

# Rapport d'activité

2015

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA

## Sommaire

- 03** Message du Président et du Directeur Général
- 04** Chiffres clés
- 05** Rapport d'activité 2015
- 08** Gouvernance de la banque
- 09** Comptes annuels
- 12** Annexes aux comptes annuels
- 23** Rapport des réviseurs

## Message du Président et du Directeur Général



Jean-Yves Barnavon  
*Président*

Catherine Galvez  
*Directeur Général*

### **2015: De très bons résultats pour renforcer les fondamentaux financiers de la Banque et se tourner vers l'avenir avec sérénité**

L'année 2015 a été marquée par les très bons résultats commerciaux et financiers de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA. Dans un environnement chahuté (nouvelles contraintes réglementaires, abandon du taux plancher par la BNS), 4'200 nouveaux clients nous ont rejoints, portant à plus de 34'000 le nombre total de clients qui nous accordent leur confiance.

La progression sur l'ensemble des compartiments d'activité de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA (crédits, épargne, prévoyance, change, banque au quotidien) nous conforte dans nos choix de stratégie. C'est également le signe d'un engagement sans faille de nos collaborateurs au service de nos clients.

Cette performance vient de nouveau renforcer les fondamentaux financiers de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA pour nous permettre d'envisager l'avenir avec sérénité.

Justement, c'est vers l'avenir qu'est résolument tournée la Banque.

La diversification de nos activités, la montée en compétences de nos collaborateurs, l'investissement dans les moyens logistiques et informatiques, sont autant de projets que nous définissons comme prioritaires pour renforcer la satisfaction de nos clients. Cette satisfaction est notre priorité et nous la mesurons, depuis 2015, en interrogeant régulièrement nos clients pour améliorer en continu la qualité de nos services et la pertinence de nos offres.

En 2016 nous continuerons à consolider notre progression sur le marché suisse.

Nous réfléchissons aussi sur un horizon plus long terme avec un nouveau projet stratégique qui fixera nos ambitions pour les six prochaines années.

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA vient de fêter son quinzième anniversaire et nous abordons notre avenir avec confiance, détermination et enthousiasme.

## Chiffres clés

Depuis plus de 15 ans, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA accompagne pour leurs besoins bancaires ses clients qui résident en Suisse ou viennent y travailler. Sa vocation est d'être utile à ses clients en facilitant tous les jours la relation bancaire.

La Banque se différencie par une approche personnalisée de la relation en s'appuyant sur des offres adaptées aux attentes spécifiques de chacun, sur l'expertise de ses collaborateurs et sur l'accessibilité de ses services. Crédit Agricole Financements (Suisse) SA recherche en permanence l'excellence et la qualité de service pour satisfaire au mieux sa clientèle.

Partenaire de confiance, la Banque est présente dans les moments importants de la vie de ses clients : l'achat ou la rénovation du logement, la protection de la famille ou encore la planification financière en vue de la retraite.

### Réseau d'agences:

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



**Date de création:** 16 novembre 2000

**Fonds propres Bâle III:** 368'513 KCHF dont:

- 331'544 KCHF de fonds propres de base (CET 1)
- 36'969 KCHF de fonds propres complémentaires (Tier 2)

**Encours crédit:** 4'880 MCHF

**Résultat Net:** 12'584 KCHF

**Total Bilan:** 5'309 MCHF

**Nombre de clients:** 34'509

**Nombre de collaborateurs:** 163 FTE

**Site internet:** [www.ca-financements.ch](http://www.ca-financements.ch)

## Un groupe solide

Le Groupe Crédit Agricole est le leader de la banque universelle de proximité en France et l'un des premiers acteurs bancaires en Europe avec 92,9 MRDS € de capitaux propres. Fort de ses fondements coopératifs et mutualistes, de ses 140'000 collaborateurs et de ses 31'500 administrateurs de Caisses régionales et locales, le groupe Crédit Agricole est une banque responsable et utile, au service de 52 millions de clients.

## Le Groupe Agricole est en France

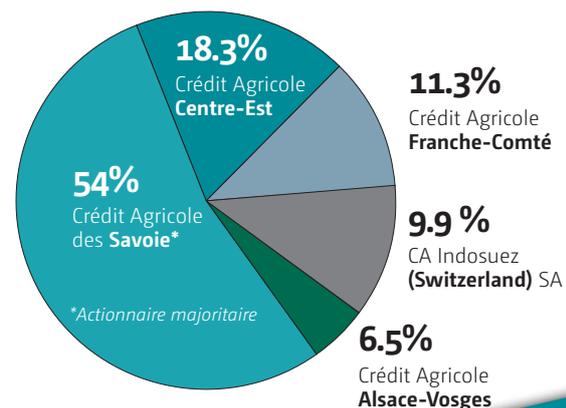
LA BANQUE  
D'1 PARTICULIER SUR 3

LA BANQUE  
D'1 ENTREPRISE SUR 2

LA BANQUE DE  
9 AGRICULTEURS SUR 10

## Répartition du capital

L'appartenance à ce Groupe est un atout de taille pour accompagner la croissance du Crédit Agricole Financements (Suisse) SA sur le marché bancaire suisse. Avec plus de 265 MCHF de capital et 40 MCHF de prêts subordonnés, Crédit Agricole Financements s'appuie sur 5 actionnaires de référence.



## Crédit Agricole Financements (Suisse) SA

### Environnement économique

L'économie mondiale a connu un nouveau ralentissement en 2015, avec une croissance de 3,1% (contre +3,3% en 2014). L'année a été marquée par l'engagement de la Chine dans la transformation de son modèle d'une économie manufacturière vers une économie de services, la baisse des prix du pétrole et la fin de l'assouplissement monétaire aux Etats-Unis. La croissance américaine s'est stabilisée en 2015 (+2,5%), meilleure cependant qu'en zone Euro (+1,5%). La Banque Centrale Européenne a mené tout au long de l'année une politique monétaire expansionniste qu'elle devrait poursuivre en 2016 pour soutenir la reprise dans un contexte d'inflation zéro.

### Un ralentissement de l'économie mondiale dans un contexte de profonde transformation

Selon les premières analyses de ce début d'année, les perspectives de croissance mondiale pour 2016 s'annoncent en légère progression et restent soumises à l'influence de certains facteurs structurants: la poursuite de la reprise aux Etats-Unis et l'appréciation du dollar, le rythme de transformation de l'économie chinoise et l'évolution des prix de l'énergie. Concernant la zone Euro, la Banque Centrale Européenne s'attend à un PIB en croissance de 1,7% en 2016, soutenu par la demande intérieure et adossé à un léger regain d'inflation.

### La Suisse résiliente face aux chocs monétaires de janvier 2015

En Suisse, 2015 a été une année très particulière, marquée par un contexte économique et financier inédit avec l'introduction par la Banque Nationale Suisse de taux d'intérêt négatifs et la suppression du taux plancher EUR/CHF. Ce changement de paradigme a nécessité une adaptation forte dans de nombreux secteurs de l'économie suisse, en particulier dans les activités exportatrices. Reflet de la forte résilience de la Suisse, la croissance est cependant restée positive en 2015 (+0,8% contre +2% en 2014). Les 275 banques qui opèrent en Suisse contribuent pour environ 6% au PIB tout en intégrant dans leur organisation des contraintes réglementaires accrues.

### L'économie suisse attendue en léger redressement en 2016, dans un contexte de taux d'intérêt historiquement au plus bas

Après une stabilisation sur le second semestre 2015, l'économie suisse devrait amorcer un léger redressement et continuer d'assimiler le double choc de la suppression du taux plancher et des taux d'intérêt négatifs. La baisse des prix devrait avoir un effet positif sur le pouvoir d'achat des ménages. Dans ce contexte, les établissements financiers devront composer avec les impacts du franc fort et des taux d'intérêt, tout en menant la transformation et la digitalisation de leur modèle.

### Activité 2015

Dans un environnement chahuté, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a une nouvelle fois su répondre présent pour accompagner ses clients de manière qualitative et satisfaire à l'ensemble des exigences que lui confère son nouveau statut de Banque classée en catégorie 4 selon le régulateur bancaire suisse, la FINMA.

### Une progression significative sur l'ensemble des compartiments d'activité de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA.

La Banque a réalisé d'excellents résultats commerciaux et financiers qui lui permettent de consolider son développement et de poursuivre les investissements pour construire son avenir. Au niveau commercial notamment, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a progressé sur l'ensemble des compartiments d'activité.

### La Banque de plus de 34'000 clients

Ainsi, cette année encore, plus de 4'200 nouveaux clients nous ont fait confiance. A fin 2015, la Banque compte plus de 34'000 clients, conformément à l'objectif défini lors du projet d'entreprise lancé en 2013.

Dans un contexte de taux historiquement et durablement bas, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a su convaincre de nouveaux clients pour les accompagner dans leur projet immobilier en Suisse mais aussi sur le territoire français (résidence secondaire). Le niveau des réalisations de crédits en 2015 s'est établi à 495 millions de CHF, soit une progression de 24% par rapport à 2014.

Dans le domaine de l'épargne, malgré la baisse significative des taux, la Banque a réalisé une excellente performance. Elle a collecté plus de 180 millions de CHF, en proposant des solutions simples, souples et sécurisées.

---

## Solidité du modèle avec des projets de diversification d'activité, permettant d'envisager l'avenir avec sérénité

Crédit Agricole Financements (Suisse) SA poursuit par ailleurs la diversification de ses activités. Grâce à une offre très bien positionnée, elle a vu ses volumes de change progresser de 20%. Au niveau de la prévoyance, la Banque a réalisé une production de 3<sup>e</sup> pilier de plus de 81 millions de CHF, soit une augmentation de plus de 20% par rapport à l'année précédente.

Au-delà de ces chiffres, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a intensifié son programme relationnel avec ses clients en les conseillant sur les différentes opérations (change, choix de taux, solutions d'épargne) et en œuvrant pour une meilleure accessibilité de ses services: évolution du site web, de la téléphonie, du mobile et e-banking.

---

## Une réelle volonté de transformer le modèle de distribution pour apporter «le bon conseil, au bon endroit, au bon moment».

La Banque a également étoffé sa présence sur le territoire suisse, puisqu'après avoir inauguré sa nouvelle implantation à Yverdon en février 2015, elle s'est dotée de nouveaux locaux à Bâle, d'une surface totale de plus de 600 m<sup>2</sup>, avec l'ambition de rayonner plus largement sur la Suisse alémanique. Elle a également innové avec la mise en circulation d'une Agence mobile baptisée «Movin'Bank» qui sillonne le Jura suisse à la rencontre de clients.

Finalement, l'année 2015 a marqué l'engagement de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA dans la transformation de son modèle de distribution pour apporter à ses clients une meilleure qualité de service et de conseil, augurant de belles perspectives futures.

### Ressources Humaines & RSE

A fin 2015, les effectifs de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA se sont établis à 167 collaborateurs, soit 11 nouveaux embauchés sur l'année pour porter la volonté de croissance de la Banque au service de ses clients.

---

## Renforcement des compétences grâce au recrutement...

Cette progression des effectifs de plus 7% a permis de renforcer la richesse culturelle et la diversité des équipes qui composent l'entreprise.

---

## ...et à la formation par la mise en place de certifications internes

Ce travail d'acquisition d'expertise et compétences en externe s'est accompagné d'un effort de formation considérable des collaborateurs en interne. L'année 2015 signe la mise en place de formations certifiantes pour l'ensemble des conseillers de la Banque. Bâties en associant la « Culture Client » propre au groupe Crédit Agricole, avec l'expertise de nos partenaires de formations externes, ces formations visent à offrir un conseil de très bon niveau, toujours plus différenciant pour notre clientèle. Anticipant également les évolutions réglementaires à venir en la matière, chaque collaborateur aura bénéficié en moyenne de plus de 4 jours de formation dans l'année.

---

## L'investissement en capital humain comme axe prioritaire pour accroître la satisfaction de nos clients

Par ailleurs, consciente des enjeux sociétaux et environnementaux qui vont bien au delà de son activité et de son époque, la Banque poursuit la démarche d'écolabel global (tri, énergie, mobilité) dans laquelle elle s'était engagée l'an passé. Plusieurs actions ont eu lieu en 2015: dépollution de sites, réflexions sur la mobilité, incitation à la réduction de son empreinte environnementale, etc. Sur le plan culturel et sportif, la forte participation des collaborateurs à l'un des plus célèbres événements du canton de Genève -la course de l'Escalade- a elle aussi marqué les esprits.

Dans le cadre des inaugurations des nouvelles agences à Yverdon et Bâle, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA a également établi des partenariats régionaux avec la section junior du Club de Football d'Yverdon et la Haute école d'arts visuels et d'arts appliqués de Bâle soutenant des jeunes artistes prometteurs dans toutes les disciplines de l'art visuel contemporain (peinture, sculpture, vidéo, multimédia).

---

## 15 ans de développement, une étape majeure

Au final, l'année 2015 marque un tournant essentiel pour l'entreprise, une étape majeure dans son développement, célébrée par son quinzième anniversaire en novembre dernier. Résolument tourné vers l'avenir, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA renforce ses offres et ses services pour offrir à ses clients des prestations bancaires de qualité et continuer à accompagner durablement leurs projets.

## Résultats financiers

Le produit net bancaire (PNB) de Crédit Agricole Financements (Suisse) SA augmente en 2015 de +18,8% à 62,8 MCHF, reflet d'une performance exceptionnelle.

### Une performance qui a permis en 2015 de renforcer les fondamentaux financiers

Dans un contexte de refinancement où sont apparus les taux négatifs dès fin 2014, le résultat des opérations d'intérêts s'établit à 50,5 Mchf en progressions de 16,4%. L'abaissement du coût des ressources a largement bénéficié à la Banque.

Par ailleurs, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA poursuit sa démarche de diversification de ses ressources financières en exploitant divers canaux: la Banque des Lettres de Gage, le refinancement auprès du Groupe Crédit Agricole, l'épargne client et, dans un proche futur, une cession de créances.

### Une Banque solide pour poursuivre sa stratégie de développement

Parallèlement, le résultat des opérations de commissions et des prestations de service, augmente de +24,9% à 8,5 Mchf grâce notamment à l'arrivée de 4 266 nouveaux clients et à la commercialisation auprès de la clientèle de 3ème piliers assurance.

A cela s'ajoute un résultat des opérations de négoce (commissions de change) à 5,3 Mchf qui a quasiment doublé par rapport à l'année précédente.

Les charges d'exploitation ont été contenues dans le budget fixé et ont progressé de 12,2% par rapport à l'année 2014. Elles s'élèvent à 38,1 Mchf.

Après prise en compte de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net 2015 s'élève à 12,6 Mchf contre 11,7 Mchf en 2014, soit +7,9%.

### Un résultat net en hausse de 7.9%, reflet d'une croissance dynamique et sécurisée

#### Perspectives 2016

Dans le prolongement des orientations stratégiques de son plan moyen terme lancé en 2013, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA continuera de porter des ambitions de développement soutenues, avec la volonté d'apporter à ses clients le meilleur service. A l'écoute des attentes de sa clientèle et fidèle à ses valeurs, la Banque inscrit la relation client dans l'équilibre, la sécurité et la durée à travers une approche globale des besoins et des projets de chacun. Par son approche de conseil personnalisée, elle prévoit de convaincre cette année encore 5'000 nouveaux clients de lui faire confiance.

Reconnu sur son cœur de métier historique –le crédit hypothécaire–, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA intensifiera également la diversification de son activité dans les

### Une volonté de poursuivre un développement soutenu par un service et une relation de qualité avec la clientèle.

domaines de l'épargne, de la prévoyance et du change, tout en offrant une palette complète de services bancaires pour faciliter la gestion des comptes et des paiements au quotidien. Parmi les nouvelles solutions apportées à ses clients, la Banque a noué un partenariat avec Helsana afin d'offrir des prestations qualitatives en matière d'assurance maladie, et devrait concrétiser d'ici la fin de l'année le lancement d'une nouvelle solution de 3e pilier bancaire.

### La diversification des activités comme sujet prioritaire en 2016.

Au-delà de l'offre, l'une des priorités sera de satisfaire au mieux les clients tout au long de la relation. Cela passera par l'amélioration continue des processus clés que sont l'entrée en relation et l'octroi de prêt hypothécaire en agence, ainsi que par la mise en place de nouveaux modes relationnels à distance. Crédit Agricole Financements (Suisse) SA continuera également de mesurer régulièrement la satisfaction de ses clients lors de l'ouverture de compte et à l'occasion des projets de financements immobiliers, à travers un Indice de Recommandation Client mis en place en 2015. Toutes les suggestions remontées par les clients font l'objet d'une analyse attentive et d'actions ciblées pour accroître la qualité du service. La Banque mettra également un point d'honneur à récompenser la fidélité de ses clients et lancera cette année les premiers programmes de parrainage client.

### Une Banque solide pour investir dans l'avenir au service de ses clients.

Dans un contexte réglementaire renforcé, Crédit Agricole Financements (Suisse) SA pourra compter sur des fondamentaux financiers solides pour continuer à investir dans ses infrastructures, notamment la mise en place d'un nouveau système de téléphonie, dans le développement digital, mais aussi et surtout dans ce qui fait la différence pour les clients: la formation des hommes et des femmes de l'entreprise.

2016 sera également l'occasion de préparer l'avenir à plus long terme pour Crédit Agricole Financements (Suisse) SA. Ainsi, une réflexion stratégique sera menée afin de définir les ambitions de la Banque à horizon 2022. Les orientations stratégiques qui en découleront nous guideront pour poursuivre un développement solide et ambitieux.

## Gouvernance de la banque

### Conseil d'administration



Jean-Yves Barnavon  
*Président*



Jacques Bourachot  
*Vice-président*



Raphaël Appert  
*Administrateur*



Elisabeth Eychenne  
*Administratrice*



Michel Lefrançois  
*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 &  
Expertises immobilières*



Yannick Pegaz-Hector  
*Directeur Pilotage  
Financier & Bancaire*



Vanessa Dutouya  
*Directrice Marketing,  
Communication  
& Ressources Humaines*



Frank Buffard  
*Directeur Développement  
Commercial*

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

## Bilan

En milliers de CHF

	31 décembre 2015	31 décembre 2014
	CHF	CHF
<b>Actifs</b>		
Liquidités	324'418	293'658
Créances sur les banques	97'368	244'781
Créances sur la clientèle	894'610	978'684
Créances hypothécaires	3'985'022	3'741'050
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	528	-
Immobilisations financières	2'333	3'579
Comptes de régularisation	6'572	5'747
Participations	3'334	3'314
Immobilisations corporelles	5'851	4'931
Autres actifs	17'808	12'781
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-29'163	-22'581
<b>Total des actifs</b>	<b>5'308'681</b>	<b>5'265'945</b>
Total des créances subordonnées	2'005	2'228
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-
<b>Passifs</b>		
Engagements envers les banques	3'717'171	3'908'550
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	747'792	566'595
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	18'655	12'730
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	441'200	441'200
Comptes de régularisation	25'412	27'786
Autres passifs	2'462	3'117
Provisions	9'175	10'657
Capital social	265'706	229'992
Réserve légale issue du capital	36'811	22'525
- dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	36'811	22'525
Réserve légale issue du bénéfice	3'699	3'116
Réserves facultatives issues du bénéfice	8'259	8'259
Bénéfice reporté	19'755	19'755
Bénéfice de l'exercice	12'584	11'663
<b>Total des passifs</b>	<b>5'308'681</b>	<b>5'265'945</b>
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 2015	31 décembre 2014
	CHF	CHF
Engagements conditionnels	982	939
Engagements irrévocables	90'694	63'231
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	2'441	2'441

## Compte de résultat

En milliers de CHF

	Exercice 2015	Exercice 2014
	CHF	CHF
<b>Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire</b>		
<i>Résultat des opérations d'intérêts</i>		
Produit des intérêts et des escomptes	82'238	89'144
Charges d'intérêts	-30'383	-44'272
Charges sur prêts hypothécaires	-1'324	-1'461
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>50'531</b>	<b>43'412</b>
<i>Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts</i>	-7'729	-2'709
<b>Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>42'802</b>	<b>40'702</b>
<i>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</i>		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placements	19	20
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'013	1'034
Produit des commissions sur les autres prestations de service	11'606	8'953
Charges de commissions	-4'147	-3'206
<b>Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>8'491</b>	<b>6'800</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>5'299</b>	<b>2'696</b>
<i>Autres résultats ordinaires</i>		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-179	128
Produit des participations	96	96
Résultat des immeubles	-27	-10
Autres produits ordinaires	2	1
Autres charges ordinaires	-178	-619
<b>Sous-total Autres résultats ordinaires</b>	<b>-286</b>	<b>-404</b>
<i>Charges d'exploitation</i>		
Charges de personnel	-21'903	-20'519
Autres charges d'exploitation	-16'193	-13'418
<b>Sous-total Charges d'exploitation</b>	<b>-38'096</b>	<b>-33'938</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-1'341	-798
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	111	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>16'980</b>	<b>15'059</b>
Produits extraordinaires	3'051	1'668
Charges extraordinaires	-2'219	-
Impôts	-5'228	-5'064
<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>12'584</b>	<b>11'663</b>
<b>Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bénéfice de l'exercice	12'584	11'663
Bénéfice reporté	19'755	19'755
<b>Bénéfice au bilan</b>	<b>32'339</b>	<b>31'418</b>
<i>Proposition de répartition du bénéfice</i>		
- Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	629	583
- Rémunération du capital social	11'955	11'080
<b>Report à nouveau</b>	<b>19'755</b>	<b>19'755</b>

## 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
<b>Capitaux propres au début de la période de référence</b>	<b>229'992</b>	<b>22'525</b>	<b>3'116</b>	-	<b>28'014</b>	-	<b>11'663</b>	<b>295'310</b>
Augmentation / réduction du capital	35'714	14'286						50'000
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								-
Dividendes et autres distributions			583				-11'663	-11'080
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux								-
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves								-
Bénéfice / Perte (résultat de la période)							12'584	12'584
<b>Capitaux propres à la fin de la période de référence</b>	<b>265'706</b>	<b>36'811</b>	<b>3'699</b>	-	<b>28'014</b>	-	<b>12'584</b>	<b>346'814</b>

## 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 et Yverdon ainsi que de trois agences à Genève. L'effectif de son personnel, converti en emplois à temps complet, s'élève à 163 collaborateurs au 31 décembre 2015 (152 à fin 2014). La Banque est essentiellement active dans le secteur des crédits immobiliers. De-

puis 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 bouclage 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 autres 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

	31.12.2015	31.12.2014
USD	0.9903	0.9878
EUR	1.0819	1.2025

#### 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 avoirs en métaux précieux sont évalués à la juste valeur si le métal précieux est négocié sur un marché efficient et liquide.

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 déduits 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 comptabilise 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, ainsi que les immeubles repris dans le cadre des opérations de crédit et destinés à la revente.

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. Les titres détenus à moyen terme sont portés au bilan au plus bas du prix d'acquisition ou de la valeur de marché.

### 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.

Les engagements en métaux précieux enregistrés dans des comptes métaux sont évalués à la juste valeur, dans la mesure où le bien concerné est traité sur un marché efficient et liquide.

### 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

Les comptes annuels ont été établis pour la première fois selon les nouvelles prescriptions comptables pour les banques. Les chiffres du bilan et du compte de résultat de l'exercice précédent ont été adaptés pour assurer la comparaison. Hormis les changements induits par la nouvelle

base de présentation des comptes, la Banque a modifié le taux de calcul de la provision forfaitaire pour risque de défaillance.

Le taux appliqué aux encours de crédit non couverts par une garantie bancaire ou autre forme de sûreté équivalente est passé de 0.34% à 0.45% pour déterminer le montant de la provision forfaitaire pour risques latents.

### 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 approuve 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

#### 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 2015, date du bilan de la Banque.

taux qui en découlent est complétée 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 mensuellement 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 6.2.1 «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'avoir une évaluation pertinente du risque latent de perte, la Banque l'a analysé 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 révisé à la hausse et fixé à 0.45% des encours non contre-garantis par des établissements bancaires à compter de l'exercice de référence.

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

### 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 détermi-

née 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 OEUVRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS ET DE L'UTILISATION DE LA COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

### 6.1. | Politique d'affaires lors de la mise en oeuvre 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
<b>Prêts</b>				
Créances sur la clientèle	44'242	830'251	20'116	894'610
Créances hypothécaires	3'926'955	-	58'067	3'985'022
- immeubles d'habitations	3'926'955	-	58'067	3'985'022
- immeubles commerciaux	-	-	-	-
- immeubles artisanaux et industriels	-	-	-	-
- autres	-	-	-	-
<b>Total des prêts</b>	<b>3'971'197</b>	<b>830'251</b>	<b>78'183</b>	<b>4'879'632</b>
Exercice précédent	3'798'562	905'484	15'688	4'719'734
<b>Hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	-	982	-	982
Engagements irrévocables	85'052	-	5'642	90'694
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	-	2'441	2'441
<b>Total hors bilan</b>	<b>85'052</b>	<b>982</b>	<b>8'083</b>	<b>94'117</b>
Exercice précédent	59'209	939	6'463	66'611

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 défaut (poste négatif)

#### Prêts compromis

	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des suretés	Montant net	Correctifs de valeurs individuels
<b>Exercice de référence</b>	<b>61'967</b>	<b>49'648</b>	<b>12'319</b>	<b>12'319</b>
Exercice précédent	53'486	42'798	10'688	10'688

### 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				528	18'655	525'000
<b>Total exercice de référence</b>				<b>528</b>	<b>18'655</b>	<b>525'000</b>
Total exercice précédent				-	12'730	365'000

### 2.2 | Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives		528	

### 3. | Immobilisations financières

Immobilisations financières	Valeur comptable		Juste valeur	
	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
- Titres de participation	1'241	1'292	1'241	1'292
- Immeubles	1'092	2'287	1'092	2'287
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>2'333</b>	<b>3'579</b>	<b>2'333</b>	<b>3'579</b>
Dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	-	-	-	-

### 4. | Participations

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 majoritaires sans valeur boursière		-	-	20	-	-	20
- Participations minoritaires sans valeur boursière	3'314	-	3'314		-	-	3'314
<b>Total participations</b>	<b>3'314</b>	<b>-</b>	<b>3'314</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3'334</b>

## 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 %	
				31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
Banque des Lettres de Gage	Zurich	Centrale d'émission de lettres de gage	CHF	800'000	800'000	0.54	0.54	0.54	0.54
Swiss Home Loan Securities 2016-1 Sàrl	Genève	Special purpose vehicle	CHF	20	-	100	-	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	10'465	-5'534	4'931	2'354	-93	-1'341	5'851
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>10'465</b>	<b>-5'534</b>	<b>4'931</b>	<b>2'354</b>	<b>-93</b>	<b>-1'341</b>	<b>5'851</b>

## 7. | Autres actifs et autres passifs

	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Autres actifs	Autres passifs	Autres actifs	Autres passifs
Impôts indirects	-	1'040	-	1'121
Compte de compensation (y compris intérêts courus)	17'727	1'101	12'759	1'956
Autres actifs et autres passifs	78	322	20	40
Change au comptant	2	-	2	-
<b>Total</b>	<b>17'808</b>	<b>2'463</b>	<b>12'781</b>	<b>3'117</b>

## 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	
	Montant ou valeur comptable du gage	Engagements effectifs	Montant ou valeur comptable du gage	Engagements effectifs
Actifs cédés/nantis				
Créances hypothécaires	565'228	441'200	562'210	441'200
<b>Total</b>	<b>565'228</b>	<b>441'200</b>	<b>562'210</b>	<b>441'200</b>

### 9.1 | Engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle

	Exercice de référence	Exercice précédent
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	29'180	29'004

### 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 révisés du fonds de prévoyance de CA Indosuez (Switzerland) SA (établis selon la norme Swiss GAAP RPC 26) font apparaître un degré de couverture de 109,7% à fin 2014, respectivement de 108,8% à fin 2013 par rapport à l'exigence de l'OPP 2. Les données provisoires à fin décembre 2015 attestent un degré de couverture de 105,2%.

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 1'892 pour l'exercice 2015 (KCHF 1'690 en 2014).

## 10. | Emprunts obligataires en cours

	Année d'émission	Échéance	Montant	Taux d'intérêt moyen pondéré
Prêts de Banque des Lettres de Gage	2010-2015	2016 - 2034	441'200	1.41%
<b>Total</b>			<b>441'200</b>	

	D'ici une année	>1 - < 2 ans	>2 - <3 ans	>3 - < 4 ans	> 5 ans	Total
Prêts de Banque des Lettres de Gage	119'300	82'500	48'300	36'100	155'000	441'200
<b>Total</b>	<b>119'300</b>	<b>82'500</b>	<b>48'300</b>	<b>36'100</b>	<b>155'000</b>	<b>441'200</b>

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

	Etat au 31.12.2014	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 31.12.2015
Provisions pour autres risques d'exploitation	1'399	-	-	-	-	66	-745	720
Autres provisions	9'258	-	-	-	-	2'150	-2'953	8'455
<b>Total des provisions</b>	<b>10'657</b>	-	-	-	-	<b>2'216</b>	<b>-3'698</b>	<b>9'175</b>
<b>Réserve pour risques bancaires généraux</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Correction de valeur pour risques de défaillance des créances compromises et risques pays</b>	<b>22'581</b>	<b>-169</b>	-	-	--	<b>9'413</b>	<b>-2'662</b>	<b>29'163</b>
- Dont corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises	10'688	-169	-	-	-	4'463	-2'662	12'320
- Dont corrections de valeur pour les risques latents	11'893	-	-	-	-	4'950		16'843

## 12. | Capital social

Capital social	Exercice de référence			Exercice précédent		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres (En milliers)	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres (En milliers)	Capital donnant droit au dividende
Capital social	265'706	265'706	265'706	229'992	229'992	229'992
<b>Total du capital social</b>	<b>265'706</b>	<b>265'706</b>	<b>265'706</b>	<b>229'992</b>	<b>229'992</b>	<b>229'992</b>
Capital autorisé	35'714	35'714	-	42'857	42'857	-
dont augmentations du capital effectuées	35'714	35'714	-	-	-	-

## 13. | Parties liées

	Créances		Engagements	
	Année de référence	Année précédente	Année de référence	Année précédente
Participants qualifiés	75'007	227'303	3'306'290	3'597'146
Sociétés du groupe			20	
Sociétés liées	20'216	8'456	414'289	318'589
Affaires aux organes	233	293		

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

Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote	Exercice de référence		Exercice précédent		
	Nominal	Taux de participation (en %)	Nominal	Taux de participation (en %)	
Avec droit de vote	Crédit Agricole des Savoie	143'480	54.0	124'195	54.0
Avec droit de vote	Crédit Agricole Centre-Est	48'635	18.3	42'098	18.3
Avec droit de vote	Crédit Agricole Franche Comté	30'038	11.3	26'000	11.3
Avec droit de vote	CA Indosuez (Switzerland) SA	26'199	9.9	26'199	11.4
Avec droit de vote	Crédit Agricole Alsace-Vosges	17'354	6.5	11'500	5.0

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

Réserves non distribuables	Exercice de référence		Exercice précédent	
Réserves non distribuables	40'510		25'641	
<b>Total des réserves légales non distribuables</b>	<b>40'510</b>		<b>25'641</b>	

## 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	
<b>Actif / Instruments financiers</b>								
Liquidités		324'418						324'418
Créances sur les banques		40'363				57'005		97'368
Créances sur la clientèle		13'655	11'594	5'418	25'035	72'579	766'329	894'610
Créances hypothécaires			1'720	7'064	8'948	82'795	3'884'495	3'985'022
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		528						528
Immobilisations financières							2'333	2'333
<b>Total</b>	<b>31.12.15</b>	<b>378'964</b>	<b>13'314</b>	<b>12'482</b>	<b>33'983</b>	<b>212'379</b>	<b>4'653'157</b>	<b>5'304'279</b>
	31.12.14	463'001	31'501	14'283	46'927	202'293	4'503'747	5'261'751
<b>Fonds étrangers / Instruments financiers</b>								
Engagements envers les banques		9'202	-	749'667	828'639	1'035'419	1'094'244	3'717'171
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		230'992	470'610	256	23'507	12'984	9'443	747'792
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		18'655	-					18'655
Emprunts et prêts des centrales d'émission de Lettres de Gage		-	-	20'000	99'300	285'800	36'100	441'200
<b>Total</b>	<b>31.12.15</b>	<b>258'849</b>	<b>470'610</b>	<b>769'923</b>	<b>951'446</b>	<b>1'334'203</b>	<b>1'139'787</b>	<b>4'924'818</b>
	31.12.14	533'385	-	966'924	1'331'955	1'025'744	1'058'335	4'916'343

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

	Exercice de référence			Exercice précédent		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
<b>Actifs</b>						
Liquidités	314'604	9'814	324'418	281'654	12'004	293'658
Créances sur les banques	74'173	23'195	97'368	233'346	11'435	244'781
Créances sur la clientèle	92'200	802'410	894'610	90'880	887'804	978'684
Créances hypothécaires	2'424'968	1'560'054	3'985'022	2'127'365	1'613'685	3'741'050
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	528	-	528	-	-	-
Immobilisations financières	502	1'831	2'333	699	2'880	3'579
Comptes de régularisation	6'572	-	6'572	5'747	-	5'747
Participations	3'334	-	3'334	3'314	-	3'314
Immobilisations corporelles	5'851	-	5'851	4'931	-	4'931
Autres actifs	17'808	-	17'808	12'781	-	12'781
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-29'163	-	-29'163	-22'581	-	-22'581
<b>Total des actifs</b>	<b>2'911'377</b>	<b>2'397'304</b>	<b>5'308'681</b>	<b>2'738'137</b>	<b>2'527'808</b>	<b>5'265'945</b>
<b>Passifs</b>						
Engagements envers les banques	3'251'908	465'263	3'717'171	3'538'971	369'579	3'908'550
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	440'368	307'424	747'792	321'784	244'811	566'595
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	18'655	-	18'655	12'730	-	12'730
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	441'200	-	441'200	441'200	-	441'200
Comptes de régularisation	24'765	647	25'412	27'074	712	27'786
Autres passifs	2'462	-	2'462	3'117	-	3'117
Provisions	9'175	-	9'175	10'657	-	10'657
Capital social	265'706	-	265'706	229'992	-	229'992
Réserve légale issue du capital	36'811	-	36'811	22'525	-	22'525
- dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	36'811	-	36'811	22'525	-	22'525
Réserve légale issue du bénéfice	3'699	-	3'699	3'116	-	3'116
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	12'584	-	12'584	11'663	-	11'663
<b>Total des passifs</b>	<b>4'535'347</b>	<b>773'334</b>	<b>5'308'681</b>	<b>4'650'843</b>	<b>615'102</b>	<b>5'265'945</b>

## 18. | Actifs par pays ou par groupes de pays

	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Montant	Part en %	Montant	Part en %
<b>Actifs</b>				
Suisse	2'911'377	54.84	2'738'137	52.00
France	1'882'919	35.47	1'999'262	37.97
Allemagne	510'717	9.62	527'354	10.01
Autres	3'668	0.07	1'192	0.02
<b>Total des actifs</b>	<b>5'308'681</b>	<b>100.00</b>	<b>5'265'945</b>	<b>100.00</b>

La répartition par pays est effectuée en fonction du lieu du gage.

## 19. | Actifs selon la solvabilité des groupes de pays

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-	5'308'654	100.00	5'265'918	100.00
2 - Bonne	A+ / A-	3	0.00	3	0.00
3 - Moyenne	BBB+ / BBB-	24	0.00	24	0.00
<b>Total des actifs</b>		<b>5'308'681</b>	<b>100.00</b>	<b>5'265'945</b>	<b>100.00</b>

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

31.12.15	CHF	Monnaies converties en CHF				Total	en CHF
		EUR	CAD	GBP	USD		
<b>Actifs</b>							
Liquidités	299'681	24'737	-	-	-	324'418	
Créances sur les banques	55'623	40'373	-	2	1'370	97'368	
Créances sur la clientèle	894'348	263	-	-	-	894'610	
Créances hypothécaires	3'983'994	1'028	-	-	-	3'985'022	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	528	-	-	-	-	528	
Immobilisations financières	2'333	-	-	-	-	2'333	
Comptes de régularisation	6'572	-	-	-	-	6'572	
Participations	3'334	-	-	-	-	3'334	
Immobilisations corporelles	5'851	-	-	-	-	5'851	
Autres actifs	17'802	5	-	-	-	17'807	
Corrections de valeur pour risques de défaillance	-29'163	-	-	-	-	-29'163	
<b>Total des actifs</b>	<b>5'240'903</b>	<b>66'406</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>1'370</b>	<b>5'308'681</b>	
<b>Passifs</b>							
Engagements envers les banques	3'714'296	2'873	1	-	1	3'717'171	
Engagements résultant des dépôts clientèle	682'671	63'821	-	-	1'300	747'792	
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	18'655	-	-	-	-	18'655	
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	441'200	-	-	-	-	441'200	
Comptes de régularisation	25'363	49	-	-	-	25'412	
Autres passifs	2'462	-	-	-	-	2'462	
Provisions	9'175	-	-	-	-	9'175	
Capital social	265'706	-	-	-	-	265'706	
Réserve légale issue du capital	36'811	-	-	-	-	36'811	
- dont réserve issue d'apports de capital exonérés fiscalement	36'811	-	-	-	-	36'811	
Réserve légale issue du bénéfice	3'699	-	-	-	-	3'699	
Réserves facultatives issues du bénéfice	8'259	-	-	-	-	8'259	
Bénéfice reporté	19'755	-	-	-	-	19'755	
Bénéfice de l'exercice	12'584	-	-	-	-	12'584	
<b>Total des passifs</b>	<b>5'240'636</b>	<b>66'743</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1'301</b>	<b>5'308'681</b>	
<b>Positions nettes par devise</b>	267	-337	-1	2	68		

## 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	982	939
<b>Total des engagements conditionnels</b>	<b>982</b>	<b>939</b>

## 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	5'299	2'696
<b>Total</b>	<b>5'299</b>	<b>2'696</b>

### 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 740 relatif aux intérêts négatifs chargés par la BNS.

### 24. | Charges de personnel

	Exercice de référence	Exercice précédent
Traitements	16'628	15'606
Prestations sociales	2'300	2'038
Contribution à l'institution de prévoyance	1'892	1'692
Autres charges du personnel	1'083	1'183
<b>Total</b>	<b>21'903</b>	<b>20'519</b>

### 25. | Autres charges d'exploitation

	Exercice de référence	Exercice précédent
Coût des locaux	3'004	2'871
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	5'273	4'838
Charges relatives aux machines, au mobilier et aux autres installations	489	412
Charges de publicité	1'735	1'160
Honoraires versés à des tiers	3'877	2'607
Honoraires de la société d'audit (Art. 961a ch.2 CO)	451	408
- dont pour les prestations en matières d'audit financier et prudentiel	451	408
- dont pour d'autres prestations de service	-	-
Autres charges d'exploitation	1'364	1'122
<b>Total</b>	<b>16'193</b>	<b>13'418</b>

### 26. | Pertes significatives, produits et charges extraordinaires, dissolutions significatives de réserves latentes, réserves pour risques bancaires généraux et corrections de valeurs et provisions devenus libérés

	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Les produits extraordinaires sont constitués essentiellement de :</b>		
- Dissolution de réserves latentes	2'953	1'503
- Divers	98	165
	<b>3'051</b>	<b>1'668</b>

	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Les charges extraordinaires sont constituées essentiellement de :</b>		
- Dotation aux réserves latentes	-2'150	-
- Divers	-69	-
	<b>-2'219</b>	<b>-</b>

### 27. | Impôts courants et latents

	Exercice de référence	Exercice précédent
Charges relatives aux impôts courants sur le revenu et le capital	5'228	5'064
<b>Total</b>	<b>5'228</b>	<b>5'064</b>
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel	31%	34%

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

## PUBLICATION LIÉE AUX FONDS PROPRES ET À LA LIQUIDITÉ

(en milliers de CHF)

	Exercice de référence
<b>Fonds propres pouvant être pris en compte</b>	<b>368'513</b>
- Fonds propres de base durs (CET1)	331'544
- Fonds propres de base complémentaires (AT1)	-
- Fonds propres complémentaires (T2)	36'969

<b>Fonds propres nécessaires</b>	<b>191'256</b>
- Risques de crédit	181'132
- Risques non liés à des contreparties	555
- Risques de marché	1'131
- Risques opérationnels	8'439
- Correctifs de valeurs et provisions générales	-

Ratio des fonds propres de base durs (Ratio CET 1)	13.9%
Ratio des fonds propres de base (ratio Tier 1)	13.9%
Ratio des fonds propres globaux	15.4%
Objectif de fonds propres selon Circ.-FINMA 11/2 (hors volant anticyclique)	11.2%
Volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	0.8%
Objectif de fonds propres selon Circ.-FINMA 11/2 majoré du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	12.0%
Ratio de levier	6.2%

<b>Ratio de liquidité à court terme (LCR)</b>				
<i>(Montants en KCHF)</i>	<b>1<sup>er</sup> Trimestre 2015</b>	<b>2<sup>ème</sup> Trimestre 2015</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2015</b>	<b>4<sup>ème</sup> Trimestre 2015</b>
Moyenne des actifs liquides de haute qualité (HQLA)	293'775	254'641	231'381	256'579
Moyenne des sorties de trésorerie nette	323'321	256'109	256'685	261'735
<b>Ratio Moyen de liquidité à court terme LCR en %</b>	<b>90.9%</b>	<b>99.4%</b>	<b>90.1%</b>	<b>98%</b>

## 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 (pages 9 à 21) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015.

### 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 et la présentation 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 2015 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 chif. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation 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, 21 avril 2016

## Nos agences

### **Genève Rive**

Rue du Rhône, 67  
1207 Genève  
T +41 (0)22 737 65 00

### **Genève Cornavin**

Rue Chantepoulet, 25  
1201 Genève  
T +41 (0)22 737 64 00

### **Genève Plainpalais**

Boulevard des Philosophes, 2  
1205 Genève  
T +41 (0)22 737 62 00

### **Lausanne**

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

### **La Chaux-de-Fonds**

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

### **Neuchâtel**

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

### **Yverdon-les-Bains**

Rue de la Plaine, 14-16  
1400 Yverdon-les-Bains  
T +41 (0)24 423 45 12

### **Fribourg**

Boulevard de Pérolles, 7  
1700 Fribourg  
T +41 (0)26 350 20 20

### **Bâle**

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

### **Helpline**

+41 (0)800 87 87 80  
du lundi au jeudi, 8h30-18h30  
le vendredi, 9h30-17h

### **My Support Credit**

+41 (0)22 737 60 60  
du lundi au vendredi, 9h-12h / 14h-17h  
[mysupportcredit@ca-financements.ch](mailto:mysupportcredit@ca-financements.ch)

### **Site Internet**

[www.ca-financements.ch](http://www.ca-financements.ch)