



200^e exercice

RAPPORT ANNUEL 2013



CAISSE
D'ÉPARGNE
RIVIERA

BANQUE DE PROXIMITÉ
DEPUIS 1814

**BILAN
COMPTE DE
RÉSULTAT**

AU 31.12.2013

RAPPORT
ANNUEL
2013



CAISSE
D'ÉPARGNE
RIVIERA

**BANQUE DE PROXIMITÉ
DEPUIS 1814**

TABLE DES MATIÈRES

Caisse d'Epargne Riviera en bref	5
Message du Président	7
Caisse d'Epargne Riviera, que de chemin parcouru...	10
Projets de l'année 2013	12
Caisse d'Epargne Riviera, banque de proximité	16
Riviera Finance, gestion de patrimoine	17
Organes de la banque	19
Graphiques	26
Comptes annuels	41
Annexe aux comptes annuels 2013	49
1. Commentaires relatifs à l'activité et mention de l'effectif du personnel	50
2. Principes comptables et d'évaluation	53
3. Informations se rapportant au bilan	56
4. Informations se rapportant aux opérations hors bilan	67
5. Informations se rapportant au compte de résultat	69
Rapport de l'organe de révision	74
Présence et soutien d'événements en 2014	78
Coordonnées	79

LA CAISSE D'ÉPARGNE RIVIERA EN BREF

Année de fondation	1814
Forme juridique	Société coopérative
Capital social	1'769'000
Agences	La banque compte deux agences, à Vevey (siège) et à Montreux
Effectif	13.2 emplois à temps plein
Adresse	Avenue Paul-Ceresole 3, CH - 1800 Vevey
Téléphone / fax	+41 (0)21 925 80 25 / +41 (0)21 925 80 20
Site internet	www.ce-riviera.ch

Bilan	2013 en milliers de francs	2012 en milliers de francs
Total du bilan	475'431	436'137
Avances à la clientèle	389'094	363'364
Dépôts de la clientèle	419'887	382'126
Correctifs de valeurs et provisions	21'453	19'250
Réserves pour risques bancaires généraux	3'845	3'845
Fonds propres (après répartition du bénéfice et sous réserve de l'approbation des comptes)	21'756	21'076



MESSAGE DU PRÉSIDENT



Lorsque la Caisse d'Epargne de Vevey voit le jour, en décembre 1814, concrétisant alors l'idéal d'une vision d'habiles philanthropes, ses fondateurs n'imaginaient sans doute pas que cette institution veveysane allait célébrer, avec celles et ceux qui l'ont honorée de leur soutien, les réjouissances d'un bicentenaire. Si l'on songe un instant à l'aventure humaine qui déroule deux siècles d'histoire, notamment sur les plans économique, social et géopolitique, l'on mesure toute l'importance de la longévité d'un établissement qui a, sans interruption, publié annuellement le résultat de ses affaires.

Les économistes déclareront sans doute que la pérennité d'une entreprise tient à une multitude de facteurs intangibles, et que son salut est directement corrélé à sa capacité de survivre lors des périodes de longues crises. L'histoire économique est parsemée d'incertitudes, qui se révèlent de manière cyclique. Lorsque l'on place la Caisse d'Epargne du District de Vevey, qui sera rebaptisée Caisse d'Epargne Riviera en 2008, dans un contexte macroéconomique, l'on constatera que notre institution a pu contempler, à quelques années près, l'entier de l'ère industrielle moderne, laquelle prend sa source en fin de XVIIIème siècle. Comme peu d'entreprises en ont eu l'occasion en Suisse et dans le monde, elle a en effet connu les quatre grands cycles économiques, dits de Kondratiev, cycles alternant de longues périodes de croissance et de récession. Quatre cycles qui ont une durée de 40 à 60 ans et qui ont été initiés par l'apparition d'innovations technologiques majeures : machine à vapeur, chemin de fer, électricité-chimie-automobile, technologie de l'information. Quatre cycles qui ont été marqués, dans leur seconde partie, par des périodes de fort ralentissement économique, voire par des crises profondes qui ont plongé l'humanité dans la difficulté.

Confinée au sein de la Riviera vaudoise, la Caisse d'Epargne du District de Vevey a pu mesurer, au cours du temps, le pouls de sa région et l'état de sa santé économique. Une région d'exception qui s'est nourrie de l'essor du tourisme et des retombées durables de l'activité de ses industries depuis la seconde moitié du XIXème siècle. Un terreau fertile qui a permis à notre Etablissement de développer sa vitalité lors des périodes fastes mais aussi de trouver des ressources lors des terribles et durables périodes de précarité.

A notre échelle temps, les économistes débattent que notre époque serait, soit entrée dans la phase déclinante du « cinquième Kondratiev », soit toujours endiguée dans la phase descendante du 4ème cycle. Dans le second cas, passé le pic de 1973, nous subirions encore les contre-coups de la période expansionniste des trente glorieuses... Dans les deux cas, notre époque contemporaine, qui est marquée par le capitalisme financier, est indubitablement placée dans une phase de recul.

Quoi qu'il en soit, la crise mondiale actuelle, dont l'importance est comparée à la grande dépression des années 1930, bat son plein depuis 6 ans. Faut-il rappeler que cette crise a été initiée par l'effondrement du système financier global, vaincu par les agissements spéculatifs de quelques établissements bancaires ? Pour y faire face, les gouvernements des pays occidentaux ont pris des mesures draconiennes : une politique monétaire – et de crédit – accommodante ; un renforcement énergique de la régulation des banques ; une poursuite des contribuables qui auraient soustrait leurs avoirs à leur autorité fiscale. Icône bancaire par excellence, la Suisse est directement concernée par ces mesures, qu'elle applique de façon rigoureuse : depuis 2009, le coût de l'emprunt est au plancher ; depuis 2010,

La Riviera vaudoise : un terreau fertile qui a permis à notre Etablissement de développer sa vitalité lors des périodes fastes mais aussi de trouver des ressources lors des terribles et durables périodes de précarité.

MESSAGE DU PRÉSIDENT



Nous sommes reconnaissants envers nos collaboratrices et collaborateurs de donner l'image d'un partenaire crédible et efficace, encourageant notre clientèle à développer encore ses relations d'affaires avec nous.

l'autorité de surveillance des marchés financiers renforce son contrôle des banques ; depuis 2012, le franc est arrimé à l'euro ; depuis 2013, l'information sur les avoirs de clients bancaires circule de Berne à Washington. En peu d'années, ces mesures prodigueront leurs effets et transformeront, en profondeur, le système bancaire suisse.

La crise mondiale actuelle procure un exemple concret illustrant les difficultés que doit surmonter un établissement exclusivement local et de taille modeste, face aux inéluctables répercussions d'un malaise planétaire. Ainsi, nous voyons, de cette période d'instabilité, deux conséquences majeures sur les activités de notre Caisse d'Epargne.

Premièrement, les taux d'intérêt excessivement bas pèsent sur la rentabilité d'un établissement bancaire. Or, la Caisse d'Epargne Riviera génère le 80% de ses résultats grâce aux activités d'intérêts. Généralement, dans ce contexte, l'augmentation substantielle du volume des prêts est un moyen de conserver les revenus à leur niveau. De part la stratégie prudentielle qu'elle adopte depuis sa création, notre limite volontairement l'accroissement de son volume de prêts. Aussi, vu que les taux hypothécaires sont au plus bas depuis 5 ans, le maintien de la marge d'intérêts est, pour la Caisse d'Epargne Riviera, un challenge très élevé.

Deuxièmement, l'intensification de la régulation bancaire implique un allongement du cahier des charges administratives. Pour la Caisse d'Epargne Riviera, il s'agit de gérer cette surcharge administrative croissante par l'adaptation constante de son organisation. Or, cette

adaptation ne doit pas s'effectuer au détriment de la qualité des relations humaines qu'elle entretient avec sa clientèle.

A l'heure de célébrer son bicentenaire, notre affronte ainsi deux obstacles de taille. Des défis que les dirigeants de la Caisse d'Epargne Riviera sont prêts à relever, comme l'ont fait leurs prédécesseurs dans d'autres circonstances, au fil de son histoire.

Pour son 200ème exercice, la Caisse d'Epargne Riviera publie des résultats records. Au 31 décembre 2013, la taille du bilan a atteint 475 millions de francs, en augmentation de 9.0% par rapport à 2012. Les dépôts de la clientèle ont connu une croissance de 9.9% à 420 millions de francs. Les avances à la clientèle ont atteint 389 millions de francs, soit une hausse de 7.1%, dont un accroissement de 5.4% des créances hypothécaires. En fin d'exercice, le taux de couverture des dépôts de la clientèle, rapportée aux créances à la clientèle, était de 107.9%. Enfin, les fonds propres ont augmenté de 3.2% par rapport à l'année précédente, à 21.8 millions de francs.

En considérant le compte de résultat, les opérations d'intérêts se sont montrées très satisfaisantes. Par rapport à 2012, la marge brute a été maintenue, à 1.6%, et la marge nette a progressé de 6.5%. Les opérations de commissions ont augmenté de 16.5%. Le portefeuille de négoce a dégagé une plus-value réalisée de CHF 1'013'531.--, soit une augmentation de 78%, grâce à la gestion remarquable opérée par Riviera Finance SA et à une année boursière favorable. Seul le poste des autres résultats ordinaires a connu une diminution, de 18.6% par rapport à 2012, en raison d'une

baisse des résultats sur immeubles. En 2013, les charges d'exploitation ont été réduites de 3.7% à CHF 4'574'216.--. En conséquence de l'augmentation des résultats des opérations courantes et la diminution des charges d'exploitation, le bénéfice brut a progressé de 27.6%, à CHF 4'561'785.--. En 2013, le cost/income ratio s'est inscrit à 50.1% %, contre 57.1% en 2012. Enfin, le bénéfice net de l'exercice 2013 s'est affiché en hausse de 11.1% à CHF 980'138.--.

Au vu de ces excellents résultats, le Conseil d'administration propose de maintenir le dividende ordinaire à 12% et de verser un dividende extraordinaire de 5% pour célébrer le 200ème anniversaire de notre Banque.

Le Conseil d'administration a par ailleurs pris connaissance des résultats réalisés par Riviera Finance, société dont la Caisse d'Epargne Riviera détient la majorité du capital action. Sous l'expertise direction de Monsieur Jean-Jacques Küng, administrateur-délégué et des deux directeurs Messieurs Pascal Blanchard et Claude Feole, l'équipe de Riviera Finance a fait preuve d'efficacité et de performance, dans un milieu financier plutôt difficile, eu égard aux bouleversements importants intervenus dans le monde de la gestion de patrimoine et les services à 360° qui en découlent. Nous sommes reconnaissants de l'engagement de chacune et de chacun et tenons à féliciter « l'équipe » de Riviera Finance pour son engagement exemplaire.

Les résultats remarquables de la Caisse d'Epargne Riviera n'auraient jamais pu être atteints sans un engagement efficace de nos collaboratrices et collaborateurs. Tout au long de

l'année, leur implication personnelle dans les activités de notre Banque, leur disponibilité pour la clientèle, les conseils avisés qu'ils ont été amenés à prodiguer, ont permis de maintenir et de développer encore le climat de confiance entre notre clientèle et la Caisse d'Epargne Riviera. Nous leur sommes reconnaissants de donner l'image d'un partenaire crédible et efficace, encourageant notre clientèle à développer encore ses relations d'affaires avec nous. Le Conseil d'administration tient à exprimer ses remerciements à nos collaboratrices et nos collaborateurs pour la qualité et la fidélité de leur engagement journalier. Nous tenons aussi à dire toute notre reconnaissance à notre Directeur, Monsieur Alexandre Gauthier-Jaques qui a su, par la qualité de son travail et le déploiement de ses hautes compétences, non seulement motiver ses collègues à produire un service de qualité, mais qui aussi a su créer, dans les milieux aussi bien privés, professionnels que politiques, des conditions cadre faisant de notre Banque un partenaire crédible et recherché.

Nous ne voudrions pas manquer cette occasion pour exprimer nos remerciements à notre chère clientèle ainsi qu'à l'ensemble de nos partenaires : leur confiance et leur fidélité sont un encouragement pour la Caisse d'Epargne Riviera, de même que pour celles et ceux qui la composent.

Philippe Petitpierre
Président

CAISSE D'ÉPARGNE RIVIERA, QUE DE CHEMIN PARCOURU...



1814

Création de la Caisse d'Épargne du district de Vevey suite à une souscription qui remporta un succès encourageant.



1831

La Caisse d'Épargne est au service des 4240 habitants de Vevey. Le recensement de cette époque dénombre 579 Suisses d'autres cantons et 274 étrangers en ville de Vevey.



1840

La Caisse devient propriétaire d'un bâtiment à la rue du Simplon 3 nommée encore aujourd'hui la cour Matty, nom du commerçant de vin qui avait négocié en ces lieux au début du XIX^e siècle.



1861

Les bureaux de la Caisse d'Épargne se déplacent à la rue de Lausanne, peut-être pour se rapprocher de la Gare. La ligne du Simplon vient d'être inaugurée entre Lausanne et Villeneuve. Les clients pourront profiter de l'ouverture des bureaux tous les jours ouvrables de 9h à 12h. L'argent sera mis dans un premier coffre-fort.



1898

La Caisse d'Epargne va construire un immeuble à l'avenue de la Gare 16. Elle l'occupera jusqu'en 1996.



1935

La Caisse adhère à l'Union suisse de banques régionales, caisses d'épargne et de prêts à Zurich, pour faciliter l'application de nouvelles lois fédérales. En 1955, la Caisse d'Epargne change ses statuts pour devenir une société coopérative.



1946

La Caisse très liée au patrimoine de la ville, va sauver de la démolition le bâtiment du Château dit également *Belle Maison* et le racheter à une société zurichoise. Régulièrement restaurée, cette bâtisse sera vendue en 1986 à la Confrérie des Vignerons, qui l'aménagera en musée avec la collaboration de la Commune de Vevey.



1999

Riviera Finance SA est créée grâce à la participation de la banque qui détient encore aujourd'hui la majorité dans le capital.



2010

Au mois de juin, ouverture de l'agence de Montreux, une première pour la banque qui renforce ses liens de proximité.

PROJETS DE L'ANNÉE 2013



Après 12 mois d'activité, le jugement de notre direction est sans équivoque : l'exploitation informatique mise en place en 2013 est un succès.

Une nouvelle infrastructure informatique

Le 2 janvier 2013, peu après 15h00, nous déconnexions OSIRIS, notre application informatique...

A la suite d'une grande série de tests positifs réalisés par notre prestataire Proactive Partners, nous avons suffisamment de preuves que le nouveau logiciel d'exploitation, Finnova, était parfaitement fonctionnel. L'ensemble des données clientèle avaient été migrées avec succès. Passée l'angoisse du directeur et de son équipe après le « cut over », de nouvelles préoccupations naissaient : l'impact du changement sur notre clientèle et sur nos collaborateurs.

Pour les seconds, la décision prise fin 2011 de nommer, au sein de l'équipe, six utilisateurs-clés s'était avérée être un bon choix. Intégrés dans le processus du changement depuis le début, engagés tout au long de la période de préparation de la migration, actifs auprès des spécialistes informatiques, réunis régulièrement pour détecter les imperfections, consultés continuellement pour améliorer la performance du futur outil, les « Keyusers » étaient devenus de fins connaisseurs du système, cela bien avant sa mise en service. Placés sous la houlette efficace du chef de projet, bien entourés par les consultants informatiques et les techniciens des sociétés Computer Farm et Proactive Partners, les collaborateurs de la Caisse d'Épargne Riviera étaient ainsi prêts, le 31 décembre 2012, à s'adapter à la nouvelle configuration informatique.

L'impact du changement sur la clientèle fut un peu plus contrasté. En effet, une maladresse commise par le fournisseur d'un système tiers allait bloquer, dès les premiers jours, l'accès à l'électronique banking, provoquant une réaction en chaîne de problèmes qu'il fut difficile de régler.

La clientèle fut ainsi touchée mais fit preuve de beaucoup de compréhension. En outre, durant les six premiers mois, quelques menus réglages dans le paramétrage furent nécessaires, afin d'éviter la répétition des mêmes erreurs. Passés ces écueils, la clientèle se déclara très satisfaite. Après 12 mois d'activité, le jugement de notre direction est sans équivoque : l'exploitation informatique mise en place en 2013 est un succès. Elle est moderne, est bien accueillie par la clientèle, offre un excellent confort d'utilisation, permet d'œuvrer en toute autonomie et indépendance, et donne toute la latitude nécessaire pour poursuivre le développement stratégique de notre banque.

La préparation du bicentenaire

La marque historique laissée dans une région par une PME estimée offre une formidable occasion pour remercier ses fidèles partenaires et pour rendre hommage aux animateurs, dirigeants et collaborateurs qui ont écrit son histoire. Pour une entreprise, la symbolique d'un pareil événement est remarquable. Dès lors, la préparation d'une fête pour le célébrer est un défi magnifique à relever. Grâce à la vision éclairée du Conseil d'administration et de la Direction de la banque, un bas de laine avait été constitué pendant plus de quinze ans dans le but de vivre une belle fête. Il ne manquait plus que de canaliser une énergie exceptionnelle pour la préparer.

A cet effet, une Commission ad-hoc fut constituée en juillet 2011 et put élaborer ses premières réflexions. Au début 2012, un chef de projet chevronné fut engagé, en la personne de Monsieur Juri Steiner. La thématique fut promptement définie :

- Orchestrer autour du thème de la proximité, vocation première de la Caisse d'Épargne ;
- Décliner le thème de la longévité, propre à une institution bicentenaire ;

- Mettre en lumière la qualité des relations humaines, valeurs intrinsèques d'une entreprise de taille modeste ;
- Mettre en scène le thème de la construction immobilière, qui, de par son financement, est l'un des métiers historiques de la Banque ;
- Faire la tentative d'appriivoiser un domaine novateur, le financement participatif, comme le ferait toute entreprise qui se tourne vers l'avenir, et qui souhaite prendre un pari, avec un certain risque.

Dès le mois de février 2013, les réunions se multiplièrent entre les principaux protagonistes, chargés des missions opérationnelles : produire une publication, racontant l'histoire ; créer une exposition en plein air, occupant durant trois mois l'espace public de Vevey ; organiser des événements, afin de réunir les sociétaires de la banque, des invités et une population veveysane curieuse ; construire une infrastructure permettant d'accueillir par l'intermédiaire d'internet des projets recherchant du financement.

Semant idées et rêves, récoltant adhésion et enthousiasme, les initiants allaient rassembler durant l'année 2013 une multitude d'acteurs et constituer une équipe hétéroclite : historiens, archivistes, photographes, graphistes, éditeur, musiciens, webmasters, artistes, architectes, ingénieurs, guides, chargés de communication, journalistes, représentants des autorités des Villes de Vevey et de Montreux, chefs de services, chefs de projets, collaborateurs des mêmes Villes, ...

En 2013, tous œuvrèrent avec intensité et créativité, en petits ou en grands groupes, afin de préparer un magnifique anniversaire qui devait se dérouler en plusieurs étapes, et jalonner l'ensemble de l'année 2014.

Que la fête soit belle !

Semant idées et rêves, récoltant adhésion et enthousiasme, les initiants allaient rassembler durant l'année 2013 une multitude d'acteurs et constituer une équipe hétéroclite.





**2013 :
NOUVEAUX
HORIZONS,
NOUVELLE
COMMUNICATION**

La nouvelle «visibilité»
de la Banque en ville de
Vevey.

CAISSE D'ÉPARGNE RIVIERA, BANQUE DE PROXIMITÉ

Fondée en 1814, la Caisse d'Épargne Riviera puise ses racines dans la Riviera vaudoise, entre lac et montagnes, et dans son bassin de 80'000 habitants résidant dans onze communes. Etablie historiquement à Vevey, ses activités bancaires rayonnent dans l'ensemble de la région. En 2010, elle ouvre une première agence à Montreux, intensifiant ses relations avec une clientèle locale qui a cousu, avec elle et au fil du temps, des liens durables.

Bien que de taille modeste, la Caisse d'Épargne Riviera offre les services d'une banque universelle, très bien positionnée dans le dépôt en épargne, les prêts hypothécaires, et la gestion de fortune, cette dernière prestation étant fournie par sa société fille, Riviera Finance SA. La gestion de comptes, le trafic de paiements, les services bancaires électroniques, et la gestion de dossiers titres complètent l'éventail de ses prestations.

Constituée en société coopérative, son capital social est détenu sans majorité par des personnalités dont l'implication dans l'activité et l'économie de la région est déterminante. Les sociétaires sont attachés à leur banque, qu'ils soutiennent dans son développement. Traditionnellement fidèles de génération en génération, les clients de l'établissement contribuent par leur loyauté à son exceptionnelle stabilité.

Discrète, la Caisse d'Épargne Riviera est accessible. Perçue couramment comme une banque familiale, elle se réalise dans la simplicité, tant dans la manière d'entretenir ses relations que dans la présentation de ses prestations, qu'elle veut compréhensibles. Privilégiant le sens du service à la vente de produits, elle se réjouit lorsque sa clientèle fait valoir qu'avec elle le dialogue est toujours possible. Avec réalisme, elle entreprend de soutenir ses clients lors de périodes difficiles

et de leur donner satisfaction. La prise, sur place, des décisions est un avantage dont elle bénéficie pour transmettre des réponses rapides.

Son statut de société coopérative lui permet de s'écarter de la course au profit à court terme et d'éviter ainsi des prises de risque exagérées. Son ancrage dans le tissu économique local lui confère une connaissance approfondie de la région, et lui permet ainsi de préserver une clientèle de qualité, qu'elle développe par le biais du bouche-à-oreille. En outre, elle privilégie les placements sûrs qu'elle sélectionne avec sérieux, et se montre très attentive, lors d'octrois de crédit, à la qualité des débiteurs et des gages immobiliers, qu'elle évalue avec prudence. Son objectif est une croissance régulière, modérée et stable afin d'inscrire son enseigne dans le respect de la durabilité.

Déterminée et dynamique, la Caisse d'Épargne œuvre pour sa région, soutient des projets locaux, des associations et des sociétés locales, ainsi que des jeunes talents exerçant des activités peu médiatisées. Elle a pleinement conscience qu'en s'engageant elle défend aussi un patrimoine régional d'exception.

Traditionnellement fidèles de génération en génération, les clients de l'établissement contribuent par leur loyauté à son exceptionnelle stabilité.

RIVIERA FINANCE, GESTION DE PATRIMOINE

Riviera Finance travaille actuellement avec les principaux acteurs bancaires du marché avec l'avantage de pouvoir conseiller sa clientèle de manière totalement indépendante et sans contrainte aucune.

Créée en 1999 à Vevey, Riviera Finance est une société anonyme active dans la gestion de patrimoine. Son siège se situe à Vevey et elle possède, depuis 2010, une succursale à Montreux. Ses principaux animateurs se composent uniquement d'anciens cadres bancaires avec plus de 20 ans d'expérience chacun.

Dès sa création, la Caisse d'Épargne Riviera fut approchée afin de prendre une majorité dans son capital et ainsi bien marquer leur attachement à la région.

Riviera Finance est principalement active dans le domaine de la gestion de fortune. Mais elle peut également assister sa clientèle et la conseiller dans la recherche de financements. Elle est aussi à même de l'épauler sur les questions fiscales, successorales ou juridiques et, le cas échéant de l'aider dans la recherche de spécialistes tels que fiduciaires, notaires, avocats ou agents immobiliers connus de l'interne.

La relation du client avec son gérant est, pour Riviera Finance, primordiale. Une écoute attentive des vœux et désirs de celui-ci, tenant compte de sa situation professionnelle et familiale ainsi que de bien d'autres paramètres personnels, lui permet de proposer à chacun des solutions adaptées à sa propre situation.

Riviera Finance travaille actuellement avec les principaux acteurs bancaires du marché avec l'avantage de pouvoir conseiller sa clientèle de manière totalement indépendante et sans contrainte aucune. Avec cette façon de procéder, il lui est également possible de gérer les avoirs globaux d'une personne même si ces derniers sont déposés dans 2 voire 3 établissements différents. Les banques dépositaires effectuent le travail administratif de leurs clients et le gérant est chargé des décisions d'investissements.

Le but de Riviera Finance consiste à rechercher pour ses clients les meilleures conditions offertes par le marché, que cela soit en termes de frais bancaires, taux de financement, produits financiers ou tout autre produit touchant la finance.

D'une manière générale, Riviera Finance privilégie des techniques de gestion modernes mais abordables et compréhensibles par tout un chacun, basées sur une vision à long terme. Cette méthode lui permet de générer une performance en adéquation avec les attentes de ses clients. Le tarif de ses services est résolument compétitif, simple et transparent.

Jean-Jacques Kueng
Administrateur-délégué



ORGANES DE LA BANQUE

CONSEIL D'ADMINISTRATION

ÉCHÉANCE DU MANDAT

Philippe Petitpierre	Président et administrateur délégué de Holdigaz SA, Vevey Président	2014
André Châtelain	Président de Riviera Finance SA, Vevey Vice-président	2014
Bernard Daniel	Administrateur de sociétés, La Tour-de-Peilz	2014
Claude Richard	Administrateur indépendant	2014
Jean de Gautard	Avocat, Vevey	2014
Daniel Willi	Ingénieur civil SIA, dipl. EPFL, Montreux	2014
François Margot	Juriste, Vevey	2014

DIRECTEUR ET SECRÉTAIRE DU CONSEIL

Alexandre Gauthier-Jaques Lussy-sur-Morges

ORGANE DE RÉVISION

BDO SA Lausanne

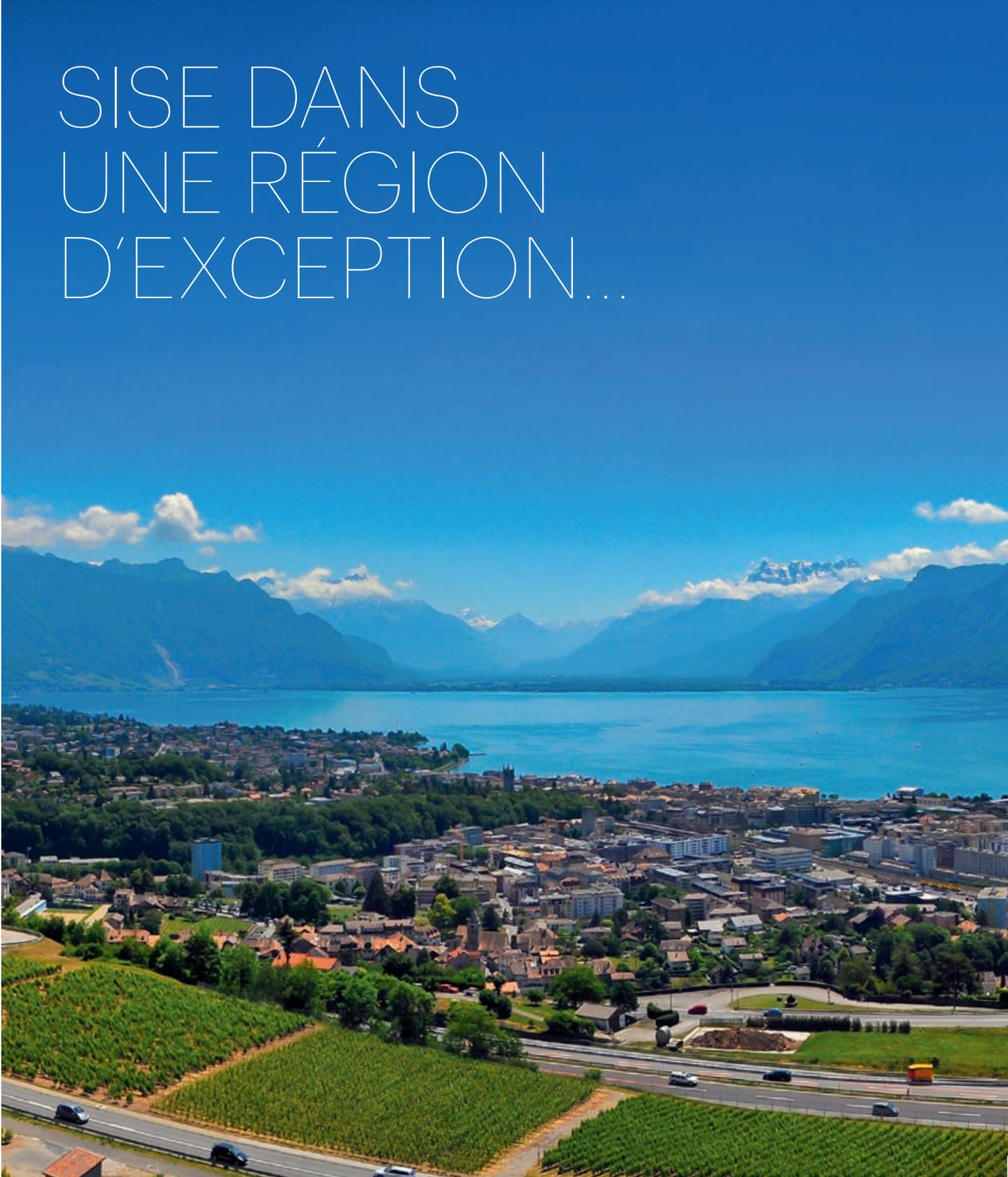


La Riviera vaudoise est un site d'une grande beauté, qui jouit d'un patrimoine exceptionnel apprécié tant

par ses habitants que par un tourisme sélectif, qui est reconnu en tant que haut lieu de culture, et qui

porte l'empreinte du flegme caractéristique des terriens vaudois.

SISE DANS UNE RÉGION D'EXCEPTION...



Données et chiffres clés
(au 31.12.2012)

Territoire Riviera vaudoise
17 villes et villages, région de
40 km, qui s'étend de Lutry à
Villeneuve

Habitants
100'000 dont 25'000 à
Montreux et 19'000 à Vevey

Altitude
de 372 mètres (bord du lac)
à 2'045 mètres (sommets
des Rochers-de-Naye)







MONTREUX, VILLE TOURISTIQUE ET COSMOPOLITE

Depuis son ouverture en 2010, notre agence de Montreux a pris son envol...





**DEPUIS 1814,
PREMIÈRE BANQUE
ÉTABLIE À VEVEY**

Vevey, quatrième commune du Canton de Vaud au niveau de la population (en juin 2013 19'536 hab.).



BILAN

475'431

2013 TAILLE DU BILAN (EN MILLIERS DE CHF)

436'137

2012 TAILLE DU BILAN (EN MILLIERS DE CHF)

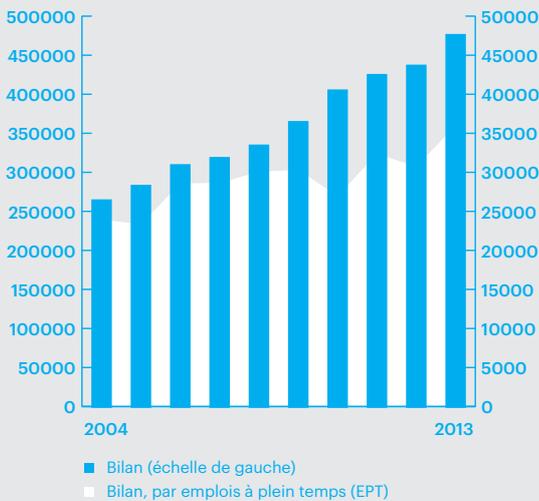


En 2012, rapport aux 65 banques régionales en activité *, 42^e par la taille de son bilan, 3^e par la croissance organique de son bilan sur les dix dernières années, 3^e en ancienneté.

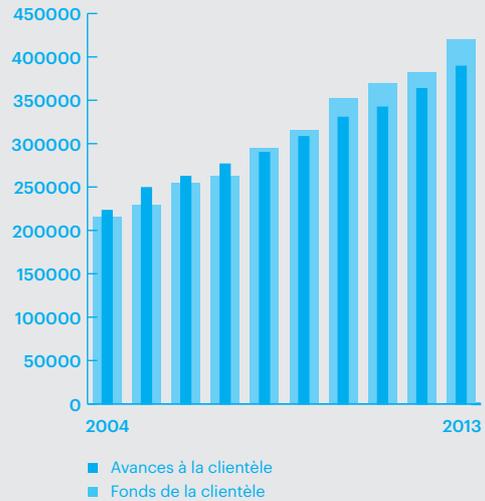
* Hors Groupe des Banques Raiffeisen; chiffres BNS

Evolution sur les 10 dernières années (en milliers de CHF)

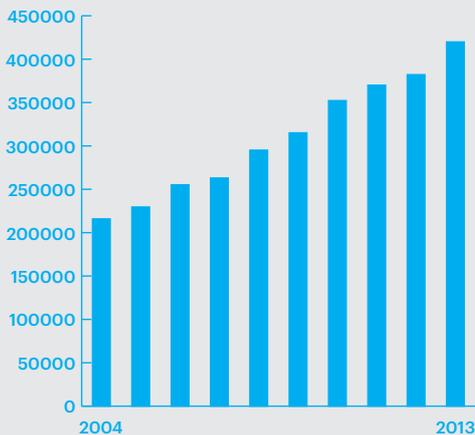
BILAN



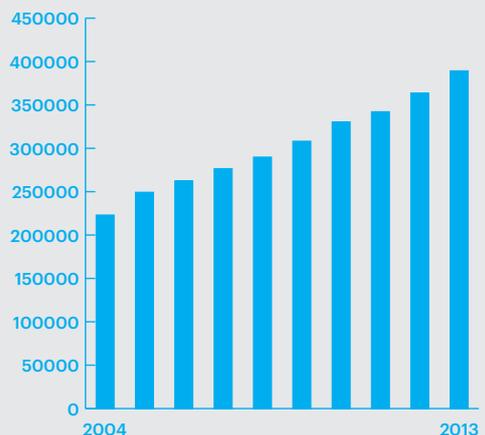
COUVERTURE ACTIFS-PASSIFS CLIENTÈLE



FONDS DE LA CLIENTÈLE



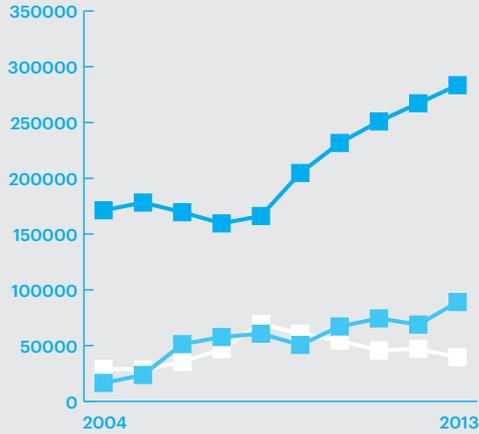
AVANCES À LA CLIENTÈLE





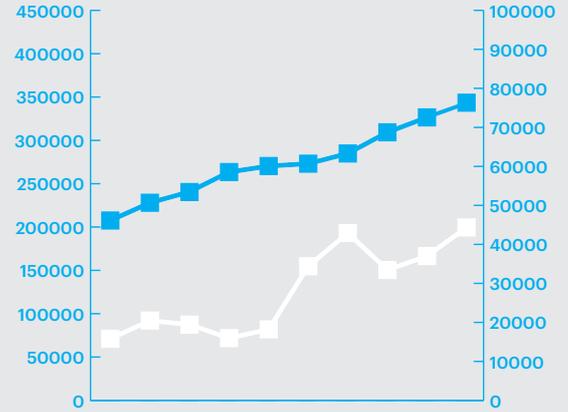
BILAN

ENGAGEMENTS ENVERS LA CLIENTÈLE



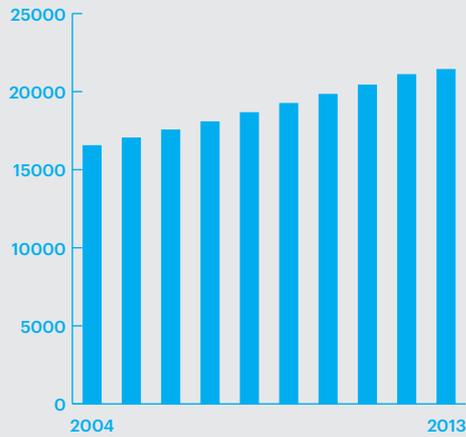
- Eng. envers la clientèle s/forme d'épargne/plac.
- Autres engagements envers la clientèle
- Obligations de caisse

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

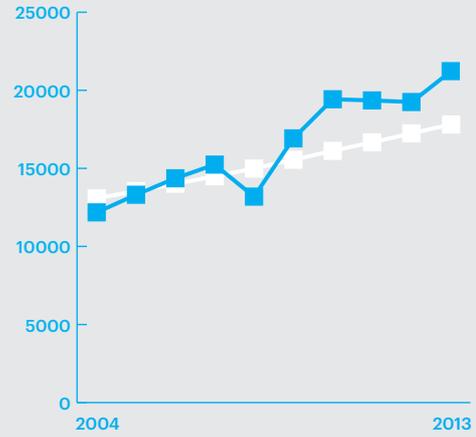


- Créances hypothécaires (échelle de gauche)
- Créances sur la clientèle (échelle de droite)

FONDS PROPRES



CORRECTIFS DE VALEUR, PROVISIONS ET AUTRES RÉSERVES



- Correctifs de valeurs et provisions
- Autres réserves



**PART DES PRÊTS
HYPOTHÉCAIRES
DANS LE BILAN**

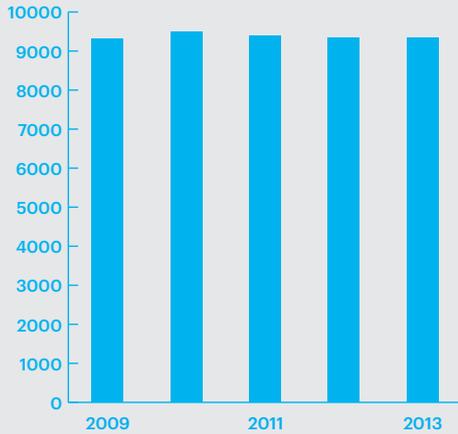
72,4%



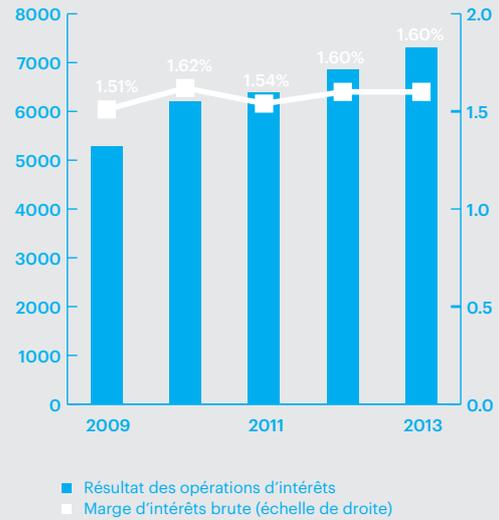
PERTES ET PROFITS

Evolution sur les 5 dernières années (en milliers de CHF)

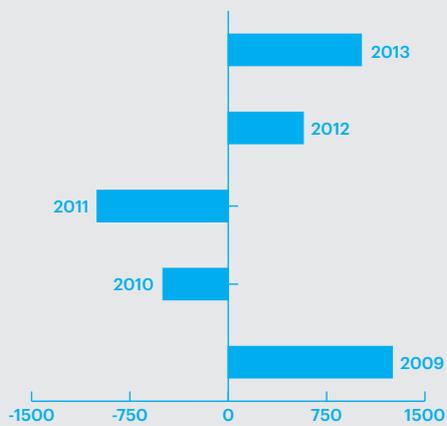
PRODUITS DES INTÉRÊTS



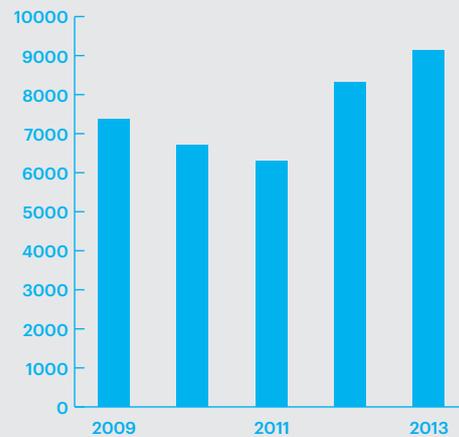
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS ET MARGE BRUTE



RÉSULTATS DU NOSTRO



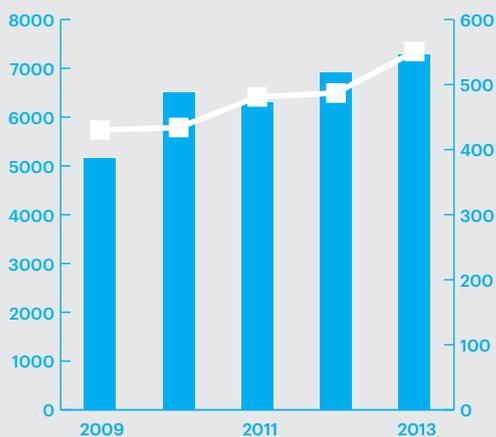
TOTAL DES RÉSULTATS





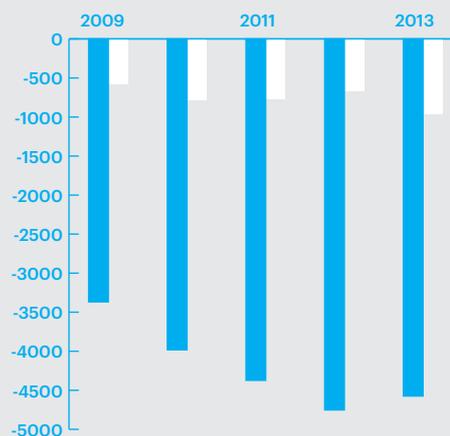
PERTES ET PROFITS

RÉSULTATS DES OPÉRATIONS LIÉES À L'ACTIVITÉ DES COLLABORATEURS DE LA CER



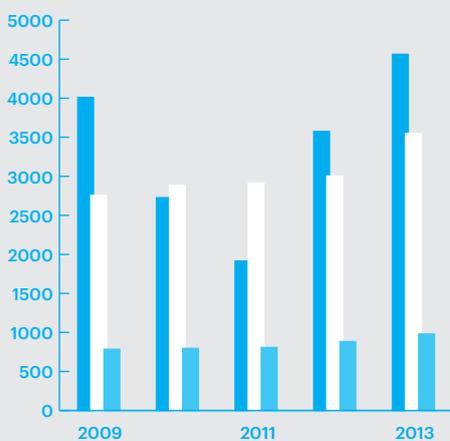
- Résultats (échelle de gauche)
- Résultats, par EPT (échelle de droite)

CHARGES D'EXPLOITATION ET IMPÔTS



- Charges d'exploitation
- Impôts

BÉNÉFICES



- Bénéfice brut
- Bénéfice brut sans négoce
- Bénéfice de l'exercice *
- * sous réserve de l'approbation des comptes 2013



DIVIDENDE 2013

12%
+ 5%

Sous réserve de l'approbation des comptes 2013



INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

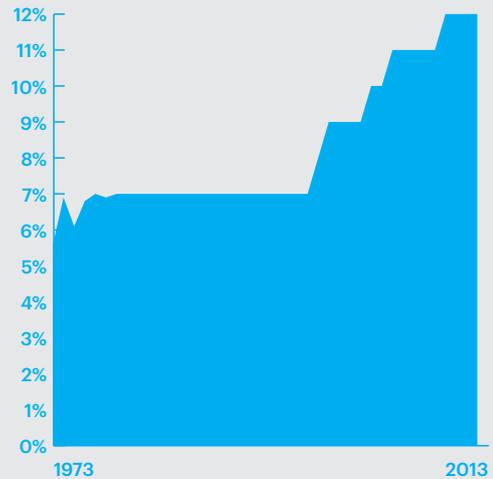


DEPUIS 1814...



e
EXERCICE

ÉVOLUTION DU DIVIDENDE CES 41 DERNIÈRES ANNÉES



NOMBRE DE
COLLABORATEURS
À LA FIN DE
L'EXERCICE 2013



13.2 EPT

LA MARGE D'INTÉRÊTS BRUTE
EST STABLE PAR RAPPORT À 2012
(+0 bps)



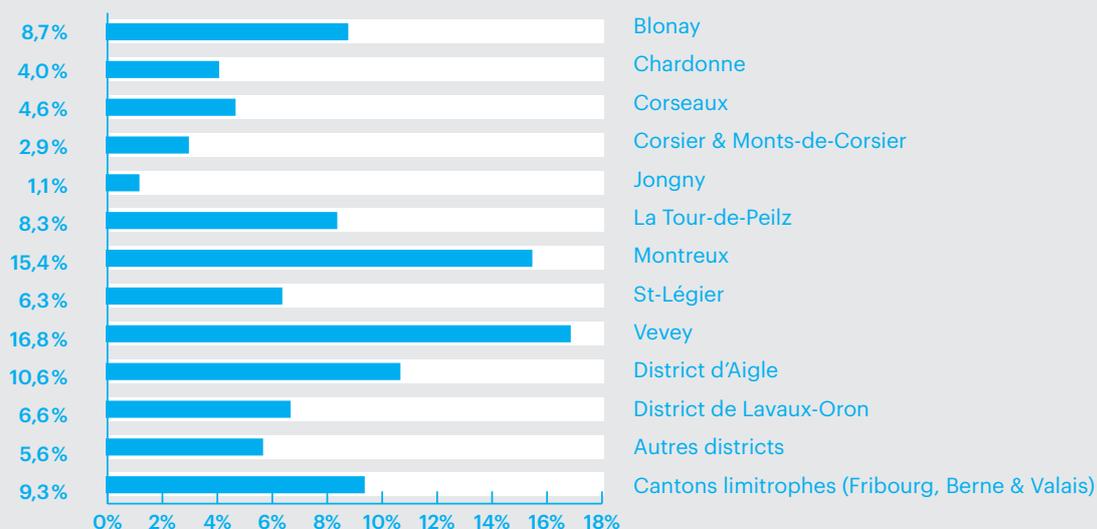


INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

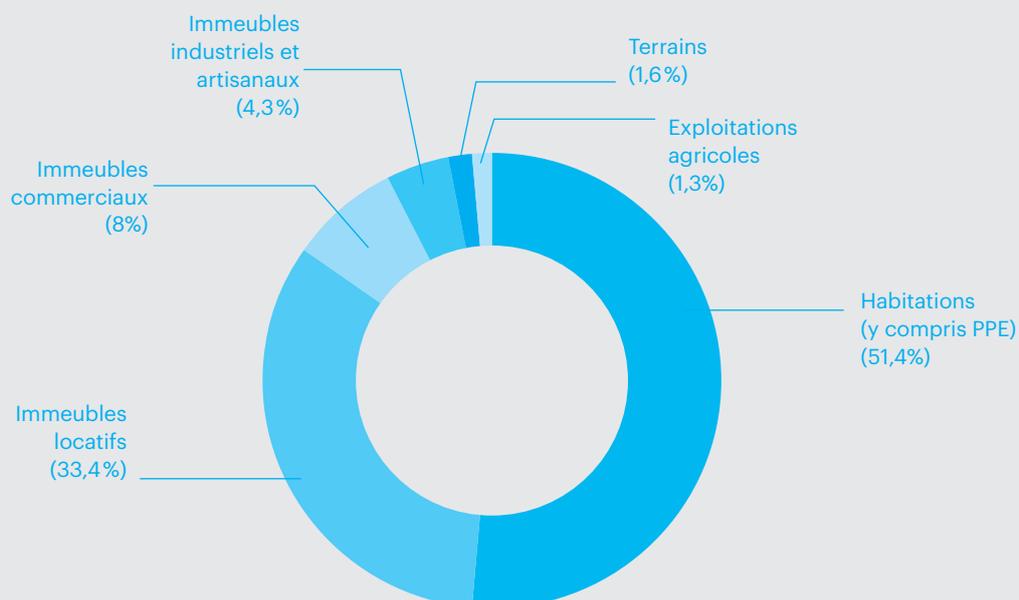
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES PLACEMENTS HYPOTHÉCAIRES EN 2013

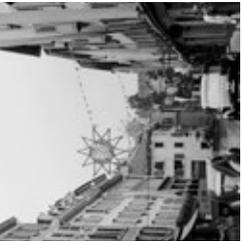
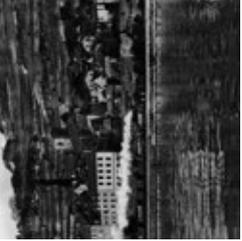
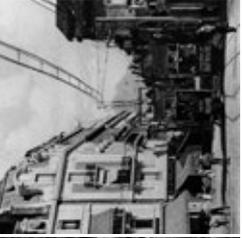
67,9%

District Riviera-Pays-d'Enhaut



RÉPARTITION DES PRÊTS HYPOTHÉCAIRES PAR NATURE DE GAGE EN 2013

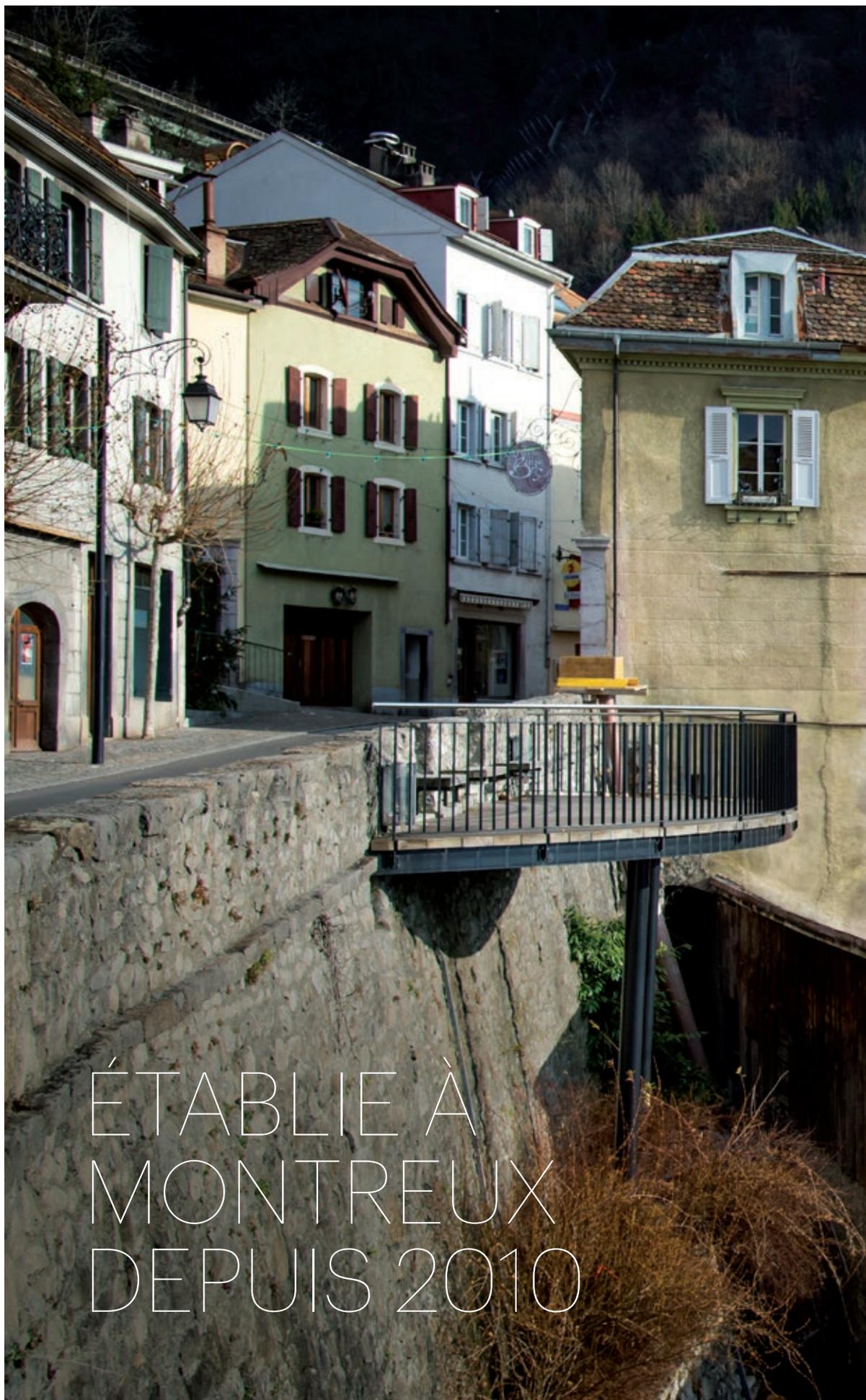




DEPUIS DEUX
SIÈCLES, NOUS
AVONS LE
PRIVILÈGE ET
L'IMMENSE
FIERTÉ DE
PARTAGER
VOTRE
QUOTIDIEN

**QUARTIER TYPIQUE
DE LA VIEILLE VILLE
DE MONTREUX**

Les Planches, bourg
pittoresque, ses rues
étroites, bordées
d'anciennes maisons.
Un témoignage du passé
de Montreux.



ÉTABLIE À
MONTREUX
DEPUIS 2010







PARTENAIRE DU MARCHÉ DE NOËL DE MONTREUX

Depuis décembre 2009, la Caisse d'Epargne Riviera soutient cet événement emblématique qui enchante la ville de Montreux de la fin novembre au jour de Noël. Cette année, 500'000 visiteurs ont découvert l'un ou l'autre des cinq sites des Rochers de Naye, Caux, aux rives du lac Léman.



POURCENTAGE DE NOS PRÊTS
HYPOTHÉCAIRES PAR RAPPORT
AU BILAN

72,4%

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2013



L'assemblée générale s'est déroulée le 1er mai à l'Hôtel des Trois Couronnes à Vevey.





Messieurs Philippe Petitpierre, Président, et Alexandre Gauthier-Jaques, Directeur.



Monsieur Pascal Blanchard, Directeur de Riviera Finance, conférencier de l'assemblée générale 2013.

COMPTES ANNUELS

LA CAISSE D'ÉPARGNE EN BREF

Bilan	2013 en milliers de francs	2012 en milliers de francs
Total du bilan	475'431	436'137
Avances à la clientèle	389'094	363'364
Dépôts de la clientèle	419'887	382'126
Correctifs de valeurs et provisions	21'453	19'250
Réserves pour risques bancaires généraux	3'845	3'845
Fonds propres (après répartition du bénéfice et sous réserve de l'approbation des comptes)	21'756	21'076

Compte de résultat	2013 en milliers de francs	2012 en milliers de francs
Résultat des opérations d'intérêts	7'311	6'864
Résultat des opérations de commissions	428	367
Résultat des opérations de négoce	1'101	731
Autres résultats ordinaires	297	365
Charges d'exploitation	- 4'574	- 4'752
Bénéfice brut	4'562	3'575
Amortissement sur l'actif immobilisé	- 262	- 262
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	- 3'387	- 1'755
Produits extraordinaires	1'027	0
Charges extraordinaires	0	0
Impôts	- 959	- 675
Bénéfice de l'exercice	980	883

BILANS AU 31 DÉCEMBRE 2013 ET 2012

	Annexe	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Actifs			
Liquidités		34'897'064.67	9'133'946.77
Créances sur les banques		24'580'417.28	35'061'289.57
Créances sur la clientèle	3.1	44'769'137.75	36'685'195.42
Créances hypothécaires	3.1	344'324'448.85	326'678'326.89
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	3.2	7'579'552.47	7'394'526.46
Immobilisations financières	3.2	10'125'103.00	10'636'039.50
Participations	3.2, 3.3, 3.4	833'000.00	833'000.00
Immobilisations corporelles	3.4	5'883'761.00	6'131'787.00
Comptes de régularisation		1'250'988.24	1'644'693.73
Autres actifs	3.5	1'187'380.55	1'938'052.65
Total des actifs		475'430'853.81	436'136'857.99
Passifs			
Engagements envers les banques		4'500'000.00	4'500'000.00
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements		286'954'010.16	266'875'622.77
Autres engagements envers la clientèle		92'844'159.60	68'493'375.28
Obligations de caisse		40'089'000.00	46'757'000.00
Comptes de régularisation		1'960'638.26	2'342'920.04
Autres passifs	3.5	1'728'853.69	2'784'565.33
Correctifs de valeurs et provisions	3.9	21'452'920.01	19'249'960.74
Réserves pour risques bancaires généraux	3.9	3'845'000.00	3'845'000.00
Capital social	3.10	1'769'000.00	1'769'000.00
Réserve légale générale		1'246'000.00	1'235'000.00
Autres réserves		17'860'000.00	17'240'000.00
Bénéfice reporté		201'133.83	161'805.05
Bénéfice de l'exercice		980'138.26	882'608.78
Total des passifs		475'430'853.81	436'136'857.99
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels	3.1, 4.1	955'063.30	889'790.97
Engagements irrévocables	3.1, 4.1	59'079'590.25	60'783'798.45
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	3.1	0.00	0.00
<i>Instruments financiers dérivés</i>			
• Valeurs de remplacement positives	3.2, 4.3	79'407.10	0.00
• Valeurs de remplacement négatives	3.2, 4.3	978'377.00	1'845'466.82
• Montant des sous-jacents	4.3	95'852'859.90	57'551'275.49

COMPTE DE RÉSULTAT DU 1^{ER} JANVIER 2013 AU 31 DÉCEMBRE 2013

	Annexe	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire			
<i>Résultat des opérations d'intérêts</i>			
• Produit des intérêts et des escomptes		9'327'766.65	9'339'893.71
• Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce		352'295.87	302'801.89
• Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		361'511.72	350'620.79
• Charges d'intérêts		- 2'730'877.43	- 3'129'341.15
Sous-total résultant des opérations d'intérêts		7'310'696.81	6'863'975.24
<i>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</i>			
• Produit des commissions sur les opérations de crédit		15'713.95	61'736.85
• Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements		504'595.20	412'133.91
• Produit des commissions sur les autres prestations de service		240'458.97	172'799.98
• Charges de commissions		- 333'036.08	- 279'376.01
Sous-total résultant des opérations de commissions et des prestations de service		427'732.04	367'294.73
Résultat des opérations de négoce	5.2	1'100'603.59	730'748.27
<i>Autres résultats ordinaires</i>			
• Résultat des aliénations d'immobilisations financières		0.00	28'508.00
• Produit des participations		107'800.00	107'800.00
• Résultat des immeubles		196'485.71	231'966.16
• Autres produits ordinaires		14'223.64	17'683.43
• Autres charges ordinaires		- 21'541.03	- 21'174.64
Sous-total autres résultats ordinaires		296'968.32	364'782.95
<i>Charges d'exploitation</i>			
• Charges de personnel	5.3	- 2'516'469.61	- 2'390'984.15
• Autres charges d'exploitation	5.4	- 2'057'746.53	- 2'361'212.86
Sous-total charges d'exploitation		- 4'574'216.14	- 4'752'197.01
Bénéfice brut		4'561'784.62	3'574'604.18
Bénéfice de l'exercice			
Bénéfice brut		4'561'784.62	3'574'604.18
Amortissements sur l'actif immobilisé	3.4	- 262'026.00	- 262'026.00
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	3.9	- 3'387'029.61	- 1'754'861.85
Résultat intermédiaire		912'729.01	1'557'716.33
Produits extraordinaires	5.5	1'026'610.95	0.00
Charges extraordinaires	5.5	0.00	0.00
Impôts		- 959'201.70	- 675'107.55
Bénéfice de l'exercice		980'138.26	882'608.78

	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Répartition du bénéfice		
Bénéfice de l'exercice	980'138.26	882'608.78
Bénéfice reporté	201'133.83	161'805.05
Bénéfice au bilan	1'181'272.09	1'044'413.83
Proposition du Conseil d'administration		
<i>Répartition du bénéfice</i>		
• Attribution à la réserve légale générale	11'000.00	11'000.00
• Attribution à d'autres réserves	650'000.00	620'000.00
• Distribution sur le capital social	300'730.00	212'280.00
Bénéfice reporté	219'542.09	201'133.83

TABLEAU DE FINANCEMENT 2013 ET 2012

Montants en milliers de francs

	2013			2012		
	Sources de fonds en CHF	Emplois de fonds en CHF	Solde en CHF	Sources de fonds en CHF	Emplois de fonds en CHF	Soldes en CHF
Flux de fonds du résultat opérationnel						
• Résultat de l'exercice	980			883		
• Amortissements sur l'actif immobilisé	262			262		
• Correctifs de valeurs et provisions	3'401			1'779		
• Modification des réserves pour risques bancaires généraux						
• Comptes de régularisation actifs	394				189	
• Comptes de régularisation passifs		382		215		
• Autres rubriques						
• Dividendes de l'exercice précédent		212			212	
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)	5'037	594	4'443	3'139	401	2'738
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres						
• Augmentation capital-actions						
• Agio d'une augmentation de capital						
• Réserve pour propres titres de participation / de réévaluation						
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres	0	0	0	0	0	0
Flux de fonds des mutations dans l'actif immobilisé						
• Participations						
• Autres immobilisations corporelles		14				
• Valeurs immatérielles						
Flux de fonds des mutations dans l'actif immobilisé	0	14	- 14	0	0	0
Flux de fonds de l'activité bancaire						
• Engagements envers les banques (plus de 90 jours)						
• Créances sur les banques (plus de 90 jours)						
• Créances résultant de papiers monétaires						
• Engagements résultant de papiers monétaires						
Opérations interbancaires	0	0	0	0	0	0
Fonds d'épargne et de placements	20'078			16'272		
Obligations de caisse		6'668		1'392		
Autres engagements envers la clientèle	24'351				5'541	
Créances hypothécaires		17'646			17'831	
Créances sur la clientèle		8'084			3'547	
Utilisation conforme à leur but de correctifs de valeurs individuels		1'198			1'881	
Opérations de la clientèle	44'429	33'596	10'833	17'664	28'800	- 11'136

	2013			2012		
	Sources de fonds en CHF	Emplois de fonds en CHF	Solde en CHF	Sources de fonds en CHF	Emplois de fonds en CHF	Solde en CHF
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts						
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce		185			974	
Immobilisations financières	511				163	
Opérations du marché des capitaux	511	185	326	0	1'137	- 1'137
Autres actifs	750			670		
Autres passifs		1'056			973	
Autres rubriques du bilan	750	1'056	- 306	670	973	- 303
Flux de fonds de l'activité bancaire	45'690	34'837	10'853	18'334	30'910	- 12'576
Etat des liquidités						
• Liquidités		25'763		19'262		
• Créances sur les banques (jusqu'à 90 jours)	10'481				9'424	
• Engagements envers les banques (jusqu'à 90 jours)						
Modification de l'état des liquidités	10'481	25'763	- 15'282	19'262	9'424	9'838
Total sources de fonds	61'208			40'735		
Total emplois de fonds		61'208	0		40'735	0

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2013

1.
COMMENTAIRES
RELATIFS À
L'ACTIVITÉ ET
MENTION DE
L'EFFECTIF
DU PERSONNEL

Généralités

La Caisse d'Épargne Riviera, fondée à Vevey en 1814, est une banque traditionnellement active sur la Riviera vaudoise. De par sa vocation de proximité, elle est attentive au dialogue qu'elle entretient avec les résidents et les entreprises de la région, laquelle compte près de 80'000 habitants.

Elle est au bénéfice d'une longue expérience dans la récolte de l'épargne ainsi que dans le financement hypothécaire et le crédit de construction. Marginalement, elle accorde quelques crédits commerciaux. En outre, elle offre à sa clientèle des prestations de banque universelle : opérations sur comptes, trafic des paiements et conseils en placement. Par l'intermédiaire de Riviera Finance S.A., société financière qu'elle a créée en 1999, la Caisse d'Épargne Riviera offre des services de gestion de patrimoine, d'optimisation fiscale et de planification financière.

Poursuivant un objectif de placement à long terme, la Caisse d'Épargne Riviera est propriétaire, depuis plusieurs décennies, de deux immeubles locatifs d'habitation à Vevey. En 2009, elle a acquis un immeuble mixte à Montreux, dans le but d'y établir son agence et ainsi se rapprocher de sa clientèle locale. Enfin, son siège est établi dans des locaux qui sont la propriété de son Fonds de prévoyance patronal.

Banque bicentenaire, elle participe activement au développement économique régional et soutient les nombreux intérêts des habitants de la Riviera vaudoise. La Caisse d'Épargne Riviera s'engage pour le bien de multiples associations, fondations, et sociétés culturelles régionales, ainsi que pour favoriser l'éclosion de jeunes sportifs talentueux.

Secteurs d'activité

Les opérations au bilan constituent la principale source de rendement. Les dépôts de la clientèle y compris les obligations de caisse représentent 88,3% (exercice précédent 87,6%) du total du bilan.

Les crédits octroyés à la clientèle le sont essentiellement sous forme de prêts hypothécaires, pour principalement des immeubles d'habitation. Les crédits commerciaux aux entreprises ou aux indépendants sont en règle générale gagés. La part prépondérante des opérations de négoce pour propre compte concerne les transactions sur titres.

Dans le cadre de la gestion des liquidités, la banque détient un portefeuille de titres à rendement fixe, ainsi qu'un portefeuille d'actions, y compris de sociétés de la région.

Personnel

A la fin de l'exercice, l'effectif du personnel converti en emplois à temps complet s'élève à 13,2 personnes (14,2 l'année précédente).

Gestion des risques

Le Conseil d'administration procède régulièrement à une analyse des risques de la société dans le but de les identifier, de les mesurer, de les évaluer et de les contrôler. En vertu des dispositions de l'Ordonnance sur les fonds propres, qui transpose les accords de Bâle III, des fonds propres nécessaires sont déterminés en fonction des risques encourus. Ils doivent être couverts par des fonds propres disponibles.

L'excédent de fonds propres disponibles se présente comme suit :

(montants en milliers de CHF)	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Fonds propres disponibles	36'045	33'748
Fonds propres nécessaires à la couverture des risques	19'770	19'011
• de crédit	(16'609)	(15'750)
• sans contrepartie	(1'752)	(1'806)
• de marché	(292)	(383)
• opérationnels	(1'117)	(1'072)
Excédent de fonds propres disponibles	16'275	14'737
Degré de couverture des exigences légales	182,32%	177,52%

D'autres mesures sont encore prises en vue de la gestion et de la limitation des risques.

Risque de crédit

Concernant les risques de crédits, l'établissement fait preuve de grande prudence lors de leur octroi. Il exige systématiquement des garanties de première qualité. Lorsqu'il s'agit d'hypothèques, il évalue les immeubles de manière très prudente et accorde les crédits en respectant les marges traditionnelles d'avance.

Risque de variation des taux d'intérêts

Notre banque poursuit une politique active de gestion des risques liés aux variations de taux d'intérêts au niveau du bilan global (Asset & Liability-Management, ALM).

L'ALM identifie, quantifie, contrôle et gère les risques liés aux variations de taux d'intérêts au niveau du bilan global.

Ces risques sont mesurés au moyen d'une analyse de Value-at-Risk, soit la définition de la perte potentielle maximale d'un élément du bilan sensible aux taux d'intérêts pour une période (p. ex. 1 mois) et une probabilité (p. ex. 95%) prédéfinies.

Un système de limites adéquat, ainsi qu'un règlement ALM permettent d'assurer une situation de risque adaptée et de répondre pleinement à la réglementation actuelle.

Autres risques de marché

Les autres risques de marché, notamment ceux émanant de titres de participation et de monnaies étrangères, sont maîtrisés par le contrôle des limites. La surveillance des positions de marchés a lieu quotidiennement. Les autres rubriques sont vérifiées régulièrement.

Risque opérationnel

Les risques opérationnels proviennent aussi bien de nos activités que de notre fonction d'employeur ou d'utilisateur de bien-fonds. Ils peuvent résulter de lacunes dans nos procédures, de défaillances humaines, d'un changement de loi ou d'une évolution informatique. Ils peuvent être d'origine interne ou externe, causés intentionnellement, par hasard ou d'origine naturelle. Il peut en résulter des pertes opérationnelles, mais aussi un impact dommageable sur la réputation de la société et de son aptitude à poursuivre son activité.

Au vu de la diversité des causes, il n'est pas possible d'éliminer totalement les risques opérationnels. C'est pourquoi ils sont gérés de manière à identifier leur nature et leur importance afin de limiter leur impact. Le système de contrôle interne est un élément capital à cet égard.

Risque de liquidité

La société gère et contrôle ce type de risque au travers de la concordance des échéances des actifs et des passifs et selon les dispositions légales et conventionnelles en la matière.

La négociabilité des positions pour propre compte est régulièrement surveillée.

Compliance et risques juridiques

La direction contrôle le respect des dispositions réglementaires en vigueur ainsi que les devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers. Elle suit les développements législatifs en cours auprès des autorités de surveillance ou d'autres organismes.

Externalisation

Au sens de la Circ.-FINMA 08/7, la banque externalise la gestion de l'infrastructure informatique, l'impression des documents clientèle, ainsi que des opérations liées au trafic des paiements.

Conformément aux exigences de la FINMA, ces externalisations ont fait l'objet de contrats de services détaillés. Afin de garantir la confidentialité des opérations, les collaborateurs des prestataires concernés sont tous soumis au secret bancaire.

2. PRINCIPES COMPTABLES ET D'ÉVALUATION

Principes généraux

La tenue des livres, l'établissement du bilan et l'évaluation se basent sur les normes du Code des obligations et de la législation bancaire. La saisie des opérations est effectuée journalièrement. Le bilan est établi selon la date de transaction. Les comptes sont établis de manière à donner une image aussi sûre que possible du patrimoine et du résultat de la banque.

Monnaies étrangères

Les montants actifs et passifs en monnaie étrangère sont convertis aux cours en vigueur à la date du bilan.

Cours de clôture

	2013	2012
USD	0.8883	0.9150
EUR	1.2253	1.2073

Liquidités

Les montants sont portés au bilan à la valeur nominale.

Créances sur les banques et la clientèle, créances hypothécaires

Principe de la valeur nominale. Les créances compromises, c'est-à-dire les créances pour lesquelles il est peu vraisemblable que le débiteur soit en mesure de faire face à ses engagements futurs, sont évaluées individuellement et la dépréciation de valeur est couverte par des correctifs de valeurs individuels. Les opérations hors bilan telles qu'engagements fermes, garanties et instruments financiers dérivés sont également comprises dans cette évaluation. Une créance est considérée comme compromise lorsque des indices probants rendent peu vraisemblables les paiements contractuels futurs dus au titre du capital et/ou des intérêts ou, au plus tard, lorsque ces paiements sont en retard depuis plus de 90 jours. 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 éventuelles. Les correctifs de valeurs sont portés au bilan à la rubrique «Correctifs de valeurs et provisions».

Portefeuille de titres et de métaux précieux destinés au négoce

Les valeurs en portefeuille sont évaluées au prix du marché à la date du bilan et la différence d'évaluation est enregistrée sur le compte de résultat.

Immobilisations financières

Les titres productifs d'intérêts, destinés à être conservés jusqu'à l'échéance, sont enregistrés à leur valeur nominale. L'éventuel agio ou disagio résultant de l'achat de valeurs à intérêt fixe, destiné à être gardé jusqu'à l'échéance, est réparti sur le compte de résultat pour toute la durée allant jusqu'à l'échéance.

Participations

L'évaluation se fait selon le principe d'acquisition, c'est-à-dire au coût d'acquisition diminué des amortissements nécessaires à l'exploitation ou exigés par la prudence.

Immobilisations corporelles

Les immeubles de rendement sont portés à la valeur d'acquisition, déduction faite des amortissements planifiés sur 50 ans sans les terrains, mais au maximum à la valeur vénale estimée; les autres immobilisations corporelles sont portées au bilan au coût d'acquisition, déduction faite des amortissements linéaires planifiés d'après l'utilisation probable des objets, cette durée étant estimée avec prudence. Les amortissements supplémentaires sont admis dans la mesure où cela est conforme à la réglementation fiscale. Les durées d'amortissement sont de 10 ans au maximum et de 3 ans pour les logiciels et le matériel d'information. Les acquisitions courantes qui ne dépassent pas CHF 10'000.- par objet (nouvelles acquisitions non significatives) sont amorties directement par le compte de résultat.

Engagements au passif

Ils sont comptabilisés à la valeur maximale, telle qu'elle ressort des livres, contrats et autres documents probants de la banque.

Engagements de prévoyance

Le personnel de la banque est affilié depuis le 01.01.2008 auprès des Retraites Populaires, l'ancienne caisse de Bellinzone ayant été dissoute au 31.12.2007, appliquant les dispositions légales régissant la prévoyance professionnelle (LPP) en Suisse. Le plan de prévoyance appliqué est orienté sur les cotisations. Dans ce sens, l'employeur n'a pas à se substituer à la Caisse pour le revenu des prestations aux assurés. Le traitement des engagements de prévoyance se fonde sur la Swiss GAAP RPC 16. Les cotisations de l'employeur sont enregistrées comme charges courantes de l'exercice.

Réserve de cotisations de l'employeur

Aucune réserve de cotisations n'a été constituée par l'employeur.

Comptes de régularisation

Les charges et les produits d'intérêts, les commissions, les charges de personnel et les autres charges d'exploitation sont délimités dans le temps.

Correctifs de valeurs et provisions

En application du principe de prudence, la banque constitue des correctifs de valeurs et des provisions individuelles pour tous les risques de perte reconnaissables. Les correctifs de valeurs individuelles sont portés au bilan à la rubrique «Correctifs de valeurs et provisions». Les correctifs de valeurs individuelles sur base forfaitaire et les correctifs de valeurs forfaitaires pour risques de défaillance, de même que les provisions destinées à la couverture des autres risques, sont également portés au bilan à la rubrique «Correctifs de valeurs et provisions».

Réserves pour risques bancaires généraux

Au sens de l'article 11 a al. 1 let. b OB, ces réserves sont considérées comme des fonds propres. Elles sont constituées pour couvrir d'éventuels futurs risques. La réserve pour risques bancaires généraux est considérée comme des fonds propres par les autorités fiscales.

Impôts

La charge fiscale est déterminée et comptabilisée sur la base du résultat de l'exercice.

Engagements conditionnels, engagements irrévocables, engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires

La présentation de ces éléments dans les opérations hors bilan se fait à la valeur nominale. Pour les risques prévisibles, la banque constitue des provisions dans les passifs du bilan.

Correctifs de valeurs et provisions dans les opérations de crédit

Les créances compromises, c'est-à-dire les crédits dont le remboursement paraît improbable, sont évaluées individuellement et la dépréciation de valeur est couverte par des correctifs de valeurs individuelles. Tout comme les sûretés éventuellement obtenues, elles sont évaluées à leur valeur de liquidation et la banque effectue des corrections de valeur tenant compte de la solvabilité du débiteur.

Immobilisations corporelles

Le traitement comptable de l'actif immobilisé a été adapté aux normes Swiss GAAP RPC 18 et 20. Les immobilisations corporelles dont la valeur d'usage s'étend sur plusieurs périodes comptables sont, désormais, systématiquement activées et amorties selon un plan approuvé par le Conseil d'administration.

3. INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU BILAN

Montants en milliers de francs

3.1 APERÇU DES COUVERTURES DES PRÊTS ET DES OPÉRATIONS HORS BILAN

	Garanties hypothécaires en CHF	Autres garanties en CHF	En blanc en CHF	Total en CHF
Prêts				
Créances sur la clientèle	40'569	3'547	653	44'769
Créances hypothécaires (total)	344'324	0	0	344'324
• Immeubles d'habitation	291'702	0	0	291'702
• Immeubles commerciaux	27'386	0	0	27'386
• Artisanat et industrie	14'823	0	0	14'823
• Autres	10'413	0	0	10'413
Total des prêts				
31.12.2013	384'893	3'547	653	389'093
31.12.2012	360'146	2'575	642	363'363

Hors bilan

Engagements conditionnels	0	745	210	955
Engagements irrévocables	56'408	0	2'672	59'080
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	0	0	0	0
Crédits par engagement	0	0	0	0
Total hors bilan				
31.12.2013	56'408	745	2'882	60'035
31.12.2012	57'818	696	3'160	61'674

Créances compromises

	Montant brut en CHF	Valeur estimée de réalisation des sûretés en CHF	Montant net en CHF	Correctifs de valeurs individuels en CHF
31.12.2013	8'488	7'288	1'200	1'256
31.12.2012	9'219	7'984	1'235	1'290

3.2 PORTEFEUILLES DE TITRES ET DE MÉTAUX PRÉCIEUX DESTINÉS AU NÉGOCE, IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES ET PARTICIPATIONS

	2013 en CHF	2012 en CHF
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce		
Titres de participation	7'580	7'395
• dont propres titres de participation	52	60
Métaux précieux	0	0
Total des portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	7'580	7'395

	2013 en CHF	2012 en CHF
Créances et engagements essentiels contenus dans d'autres rubriques du bilan, évalués au prix du marché et dont le résultat est mentionné sous la rubrique «Résultat des opérations de négoce»		
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés (Autres actifs)	64	0
Valeurs de remplacement négatives des instruments financiers dérivés (Autres passifs)	- 3	- 51

	Valeur comptable		Juste valeur	
	2013 en CHF	2012 en CHF	2013 en CHF	2012 en CHF
Immobilisations financières				
Titres de créance	9'606	10'117	9'972	10'546
• dont propres emprunts obligataires et obligations de caisse	0	0	0	0
• dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	9'606	10'117	9'972	10'546
• dont évalués selon le principe de la valeur la plus basse	0	0	0	0
Titres de participation	0	0	0	0
• dont participations qualifiées *	0	0	0	0
Métaux précieux	4	4	0	0
Immeubles	515	515	515	515
Total immobilisations financières	10'125	10'636	10'491	11'065
• dont titres admis au réescompte ou en nantissement par la banque d'émission	1'500	2'450	1'545	2'557

* au minimum 10% du capital ou des voix

	2013 en CHF	2012 en CHF
Participations		
Avec valeur boursière	0	0
Sans valeur boursière	833	833
Total des participations	833	833

3.3 INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS ESSENTIELLES

	2013		2012	
	Capital	Quote-part	Capital	Quote-part
Raison sociale, siège sous «Participations» au bilan				
• Riviera Finance SA, Vevey (activité : Gestion de patrimoine)	1'650	65,33%	1'650	65,33%

3.4 PRÉSENTATION DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

	2013							
	Valeur d'acquisition en CHF	Amortissements cumulés en CHF	Valeur comptable au 31.12.2012 en CHF	Change-ments d'affectation en CHF	Investissements en CHF	Désinvestissements en CHF	Amortissements en CHF	Valeur comptable au 31.12.2013 en CHF
Participations								
Participations majoritaires	1'503	- 670	833	0	0	0	0	833
Participations minoritaires	88	- 88	0	0	0	0	0	0
Total des participations	1'591	- 758	833	0	0	0	0	833
Immobilisations corporelles								
Immeubles à l'usage de la banque	2'835	- 953	1'882	0	0	0	- 179	1'703
Autres immeubles	8'395	- 4'145	4'250	0	0	0	- 83	4'167
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0	0	0
Objets en leasing financier	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	14	0	0	14
Total immobilisations corporelles	11'230	- 5'098	6'132	0	14	0	- 262	5'884
Valeurs immatérielles								
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres valeurs immatérielles	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des valeurs immatérielles	0	0	0	0	0	0	0	0

Valeur d'assurance incendie des immeubles	CHF	7'795
Valeur d'assurance incendie des autres immobilisations corporelles	CHF	3'693

3.5 PRÉSENTATION DES AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

	2013		2012	
	Autres actifs en CHF	Autres passifs en CHF	Autres actifs en CHF	Autres passifs en CHF
Valeur de remplacement des instruments financiers dérivés				
• Contrats pour propre compte	0	0	0	0
• Instruments de négoce	15	3	0	51
• Instruments de couverture	64	978	0	1'794
• Contrats en qualité de commissionnaire	0	0	0	0
Total des instruments financiers dérivés	79	981	0	1'845
Comptes de compensation	976	64	1'794	0
Frais d'organisation activés	0	0	0	0
Impôts indirects	116	560	109	664
Comptes de règlement	0	0	6	93
Coupons non encaissés sur obligations de caisse et emprunts obligataires	16	5	29	10
Actifs et passifs divers	0	119	0	173
Total des autres actifs et autres passifs	1'187	1'729	1'938	2'785

3.6 INDICATION DES ACTIFS MIS EN GAGE OU CÉDÉS EN GARANTIE DE PROPRES ENGAGEMENTS AINSI QUE DES ACTIFS FAISANT L'OBJET D'UNE RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ

À la date des bilans 2013 et 2012, il n'y a pas d'actif mis en gage ou cédé en garantie de propres engagements, ni par ailleurs d'actif qui fait l'objet de réserve de propriété.

3.7 INDICATION DES ENGAGEMENTS ENVERS LES PROPRES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE

	Excédent de couverture / découvert en CHF	Part économique de la société en CHF		Variation de la période en CHF	Cotisations ajustées de la période en CHF	Charges de prévoyance dans les frais de personnel en CHF	
		31.12.2013	31.12.2012			31.12.2013	31.12.2012
Institution de prévoyance sans excédent de couverture / découvert	0	0	0	0	0	235	180

3.8 EMPRUNTS OBLIGATAIRES EN COURS

À la date des bilans 2013 et 2012, il n'y a pas d'emprunt obligataire en cours.

3.9 PRÉSENTATION DES CORRECTIFS DE VALEURS ET PROVISIONS, RÉSERVE POUR FLUCTUATIONS DE RISQUES DE CRÉDIT ET RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX ET DE LEURS VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE

	État au 31.12.2012 en CHF	Utilisations conformes à leur but en CHF	Modification de l'affectation en CHF	Recouvrements intérêts compromis, différences de change en CHF	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat en CHF	Dissolution au profit du compte de résultat en CHF	État au 31.12.2013 en CHF
Provisions pour impôts différés	0	0	0	0	0	0	0
Correctifs de valeurs et provisions pour risques de défaillance et autres risques							
• Correctifs de valeurs et provisions pour défaillance (risques de recouvrement et risques-pays)	7'143	0	0	0	384	0	7'527
• Correctifs de valeurs et provisions pour les autres risques d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0
• Autres provisions	12'107	0	0	0	3'017	- 1'198	13'926
Sous-total	19'250	0	0	0	3'401	- 1'198	21'453
Total des correctifs de valeurs et des provisions	19'250	0	0	0	3'401	- 1'198	21'453
à déduire :							
Correctifs de valeurs compensés directement à l'actif	0	0	0	0	0	0	0
Total des correctifs de valeurs et provisions selon bilan	19'250	0	0	0	3'401	- 1'198	21'453
Réserves pour risques bancaires généraux	3'845	0	0	0	0	0	3'845

3.10 PRÉSENTATION DU CAPITAL SOCIAL ET INDICATION DES PROPRIÉTAIRES DE CAPITAL DÉTENANT DES PARTICIPATIONS DE PLUS DE 5% DE TOUS LES DROITS DE VOTE

	31.12.2013			31.12.2012		
	Valeur nominale totale en CHF	Nombres de titres	Capital donnant droit au dividende en CHF	Valeur nominale totale en CHF	Nombres de titres	Capital donnant droit au dividende en CHF
Capital social						
Parts nominatives	1'769	1'769	1'769	1'769	1'769	1'769
Parts au porteur	0	0	0	0	0	0
Total capital-actions / capital social	1'769	1'769	1'769	1'769	1'769	1'769
Capital-participations	0	0	0	0	0	0
Total du capital social	1'769	1'769	1'769	1'769	1'769	1'769
Capital autorisé	0	0	0	0	0	0
• <i>dont augmentations de capital effectuées</i>	0	0	0	0	0	0
Capital conditionnel	0	0	0	0	0	0
• <i>dont augmentations de capital effectuées</i>	0	0	0	0	0	0

Aucun sociétaire ne détient plus de vingt parts sociales, limite fixée par l'article 7 des statuts. Selon l'article 17 des statuts, chaque sociétaire ne dispose que d'une voix à l'assemblée générale, quel que soit le nombre de ses parts sociales.

3.11 JUSTIFICATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au début de l'exercice de référence	en CHF
Capital social libéré	1'769
Réserve légale générale	1'235
Réserve pour propres titres de participation	0
Réserve de réévaluation	0
Autres réserves	17'240
Réserves pour risques bancaires généraux	3'845
Bénéfice au bilan	1'045
Total des capitaux propres au début de l'exercice de référence (avant répartition du bénéfice / couverture de la perte)	25'134
+ / - Augmentation / Diminution de capital	0
+ Agio	0
+ / - Autres attributions / Prélèvements sur les réserves	0
- Dividende et autres attributions prélevés sur le bénéfice de l'exercice précédent	- 213
+ Bénéfice de l'exercice de référence	980
Total des capitaux propres à la fin de l'exercice de référence (avant répartition du bénéfice / couverture de la perte)	25'901
dont	
• Capital social libéré	1'769
• Réserve légale générale	1'246
• Réserve pour propres titres de participation	0
• Réserve de réévaluation	0
• Autres réserves	17'860
• Réserves pour risques bancaires généraux	3'845
• Bénéfice au bilan	1'181

3.12 PRÉSENTATION DE LA STRUCTURE DES ÉCHÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT, DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES ET DES FONDS ÉTRANGERS

	Durée d'échéance résiduelle						Immobilisé en CHF	Total en CHF
	À vue en CHF	Dénonçable en CHF	Jusqu'à 3 mois en CHF	De 3 à 12 mois en CHF	De 1 à 5 ans en CHF	Plus de 5 ans en CHF		
Actif circulant								
Liquidités	34'897	0	0	0	0	0	0	34'897
Créances résultant de papiers monétaires	0	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur les banques	24'580	0	0	0	0	0	0	24'580
Créances sur la clientèle	0	0	0	0	0	0	0	0
Créances hypothécaires	0	123'524	21'906	38'898	159'426	570	0	344'324
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	7'330	0	250	0	0	0	0	7'580
Immobilisations financières	1'204	0	0	1'504	6'479	423	515	10'125
Total de l'actif circulant								
31.12.2013	68'011	123'524	22'156	40'402	165'905	993	515	421'506
31.12.2012	88'829	139'626	1'642	18'819	175'808	350	515	425'589
Fonds étrangers								
Engagements résultant de papiers monétaires	0	0	0	0	0	0	0	0
Engagements envers les banques	0	0	0	4'500	0	0	0	4'500
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements	0	286'954	0	0	0	0	0	286'954
Autres engagements envers la clientèle	92'844	0	0	0	0	0	0	92'844
Obligations de caisse	0	0	2'229	8'846	24'819	4'195	0	40'089
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des fonds étrangers								
31.12.2013	92'844	286'954	2'229	13'346	24'819	4'195	0	424'387
31.12.2012	68'493	266'876	1'124	8'796	36'648	4'689	0	386'626

3.13 INDICATION DES CRÉANCES ET DES ENGAGEMENTS ENVERS DES SOCIÉTÉS LIÉES AINSI QUE DES CRÉDITS AUX ORGANES DE LA BANQUE

	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Créances envers des sociétés liées	1	5
Engagements envers des sociétés liées	1'550	1'725
Crédits aux organes de la banque	15'811	12'251

3.14 PRÉSENTATION DU TOTAL DES ACTIFS ET DES PASSIFS RÉPARTIS ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER

	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
	31.12.2013 en CHF		31.12.2012 en CHF	
Actifs				
Liquidités	34'128	769	8'815	319
Créances résultant de papiers monétaires	0	0	0	0
Créances sur les banques	24'581	0	35'061	0
Créances sur la clientèle	44'705	64	36'685	0
Créances hypothécaires	344'324	0	326'678	0
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	6'267	1'313	5'716	1'679
Immobilisations financières	5'712	4'413	5'489	5'147
Participations	833	0	833	0
Immobilisations corporelles	5'884	0	6'132	0
Comptes de régularisation	1'251	0	1'645	0
Autres actifs	1'187	0	1'938	0
Total des actifs	468'872	6'559	428'992	7'145
Passifs				
Engagements envers les banques	4'500	0	4'500	0
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements	279'430	7'524	258'750	8'126
Autres engagements envers la clientèle	88'786	4'058	64'667	3'826
Obligations de caisse	40'089	0	46'757	0
Comptes de régularisation	1'961	0	2'343	0
Autres passifs	1'729	0	2'784	0
Correctifs de valeurs et provisions	21'453	0	19'250	0
Réserves pour risques bancaires généraux	3'845	0	3'845	0
Capital social	1'769	0	1'769	0
Réserve légale générale	1'246	0	1'235	0
Autres réserves	17'860	0	17'240	0
Bénéfice reporté	201	0	162	0
Bénéfice de l'exercice	980	0	883	0
Total des passifs	463'849	11'582	424'185	11'952

3.15 PRÉSENTATION DU TOTAL DES ACTIFS RÉPARTIS PAR PAYS OU PAR GROUPES DE PAYS

Actifs	31.12.2013		31.12.2012	
	CHF	Part en %	CHF	Part en %
Suisse	468'872	98.62%	428'992	98.37%
Europe occidentale	5'068	1.07%	5'188	1.19%
Etats-Unis	1'055	0.22%	1'807	0.41%
Asie	0	0.00%	0	0.00%
Autres	436	0.09%	150	0.03%
Total des actifs	475'431	100%	436'137	100%

3.16 PRÉSENTATION DU TOTAL DES ACTIFS ET DES PASSIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES LES PLUS SIGNIFICATIVES POUR LA BANQUE

Actifs	Monnaies converties en CHF				31.12.2013 Total en CHF
	CHF	EUR	USD	Autres	
Liquidités	33'755	1'090	33	19	34'897
Créances sur les banques	12'640	7'536	3'022	1'382	24'580
Autres actifs	411'733	3'446	426	349	415'954
Total des actifs	458'128	12'072	3'481	1'750	475'431
Passifs					
Engagements envers les banques	4'500	0	0	0	4'500
Autres engagements envers la clientèle	84'802	5'214	2'421	407	92'844
Autres passifs	373'649	4'438	0	0	378'087
Total des passifs	462'951	9'652	2'421	407	475'431
Position nette par devise	- 4'823	2'420	1'060	1'343	0

4. INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

Montants en milliers de francs

4.1 ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Garanties irrévocables	0	0
Prestations de garanties	0	0
Engagements irrévocables	59'080	60'784
• dont participation à la garantie de dépôts	2'672	2'966
Autres engagements conditionnels	955	890
Total des engagements conditionnels	60'035	61'674

4.2 RÉPARTITION DES CRÉDITS PAR ENGAGEMENT

A la date des bilans 2013 et 2012, il n'y a pas de crédit par engagement.

4.3 RÉPARTITION DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS OUVERTS À LA FIN DE L'EXERCICE

	Instruments de négoce		Montant des sous-jacents
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	
Titre de participation			
Options (OTC)	15	3	3'853
Total avant impact des contrats de netting	15	3	3'853
31.12.2012	0	51	3'551

	Instruments de couverture		Montant des sous-jacents
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	
Instruments de taux			
Swaps	64	976	92'000
Total avant impact des contrats de netting	64	976	92'000
31.12.2012	0	1'794	54'000

4.4 RÉPARTITION DES OPÉRATIONS FIDUCIAIRES

A la date des bilans 2013 et 2012, il n'y a pas d'opération fiduciaire.

5. INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU COMPTE DE RÉSULTAT

Montants en milliers de francs

5.1 INDICATION D'UN REVENU DE REFINANCEMENT SIGNIFICATIF SUR LES RUBRIQUES D'INTÉRÊTS ET D'ESCOMPTE

A la date des bilans 2013 et 2012, il n'y a pas de revenu de refinancement.

5.2 RÉPARTITION DU RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE

	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Devises et billets	87	160
Métaux précieux	0	0
Titres	1'014	571
Autre négoce	0	0
Résultat total des opérations de négoce	1'101	731

5.3 RÉPARTITION DE LA RUBRIQUE CHARGES DE PERSONNEL

	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Organes de la banque, tantièmes et indemnités fixes	- 133	- 133
Salaires et indemnités	- 1'849	- 1'820
AVS, AI, APG et autres contributions légales	- 193	- 195
Contributions aux institutions de prévoyance	- 235	- 180
Autres frais de personnel	- 106	- 63
Total des charges de personnel	- 2'516	- 2'391

5.4 RÉPARTITION DE LA RUBRIQUE AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	31.12.2013 en CHF	31.12.2012 en CHF
Frais de locaux et énergie	- 383	- 363
Charges pour l'informatique, les machines, le mobilier, les véhicules et les autres installations	- 803	- 1'080
Diverses charges d'exploitation	- 872	- 918
Total des autres charges d'exploitation	- 2'058	- 2'361

5.5 COMMENTAIRES DES PRODUITS ET CHARGES EXTRAORDINAIRES AINSI QUE DES DISSOLUTIONS ESSENTIELLES DE RÉSERVES LATENTES, DE RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX ET DE CORRECTIFS DE VALEURS ET PROVISIONS DEVENUS LIBRES

Les produits extraordinaires résultent de la dissolution de provisions pour impôts devenues libres.

La provision pour le 200ème anniversaire considérée comme réserve latente est devenue économiquement nécessaire. Une modification d'affectation de CHF 1'400'000 dans les correctifs de valeurs et provisions a donc été effectuée.

5.6 RÉÉVALUATIONS AU SEIN DE L'ACTIF IMMOBILISÉ AU PLUS À CONCURRENCE DE LA VALEUR D'ACQUISITION (ART.665 ET 665A CO)

Néant.

5.7 PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITÉ BANCAIRE ORDINAIRE RÉPARTIS ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER SELON LE PRINCIPE DU DOMICILE D'EXPLOITATION

Néant.

CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES

en CHF

Au 1 ^{er} janvier 2013	326'678'326.89
Nouveaux prêts et augmentations	40'603'306.05
Amortissements et remboursements	367'281'632.94
Total au 31 décembre 2013	344'324'448.85

COMPTES ET LIVRETS D'ÉPARGNE, DE DÉPÔT ET DE PLACEMENT

Total au 31 décembre 2013 **286'954'010.16**

Répartition

Comptes et livrets d'épargne	122'041'026.40
Comptes de placement	131'746'396.16
Comptes privés	33'166'587.60

Nombre de comptes et livrets : 9'754

Avoir moyen : CHF 29'419.11

OBLIGATIONS DE CAISSE

Total au 31 décembre 2013 **40'089'000.00**

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

A l'Assemblée
générale de la
Caisse d'Épargne
Riviera, société
coopérative,
Vevey

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de la Caisse d'Épargne Riviera, comprenant le bilan, le compte de profits et pertes, tableau de financement et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2013.

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 (NAS). 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 oeuvre 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 2013 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 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 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.

Lausanne, le 7 mars 2014

BDO SA



Patrick Cattin
Expert-réviseur
agrée / Auditeur
responsable

**pp Jean-Jacques
Bachmann**
Réviseur

Annexes

- Comptes annuels
- Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan



LA SUISSE BOUGE

La Caisse d'Épargne Riviera soutient ce mouvement, à Montreux et Vevey.



MAGNIFIQUE JOURNÉE AU GOLF DE LAVAUX

10ème anniversaire du Tournoi de Golf Caisse d'Épargne Riviera - Riviera Finance.



INVITÉ DU JEUDI

Pascal Bettex a présenté son oeuvre exposée lors de la Biennale 2013.





AUX MARCHÉS FOLKLORIQUES

Les collaborateurs de la Caisse d'Épargne Riviera et de Riviera Finance servent le vin durant la manifestation.



PRÉSENCE ET SOUTIEN D'ÉVÉNEMENTS EN 2014



Janvier

L	M	M	J	V	S	D
	1	2	3	4	5	
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

Février

L	M	M	J	V	S	D
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28		

Mars

L	M	M	J	V	S	D
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

Avril

L	M	M	J	V	S	D
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

Mai

L	M	M	J	V	S	D
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

Juin

L	M	M	J	V	S	D
						1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30						

Juillet

L	M	M	J	V	S	D
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

Août

L	M	M	J	V	S	D
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	31

Septembre

L	M	M	J	V	S	D
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30					

Octobre

L	M	M	J	V	S	D
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

Novembre

L	M	M	J	V	S	D
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30

Décembre

L	M	M	J	V	S	D
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31				



**BANQUE DE PROXIMITÉ
DEPUIS 1814**

VEVEY

Caisse d'Epargne Riviera
Avenue Paul-Ceresole 3
CH – 1800 Vevey

T. +41 (0)21 925 80 25

F. +41 (0)21 925 80 20

MONTREUX

Caisse d'Epargne Riviera
Place du Marché 10
CH – 1820 Montreux

T. +41 (0)21 966 75 25

F. +41 (0)21 966 75 20

www.ce-riviera.ch

info@ce-riviera.ch

IMPRESSUM

Graphisme

in18, graphisme & webdesign
www.in18.ch
l'elixir sàrl
www.lelixir.ch

Photos

Looka
www.looka.ch
Studio Edouard Curchod, Vevey
Musée de la photographie de Vevey
Musée historique de Vevey
Daniel Mitchell
Cedrik strahm
www.lelixir.ch

Photolithographie

BBH Huter & Partners
www.bbhgraphic.com

Impression

Genoud Entreprise d'arts graphiques SA,
Le Mont-sur-Lausanne
www.genoudsa.ch

Papiers

Couverture: Profibulk 11, FSC, 300 g/m²
Intérieur: Profibulk FSC 150 g/m²

Tirage

600 ex.

Achévé d'imprimer en mars 2014.



