Rapport d'activité 2016

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA

CRÉDIT AGRICOLE FINANCEMENTS SUISSE SA
VOTRE ALTERNATIVE BANCAIRE

Sommaire

03 Message du Président et du Directeur Général

04 Chiffres clés

05 Rapport d'activité 2016

08 Gouvernance de la banque

09 Comptes annuels statutaires et rapport de l'organe de révision

24 Comptes annuels consolidés et rapport de l'organe de révision

Message du Président et du Directeur Général

Jean-Yves Barnavon
Président

Catherine Galvez
Directeur Général

2016: Une année structurante avec des projets ambitieux menés à leur terme et de très bons résultats sur l'ensemble de notre activité.

Depuis 16 ans, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA n'a cessé de progresser pour diversifier et améliorer la qualité des produits et services offerts à nos clients. Grâce à cette constance, l'année 2016 nous permet d'enregistrer des progressions soutenues en matière de crédits hypothécaires, d'épargne et de prévoyance. En outre, notre volonté d'être un partenaire bancaire utile au quotidien, nous a conduits à renforcer notre expertise dans le domaine des flux transfrontières et à proposer des conditions attractives en termes de change franc suisse/euro.

Cette année, 6'700 nouveaux clients nous ont rejoints et, désormais, plus de 38'000 clients font confiance à Crédit Agricole Financements (Suisse) SA.

L'évolution de notre activité commerciale se réalise toujours en parallèle d'un renforcement constant de la solidité financière de notre établissement, en mettant notamment en œuvre un pilotage des risques très prégnant. Nos actionnaires soutiennent notre développement, s'engagent sur le long terme et nos fonds propres se renforcent régulièrement.

Nous souhaitons également souligner les avancées significatives réalisées sur des sujets stratégiques majeurs: l'évolution de notre modèle de distribution commerciale, le déploiement d'un programme de formation de haut niveau pour nos conseillers, le lancement avec succès de nouveaux produits dont certains très attendus, tels que le 3e pilier bancaire, ou encore la finalisation de notre opération de titrisation de créances hypothécaires, une première sur le marché suisse depuis plus de 15 ans.

Ces résultats sont obtenus grâce à l'engagement exceptionnel de nos collaborateurs, que nous tenons à remercier sincèrement. Leur enthousiasme, leur motivation et leur professionnalisme sont des atouts pour notre avenir.

L'exercice écoulé nous aura également permis de définir notre stratégie à horizon 2022. Nous avons élaboré un projet ambitieux, enthousiasmant, mûrement réfléchi, qui nous permettra de nous positionner comme une Banque de référence en Suisse.

En 2017, nous nous attacherons au déploiement des premières étapes de ce nouveau projet stratégique avec détermination, tout en poursuivant la consolidation de notre activité sur le marché suisse.

Nous sommes confiants pour cette nouvelle année et nous nous réjouissons déjà d'accompagner l'ensemble de nos clients dans leurs différents projets de vie.

Chiffres clés

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA est une banque de droit suisse installée sur le territoire helvétique depuis l'an 2000.
La banque déploie une nouvelle stratégie pour accroître la satisfaction de ses clients. Notre objectif: être le partenaire de leurs moments de vie et construire une relation durable et de proximité, valeurs chères au Groupe Crédit Agricole.
L'innovation est le facteur clé de ce développement qui se veut au service de la qualité et de l'utilité pour nos clients.
Nos équipes accompagnent le client dans les différentes étapes de sa vie. Qu'il s'agisse d'épargne, de prévoyance, et bien entendu de financement hypothécaire, Crédit Agricole Financements joue le rôle de véritable coach financier

Date de création: 16 novembre 2000

Fonds propres Bâle III: 381'046 KCHF dont:
- 353'854 KCHF de fonds propres de base (CET 1)
- 27'192 KCHF de fonds propres complémentaires (Tier 2)

Encours crédit:	4'762 MCHF
Résultat Net:	14'048 KCHF
Total Bilan:	5'288 MCHF
Nombre de clients:	38'241
Nombre de collaborateurs:	184 FTE

Site internet: www.ca-financements.ch

Réseau d'agences:

- Genève (3)
- Lausanne
- Fribourg
- Bâle
- Neuchâtel
- Yverdon-les-Bains
- La Chaux-de-Fonds
- Zürich
- Movin'Bank

Répartition du capital

L'appartenance au Groupe Crédit Agricole est un atout de taille pour accompagner la croissance du Crédit Agricole Financements (Suisse) SA sur le marché bancaire suisse. Avec près de 274 MCHF de capital et 40 MCHF de prêts subordonnés, Crédit Agricole Financements s'appuie sur 5 actionnaires de référence.

Le Crédit Agricole: un groupe bancaire de référence

52M DE CLIENTS

UN CLIENT PARTICULIER SUR TROIS CONTRIBUE À L'ORGANISATION COOPÉRATIVE DU CRÉDIT AGRICOLE

1ER FINANCEUR DE L'ÉCONOMIE RÉELLE

140000 COLLABORATEURS

31 500

ADMINISTRATEURS PORTENT LES ATTENTES DES SOCIÉTAIRES AU CŒUR DU GROUPE

1ER BANCASSUREUR EN EUROPE

52 UNE PRÉSENCE MONDIALE DANS 52 PAYS

1,1M

D'ACTIONNAIRES INDIVIDUELS

1ER GESTIONNAIRE D'ACTIFS EUROPÉEN

Rapport d'activité

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA

Environnement économique

Malgré les différentes turbulences politiques, l'année 2016 a finalement reflété une certaine stabilité de l'économie mondiale. La croissance est cependant restée inégale selon les zones géographiques. Si les Etats-Unis ont connu une accélération de leur croissance au cours du 3e trimestre 2016, les pays émergents n'ont pas tous atteint les objectifs attendus. Avec une hausse du PIB de la zone Euro de 0.4% au 3e trimestre 2016, la reprise s'est poursuivie sur un rythme modéré.

Une stabilisation de l'économie mondiale dans un contexte politique chahuté et porteur d'incertitudes.

Pour 2017, le contexte politique risque encore d'influencer fortement l'économie mondiale. Les nouvelles orientations politico-économiques aux Etats-Unis, les modalités du «Brexit» et les différentes élections majeures attendues dans la zone Euro sont autant de facteurs d'incertitudes, dont les impacts seront significatifs pour l'économie mondiale et les économies nationales.

Une économie suisse qui fait figure d'exception.

Au niveau de la Suisse, le Secrétariat d'Etat à l'économie prévoit un taux de croissance autour de 1.8% pour les deux prochaines années. Le marché du travail devrait également pouvoir profiter de cette amélioration, avec un taux de chômage stable, voire en décroissance sur les prochains trimestres.

Un contexte de taux d'intérêt historiquement bas.

Au vu des prévisions conjoncturelles, la marge de manœuvre pour la BNS reste faible et le maintien des taux négatifs au cours de l'année 2017 demeure probable. De plus, elle poursuivra, si nécessaire, sa stratégie d'intervention sur le marché des changes, afin de limiter les effets d'un franc trop fort.

La BCE, quant à elle, continuera son programme d'achat d'obligations, même si son volume devrait se réduire au courant de l'année 2017. Le scénario d'une hausse progressive de l'inflation est désormais envisagé dans les pays de la zone Euro et les pays développés.

Les taux d'intérêt à long terme (dix ans) sont orientés à la hausse dans toutes les économies importantes (USA, Allemagne, Japon, Royaume-Uni et Suisse).

Activité 2016

En 2016, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a maintenu une forte dynamique de développement, tout en améliorant la qualité de ses services et de ses conseils bancaires. Comme chaque année depuis 2009, date du lancement de ses offres de comptes salaires, d'épargne et de prévoyance, la croissance régulière de sa base de clientèle en 2016 a confirmé le très bon positionnement de la Banque sur ses marchés de prédilection: les résidents suisses, les frontaliers et les expatriés.

Une dynamique de développement soutenue, accompagnée d'une amélioration de la qualité de service et du conseil bancaire.

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a conquis toujours plus de clients, attirés par des offres adaptées à leurs besoins. Ainsi, en 2016, plus de 6'700 nouveaux clients nous ont fait confiance pour les accompagner dans leurs besoins bancaires courants, tels que le rapatriement de leur salaire en France, ou dans la préparation de leurs projets futurs grâce à des offres d'épargne très compétitives, ou encore pour le financement de leur logement, en Suisse comme en France.
Au final, au terme de l'année 2016, la Banque compte 38'200 clients, soit une croissance de plus de 12%, conformément à ses ambitions stratégiques.

Plus de 38'000 clients au terme de l'année.

En 2016, la plupart des compartiments d'activité de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA ont ainsi connu une nette progression.
Dans le domaine de l'épargne et des dépôts confiés par nos clients, la croissance s'est établie à 28%, confirmant ainsi la pertinence de nos solutions simples, souples et sécurisées, avec des taux parmi les meilleurs du marché dans leur catégorie. Au terme de l'année 2016, la variation de l'encours d'épargne a ainsi atteint 206.1 MCHF.
Cette année a également confirmé l'excellente orientation de l'activité de change, puisque les volumes ont progressé de 16.5% par rapport à l'année précédente, confirmant le choix judicieux de la mise en place de solutions de rapatriement de salaire entièrement sécurisées, rapides et compétitives.
Au niveau de l'activité hypothécaire, la Banque a consolidé son développement maitrisé. Dans un contexte de taux durablement bas, le total des réalisations de crédits hypothécaires s'est stabilisé à 455 MCHF, soit un léger recul de

7% par rapport à 2015. La progression de l'encours hypothécaire consolidé s'est établie à 83 MCHF, soit +1.7%. Le Groupe Crédit Agricole Financements s'approche ainsi du seuil des 5 MDS d'encours hypothécaires, avec un encours total au 31 décembre 2016 de 4'906 MCHF, dont 201 MCHF cédés à son véhicule de titrisation.

Une progression marquée sur la quasi-totalité des compartiments d'activité de la Banque.

Enfin, dans le domaine de la prévoyance, la Banque a réalisé une production de 3e pilier de plus de 57 MCHF. En parallèle, toujours soucieuse de proposer les meilleures solutions à ses clients, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a lancé une nouvelle offre de 3e pilier bancaire en octobre 2016, en partenariat avec la Fondation de prévoyance Liberty. Cette nouvelle offre sécurisée et bénéficiant d'un taux de rémunération parmi les meilleurs du marché a connu un rapide succès, séduisant plus de 200 clients dès les deux premiers mois de lancement.

Par ailleurs, répondant à son ambition de rayonner plus largement sur la Suisse alémanique, la Banque a continué d'étoffer son réseau d'agences avec l'ouverture de son agence de Zurich en octobre 2016. Située à Uraniastrasse 28, au cœur du centre-ville, la nouvelle agence est composée d'une équipe de conseillers bilingues et expérimentés. Cette nouvelle implantation offre ainsi une meilleure proximité relationnelle à une clientèle exigeante et aux besoins bancaires particulièrement importants.

Une nouvelle implantation à Zurich, signe d'une réelle volonté de s'installer durablement en Suisse alémanique.

Favorisant un modèle de distribution bancaire pluriel et adapté aux besoins de ses clients, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA dispose, depuis 2015, d'une agence mobile. La «Movin'Bank», qui sillonne le Jura suisse, connait un réel succès. La Banque a ainsi consolidé sa présence en s'implantant dans de nouveaux lieux de la région (Les Verrières, Le Locle et Vallorbe).

Une proximité relationnelle multicanale toujours renforcée.

Finalement, l'année 2016 a confirmé la volonté de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA de faire évoluer son modèle de distribution pour apporter une meilleure qualité de service et de conseil, tout en étant plus proche de ses clients. La Banque a donc non seulement étoffé sa présence sur le territoire suisse, mais a également considérablement augmenté les effectifs de son agence en ligne avec l'objectif majeur de développer une relation «sans distance» de qualité optimale pour les clients qui le souhaitent. Ainsi, préparant la transformation de son modèle de distribution pour atteindre un haut niveau de satisfaction, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA s'est mise en capacité de répondre à 100% des demandes à distance de ses clients.

Ressources Humaines & RSE

Au terme de l'année 2016, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA comptait 188 collaborateurs, soit une progression des effectifs de plus de 12% par rapport à l'année précédente. La Banque a donc continué à créer des emplois, en lien avec sa stratégie de croissance.

Cette acquisition de talents sur le marché de l'emploi s'est accompagnée d'un effort soutenu de formation pour les collaborateurs. D'une part, des formations d'expert métier pour les équipes des fonctions support et, d'autre part, la création d'une nouvelle certification interne sur la planification patrimoniale, dans la continuité de la certification sur le financement hypothécaire existante. Ces dispositifs de formation ont favorisé la montée en compétences de nos collaborateurs et le renforcement de leur expertise au service de nos clients. Au total, c'est en moyenne de plus de 4 jours de formation dont chaque collaborateur a pu bénéficier en 2016.

Des effectifs en nette progression et un effort de formation soutenu, en lien avec la stratégie de la Banque.

La Banque s'est également engagée par l'élaboration d'une nouvelle Politique de Ressources Humaines, à la fois ambitieuse et structurante. Basée sur cinq axes (gestion et acquisition des talents, développement des compétences, management, pilotage et optimisation des Ressources Humaines, amélioration de la qualité de vie au travail), cette politique a pour objectif de faire des Ressources Humaines un atout pour créer la préférence auprès des clients. Elle est aussi le point de départ d'un programme important baptisé «Talents, Expertise et Renouveau social» qui s'inscrit pleinement dans la stratégie à moyen terme de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA.

Une politique RH ambitieuse et structurante pour créer la préférence auprès de nos clients.

Par ailleurs, dans le cadre de ses objectifs en matière de développement durable et en phase avec ses valeurs, la Banque a poursuivi son engagement dans les domaines de la mobilité, de l'énergie durable et du tri. En 2016, deux actions phares ont été conduites: une journée de dépollution de site sur les rives du Lac Léman, ainsi qu'une journée de volontariat avec la communauté Emmaüs Genève.

Un engagement continu en lien avec les valeurs de la Banque.

Sur le plan culturel et sportif, la participation record des collaborateurs à l'un des plus célèbres événements du canton de Genève -la course de l'Escalade- a permis de récolter d'importants fonds pour soutenir les actions de l'association «Rêves Suisse».
Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a donc continué d'investir dans le capital humain, confirmant que les femmes et les hommes de la Banque sont au cœur du pro-

jet de développement et constituent l'essence même du futur projet d'entreprise C@PS100.

Les femmes et les hommes au cœur du projet d'entreprise.

Résultats financiers

Les résultats financiers de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA sur l'année 2016 sont très satisfaisants, confirmant la tendance de ces dernières années.

La Banque témoigne d'une solidité financière sans cesse renforcée, avec des fonds propres consolidés, des fondamentaux de gestion en amélioration et une parfaite maitrise des risques.

Avec une hausse de 6.2% à 68.3 MCHF, le résultat brut des produits bancaires a continué sa croissance par rapport à l'exercice précédent. Le résultat brut sur les opérations d'intérêts a crû de près de 10 % pour atteindre 55,7 MCHF.

En 2016, notre établissement s'est distingué avec la réalisation de la première opération de titrisation de créances hypothécaires; la dernière sur le marché suisse datant de plus de 15 ans. Cette opération, à la fois innovante et sécurisée, répond à la stratégie de diversification des ressources financières permettant d'accompagner à moyen terme le développement de la Banque.

Une position de précurseur en Suisse avec la réalisation de la première opération de titrisation de créances hypothécaires depuis 2001.

Le résultat sur opération de négoce a, quant à lui, connu une forte croissance pour atteindre 6,3 MCHF (+ 18.7%). Il continuera les prochaines années à être un levier significatif et devrait devenir la seconde contribution au niveau de notre produit net bancaire dès 2017.

En ce qui concerne les charges d'exploitation, elles ont évolué conformément au budget que Crédit Agricole Financements (Suisse) SA s'était imposé dans le cadre de la stratégie de développement.
Les charges de personnel ont notamment augmenté de près de 10.6%, confirmant la volonté de la Banque de mettre les Ressources Humaines au centre de sa dynamique.
Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a par ailleurs poursuivi sa politique prudente de provisionnement du coût du risque et de couvertures des risques financiers.

Un résultat net en hausse de 11.6%, reflet d'une croissance dynamique et sécurisée.

La structure du bilan est consolidée avec des fonds propres supérieurs à 360 MCHF, grâce aux augmentations de capital régulières opérées par les actionnaires.
Au final, le résultat net après impôt se monte à 14 MCHF en progression de 11.6% par rapport à l'exercice précédent.

Perspectives 2017

2017 sera une année charnière pour Crédit Agricole Financements (Suisse) SA: la Banque souhaite opérer une évolution stratégique majeure avec le lancement de son nouveau projet à horizon 2022, baptisé «C@PS100»!

2017: une année charnière vers le nouveau cap stratégique

Ainsi, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA continuera son développement dans le domaine de la banque de détail en étant utile aux résidents suisses et aux transfrontaliers. Les ambitions commerciales continueront d'être soutenues, sur l'ensemble des compartiments d'activité, avec pour objectif de convaincre plus de 8'000 nouveaux clients.

Des ambitions de développement toujours aussi fortes.

Au-delà de la dynamique commerciale, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA affirme sa stratégie à moyen terme autour d'axes majeurs.
Sa vocation première est d'être la Banque des clients actifs et mobiles, résidents suisses, expatriés et frontaliers, en se positionnant en tant que spécialiste de la banque à distance et digitale, avec des offres simples, tout en capitalisant sur un ancrage local sélectif en Suisse romande et en Suisse alémanique.

L'année 1 du nouveau plan stratégique moyen terme «C@PS100».

L'Etablissement positionne son expertise sur les essentiels de la banque et de l'assurance dans trois univers: les solutions bancaires du quotidien, avec une valeur ajoutée sur les flux transfrontières, le logement et la constitution du patrimoine.

Des investissements importants pour construire un nouveau modèle de Banque en Suisse.

Pour servir sa stratégie, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA va investir dans plusieurs grands domaines: l'informatique, les offres et les services avec des innovations digitales, le centre de relation client à distance et de nouvelles agences. Le recrutement de nouveaux talents et l'accompagnement des compétences resteront fondamentaux. Son organisation interne sera également simplifiée, afin de faciliter la conception des process bancaires autour des parcours clients et de la relation à distance. Enfin, le développement des années futures restera basé sur la diversification des activités et des ressources financières ainsi que la constance dans la rentabilité et la conformité de son modèle de banque.

Au final, 2017 sera une nouvelle année pleine de challenges pour Crédit Agricole Financements (Suisse) SA, permettant de construire l'avenir en conjuguant vision long terme et trajectoire annuelle.

Gouvernance de la banque

Conseil d'administration

Jean-Yves Barnavon
Président

Jacques Bourachot
Vice-président

Raphaël Appert
Administrateur

Elisabeth Eychenne
Administratrice

Pierre Fort
Administrateur

Manuel Leuthold
*Administrateur**

François Rayroux
*Administrateur**

Martial Schouller
Administrateur

Edmond Tavernier
*Administrateur**

Direction Générale

Catherine Galvez
Directeur Général

Comité de direction

Audrey Béhague
Directrice Risques, Juridique & Organisation

Pierre Fortis
Directeur Crédits & Services Bancaires

Yannick Pegaz-Hector
Directeur Finances & Pilotage

Vanessa Dutouya
Directrice Marketing, Communication & Ressources Humaines

Frank Buffard
Directeur Développement Commercial

**Membre indépendant au sens de la circulaire 2008/24*

Comptes statutaires

Bilan

En milliers de CHF

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Actifs	CHF	CHF
Liquidités	312'377	324'418
Créances sur les banques	156'220	97'368
Créances sur la clientèle	783'704	894'610
Créances hypothécaires	3'978'194	3'985'022
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	636	528
Immobilisations financières	48'603	2'333
Comptes de régularisation	8'506	6'572
Participations	3'982	3'334
Immobilisations corporelles	6'571	5'851
Autres actifs	19'493	17'808
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-30'178	-29'163
Total des actifs	**5'288'108**	**5'308'681**
Total des créances subordonnées	1'989	2'005
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-
Passifs		
Engagements envers les banques	3'471'611	3'717'171
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	953'878	747'792
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	20'048	18'655
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	441'200	441'200
Comptes de régularisation	24'972	23'437
Autres passifs	2'446	2'462
Provisions	13'093	11'150
Capital social	273'950	265'706
Réserve légale issue du capital	40'520	36'811
- dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	*40'520*	*36'811*
Réserve légale issue du bénéfice	4'328	3'699
Réserves facultatives issues du bénéfice	8'259	8'259
Bénéfice reporté	19'755	19'755
Bénéfice de l'exercice	14'048	12'584
Total des passifs	**5'288'108**	**5'308' 681**
Total des engagements subordonnés	40'000	40'000
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-

Opérations hors bilan

En milliers de CHF

	31 décembre 2016	31 décembre 2015
	CHF	CHF
Engagements conditionnels	9'404	982
Engagements irrévocables	92'689	90'694
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	2'746	2'441

Compte de résultat

En milliers de CHF

	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire	**CHF**	**CHF**
Résultat des opérations d'intérêts		
Produit des intérêts et des escomptes	79'339	82'238
Charges d'intérêts	-22'500	-30'383
Charges sur prêts hypothécaires	-1'174	-1'324
Résultat brut des opérations d'intérêts	*55'665*	*50'531*
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	*-3'559*	*-7'729*
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	*52'106*	*42'802*
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placements	16	19
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'165	1'013
Produit des commissions sur les autres prestations de service	8'917	11'606
Charges de commissions	-3'764	-4'147
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	***6'334***	***8'491***
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	**6'290**	**5'299**
Autres résultats ordinaires		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	8	-179
Produit des participations	96	96
Résultat des immeubles	17	-27
Autres produits ordinaires	0	2
Autres charges ordinaires	-105	-178
Sous-total Autres résultats ordinaires	***16***	***-286***
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	-24'216	-21'903
Autres charges d'exploitation	-17'470	-16'193
Sous-total Charges d'exploitation	***-41'686***	***-38'096***
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-1'006	-1'341
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	0	111
Résultat opérationnel	**22'054**	**16'980**
Produits extraordinaires	341	3'051
Charges extraordinaires	-2'864	-2'219
Impôts	-5'483	-5'228
Bénéfice de l'exercice	**14'048**	**12'584**
Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan	**CHF**	**CHF**
Bénéfice de l'exercice	14'048	12'584
Bénéfice reporté	19'755	19'755
Bénéfice au bilan	**33'803**	**32'339**
Proposition de répartition du bénéfice		
- Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	702	629
- Rémunération du capital social	13'346	11'955
Report à nouveau	**19'755**	**19'755**

Etat des capitaux propres

En milliers de CHF

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserves facultatives issues du bénéfice et bénéfice reporté	Propres parts du capital (poste négatif)	Résultat de la période	TOTAL
Capitaux propres au début de la période de référence	**265'706**	**36'811**	**3'699**	**-**	**28'014**	**-**	**12'584**	**346'814**
Augmentation / réduction du capital	8'244	3'709						11'953
Autres apports / injections								-
Acquisition de propres parts au capital								-
Aliénation de propres parts au capital								-
Bénéfice / (perte) résultant de l'aliénation de propres parts au capital								-
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice			629				-629	-
Dividendes							-11'955	-11'955
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux								-
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves								-
Bénéfice / Perte (résultat de la période)							14'048	14'048
Capitaux propres à la fin de la période de référence	**273'950**	**40'520**	**4'328**	**-**	**28'014**	**-**	**14'048**	**360'860**

1. | RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE SOCIAL DE LA BANQUE

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a son siège social à Genève et est organisé sous forme de société anonyme. La Banque dispose d'une agence à Bâle, Lausanne, Fribourg, Neuchâtel, la Chaux-de-Fonds, Yverdon et Zurich ainsi que de trois agences à Genève. L'effectif de son personnel, converti en emplois à temps complet, s'élève à 184 collaborateurs au 31 décembre 2016 (163 à fin 2015). La Banque est essentiellement active dans le secteur des crédits immobiliers. Depuis 2009, la Banque propose également des prestations de banque de détail.
La Banque a confié à CA Indosuez (Switzerland) SA le traitement informatique et le trafic des paiements. Cette externalisation a fait l'objet, conformément aux exigences de la FINMA, de contrats de services détaillés. Afin de garantir la confidentialité des opérations, les collaborateurs du prestataire de services sont tous soumis au secret bancaire.

2. | PRINCIPES COMPTABLES ET D'ÉVALUATION DES COMPTES ANNUELS

2.1 | Principes généraux

Les principes de comptabilité, de comptabilisation et d'évaluation sont conformes au code des obligations, à la loi sur les banques et à son ordonnance ainsi qu'aux prescriptions comptables pour les banques, les négociants en valeurs mobilières et les groupes et conglomérats financiers définies par la circulaire 15/1 de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA. Le bouclement individuel statutaire avec présentation fiable présente la situation économique de la banque de façon à ce qu'un tiers puisse s'en faire une opinion fondée. Les comptes annuels peuvent contenir des réserves latentes.

Tous les montants indiqués sont arrondis, ce qui peut donner lieu à des écarts minimes au niveau des totaux.

Principes généraux d'évaluation
Les comptes annuels ont été établis selon l'hypothèse de la poursuite de l'activité. Les inscriptions au bilan sont fondées sur des valeurs de continuation.

Saisie des opérations et inscription au bilan
Toutes les opérations sont enregistrées dans les livres au jour de leur conclusion et sont évaluées immédiatement en vue de la détermination du résultat.

Conversion des monnaies étrangères
Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées aux taux de change en vigueur à la date de transaction. Les gains et pertes résultant du règlement des transactions ainsi que de la réévaluation, au taux de change en vigueur à la date du bilan, des actifs et passifs libellés en monnaies étrangères, sont comptabilisés au compte de résultat. Les taux de change utilisés pour la conversion des principales monnaies étrangères à la date de clôture sont les suivants:

Cours de clôture

	31.12.2016	31.12.2015
USD	1.0172	0.9903
EUR	1.0732	1.0819

Liquidités
Les liquidités sont enregistrées à la valeur nominale.

Créances sur les banques
Les créances sur les banques sont inscrites à la valeur nominale, déduction faite des corrections de valeur pour risques de défaillance.

Créances sur la clientèle et créances hypothécaires
Les créances sur la clientèle et créances hypothécaires sont enregistrées à la valeur nominale.

Les dépréciations de valeur sur créances compromises sont couvertes par des corrections de valeur individuelles. Les corrections de valeur pour risques individuels et latents sont déduites de manière globale des actifs, conformément aux dispositions de l'article 69 al.1 de l'Ordonnance sur les banques.

Une créance est considérée comme compromise lorsque des indices probants rendent les paiements contractuels futurs dus au titre du capital et/ou des intérêts peu vraisemblables ou, au plus tard, lorsque ces paiements sont en retard depuis plus de 90 jours.

Les intérêts échus depuis plus de 90 jours sont dits en souffrance. La Banque renonce à comptabiliser au compte de résultat les intérêts en souffrance et les intérêts compromis et les comptabilisent directement à la rubrique corrections de valeur et provisions.

La dépréciation de valeur correspond à la différence entre la valeur comptable de la créance et le montant dont la Banque peut escompter la récupération, compte tenu du risque de contrepartie et du produit net de la réalisation des sûretés.

Une créance n'est plus considérée comme compromise, si les arriérés (capital et intérêts) ont été réglés, le service de la dette a repris normalement et d'autres critères de solvabilité sont remplis.

Instruments financiers dérivés
Les instruments financiers dérivés sont évalués à la juste valeur. Les valeurs de remplacement positives ou négatives sont portées au bilan dans des rubriques dédiées.

Opérations de couverture
Dans le cadre de la gestion de son bilan, la Banque utilise des instruments financiers dérivés pour la couverture des risques de taux d'intérêt. Les opérations de couverture sont évaluées

de la même façon que les opérations de base couvertes. Le résultat de la couverture est enregistré dans la même rubrique du compte de résultat que celui de l'opération couverte. Dans la mesure où aucune adaptation de valeur de l'opération de base n'a été comptabilisée, le résultat d'évaluation des instruments de couverture est saisi dans le compte de compensation. Le solde du compte de compensation est présenté sous «Autres actifs», voire sous «Autres passifs».

La Banque documente les relations de couverture ainsi que les buts et les stratégies des opérations de couverture lors de la conclusion de ces opérations. La Banque vérifie périodiquement l'effectivité de la relation de couverture.

Immobilisations financières
Les immobilisations financières comprennent des titres de participation, des titres de créances ainsi que les immeubles repris dans le cadre des opérations de crédit et destinées à la revente.
Les titres de créances destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont évalués au prix d'acquisition. Les modifications de valeur en lien avec le risque de défaillance sont enregistrées dans la rubrique «variations des corrections de valeurs pour risques de défaillance et pertes liées à des opérations d'intérêts».
Les titres de participation sont portés au bilan au plus bas du prix d'acquisition ou de la valeur de marché.
Les immeubles repris dans le cadre des activités de crédit destinés à la revente sont évalués au plus bas du coût d'achat ou de la valeur de liquidation.

Participations
Sont considérés comme participations, les titres de participation émis par des entreprises, que la Banque détient dans l'intention d'un placement permanent, quelle que soit la part aux voix.
Les participations sont évaluées individuellement, à la valeur d'acquisition, déduction faite des corrections économiquement nécessaires.
La Banque examine à chaque date du bilan si la valeur des participations est dépréciée. Cet examen est effectué sur la base de signes donnant à penser que certains actifs pourraient avoir subi des pertes de valeur. Si elle observe de tels signes, la Banque détermine la valeur réalisable de chaque actif. La valeur d'un actif est dépréciée si sa valeur comptable dépasse la valeur réalisable. S'il y a dépréciation, la valeur comptable est ramenée à la valeur réalisable et la dépréciation de valeur inscrite au débit de la rubrique «Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles».
Les gains réalisés lors de l'aliénation de participations sont enregistrés dans la rubrique «Produits extraordinaires», les pertes réalisées dans la rubrique «Charges extraordinaires».

Immobilisations corporelles
Les investissements dans de nouvelles immobilisations corporelles, qui sont utilisées durant plus d'une période comptable, sont portés au bilan à leur valeur d'acquisition et amortis selon la méthode linéaire sur leur durée de vie prévisible.

Les durées de vie prévisibles sont les suivantes:
- agencement et installations . . . . . 10 ans
- matériel informatique . . . . . 3 ans
- mobilier de bureau . . . . . 5 ans
- aménagement des locaux dont l'usage est garanti par un bail à long terme . . . . . 10 ans

L'actualité de la valeur des immobilisations est revue chaque année. Si cet examen fait apparaître un changement de la durée d'utilisation ou une diminution de valeur, la Banque amortit la valeur comptable résiduelle selon un plan correspondant à la nouvelle durée d'utilisation ou procède à un amortissement non planifié.

Engagements envers les banques et engagements résultant des dépôts de la clientèle
Ces positions sont enregistrées à la valeur nominale.

Provisions
Les obligations, juridiques ou de fait, sont évaluées à intervalles réguliers. Une provision est constituée si une sortie de fonds apparaît probable et peut être évaluée de manière fiable. Les provisions existantes sont réévaluées à chaque date du bilan. Elles sont augmentées, maintenues ou dissoutes sur la base de ces nouvelles évaluations. Les autres provisions peuvent comporter des réserves latentes.

Impôts
Les impôts courants sont déterminés conformément aux prescriptions fiscales en vigueur et comptabilisés dans la rubrique «Impôts» dans le compte de résultat. Les engagements résultant des impôts courants affectant le revenu et le capital sont comptabilisés au passif du bilan sous la rubrique «Comptes de régularisation».

Engagements de prévoyance
La Banque a adhéré au fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA pour la couverture des engagements en matière de prévoyance professionnelle. Chaque année, les avantages ou engagements économiques sont calculés à la date du bilan, sur la base des états financiers du fonds de prévoyance établis selon la norme SWISS GAAP RPC 26, et traités conformément à la norme SWISS GAAP RPC 16.

Engagements irrévocables, engagements conditionnels et engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires
Ces engagements hors bilan sont présentés à la valeur nominale. Les risques reconnaissables font l'objet d'une provision portée au passif du bilan.

2.2 | Modification des principes comptables et d'évaluation

Aucune modification majeure n'a été apportée aux principes comptables et d'évaluation, sous réserve du reclassement

des engagements liés aux prestations aux employés (ancienneté, fin de carrière) comptabilisés dans la rubrique «Comptes de régularisation», qui figurent désormais dans la rubrique «Provisions».
Les chiffres de l'exercice précédent ont été adaptés pour assurer la comparaison.

2.3. | Événements significatifs survenus après la date du bilan

Aucun événement susceptible d'avoir un impact significatif sur le patrimoine, la situation financière ainsi que les résultats de la banque n'est intervenu après le 31 décembre 2016 et jusqu'à l'établissement du présent rapport de gestion.

3. | GESTION DES RISQUES

La Banque est exposée aux risques suivants: les risques de crédit, de taux d'intérêt, de liquidité, ainsi que les risques opérationnels qui incluent les risques de compliance et de réputation. La surveillance, l'identification, la mesure et le pilotage de ces risques figurent parmi les compétences clés de la Banque.

Le but premier de la Banque est de maintenir une solvabilité de premier ordre et de préserver sa bonne réputation. Sa capacité à assumer les risques est déterminée de façon à ce que la Banque, même en cas de survenance d'éléments négatifs, satisfasse aux exigences de capitalisation.

Le Conseil d'administration fixe la politique de gestion des risques qui détermine les limites pour chaque type de risque encouru par la Banque. Le reporting interne garantit une information appropriée des organes de la Banque.

3.1. | Risques de crédit

Prêts à la clientèle
La politique de crédit englobe la totalité des engagements qui pourraient entraîner des pertes, si les contreparties se trouvaient dans l'incapacité d'honorer leurs engagements.

La Banque limite les risques de crédit en les répartissant, en se montrant exigeante sur la qualité des débiteurs, et par le biais des marges de couverture. La qualité des clients est évaluée selon des critères de solvabilité adaptés aux marchés dans lesquels la banque évolue.

Pour l'estimation des biens immobiliers sur lesquels elle dispose d'un gage hypothécaire, la Banque se fonde sur des valeurs fournies par des experts ou des méthodes d'évaluation reconnues. Pour les crédits couverts par une garantie bancaire, la Banque s'assure de la solvabilité du garant.
Le montant des prêts est fonction de la capacité du client à assumer le service de la dette et de la valeur de nantissement des gages retenue par la Banque. La gestion des impayés est informatisée. Les corrections de valeur sont réexaminées et réajustées périodiquement. Pour mesurer et gérer les risques de défaillance, la Banque se fonde sur le respect du service de la dette.

3.2. | Risque de variation de taux

Le risque de taux naît du déséquilibre entre les échéances des actifs et des passifs. La mesure et le pilotage du risque résultant de ce déséquilibre sont donc d'une grande importance pour limiter l'impact de la variation de taux d'intérêt sur la marge d'intérêt. Ces tâches incombent au comité financier de la Banque.

L'étude du contexte économique et les perspectives de taux qui en découlent sont complétées par une analyse régulière des effets sur le revenu et les capitaux propres. Selon l'évolution des taux, le service PALM décide des mesures de couverture dans le cadre des limites de risque prédéfinies. La Banque utilise, à cet effet, des instruments financiers dérivés.

3.3. | Autres risques de marché

Risques de change
La Banque gère le risque de change afin de minimiser l'impact que les fluctuations monétaires pourraient avoir sur ses revenus. Sa stratégie consiste fondamentalement à équilibrer les actifs en monnaies étrangères avec les passifs en monnaies étrangères. La position de change est surveillée quotidiennement.

3.4. | Liquidité

La stratégie en matière de liquidité est élaborée par le service PALM et approuvée par la Direction ainsi que le Conseil d'administration. Le service PALM vérifie le respect des limites et des objectifs. Les actifs liquides, la situation de financement et les risques de concentration sont communiqués trimestriellement au comité financier de la Banque.

3.5. | Risques opérationnels

On entend par risques opérationnels le risque de pertes provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes et de systèmes ou résultant d'événements extérieurs.
L'évaluation des risques opérationnels et de compliance porte sur les pertes financières directes ainsi que sur les conséquences qu'entraînerait une perte de confiance des clients.
Les contrôles clés sont documentés selon des principes uniformes. Chaque année, le plan de Business Continuity Management est testé. Les observations faites à cette occasion sont consignées dans le rapport sur les risques opérationnels adressé à la Direction.

3.6. | Compliance

Le Compliance Officer contrôle le respect par la Banque des dispositions réglementaires en vigueur ainsi que des devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers. Il suit les développements législatifs en cours et veille à l'adaptation des directives internes aux nouvelles dispositions législatives et réglementaires.

4. | MÉTHODES APPLIQUÉES POUR L'IDENTIFICATION DES RISQUES DE DÉFAILLANCE ET POUR LA DÉTERMINATION DU BESOIN DE CORRECTIONS DE VALEUR

4.1. | Créances couvertes par hypothèque

La Banque procède à la fois à un examen de solvabilité du preneur de crédit et de la valorisation du gage immobilier. Le service de la dette est régulièrement surveillé et des rappels sont notifiés dès 30 jours de retard. Les crédits présentant un profil de risque élevé sont réexaminés à fréquence rapprochée. Un besoin de provision est identifié selon la procédure décrite dans le paragraphe 2.1 «Créances sur la clientèle et créances hypothécaires».

La Banque a constitué une provision forfaitaire destinée à couvrir les risques latents de pertes sur l'ensemble des prêts non couverts par une garantie bancaire ou autre forme de sûreté équivalente.

Afin d'estimer le risque latent de perte sur le portefeuille des crédits, la Banque a effectué une analyse par génération de crédit, en matérialisant les pertes à couvrir en cas de scénario catastrophe (baisse instantanée des prix de l'immobilier et par conséquent de la valeur des garanties mais également forte dégradation de la qualité des débiteurs). Compte tenu de l'exposition d'une partie du portefeuille de crédits à la zone EURO, le taux de provision forfaitaire a été fixé à 0.45% des encours non contre-garantis par des établissements bancaires.

Les corrections de valeur individuelles et forfaitaires pour risques de défaillance sont déduites du total de l'actif conformément à l'article 69 al.1 OB.

4.2. | Procédure de détermination des corrections de valeur et des provisions

Les nouveaux besoins de corrections de valeur sont identifiés selon la procédure décrite au paragraphe 6.2.1 «Créances sur la clientèle et créances hypothécaires». Les positions à risque sont réévaluées à chaque clôture et les corrections de valeur adaptées en conséquence si nécessaire.

5. | ÉVALUATION DES SÛRETÉS DE CRÉDIT

5.1. Créances couvertes par hypothèque

L'estimation des gages immobiliers se base sur les directives de l'Association suisse des banquiers pour les crédits garantis par des biens situés en Suisse. Les taux d'avance sont fixés sur la base de la valeur réelle du bien déterminée par des expertises internes ou externes ou encore sur la base d'informations fournies par un prestataire externe. Pour les biens situés à l'étranger, la Banque s'appuie sur des rapports d'évaluation externes.

6. | POLITIQUE D'AFFAIRES LORS DE LA MISE EN ŒUVRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS ET DE L'UTILISATION DE LA COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

6.1. | Politique d'affaires lors de la mise en œuvre d'instruments financiers dérivés

La Banque conclut des contrats d'instruments financiers dérivés à des fins de couverture du risque de taux d'intérêt.

6.2. | Utilisation de la comptabilité de couverture

Types d'opérations de base et de couverture
La comptabilité de couverture est surtout utilisée en rapport avec les types d'opérations suivants:

Opérations de base	Couverture par
Créances sensibles aux fluctuations de taux d'intérêts	Swaps de taux d'intérêts

Constitution des groupes d'instruments financiers
Les positions sensibles aux variations de taux (essentiellement des créances envers la clientèle et des créances hypothécaires) sont groupées par échéance et couvertes à l'aide d'opérations de macro hedge.

Relation économique entre les opérations de base et les opérations de couverture
La Banque documente la relation entre l'instrument de couverture et l'opération de base. L'effectivité de la relation de couverture se fonde sur la concordance entre la valeur nominale de l'instrument de couverture et celle de la position couverte.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN (en milliers de CHF)

1. | Couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

		NATURE DES COUVERTURES			
		Garanties hypothécaires	Autres couvertures	Sans couvertures	Total
Prêts					
Créances sur la clientèle		33'146	743'380	7'177	783'704
Créances hypothécaires		3'919'824	-	58'369	3'978'194
- immeubles d'habitations		3'919'824	-	58'369	3'978'194
- immeubles commerciaux		-	-	-	-
- immeubles artisanaux et industriels		-	-	-	-
- autres		-	-	-	-
Total des prêts	**Exercice de référence**	**3'952'971**	**743'380**	**65'546**	**4'761'898**
	Exercice précédent	3'971'197	830'251	78'183	4'879'632
Hors bilan					
Engagements conditionnels		-	9'404	-	9'404
Engagements irrévocables		85'133	-	7'556	92'689
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		-	-	2'746	2'746
Total hors bilan	**Exercice de référence**	**85'133**	**9'404**	**10'302**	**104'839**
	Exercice précédent	85'052	982	8'083	94'117

Conformément à l'article 69 al.1 de l'Ordonnance sur les banques, la Banque a inscrit en diminution de l'actif le montant total des corrections de valeur pour risque de défaillance (poste négatif)

Prêts compromis

	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des suretés	Montant net	Correctifs de valeurs individuels
Exercice de référence	**66'655**	**54'221**	**12'434**	**12'435**
Exercice précédent	61'967	49'648	12'319	12'320

2.1 | Instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacements positives	Valeurs de remplacements négatives	Volumes des contrats	Valeurs de remplacements positives	Valeurs de remplacements négatives	Volumes des contrats
Instruments de taux: - SWAP				636	20'048	585'000
Total exercice de référence				**636**	**20'048**	**585'000**
Total exercice précédent				528	18'655	525'000

2.2 | Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives		636	

3. | Immobilisations financières

	Valeur comptable		Juste valeur	
Immobilisations financières	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
- Titres de participation	1'189	1'241	1'189	1'241
- Titres de créance	46'100		46'100	
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	46'100		46'100	
- Immeubles	1'314	1'092	1'314	1'092
Total des immobilisations financières	**48'603**	**2'333**	**48'603**	**2'333**
Dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	-	-	-	-

4. | Participations

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable à la fin de l'exercice précédent	Exercice de référence			Valeur comptable à la fin de l'exercice de référence
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Participations							
-Participations majoritaires sans valeur boursière	20		20	-	-	-	20
-Participations minoritaires sans valeur boursière	3'314	-	3'314	648	-	-	3'962
Total participations	**3'334**	**-**	**3'334**	**648**	**-**	**-**	**3'982**

5. | Entreprises dans lesquelles la Banque détient une participation permanente significative, directe ou indirecte

Raison sociale	Siège	Activité	Monnaie	Capital de la société		Part en voix en %		Part en capital en %	
				31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Banque des Lettres de Gage	Zurich	Centrale d'émission de lettres de gage	CHF	900'000	800'000	0.54	0.54	0.54	0.54
Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl	Genève	Special purpose vehicule	CHF	20	20	94.5	100	94.5	100

La Banque détient directement les deux participations sus-mentionnées

6. | Immobilisations corporelles

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable à la fin de l'exercice précédent	Exercice de référence			Valeur comptable à la fin de l'exercice de référence
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres immobilisations corporelles	12'726	-6'875	5'851	1'726	-	-1'006	6'571
Total immobilisations corporelles	**12'726**	**-6'875**	**5'851**	**1'726**	**-**	**-1'006**	**6'571**

7. | Autres actifs et autres passifs

	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Autres actifs	Autres passifs	Autres actifs	Autres passifs
Impôts indirects	1	1'181	-	1'040
Compte de compensation (y compris intérêts courus)	19'035	902	17'727	1'101
Autres actifs et autres passifs	454	363	79	321
Change au comptant	2	-	2	-
Total	**19'493**	**2'446**	**17'808**	**2'462**

8. | Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs faisant l'objet d'une réserve de propriété

	Exercice de référence		Exercice précédent	
Actifs cédés/nantis	Montant ou valeur comptable du gage	Engagements effectifs	Montant ou valeur comptable du gage	Engagements effectifs
Créances hypothécaires	541'083	441'200	565'228	441'200
Total	**541'083**	**441'200**	**565'228**	**441'200**

9. Engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle

9.1 | Engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle

	Exercice de référence	Exercice précédent
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	29'363	29'180

9.2 | Institution de prévoyance

Les collaborateurs de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA sont assurés auprès du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA. Les bonifications de vieillesse en couverture des prestations de retraite sont prélevées dès le jour de l'entrée en service, mais au plus tôt dès le 1er janvier qui suit le 24ème anniversaire. Les bonifications de vieillesse sont de 6,2 % du salaire assuré. La contribution de l'employeur varie entre 8,8% et 18,8% et dépend de l'âge de l'assuré. Le droit à la rente ou au capital vieillesse prend naissance à l'âge ordinaire qui donne droit aux prestations de vieillesse de l'A.V.S. Moyennant une réduction de la rente, le droit aux prestations de vieillesse peut être avancé jusqu'à l'âge de 58 ans révolus au plus tôt. Le fonds de prévoyance prévoit également des versements de pension au conjoint et aux enfants en cas de décès de l'assuré.

9.3 | Avantages/engagements économiques provenant d'un excédent / découvert de couverture

Les comptes annuels du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA (établis selon la norme Swiss GAAP RPC 26) font apparaître un degré de couverture de 106% à fin 2015, respectivement 109.7% à fin 2014 par rapport à l'exigence de l'OPP2. Les données provisoires à fin décembre 2016 attestent d'un degré de couverture de 106.6%.

Les réserves de fluctuation de valeur du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA n'ayant pas encore atteint la hauteur réglementaire, il n'y a pas d'excédent de couverture au sens de la norme Swiss GAAP RPC 16.

9.4 | Réserves de cotisations de l'employeur

Il n'existe pas de réserves de cotisations d'employeur auprès du fonds de prévoyance pour l'exercice de référence, ni pour l'exercice précédent.

9.5 | Charges de personnel

Les contributions à l'institution de prévoyance sont reflétées sous les frais de personnel et totalisent KCHF 2'095 pour l'exercice 2016 (KCHF 1'892 en 2015)

10. Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage

	Année d'émission	Échéance	Montant	Taux d'intérêt moyen pondéré
Prêts de Banque des Lettres de Gage	2010-2016	2017 - 2034	441'200	1.21%

Aperçu des échéances des emprunts en cours	D'ici une année	>1 - < 2 ans	>2 - <3 ans	> 3 - < 4 ans	> 5 ans	Total
Prêts de Banque des Lettres de Gage	82'500	48'300	36'100	118'900	155'400	441'200

11. Corrections de valeur, provisions et réserves pour risques bancaires généraux

	Etat au 31.12.2015	Utilisations conformes à leur but	Reclassification	Modifications de l'affectation (nouvelles affectations)	Recouvrements intérêts en souffrance, différence de change	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat au 31.12.2016
Provisions pour autres risques d'exploitation	2'695	-	-	-	-	407	-727	2'375
Autres provisions	8'455	-	-	-	-	2'602	-339	10'718
Total des provisions	**11'150**	-	-	-	-	**3'009**	**-1'066**	**13'093**
Réserve pour risques bancaires généraux	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrections de valeur pour risques de défaillance des créances compromises	**29'163**	**-2'453**	-	-	-	**5'912**	**-2'444**	**30'178**
- Dont corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises	12'320	-2'453	-	-	-	5'012	-2'444	12'435
- Dont corrections de valeur pour les risques latents	16'843	-	-	-	-	900		17'743

12. | Capital social

	Exercice de référence			Exercice précédent		
Capital social	Valeur nominale totale (En milliers)	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale (En milliers)	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
Capital social	273'950	273'950	273'950	265'706	265'706	265'706
Total du capital social	**273'950**	**273'950**	**273'950**	**265'706**	**265'706**	**265'706**
Capital autorisé	-	-	-	35'714	35'714	-
dont augmentations de captital effectuées	-	-	-	35'714	35'714	-

13. | Parties liées

	Créances		Engagements	
	Année de référence	Année précédente	Année de référence	Année précédente
Participants qualifiés	124'040	75'007	3'014'148	3'306'290
Sociétés du groupe			362	20
Sociétés liées	22'771	20'216	465'719	414'289
Affaires aux organes	2'534	2'651		

Les opérations avec les parties liées sont conclues aux conditions de marché.

14. | Participants significatifs et groupes de participants liés par des conventions de vote

		Exercice de référence		Exercice précédent	
Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote		Nominal	Taux de participation (en %)	Nominal	Taux de participation (en %)
Avec droit de vote	Crédit Agricole des Savoie	147'932	54.00	143'480	54.00
Avec droit de vote	Crédit Agricole Centre-Est	50'144	18.30	48'635	18.30
Avec droit de vote	Crédit Agricole Franche-Comté	30'970	11.30	30'038	11.30
Avec droit de vote	CA Indosuez (Switzerland) SA	26'199	9.57	26'199	9.86
Avec droit de vote	Crédit Agricole Alsace-Vosges	18'705	6.83	17'354	6.54

15. | Propres parts du capital et composition du capital propre

Réserves non distribuables	Exercice de référence	Exercice précédent
Réserves non distribuables	44'848	40'510
Total des réserves légales non distribuables	**44'848**	**40'510**

16. | Structure des échéances des instruments financiers

		à vue	dénonçable	échéant				Total
				dans les 3 mois	dans plus de 3 mois et jusqu'à 12 mois	dans plus de 12 mois et jusqu'à 5 ans	dans plus de 5 ans	
Actif / Instruments financiers								
Liquidités		312'377	-	-	-	-	-	312'377
Créances sur les banques		99'232	-	5'000	11'836	40'152	-	156'220
Créances sur la clientèle		7'152	8'273	2'447	16'174	74'946	674'712	783'704
Créances hypothécaires		-	1'814	4'833	7'674	79'015	3'884'858	3'978'194
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		636	-	-	-	-	-	636
Immobilisations financières		-	-	-	-	46'100	2'503	48'603
Total	**31.12.16**	**419'397**	**10'087**	**12'280**	**35'684**	**240'213**	**4'562'073**	**5'279'734**
	31.12.15	378'964	13'314	12'482	33'983	212'379	4'653'157	5'304'279
Fonds étrangers / Instruments financiers								
Engagements envers les banques		25'536	-	610'384	673'855	823'162	1'338'674	3'471'611
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		288'161	622'367	636	1'126	12'835	28'753	953'878
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		20'048	-	-	-	-	-	20'048
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage		-	-	35'000	47'500	203'300	155'400	441'200
Total	**31.12.16**	**333'745**	**622'367**	**646'020**	**722'481**	**1'039'297**	**1'522'827**	**4'886'737**
	31.12.15	258'849	470'610	769'923	951'446	1'334'203	1'139'787	4'924'818

La répartition de l'actif circulant se fonde sur l'échéance effective alors que pour les fonds étrangers, la répartition s'opère principalement selon l'échéance de révision des taux. Le risque de taux est mesuré compte tenu de l'adossement des échéances de révision de taux des positions actives et passives.

17. Actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger (domicile du débiteur)

	Exercice de référence			Exercice précédent		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Actifs						
Liquidités	305'968	6'409	312'377	314'604	9'814	324'418
Créances sur les banques	141'488	14'732	156'220	74'173	23'195	97'368
Créances sur la clientèle	67'395	716'309	783'704	92'200	802'410	894'610
Créances hypothécaires	2'891'736	1'086'458	3'978'194	2'424'968	1'560'054	3'985'022
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	95	541	636	528	-	528
Immobilisations financières	47'106	1'497	48'603	502	1'831	2'333
Comptes de régularisation	6'488	2'018	8'506	6'572	-	6'572
Participations	3'982	-	3'982	3'334	-	3'334
Immobilisations corporelles	6'571	-	6'571	5'851	-	5'851
Autres actifs	19'493	-	19'493	17'808	-	17'808
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-30'178	-	-30'178	-29'163		-29'163
Total des actifs	**3'460'144**	**1'827'964**	**5'288'108**	**2'911'377**	**2'397'304**	**5'308'681**
Passifs						
Engagements envers les banques	2'938'614	532'997	3'471'611	3'251'908	465'263	3'717'171
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	570'081	383'797	953'878	440'368	307'424	747'792
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	20'048	-	20'048	18'655	-	18'655
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	441'200	-	441'200	441'200	-	441'200
Comptes de régularisation	24'410	562	24'972	22'789	647	23'437
Autres passifs	2'446	-	2'446	2'462	-	2'462
Provisions	13'093	-	13'093	11'150	-	11'150
Capital social	273'950	-	273'950	265'706	-	265'706
Réserve légale issue du capital	40'520	-	40'520	36'811	-	36'811
- dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	40'520	-	40'520	36'811	-	36'811
Réserve légale issue du bénéfice	4'328	-	4'328	3'699	-	3'699
Réserves facultatives issues du bénéfice	8'259	-	8'259	8'259	-	8'259
Bénéfice reporté	19'755	-	19'755	19'755	-	19'755
Bénéfice de l'exercice	14'048	-	14'048	12'584	-	12'584
Total des passifs	**4'370'752**	**917'356**	**5'288'108**	**4'535'347**	**773'334**	**5'308'681**

18. Actifs par pays ou par groupes de pays (domicile du débiteur)

	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Montant	Part en %	Montant	Part en %
Actifs				
Suisse	3'460'144	65.43	2'911'377	54.84
France	1'340'206	25.34	1'882'919	35.47
Allemagne	423'809	8.01	510'717	9.62
Autres	63'949	1.21	3'668	0.07
Total des actifs	**5'288'108**	**100.00**	**5'308'681**	**100.00**

19. Actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile de risque)

Expositions nettes à l'étranger		Exercice de référence		Exercice précédent	
Notation interne des pays	**Grille Notation Standard & Poor's**	Montant	Part en %	Montant	Part en %
1 - Première qualité	AAA / AA-	2'236'846	100.00	2'399'619	100.00
2 - Bonne	A+ / A-	19	0.00	3	0.00
3 - Moyenne	BBB+ / BBB-	61	0.00	24	0.00
Total des actifs		**2'236'926**	**100.00**	**2'399'646**	**100.00**

20. | Présentation des actifs et des passifs selon les monnaies les plus importantes pour la banque

		Monnaies converties en CHF			Total	
	CHF	EUR	CAD	GBP	USD	en CHF
Actifs						
Liquidités	293'505	18'873	-	-	-	312'377
Créances sur les banques	101'450	53'230	-	-	1'540	156'220
Créances sur la clientèle	783'470	234	-	-	-	783'704
Créances hypothécaires	3'977'202	991	-	-	-	3'978'194
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	636	-	-	-	-	636
Immobilisations financières	48'603	-	-	-	-	48'603
Comptes de régularisation	8'466	39	-	-	-	8'506
Participations	3'982	-	-	-	-	3'982
Immobilisations corporelles	6'571	-	-	-	-	6'571
Autres actifs	19'101	392	-	-	-	19'493
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-30'177	-1	-	-	-	-30'178
Total des actifs	**5'212'809**	**73'759**	**-**	**-**	**1'540**	**5'288'108**
Passifs						
Engagements envers les banques	3'468'738	2'859	1	13	1	3'471'611
Engagements résultant des dépôts clientèle	881'192	71'210	-	-	1'477	953'878
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	20'048	-	-	-	-	20'048
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	441'200	-	-	-	-	441'200
Comptes de régularisation	24'928	43	-	-	-	24'972
Autres passifs	2'445	1	-	-	-	2'446
Provisions	13'093	-	-	-	-	13'093
Capital social	273'950	-	-	-	-	273'950
Réserve légale issue du capital	40'520	-	-	-	-	40'520
- dont réserve issue d'apports de capital exonérés fiscalement	40'520	-	-	-	-	40'520
Réserve légale issue du bénéfice	4'328	-	-	-	-	4'328
Réserves facultatives issues du bénéfice	8'259	-	-	-	-	8'259
Bénéfice reporté	19'755	-	-	-	-	19'755
Bénéfice de l'exercice	14'048	-	-	-	-	14'048
Total des passifs	**5'212'504**	**74'113**	**1**	**13**	**1'477**	**5'288'108**
Positions nettes par devise	305	-354	-1	-13	63	

INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX OPÉRATIONS HORS BILAN (en milliers de CHF)

21. | Répartitions des créances et engagements conditionnels

	Exercice de référence	Exercice précédent
Engagements de couverture de crédits et similaires	9'404	982
Total des engagements conditionnels	**9'404**	**982**

INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU COMPTE DE RÉSULTAT (en milliers de CHF)

22. | Résultat des opérations de négoce et de l'option à la juste valeur

	Exercice de référence	Exercice précédent
Résultat des opérations de négoce provenant des devises et billets	6'290	5'299
Total	**6'290**	**5'299**

23. | Produit du refinancement des positions de négoce ainsi que des intérêts négatifs

Les produits d'intérêts et des escomptes comprennent un montant négatif de KCHF 766 relatif aux intérêts négatifs chargés par la BNS (KCHF 740 en 2015)

24. | Charges de personnel

	Exercice de référence	Exercice précédent
Traitements	18'267	16'628
Prestations sociales	2'610	2'300
Contribution à l'institution de prévoyance	2'095	1'892
Autres charges du personnel	1'245	1'083
Total	**24'216**	**21'903**

25. | Autres charges d'exploitation

	Exercice de référence	Exercice précédent
Coût des locaux	3'176	3'004
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	6'000	5'273
Charges relatives aux machines, au mobilier et aux autres installations	561	489
Charges de publicité	1'670	1'735
Honoraires versés à des tiers	3'442	3'877
Honoraires de la société d'audit (Art. 961a ch.2 CO)	811	451
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et prudentiel	752	451
- dont pour d'autres prestations de service	59	-
Autres charges d'exploitation	1'810	1'364
Total	**17'470**	**16'193**

26. Pertes significatives, produits et charges extraordinaires, dissolutions significatives de réserves latentes, réserves pour risques bancaires généraux et corrections de valeurs et provisions devenues libérées

	Exercice de référence	Exercice précédent
Les produits extraordinaires sont constitués essentiellement de:		
- Dissolution de réserves latentes	339	2'953
- Divers	2	98
	341	3'051

	Exercice de référence	Exercice précédent
Les charges extraordinaires sont constituées essentiellement de:		
- Dotation aux réserves latentes	-2'602	-2'150
- Divers	-262	-69
	-2'864	-2'219

27. | Impôts courants et latents

	Exercice de référence	Exercice précédent
Charges relatives aux impôts courants sur le revenu et le capital	5'483	5'228
Total	**5'483**	**5'228**
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel	25%	31%

Il n'existe pas de reports de pertes sur les impôts de nature à avoir un impact sur l'impôt sur le revenu.

INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES AU 31.12.2016 *(NON AUDITÉS)*
(en milliers de CHF)

	Exercice de référence	Exercice précédent
Fonds propres pouvant être pris en compte	**381'046**	**368'513**
- Fonds propres de base durs (CET1)	353'854	331'544
- Fonds propres de base complémentaires (AT1)	-	-
- Fonds propres complémentaires (T2)	27'192	36'969
Fonds propres nécessaires	**192'306**	**191'257**
- Risques de crédit	182'055	181'132
- Risques non liés à des contreparties	631	555
- Risques de marché	367	1'131
- Risques opérationnels	9'253	8'439
Volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	0.9%	0.8%
Ratio des fonds propres de base durs (Ratio CET 1), avant volant anticyclique	14.7%	13.9%
Ratio des fonds propres de base durs (Ratio CET 1), après volant anticyclique	12.5%	12.3%
Ratio des fonds propres de base (Ratio Tier 1), avant volant anticyclique	14.7%	13.9%
Ratio des fonds propres de base (Ratio Tier 1), après volant anticyclique	12.5%	12.3%
Ratio des fonds propres globaux, avant volant anticyclique	15.9%	15.4%
Ratio des fonds propres globaux, après volant anticyclique	13.7%	13.8%
Objectif de fonds propres selon Circ.-FINMA 11/2 (hors volant anticyclique)	11.2%	11.2%
Fonds propres de base durs (CET1)	353'854	331'544
Exposition globale	5'558'420	5'362'299
Ratio de levier	6.4%	6.2%

Ratio de liquidité à court terme (LCR)				
(Montants en KCHF)	**1er Trimestre 2016**	**2ème Trimestre 2016**	**3ème Trimestre 2016**	**4ème Trimestre 2016**
Moyenne des actifs liquides de haute qualité (HQLA)	262'172	239'471	246'617	288'089
Moyenne des sorties de trésorerie nette	260'851	257'297	247'464	216'388
Ratio Moyen de liquidité à court terme LCR en %	**100.5%**	**93.1%**	**99.7%**	**133.1%**

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des capitaux propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.
En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers SA

Patrick Fritz
Expert-réviseur
Réviseur responsable

Mathieu Conus
Expert-réviseur

Genève, 11 avril 2017

Comptes consolidés

Bilan

En milliers de CHF

	31 décembre 2016
Actifs	CHF
Liquidités	312'377
Créances sur les banques	156'298
Créances sur la clientèle	783'704
Créances hypothécaires	4'178'749
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	636
Immobilisations financières	2'503
Comptes de régularisation	8'275
Participations non consolidées	3'962
Immobilisations corporelles	6'571
Autres actifs	19'493
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-30'178
Total des actifs	**5'442'390**
Total des créances subordonnées	1'989
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-
Passifs	
Engagements envers les banques	3'471'611
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	953'858
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	20'048
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	595'800
Comptes de régularisation	25'014
Autres passifs	2'104
Provisions	5'054
Réserves pour risques bancaires généraux	6'341
Capital social	273'950
Réserve légale issue du capital	40'520
- dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	*40'520*
Réserve issue du bénéfice	32'342
Intérêts minoritaires au capital propre	1
Bénéfice consolidé de l'exercice	15'747
Total des passifs	**5'442'390**
Total des engagements subordonnés	40'000
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-

Opérations hors bilan

En milliers de CHF

	31 décembre 2016
	CHF
Engagements conditionnels	1'486
Engagements irrévocables	92'689
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	2'746

Compte de résultat

En milliers de CHF

	Exercice 2016
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire	**CHF**
Résultat des opérations d'intérêts	
Produit des intérêts et des escomptes	79'394
Charges d'intérêts	-22'516
Charges sur prêts hypothécaires	-1'174
Résultat brut des opérations d'intérêts	*55'704*
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	*-3'559*
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	*52'145*
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placements	16
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'165
Produit des commissions sur les autres prestations de service	8'905
Charges de commissions	-3'764
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	***6'322***
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	**6'290**
Autres résultats ordinaires	
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	8
Produit des participations non consolidées	96
Résultat des immeubles	17
Autres produits ordinaires	0
Autres charges ordinaires	-105
Sous-total Autres résultats ordinaires	***16***
Charges d'exploitation	
Charges de personnel	-24'216
Autres charges d'exploitation	-17'497
Sous-total Charges d'exploitation	***-41'713***
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-1'006
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	0
Résultat opérationnel	**22'054**
Produits extraordinaires	3
Charges extraordinaires	-262
Impôts	-6'048
Bénéfice consolidé de l'exercice	15'747
Intérêts minoritaires	0
Bénéfice consolidé, part du groupe	15'747

1. | RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA (ci-après CAF) est la maison mère du groupe Crédit Agricole Financements (ci-après le Groupe). Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a été créée en 2000 et a son siège à Genève. Crédit Agricole Financements (Suisse) SA déploie ses activités essentiellement dans le secteur des crédits immobiliers et offre également des services de banques de détail.
CAF détient une filiale, Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl, à qui elle a cédé en décembre 2016 une partie de son portefeuille de crédits à des fins de titrisation.
Au 31 décembre 2016, le Groupe employait 184 collaborateurs.
Le Groupe a confié à CA Indosuez (Switzerland) SA le traitement informatique et le trafic des paiements. Cette externalisation a fait l'objet, conformément aux exigences de la FINMA, de contrats de services détaillés. Afin de garantir la confidentialité des opérations, les collaborateurs du prestataire de services sont tous soumis au secret bancaire.

2. | PRINCIPES D'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDÉS

2.1 | Principes généraux

Les comptes consolidés de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA sont établis conformément aux dispositions de la loi fédérale sur les banques et à son ordonnance, ainsi qu'aux prescriptions comptables pour les banques, négociants en valeurs mobilières, groupes et conglomérats financiers définies par la circulaire 15/1 de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA ; ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats du groupe.
Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a établi pour la première fois des comptes consolidés pour l'exercice 2016. Il n'y a pas de chiffres comparatifs.
Tous les montants indiqués sont arrondis, ce qui peut donner lieu à des écarts minimes au niveau des totaux.

Périmètre de consolidation du groupe
Les comptes consolidés de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA comprennent les états financiers de Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl, seule entité dans laquelle Crédit Agricole Financements (Suisse) SA détient une participation majoritaire.
Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl fait l'objet d'une intégration globale.
La participation minoritaire au capital de la Banque des Lettres de Gage avec un taux de contrôle de 0.54% n'est pas intégrée aux comptes consolidés et est inscrite au bilan du groupe sous la position «Participations non consolidées».

Saisie des opérations et inscription au bilan
Toutes les opérations sont enregistrées dans les livres au jour de leur conclusion et sont évaluées immédiatement en vue de la détermination du résultat.

Conversion des monnaies étrangères
Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées aux taux de change en vigueur à la date de transaction. Les gains et pertes résultant du règlement des transactions ainsi que de la réévaluation, au taux de change en vigueur à la date du bilan, des actifs et passifs libellés en monnaies étrangères, sont comptabilisés au compte de résultat. Les taux de change utilisés pour la conversion des principales monnaies étrangères à la date de clôture sont les suivants:

Cours de clôture

	31.12.2016
USD	1.0172
EUR	1.0732

Liquidités
Les liquidités sont enregistrées à la valeur nominale.

Créances sur les banques
Les créances sur les banques sont inscrites à la valeur nominale, déduction faite des corrections de valeur pour risques de défaillance.

Créances sur la clientèle et créances hypothécaires
Les créances sur la clientèle et créances hypothécaires sont enregistrées à la valeur nominale.

Les dépréciations de valeur sur créances compromises sont couvertes par des corrections de valeur individuelles. Les corrections de valeur pour risques individuels et latents sont déduites de manière globale des actifs, conformément aux dispositions de l'article 69 al.1 de l'Ordonnance sur les banques.

Une créance est considérée comme compromise lorsque des indices probants rendent les paiements contractuels futurs dus au titre du capital et/ou des intérêts peu vraisemblables ou, au plus tard, lorsque ces paiements sont en retard depuis plus de 90 jours.

Les intérêts échus depuis plus de 90 jours sont dits en souffrance. Le Groupe renonce à comptabiliser au compte de résultat les intérêts en souffrance et les intérêts compromis et les comptabilisent directement à la rubrique corrections de valeur et provisions.

La dépréciation de valeur correspond à la différence entre la valeur comptable de la créance et le montant dont Le Groupe peut escompter la récupération, compte tenu du risque de contrepartie et du produit net de la réalisation des sûretés.

Une créance n'est plus considérée comme compromise, si les arriérés (capital et intérêts) ont été réglés, le service de la dette a repris normalement et d'autres critères de solvabilité sont remplis.

Instruments financiers dérivés
Les instruments financiers dérivés sont évalués à la juste valeur. Les valeurs de remplacement positives ou négatives sont portées au bilan dans des rubriques dédiées.

Opérations de couverture
Dans le cadre de la gestion de son bilan, la Banque utilise des instruments financiers dérivés pour la couverture des risques de taux d'intérêt. Les opérations de couverture sont évaluées de la même façon que les opérations de base couvertes. Le résultat de la couverture est enregistré dans la même rubrique du compte de résultat que celui de l'opération couverte. Dans la mesure où aucune adaptation de valeur de l'opération de base n'a été comptabilisée, le résultat d'évaluation des instruments de couverture est saisi dans le compte de compensation. Le solde du compte de compensation est présenté sous «Autres actifs», voire sous «Autres passifs».

La Banque documente les relations de couverture ainsi que les buts et les stratégies des opérations de couverture lors de la conclusion de ces opérations. La Banque vérifie périodiquement l'effectivité de la relation de couverture.

Immobilisations financières
Les immobilisations financières comprennent des titres de participation, ainsi que les immeubles repris dans le cadre des opérations de crédit et destinés à la revente.
Les titres de participation sont portés au bilan au plus bas du prix d'acquisition ou de la valeur de marché. Les immeubles repris dans le cadre des activités de crédit destinés à la revente sont évalués au plus bas du coût d'achat ou de la valeur de liquidation.

Participations non consolidées
Les participations non consolidées comprennent les participations à caractère d'infrastructure et sont évaluées individuellement à la valeur d'acquisition déduction faite des corrections économiquement nécessaires.
Le Groupe examine à chaque date du bilan si la valeur des participations non consolidées est dépréciée. Cet examen est effectué sur la base de signes donnant à penser que certains actifs pourraient avoir subi des pertes de valeur. S'il observe de tels signes, le Groupe détermine la valeur réalisable de chaque actif. La valeur d'un actif est dépréciée si sa valeur comptable dépasse la valeur réalisable. S'il y a dépréciation, la valeur comptable est ramenée à la valeur réalisable et la dépréciation de valeur inscrite au débit de la rubrique «Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles».

Les gains réalisés lors de l'aliénation de participations non consolidées sont enregistrés dans la rubrique «Produits extraordinaires», les pertes réalisées dans la rubrique «Charges extraordinaires».

Immobilisations corporelles
Les investissements dans de nouvelles immobilisations corporelles, qui sont utilisées durant plus d'une période comptable, sont portés au bilan à leur valeur d'acquisition et amortis selon la méthode linéaire sur leur durée de vie prévisible.

Les durées de vie prévisibles sont les suivantes:
- agencement et installations . . . . . 10 ans
- matériel informatique . . . . . 3 ans
- mobilier de bureau . . . . . 5 ans
- aménagement des locaux dont l'usage est garanti par un bail à long terme . . . . . 10 ans

L'actualité de la valeur des immobilisations est revue chaque année. Si cet examen fait apparaître un changement de la durée d'utilisation ou une diminution de valeur, le Groupe amortit la valeur comptable résiduelle selon un plan correspondant à la nouvelle durée d'utilisation ou procède à un amortissement non planifié.

Engagements envers les banques et engagements résultant des dépôts de la clientèle
Ces positions sont enregistrées à la valeur nominale.

Provisions
Les obligations, juridiques ou de fait, sont évaluées à intervalles réguliers. Une provision est constituée si une sortie de fonds apparaît probable et peut être évaluée de manière fiable.

Impôts
Les impôts fiscaux des différences temporaires entre la valeur au bilan et la valeur fiscale des actifs et des engagements sont comptabilisés sous la rubrique «Provisions»

Engagements de prévoyance
Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a adhéré au fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA pour la couverture des engagements en matière de prévoyance professionnelle. Chaque année, les avantages ou engagements économiques sont calculés à la date du bilan, sur la base des états financiers du fonds de prévoyance établis selon la norme SWISS GAAP RPC 26, et traités conformément à la norme SWISS GAAP RPC 16.

Engagements irrévocables, engagements conditionnels et engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires
Ces engagements hors bilan sont présentés à la valeur nominale. Les risques reconnaissables font l'objet d'une provision portée au passif du bilan.

2.2 | Evénements significatifs survenus après la date du bilan

Aucun événement susceptible d'avoir un impact significatif sur le patrimoine, la situation financière ainsi que les résultats du Groupe n'est intervenu après le 31 décembre 2016, et jusqu'à la date d'établissement du présent rapport de gestion.

3. | GESTION DES RISQUES

Le Groupe est exposé aux risques suivants: les risques de crédit, de taux d'intérêt, de liquidité, ainsi que les risques opérationnels qui incluent les risques de compliance et de réputation. La surveillance, l'identification, la mesure et le pilotage de ces risques figurent parmi les compétences clés de la Banque.
Le but premier du Groupe est de maintenir une solvabilité de premier ordre et de préserver sa bonne réputation. Sa capacité à assumer les risques est déterminée de façon à ce que le Groupe, même en cas de survenance d'éléments négatifs, satisfasse aux exigences de capitalisation.

Dans le cadre du processus de titrisation, la Banque a cédé à sa filiale Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl une partie de son portefeuille de crédits

Le Conseil d'administration de CAF (maison-mère) a défini les obligations de reporting des organes de Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl pour assurer une gestion appropriée des risques sur la base consolidée.

3.1. | Risques de crédit

Prêts à la clientèle
La politique de crédit englobe la totalité des engagements qui pourraient entraîner des pertes, si les contreparties se trouvaient dans l'incapacité d'honorer leurs engagements.

La Banque limite les risques de crédit en les répartissant, en se montrant exigeante sur la qualité des débiteurs, et par le biais des marges de couverture. La qualité des clients est évaluée selon des critères de solvabilité adaptés aux marchés dans lesquels la Banque évolue.

Pour l'estimation des biens immobiliers sur lesquels elle dispose d'un gage hypothécaire, la Banque se fonde sur des valeurs fournies par des experts ou des méthodes d'évaluation reconnues. Pour les crédits couverts par une garantie bancaire, la Banque s'assure de la solvabilité du garant.
Le montant des prêts est fonction de la capacité du client à assumer le service de la dette et de la valeur de nantissement des gages retenue par la banque. La gestion des impayés est informatisée. Les corrections de valeur sont réexaminées et réajustées périodiquement. Pour mesurer et gérer les risques de défaillance, la banque se fonde sur le respect du service de la dette.

La gestion des crédits cédés à Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl incombe à la Banque. La surveillance des prêts hypothécaires transférés à la filiale suit le même processus que pour les opérations de crédits portées dans les livres de la Banque.

3.2. | Risque de variation de taux

Le risque de taux naît du déséquilibre entre les échéances des actifs et des passifs. La mesure et le pilotage du risque résultant de ce déséquilibre sont donc d'une grande importance pour limiter l'impact de la variation de taux d'intérêt sur la marge d'intérêt. Ces tâches incombent au comité financier de la Banque.

L'étude du contexte économique et les perspectives de taux qui en découlent sont complétées par une analyse régulière des effets sur le revenu et les capitaux propres. Selon l'évolution des taux, le service PALM de la Banque décide des mesures de couverture dans le cadre des limites de risque prédéfinies. La Banque utilise, à cet effet, des instruments financiers dérivés.

3.3. | Autres risques de marché

Risques de change
La Banque gère le risque de change afin de minimiser l'impact que les fluctuations monétaires pourraient avoir sur ses revenus. Sa stratégie consiste fondamentalement à équilibrer les actifs en monnaies étrangères avec les passifs en monnaies étrangères. La position de change est surveillée quotidiennement.

3.4. | Liquidité

La stratégie en matière de liquidité est élaborée par le service PALM de la Banque et approuvée par la Direction ainsi que le Conseil d'administration de la Banque. Le service PALM de la Banque vérifie le respect des limites et des objectifs. Les actifs liquides, la situation de financement et les risques de concentration sont communiqués mensuellement au comité financier de la Banque.

Le risque de liquidité de Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl fait l'objet d'une procédure spécifique.

3.5. | Risques opérationnels

On entend par risques opérationnels le risque de pertes provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes et de systèmes ou résultant d'événements extérieurs.

L'évaluation des risques opérationnels et de compliance porte sur les pertes financières directes ainsi que sur les conséquences qu'entraînerait une perte de confiance des clients.

Les contrôles clés au sein de la Banque sont documentés selon des principes uniformes. Chaque année, le plan de Business Continuity Management est testé. Les observations faites à cette occasion sont consignées dans le rapport sur les risques opérationnels adressé à la Direction.

La gestion des risques opérationnels de Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl fait l'objet d'une procédure spécifique.

3.6. | Compliance

Le Compliance Officer de la Banque contrôle le respect par le Groupe des dispositions réglementaires en vigueur ainsi que des devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers. Il suit les développements législatifs en cours et veille à l'adaptation des directives internes aux nouvelles dispositions législatives et réglementaires.

4. | MÉTHODES APPLIQUÉES POUR L'IDENTIFICATION DES RISQUES DE DÉFAILLANCE ET POUR LA DÉTERMINATION DU BESOIN DE CORRECTIONS DE VALEUR

4.1. | Créances couvertes par hypothèque

Le Groupe procède à la fois à un examen de solvabilité du preneur de crédit et de la valorisation du gage immobilier. Le service de la dette est régulièrement surveillé et des rappels sont notifiés dès 30 jours de retard. Les crédits présentant un profil de risque élevé sont réexaminés à fréquence rapprochée. Un besoin de provision est identifié selon la procédure décrite dans le paragraphe 2.1 «Créances sur la clientèle et créances hypothécaires».

Le Groupe a constitué une provision forfaitaire destinée à couvrir les risques latents de pertes sur l'ensemble des prêts non couverts par une garantie bancaire ou autre forme de sûreté équivalente.
Les corrections de valeur individuelles et forfaitaires pour risques de défaillance sont déduites du total de l'actif conformément à l'article 69 al.1 OB.

4.2. | Procédure de détermination des corrections de valeur et des provisions

Les nouveaux besoins de corrections de valeur sont identifiés selon la procédure décrite au paragraphe 2.1 «Créances sur la clientèle et créances hypothécaires». Les positions à risque sont réévaluées à chaque clôture et les corrections de valeur adaptées en conséquence si nécessaire.

5. | ÉVALUATION DES SÛRETÉS DE CRÉDIT

5.1. Créances couvertes par hypothèque

L'estimation des gages immobiliers situés en Suisse se base sur les directives de l'Association suisse des banquiers. Les taux d'avance sont fixés sur la base de la valeur réelle du bien déterminée par des expertises internes ou externes ou encore sur la base d'informations fournies par un prestataire externe. Pour les biens situés à l'étranger, le Groupe s'appuie sur des rapports d'évaluation externes.

6. | POLITIQUE D'AFFAIRES LORS DE LA MISE EN ŒUVRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS ET DE L'UTILISATION DE LA COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

6.1. | Politique d'affaires lors de la mise en œuvre d'instruments financiers dérivés

La Banque conclut des contrats d'instruments financiers dérivés à des fins de couverture du risque de taux d'intérêt..

6.2. | Utilisation de la comptabilité de couverture

Types d'opérations de base et de couverture
La comptabilité de couverture est surtout utilisée en rapport avec les types d'opérations suivants:

Opérations de base	Couverture par
Créances sensibles aux fluctuations de taux d'intérêts	Swaps de taux d'intérêts

Constitution des groupes d'instruments financiers
Les positions sensibles aux variations de taux (essentiellement des créances envers la clientèle et des créances hypothécaires) sont groupées par échéance et couvertes à l'aide d'opérations de macro hedge..

Relation économique entre les opérations de base et les opérations de couverture
La Banque documente la relation entre l'instrument de couverture et l'opération de base. L'effectivité de la relation de couverture se fonde sur la concordance entre la valeur nominale de l'instrument de couverture et celle de la position couverte.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN (en milliers de CHF)

1. | Couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

		NATURE DES COUVERTURES			
		Garanties hypothécaires	Autres couvertures	Sans couvertures	Total
Prêts					
Créances sur la clientèle		33'146	743'380	7'177	783'704
Créances hypothécaires		4'120'377	-	58'373	4'178'749
- immeubles d'habitations		4'120'377	-	58'373	4'178'749
- immeubles commerciaux		-	-	-	-
- immeubles artisanaux et industriels		-	-	-	-
- autres		-	-	-	-
Total des prêts	**Exercice de référence**	**4'153'523**	**743'380**	**65'549**	**4'962'454**
Hors bilan					
Engagements conditionnels		-	1'486	-	1'486
Engagements irrévocables		85'133	-	7'556	92'689
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		-	-	2'746	2'746
Total hors bilan	**Exercice de référence**	**85'133**	**1'486**	**10'302**	**96'921**

Conformément à l'article 69 al.1 de l'Ordonnance sur les banques, la Banque a inscrit en diminution de l'actif le montant total des corrections de valeur pour risque de défaillance (poste négatif)

Prêts compromis

	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des suretés	Montant net	Correctifs de valeurs individuels
Exercice de référence	**66'655**	**54'220**	**12'434**	**12'435**

2.1 | Instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacements positives	Valeurs de remplacements négatives	Volumes des contrats	Valeurs de remplacements positives	Valeurs de remplacements négatives	Volumes des contrats
Instruments de taux: - SWAP				636	20'048	585'000
Total exercice de référence				**636**	**20'048**	**585'000**

2.2 | Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives		636	

3. | Immobilisations financières

	Valeur comptable	Juste valeur
Immobilisations financières	31.12.16	31.12.16
- Titres de participation	1'189	1'189
- Immeubles	1'314	1'314
Total des immobilisations financières	**2'503**	**2'503**
Dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	**-**	**-**

4. Participations non consolidées

	Valeur d'acquisition à l'ouverture de l'exercice de référence	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice de référence	Valeur comptable à la fin de l'exercice précédent	Exercice de référence			Valeur comptable à la fin de l'exercice de référence
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
-Participations minoritaires sans valeur boursière	3'314	-	3'314	648	-	-	3'962
Total participations	**3'314**	**-**	**3'314**	**648**	**-**	**-**	**3'962**

5. | Entreprises dans lesquelles la Banque détient une participation permanente significative, directe ou indirecte

Raison sociale	Siège	Activité	Monnaie	Capital de la société	Part en voix en %	Part en capital en %
				31.12.16	31.12.16	31.12.16
Banque des Lettres de Gage	Zurich	Centrale d'émission de lettres de gage	CHF	900'000	0.54	0.54

Le Groupe détient directement cette participation sus-mentionnée

6. | Immobilisations corporelles

	Valeur d'acquisition à l'ouverture de l'exercice de référence	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice de référence	Valeur comptable à la fin de l'exercice précédent	Exercice de référence			Valeur comptable à la fin de l'exercice de référence
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres immobilisations corporelles	12'726	-6'875	5'851	1'726	-	-1'006	6'571
Total immobilisations corporelles	**12'726**	**-6'875**	**5'851**	**1'726**	**-**	**-1'006**	**6'571**

7. | Autres actifs et autres passifs

	Exercice de référence	
	Autres actifs	Autres passifs
Impôts indirects	1	1'181
Compte de compensation (y compris intérêts courus)	19'035	902
Autres actifs et autres passifs	454	21
Change au comptant	2	-
Total	**19'493**	**2'104**

8. | Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs faisant l'objet d'une réserve de propriété

	Exercice de référence	
Actifs cédés/nantis	Montant ou valeur comptable du gage	Engagements effectifs
Créances hypothécaires	695'683	595'800
Total	**695'683**	**595'800**

9. Engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle

9.1 | Engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle

	Exercice de référence
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	29'363

9.2 | Institution de prévoyance

Les collaborateurs de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA sont assurés auprès du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA. Les bonifications de vieillesse en couverture des prestations de retraite sont prélevées dès le jour de l'entrée en service, mais au plus tôt dès le 1er janvier qui suit le 24ème anniversaire. Les bonifications de vieillesse sont de 6,2 % du salaire assuré. La contribution de l'employeur varie entre 8,8% et 18,8% et dépend de l'âge de l'assuré. Le droit à la rente ou au capital vieillesse prend naissance à l'âge ordinaire qui donne droit aux prestations de vieillesse de l'A.V.S. Moyennant une réduction de la rente, le droit aux prestations de vieillesse peut être avancé jusqu'à l'âge de 58 ans révolus au plus tôt. Le fonds de prévoyance prévoit également des versements de pension au conjoint et aux enfants en cas de décès de l'assuré.

9.3 | Avantages/engagements économiques provenant d'un excédent / découvert de couverture

Les comptes annuels du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA (établis selon la norme Swiss GAAP RPC 26) font apparaître un degré de couverture de 106% à fin 2015, respectivement de 109.7% à fin 2014 par rapport à l'exigence de l'OPP 2. Les données provisoires à fin décembre 2016 attestent un degré de couverture de 106.6%.

Les réserves de fluctuation de valeur du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA n'ayant pas encore atteint la hauteur réglementaire, il n'y a pas d'excédent de couverture au sens de la norme Swiss GAAP RPC 16.

9.4 | Réserves de cotisations de l'employeur

Il n'existe pas de réserves de cotisations d'employeur auprès du fonds de prévoyance pour l'exercice de référence, ni pour l'exercice précédent.

9.5 | Charges de personnel

Les contributions à l'institution de prévoyance sont reflétées sous les frais de personnel et totalisent KCHF 2'095 pour l'exercice 2016.

10. Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage

	Année d'émission	Échéance	Montant	Taux d'intérêt moyen pondéré
Prêts de Banque des Lettres de Gage	2010-2016	2017 - 2034	441'200	1.21%
Mortgage-backed notes				
Tranche A1	2016	2021	52'200	Libor + 0.90%
Tranche A2	2016	2021	102'400	0.30%
Total			**595'800**	

Aperçu des échéances des emprunts en cours	D'ici une année	>1 - < 2 ans	>2 - <3 ans	> 3 - < 5 ans	> 5 ans	Total
Prêts de Banque des Lettres de Gage	82'500	48'300	36'100	118'900	155'400	441'200
Mortgage-backed notes						
Tranche A1				52'200		52'200
Tranche A2				102'400		102'400
Total	**82'500**	**48'300**	**36'100**	**273'500**	**155'400**	**595'800**

11. Corrections de valeur, provisions et réserves pour risques bancaires généraux

	Etat au 01.01.2016	Utilisations conformes à leur but	Reclassification	Modifications de l'affectation (nouvelles affectations)	Recouvrements intérêts en souffrance, différence de change	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat au 31.12.2016
Provisions pour impôts latents	2'114	-	-	-	-	566		2'679
Provisions pour autres risques d'exploitation	2'695	-	-	-	-	407	-727	2'375
Total des provisions	**4'809**	-	-	-	-	**972**	**-727**	**5'054**
Réserve pour risques bancaires généraux	**6'341**	-	-	-	-	-	-	**6'341**
Corrections de valeur pour risques de défaillance des créances compromises	**29'163**	**-2'453**	-	-	-	**5'912**	**-2'444**	**30'178**
- Dont corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises	12'320	-2'453	-	-	-	5'012	-2'444	12'435
- Dont corrections de valeur pour les risques latents	16'843	-	-	-	-	900		17'743

12. Parties liées

	Créances	Engagements
	Année de référence	Année de référence
Participants qualifiés	124'040	3'014'148
Sociétés liées	22'771	465'719
Affaires aux organes	2'534	

Les opérations avec les parties liées sont conclues aux conditions de marché.

13. Structure des échéances des instruments financiers

		à vue	dénonçable	échéant dans les 3 mois	échéant dans plus de 3 mois et jusqu'à 12 mois	échéant dans plus de 12 mois et jusqu'à 5 ans	échéant dans plus de 5 ans	Total
Actif / Instruments financiers								
Liquidités		312'377	-	-	-	-	-	312'377
Créances sur les banques		99'310	-	5'000	11'836	40'152	-	156'298
Créances sur la clientèle		7'152	8'273	2'447	16'174	74'946	674'712	783'704
Créances hypothécaires		-	1'814	4'833	7'686	82'220	4'082'198	4'178'749
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		636	-	-	-	-	-	636
Immobilisations financières		-	-	-	-	-	2'503	2'503
Total	**31.12.16**	**419'475**	**10'087**	**12'280**	**35'696**	**197'318**	**4'759'413**	**5'434'267**
Fonds étrangers / Instruments financiers								
Engagements envers les banques		25'536	-	610'384	673'855	823'162	1'338'674	3'471'611
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		288'141	622'367	636	1'126	12'835	28'753	953'858
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		20'048	-	-	-	-	-	20'048
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage		-	-	35'000	47'500	357'900	155'400	595'800
Total	**31.12.16**	**333'725**	**622'367**	**646'020**	**722'481**	**1'193'897**	**1'522'827**	**5'041'317**

La répartition de l'actif circulant se fonde sur l'échéance effective alors que pour les fonds étrangers, la répartition s'opère principalement selon l'échéance de révision des taux. Le risque de taux est mesuré compte tenu de l'adossement des échéances de révision de taux des positions actives et passives.

14. Actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger (domicile du débiteur)

	Exercice de référence		
	Suisse	Etranger	Total
Actifs			
Liquidités	305'968	6'409	312'377
Créances sur les banques	141'565	14'733	156'298
Créances sur la clientèle	67'395	716'309	783'704
Créances hypothécaires	3'092'291	1'086'458	4'178'749
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	95	541	636
Immobilisations financières	1'006	1'497	2'503
Comptes de régularisation	6'258	2'017	8'275
Participations	3'962	-	3'962
Immobilisations corporelles	6'571	-	6'571
Autres actifs	19'493	-	19'493
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-30'178		-30'178
Total des actifs	**3'614'426**	**1'827'964**	**5'442'390**
Passifs			
Engagements envers les banques	2'938'614	532'997	3'471'611
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	570'061	383'797	953'858
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	20'048	-	20'048
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	595'800	-	595'800
Comptes de régularisation	24'453	562	25'014
Autres passifs	2'104	-	2'104
Provisions	5'054	-	5'054
Réserves pour risques bancaires généraux	6'341	-	6'341
Capital social	273'950	-	273'950
Réserve légale issue du capital	40'520	-	40'520
- dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	40'520	-	40'520
Réserve légale issue du bénéfice	32'342	-	32'342
Intérêts minoritaires au capital propre	1	-	1
Bénéfice consolidé de l'exercice	15'747	-	15'747
Total des passifs	**4'525'034**	**917'356**	**5'442'390**

15. Actifs par pays ou par groupes de pays (domicile du débiteur)

	Exercice de référence	
	Montant	Part en %
Actifs		
Suisse	3'614'426	66.41
France	1'340'206	24.63
Allemagne	423'809	7.79
Autres	63'949	1.18
Total des actifs	**5'442'390**	**100.00**

16. Actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile de risque)

Expositions nettes à l'étranger		Exercice de référence	
Notation interne des pays	**Grille Notation Standard & Poor's**	Montant	Part en %
1 - Première qualité	AAA / AA-	2'237'388	100.00
2 - Bonne	A+ / A-	19	0.00
3 - Moyenne	BBB+ / BBB-	61	0.00
Total des actifs		**2'237'468**	**100.00**

17. Présentation des actifs et des passifs selon les monnaies les plus importantes pour la banque

		Monnaies converties en CHF			Total	
	CHF	EUR	CAD	GBP	USD	en CHF
Actifs						
Liquidités	293'505	18'873	-	-	-	312'377
Créances sur les banques	101'527	53'230	-	-	1'540	156'298
Créances sur la clientèle	783'470	234	-	-	-	783'704
Créances hypothécaires	4'177'758	991	-	-	-	4'178'749
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	636	-	-	-	-	636
Immobilisations financières	2'503	-	-	-	-	2'503
Comptes de régularisation	8'236	39	-	-	-	8'275
Participations	3'962	-	-	-	-	3'962
Immobilisations corporelles	6'571	-	-	-	-	6'571
Autres actifs	19'101	392	-	-	-	19'493
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-30'177	-1	-	-	-	-30'178
Total des actifs	**5'367'091**	**73'759**	**-**	**-**	**1'540**	**5'442'390**

17. *Suite*

Passifs						
Engagements envers les banques	3'468'738	2'859	1	13	1	3'471'611
Engagements résultant des dépôts clientèle	881'172	71'210	-	-	1'477	953'858
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	20'048	-	-	-	-	20'048
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	595'800	-	-	-	-	595'800
Comptes de régularisation	24'971	43	-	-	-	25'014
Autres passifs	2'103	1	-	-	-	2'104
Provisions	5'054	-	-	-	-	5'054
Réserves pour risques bancaires généraux	6'341	-	-	-	-	6'341
Capital social	273'950	-	-	-	-	273'950
Réserve légale issue du capital	40'520	-	-	-	-	40'520
- dont réserve issue d'apports de capital exonérés fiscalement	40'520	-	-	-	-	40'520
Réserves issues du bénéfice	32'342	-	-	-	-	32'342
Intérêts minoritaires au capital propre	1	-	-	-	-	1
Bénéfice consolidé de l'exercice	15'747	-	-	-	-	15'747
Total des passifs	**5'366'786**	**74'113**	**1**	**13**	**1'477**	**5'442'390**

Positions nettes par devise	305	-354	-1	-13	63

INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX OPÉRATIONS HORS BILAN (en milliers de CHF)

18. Répartitions des créances et engagements conditionnels

	Exercice de référence
Engagements de couverture de crédits et similaires	1'486
Total des engagements conditionnels	**1'486**

INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU COMPTE DE RÉSULTAT (en milliers de CHF)

19. Résultat des opérations de négoce et de l'option à la juste valeur

	Exercice de référence
Résultat des opérations de négoce provenant des devises et billets	6'290
Total	**6'290**

20. Produit du refinancement des positions de négoce ainsi que des intérêts négatifs

Les produits d'intérêts et des escomptes comprennent un montant négatif de KCHF 766 relatif aux intérêts négatifs chargés par la BNS

21. Charges de personnel

	Exercice de référence
Traitements	18'267
Prestations sociales	2'610
Contribution à l'institution de prévoyance	2'095
Autres charges du personnel	1'245
Total	**24'216**

22. | Autres charges d'exploitation

	Exercice de référence
Coût des locaux	3'176
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	6'000
Charges relatives aux machines, au mobilier et aux autres installations	561
Charges de publicité	1'670
Honoraires versés à des tiers	3'442
Honoraires de la société d'audit (Art. 961a ch.2 CO)	833
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et prudentiel	774
- dont pour d'autres prestations de service	59
Autres charges d'exploitation	1'815
Total	**17'497**

23. Pertes significatives, produits et charges extraordinaires, dissolutions significatives de réserves latentes, réserves pour risques bancaires généraux et corrections de valeurs et provisions devenues libérées

	Exercice de référence
Les produits extraordinaires sont constitués essentiellement de:	3
- Divers	3

Les charges extraordinaires sont constituées essentiellement de:	-262
- Divers	-262

24. | Impôts courants et latents

	Exercice de référence
Charges relatives aux impôts courants sur le revenu et le capital	5'483
Attributions aux provisions pour impôts latents	566
Total	**6'048**
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel	27%

Il n'existe pas de reports de pertes sur les impôts de nature à avoir un impact sur l'impôt sur le revenu.

INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES AU 31.12.2016 *(NON AUDITÉS)* (en milliers de CHF)

	Exercice de référence
Fonds propres pouvant être pris en compte	**381'046**
- Fonds propres de base durs (CET1)	353'854
- Fonds propres de base complémentaires (AT1)	-
- Fonds propres complémentaires (T2)	27'192
Fonds propres nécessaires	**192'306**
- Risques de crédit	182'055
- Risques non liés à des contreparties	631
- Risques de marché	367
- Risques opérationnels	9'253
Volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	0.9%
Ratio des fonds propres de base durs (Ratio CET 1), avant volant anticyclique	14.7%
Ratio des fonds propres de base durs (Ratio CET 1), après volant anticyclique	12.5%
Ratio des fonds propres de base (Ratio Tier 1), avant volant anticyclique	14.7%
Ratio des fonds propres de base (Ratio Tier 1), après volant anticyclique	12.5%
Ratio des fonds propres globaux, avant volant anticyclique	15.9%
Ratio des fonds propres globaux, après volant anticyclique	13.7%
Objectif de fonds propres selon Circ.-FINMA 11/2 (hors volant anticyclique)	11.2%
Fonds propres de base durs (CET1)	353'854
Exposition globale	5'558'420
Ratio de levier	6.4%
Ratio de liquidité à court terme (LCR)	
(Montants en KCHF)	**Décembre 2016**
Moyenne des actifs liquides de haute qualité (HQLA)	297'222
Moyenne des sorties de trésorerie nette	193'425
Ratio Moyen de liquidité à court terme LCR en %	**153.7%**

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux directives régissant l'établissement des comptes des banques et aux dispositions légales, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives.
Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats en conformité avec les directives régissant l'établissement des comptes des banques et sont conformes à la loi suisse.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.
Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers SA

Patrick Fritz
Expert-réviseur
Réviseur responsable

Mathieu Conus
Expert-réviseur

Genève, 11 avril 2017

Nos agences

Agence de Genève Rive
Rue du Rhône 67
1207 Genève Rive
+41 (0)22 737 65 00

Agence de Genève Cornavin
Rue de Chantepoulet 25
1201 Genève
+41 (0)22 737 64 00

Agence de Genève Plainpalais
Boulevard des Philosophes 2
1205 Genève
+41 (0)22 737 62 00

Agence de Lausanne
Rue du Petit-Chêne 14
1003 Lausanne
+41 (0)21 331 06 06

Agence de Fribourg
Boulevard de Pérolles 7
1700 Fribourg
+41 (0)2350 20 20

Agence de Zurich
Uraniastrasse, 28
8001 Zürich
+41 (0)44 544 38 00

Agence de Bâle
St. Alban-Anlage 70
4052 Bâle
+41 (0)61 284 28 28

Agence de Neuchâtel
Rue Saint-Maurice 11
2000 Neuchâtel
+41 (0)32 723 08 42

Agence d'Yverdon-les-Bains
Rue de la Plaine 14
1400 Yverdon-les-bains
+41 (0)24 423 45 12

Agence de La Chaux-de-Fonds
Rue Daniel-Jeanrichard 37
2300 La Chaux-de-Fonds
+41 (0)32 910 52 92

Site Internet
www.ca-financements.ch