	6,0%
Résultat d'exploitation consolidé	26,0	21,8	18,7%
<i>REX/PEX</i>	<i>34,0%</i>	<i>31,8%</i>	-
<i>REX/PNB</i>	<i>36,9%</i>	<i>35,0%</i>	-
Quote-part des sociétés MEE	0,0	0,0	-
Gain et perte sur actifs immobilisés	0,0	-0,1	-
Résultat avant impôt	26,0	21,7	19,3%
Impôt sur les bénéfices	-6,6	-5,6	18,4%
Résultat net consolidé	19,4	16,1	19,6%
Participation ne donnant pas le contrôle	0,2	0,2	-
Résultat net_part du groupe	19,2	15,9	20,1%
<i>RN/PEX</i>	<i>25,1%</i>	<i>23,3%</i>	

Evolution des produits d'exploitation bancaires



Evolution de la marge opérationnelle

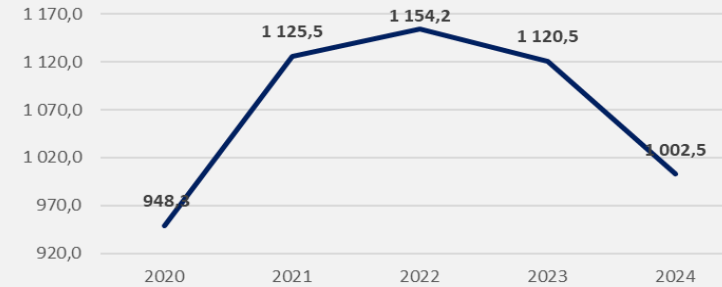




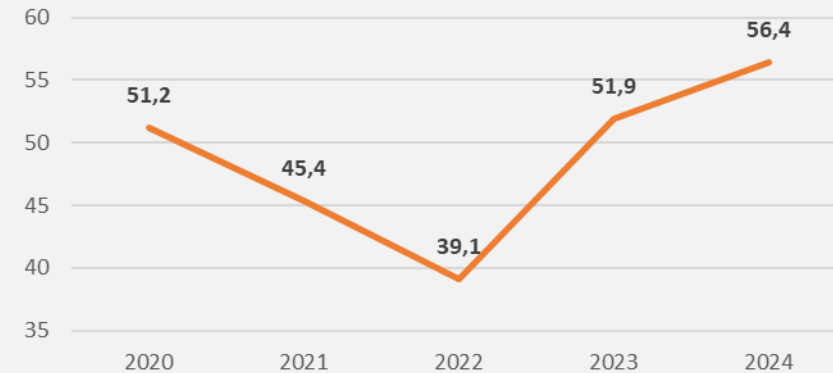
Bilan consolidé

	Actif	
<i>En millions d'euros</i>	31.12.24	31.12.23
Actifs courants	73,9	107,2
Prêts et créances envers les Etab de crédit	1 039,7	1 140,5
Prêts et créances envers la clientèle	20,7	25,4
Actifs d'impôts (courant , différé)	0,9	1,0
Participation dans les sociétés associées	0,5	0,5
Immobilisations corporelles	3,4	1,9
Immobilisations incorporelles	7,5	6,9
Actifs liés au droit d'utilisation	3,5	4,1
Ecarts d'acquisition	21,1	21,1
Total Actif	1 171,2	1 308,6
	Passif	
Dettes envers les établissements de crédit	39,1	56,5
Dettes envers la clientèle	1 002,5	1 120,5
Dettes locatives	3,6	4,1
Autres passifs	42,8	48,7
Provisions	2,9	3,0
<i>Capitaux propres consolidés_part du groupe</i>	<i>80,0</i>	<i>75,0</i>
<i>Participation ne donnant pas le contrôle</i>	<i>0,5</i>	<i>0,8</i>
Capitaux propres consolidés	80,5	75,9
Total Passif	1 171,2	1 308,6

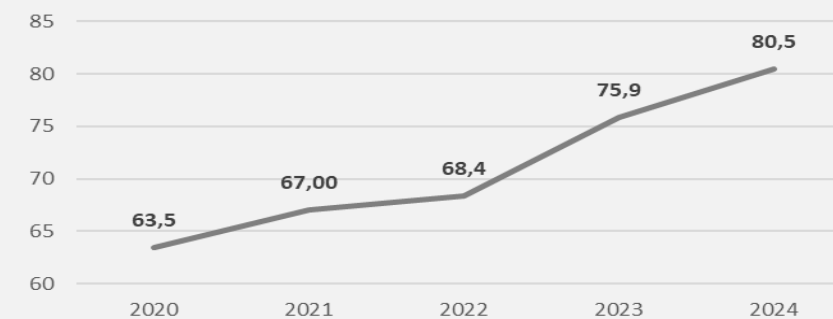
Evolution de la trésorerie clients



Evolution de la trésorerie propre



Evolution des capitaux propres

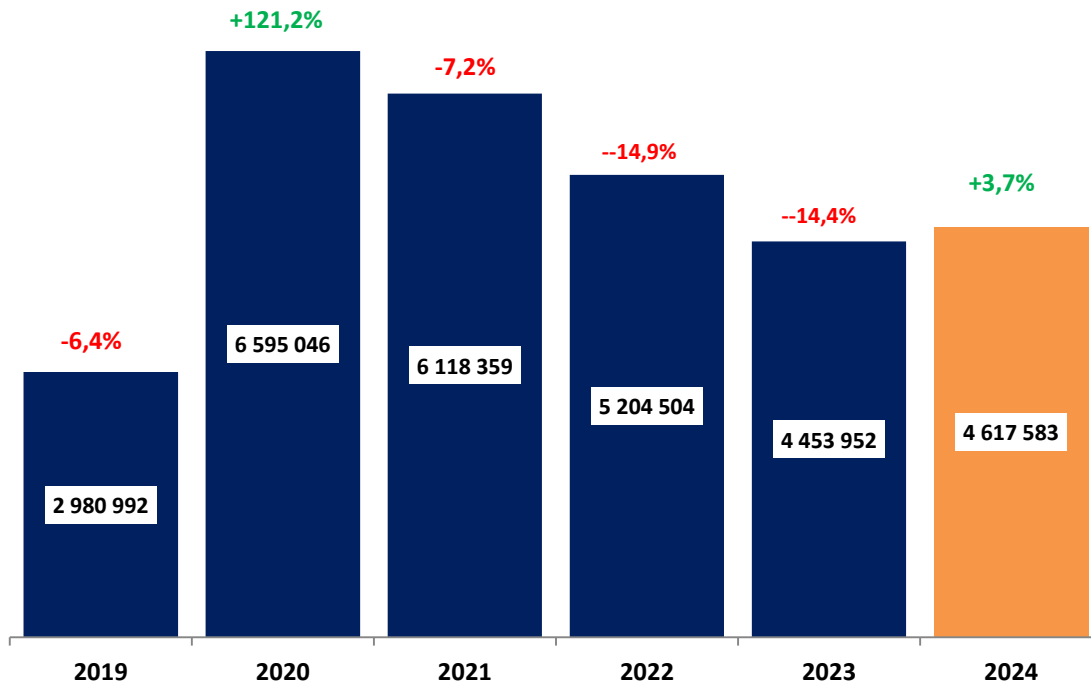




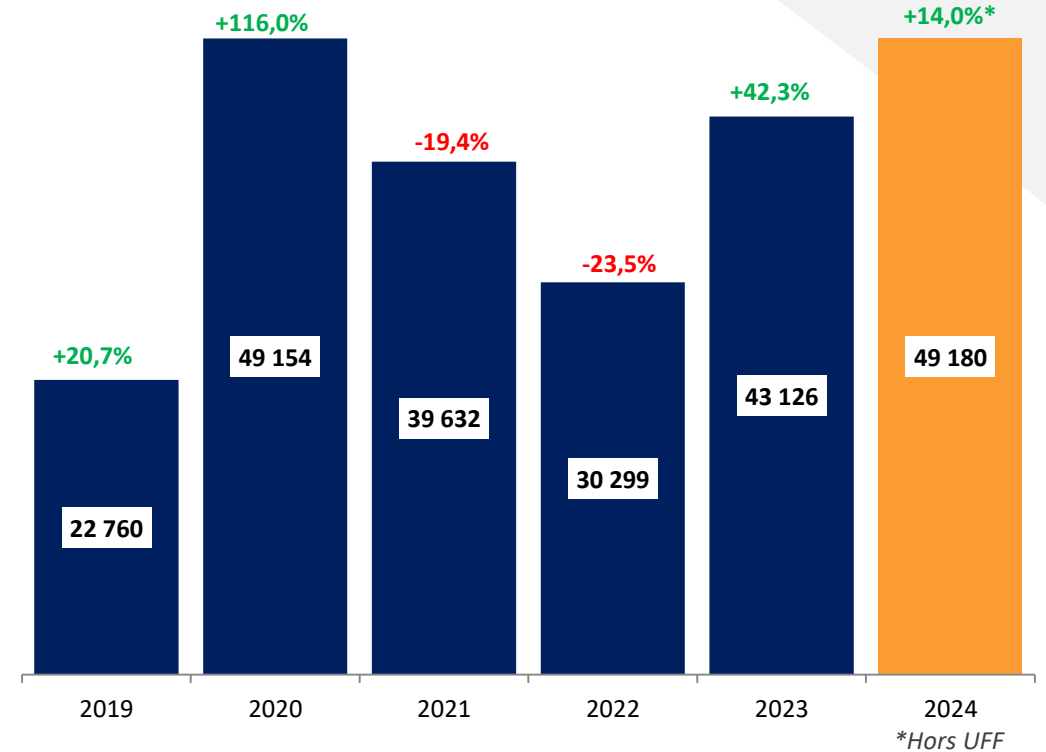
Indicateurs d'activité au 31.12.2024



Ordres de bourse



Ouvertures de comptes

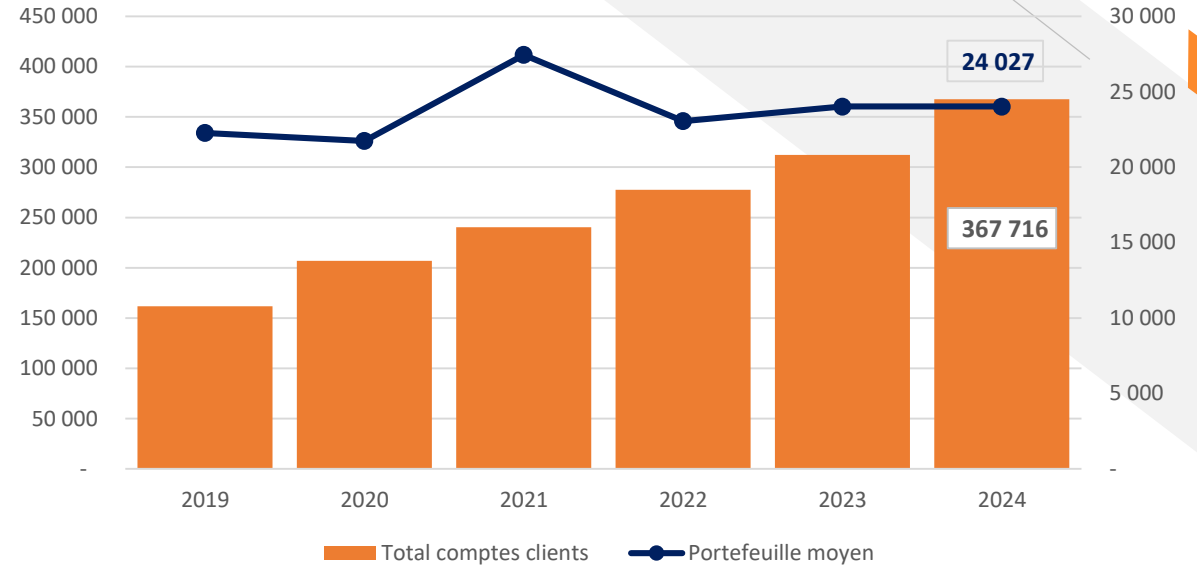
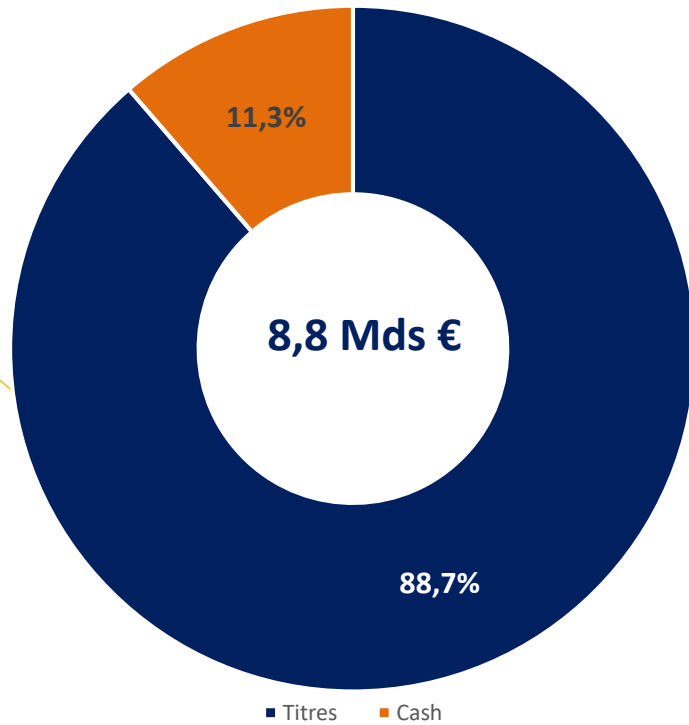


Record historique d'ouverture de comptes

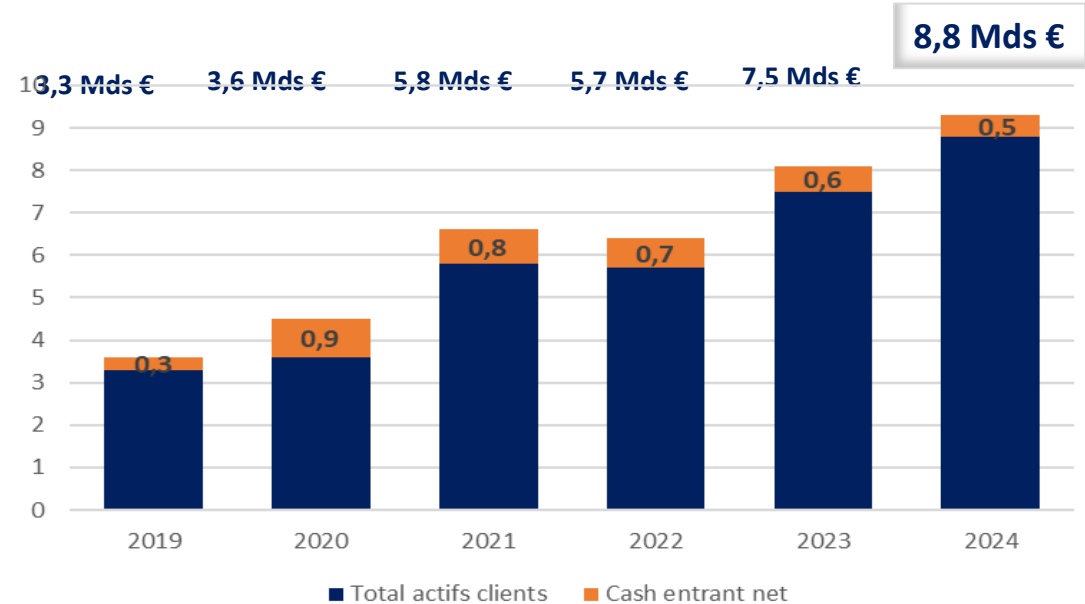


Indicateurs d'activité au 31.12.2024

Actifs clients



En milliards d'euros

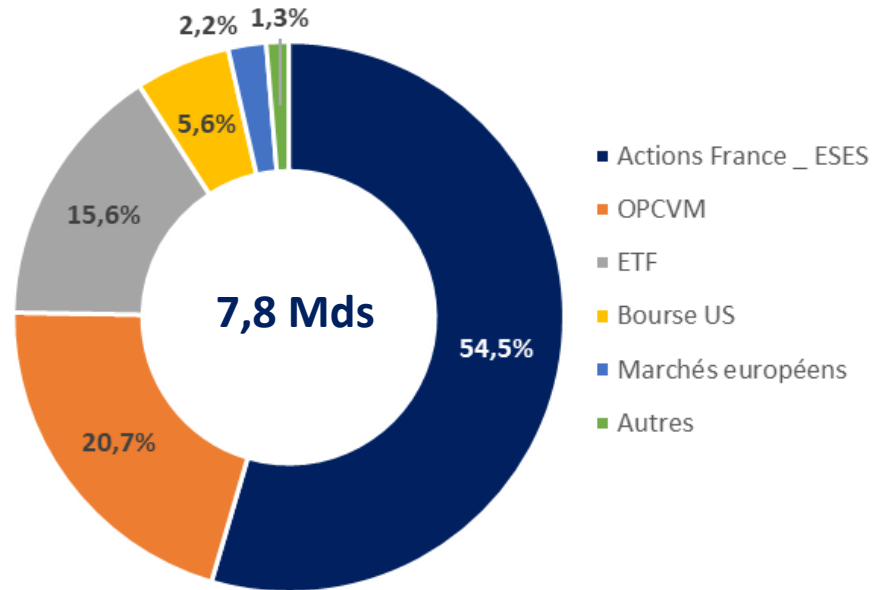




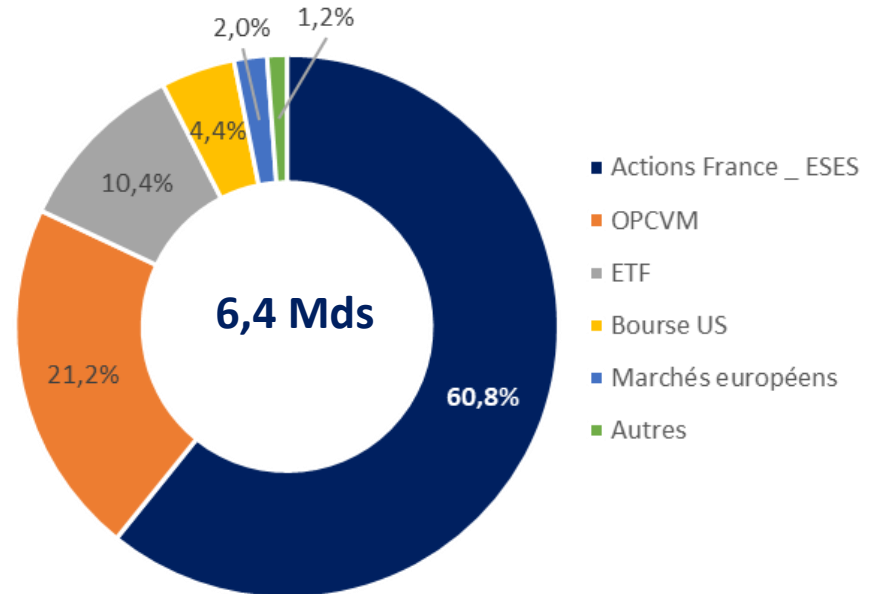
Indicateurs d'activité au 31.12.2024

Répartition de la conservation par nature de titres

2024



2023



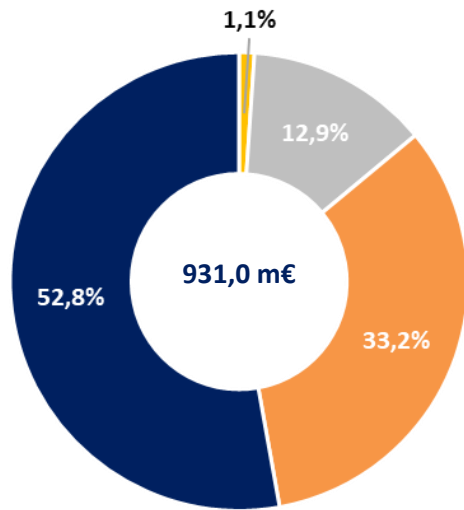
La conservation titres connaît une croissance de 23,4 % en 2024

La part des ETF (+84,5%) et des valeurs américaines (+56,7%) enregistre une croissance en 2024

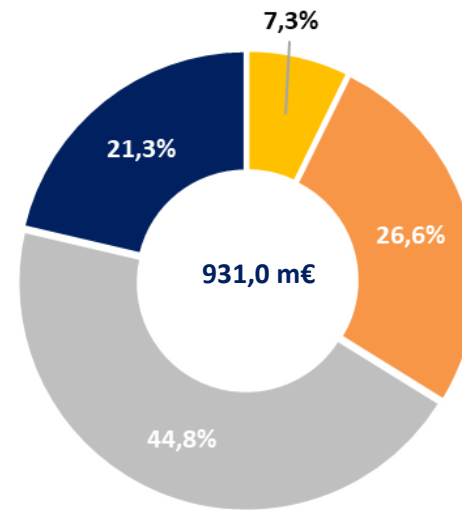


Evolution des revenus de trésorerie

Répartition des placements de trésorerie par taux et maturité



■] 0.5% ; 1% ■] 1% ; 3% ■] 3% ; 4% ■ > 4%



■ < 1 an ■ 1 à 3 ans ■ 3 à 5 ans ■ > 5 ans

Annexes

SwissLife Banque Privée



Résultats consolidés

FR GAAP en M€	Réalisé YE 21	Réalisé YE 22	Réalisé YE 23	Réalisé YE 24
Total AuM	6 112.5	6 582.1	7 418.0	7 732.5
Total Collecte	-20.4	869.6	378.1	170.5
PNB	72.1	88.4	129.8	130.2
Charges générales	52.0	55.5	66.8	67.9
Résultat brut	20.2	32.9	63.0	62.3
Impôt sur les sociétés	6.1	8.0	16.2	-17.5
Résultats après IS	14.1	24.9	46.8	44.7

Le bilan consolidé fin 2024 atteint 3.1Mds est en légère baisse de -0.1Mds par rapport à décembre 2023.

BILAN CONSOLIDE SYNTHETIQUE (en M€)

ACTIF			PASSIF		
	31/12/2024	31/12/2023		31/12/2024	31/12/2023
LIQUIDITES	1 576.9	1 764.5	LIQUIDITES	0.4	0.1
PLACEMENTS	0.0	0.1	COMPTES DE LA CLIENTELE	2 671.2	2 596.1
CREDITS ET DECOUVERTS	1 474.5	1 369.7	AUTRES PASSIFS	260.1	474.0
PARTICIPATIONS	0.3	0.4	PROVISIONS	3.7	3.4
IMMOBILISTATIONS	15.3	15.7	FRBG	0.4	0.4
GOOD WILL	8.3	8.3	DETTES SUBORDONNES	13.0	0.0
AUTRES ACTIFS	51.4	85.9	CAPITAUX PROPRES	178.1	170.7
TOTAL ACTIF	3 126.9	3 244.6	TOTAL PASSIF	3 126.9	3 244.6



MERCI