

# GROUPE



**Rapport de gestion 2020  
" consolidé "**

# BILAN CONSOLIDE

(en milliers de francs)

<b>Actifs</b>	<i>Annexe</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		CHF	CHF
Liquidités		89 670	79 489
Créances sur les banques		22 654	26 117
Créances sur la clientèle	<b>5,1</b>	41 627	33 710
Créances hypothécaires	<b>5,1</b>	450 765	431 629
Opérations de négoce	<b>5,2</b>	20 808	17 113
Immobilisations financières	<b>5,4</b>	732	752
Comptes de régularisation		431	489
Immobilisations corporelles	<b>5,5</b>	5 361	6 835
Autres actifs	<b>5,6</b>	1 721	1 772
<b>Total des actifs</b>		<b>633 769</b>	<b>597 905</b>
<b>Passifs</b>			
Engagements envers les banques		4 797	4 794
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		566 401	529 286
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	<b>5,3</b>	973	1 018
Obligations de caisse		4 635	5 849
Comptes de régularisation		1 301	1 435
Autres passifs	<b>5,6</b>	257	1 691
Provisions	<b>5,8</b>	2 279	3 201
<b>Total des fonds étrangers</b>		<b>580 643</b>	<b>547 274</b>
<b>Réserves pour risques bancaires généraux</b>	<b>5,8</b>	<b>16 650</b>	<b>15 730</b>
Capital social		1 769	1 769
Réserves issues du bénéfice		32 461	30 615
Propres titres de participation	<b>5,11</b>	-100	-104
Bénéfice de l'exercice		1 121	1 348
<b>Fonds propres attribuables à la CER</b>		<b>35 251</b>	<b>33 628</b>
Part des capitaux propres des intérêts minoritaires		1 178	1 165
Part des intérêts minoritaires au résultat consolidé		47	109
<b>Fonds propres attribuables aux intérêts minoritaires</b>		<b>1 225</b>	<b>1 274</b>
<b>Total des fonds propres</b>		<b>53 126</b>	<b>50 631</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>633 769</b>	<b>597 905</b>
<b>Opérations hors bilan</b>		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
		CHF	CHF
Engagements conditionnels	<b>5,1, 6.1</b>	1 475	1 927
Engagements irrévocables	<b>5,1, 6.1</b>	50 082	35 450

# COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en milliers de francs)

Du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020

	<i>Annexe</i>	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b>			
Produit des intérêts et des escomptes		8 228	8 769
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce		344	503
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		0	0
Charges d'intérêts		-1 110	-1 420
<i>Résultat brut des opérations d'intérêts</i>		<b>7 462</b>	<b>7 853</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts		-755	-142
<i>Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts</i>		<b>6 707</b>	<b>7 711</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		2 834	2 916
Produit des commissions sur les opérations de crédit		20	20
Produit des commissions sur les autres prestations de service		269	326
Charges de commissions		-318	-282
<i>Sous-total résultant des opérations de commissions et des prestations de service</i>		<b>2 805</b>	<b>2 980</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>7,1</b>	<b>600</b>	<b>1 583</b>
<b>Autres résultats ordinaires</b>			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		0	685
Résultat des immeubles		274	94
Autres produits ordinaires		13	4
Autres charges ordinaires		0	0
<i>Sous-total autres résultats ordinaires</i>		<b>287</b>	<b>783</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Charges de personnel	<b>7,2</b>	-4 828	-4 730
Autres charges d'exploitation	<b>7,3</b>	-2 739	-2 850
<i>Sous-total charges d'exploitation</i>		<b>-7 567</b>	<b>-7 580</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-134	-278
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		-365	-1 453
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>2 333</b>	<b>3 745</b>
Produits extraordinaires	<b>7,4</b>	84	0
Charges extraordinaires	<b>7,4</b>	-3	-6
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-920	-1 885
Impôts	<b>7,5</b>	-326	-397
<b>Bénéfice consolidé</b>		<b>1 168</b>	<b>1 457</b>
<i>dont part des intérêts minoritaires au résultat consolidé</i>		47	109

## Tableau de financement consolidé 2020

En milliers de francs

	2020			2019		
	Sources de fonds	Emplois de fonds	Solde + /-	Sources de fonds	Emplois de fonds	Solde + /-
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Flux de fonds provenant du résultat opérationnel (financement interne) :</b>						
Bénéfice du groupe	1 168			1 457		
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	134			278		
Provisions et autres corrections de valeur	1 266			1 849		
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	755			142		
Comptes de régularisation actifs	58			247		
Comptes de régularisation passifs		134		112		
Dividendes de l'exercice précédent		255			309	
<b>Solde</b>	<b>3 381</b>	<b>389</b>	<b>2 992</b>	<b>4 085</b>	<b>309</b>	<b>3 776</b>
<b>Flux de fonds provenant des transactions sur capitaux propres</b>						
Variation du capital social						
Ecart de conversion monétaires						
Parts des intérêts minoritaires aux capitaux propres		20			145	
<b>Solde</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>-145</b>
<b>Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles :</b>						
Participations						
Immeubles						
Autres immobilisations corporelles						
Valeurs immatérielles						
Modifications du périmètre de consolidation						
<b>Solde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flux de fonds provenant de l'activité bancaire :</b>						
Engagements envers les banques	3				1 997	
Engagements résultant d'opérations de financement de titres						
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	37 115			12 750		
Engagements résultant d'opérations de négoce						
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		45			26	
Eng. résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur						
Obligations de caisse		1 214			2 232	
Autres passifs		1 435		1 284		
Créances sur les banques	3 462				3 588	
Créances résultant d'opérations de financement de titres						
Créances sur la clientèle		7 917		753		
Créances hypothécaires		19 136		13 855		
Opérations de négoce		3 694			8 145	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés						
Immobilisations financières	20			9 101		
Autres actifs	50			17		
Liquidités		10 181			25 403	
<b>Solde</b>	<b>40 650</b>	<b>43 622</b>	<b>-2 972</b>	<b>37 760</b>	<b>41 391</b>	<b>-3 631</b>
<b>Total source de fonds</b>	<b>44 031</b>			<b>41 845</b>		
<b>Total emploi de fonds</b>		<b>44 031</b>	<b>0</b>		<b>41 845</b>	<b>0</b>

**ETAT DES CAPITAUX PROPRES**

consolidé au 31 décembre 2020 (en milliers de CHF)

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserve pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Réserves facultatives issues du bénéfice et du bénéfice reporté	Propres parts du capital	Propres parts du capital Riviera Finance	Intérêts minoritaires	Résultat de la période	Total
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2020</b>	1 769	0	30 615	15 730	0	0	-104	0	1 165	1 457	50 631
Plan de participation des collaborateurs / inscriptions dans les réserves											0
Augmentation / réduction du capital											0
Autres apports / injections											0
Acquisition de propres parts au capital							-9				-9
Aliénation de propres parts au capital							13				13
Bénéfice / (perte) résultant de l'aliénation de propres parts au capital											0
Différence de change											0
Dividendes et autres distributions										255	255
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux				920							920
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves			1 846						13	-1 712	147
Bénéfice consolidé de l'exercice										1 168	1 168
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2020</b>	1 769	0	32 461	16 650	0	0	-100	0	1 178	1 168	53 126

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 2020

## 1. RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIEGE DU GROUPE

La Caisse d'Epargne Riviera est une société coopérative ayant son siège à Vevey. Riviera Finance SA est une société anonyme ayant son siège à Vevey.

L'entité consolidée Caisse d'Epargne Riviera et Riviera Finance SA (ci-après CER) est principalement active dans le domaine hypothécaire et la récolte de fonds passifs. Son rayon d'action se situe dans le canton de Vaud et plus particulièrement dans la région de Vevey.

Par l'intermédiaire de Riviera Finance SA, la CER est à même d'offrir un service spécifique de gérance de fortune.

A la fin de l'exercice, l'effectif du personnel converti en emplois à temps complet s'élève à 21.40 personnes (23.10 l'année précédente).

## 2. PRINCIPES DE COMPTABILISATION ET D'EVALUATION

### 2.1 Principes généraux

La tenue des livres, l'établissement du bilan et l'évaluation sont conformes au Code des obligations, à la loi sur les banques et à son ordonnance, à l'ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur l'établissement et la présentation des comptes (OEPC-FINMA) ainsi qu'aux prescriptions comptables pour les banques, les maisons de titres, les groupes et les conglomérats financiers définis par la Circ.-FINMA 2020/01. 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 fidèle du patrimoine et du résultat de la CER.

Tous les chiffres sont présentés en milliers de francs suisses et sont arrondis au millier le plus proche, ce qui explique des écarts dans certains totaux.

### 2.2 Principes de présentation

La loi prescrit un cadre de présentation pour les états financiers et l'annexe aux comptes annuels. Seules les composantes de ce schéma de publication applicables au Groupe figurent ici. Ainsi, les tableaux prescrits ont été limités aux catégories de données concernant le Groupe dans le but d'en faciliter la lecture.

### 2.3 Principes généraux d'évaluation

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

La compensation entre actifs et passifs ainsi que celle entre charges et produits est en principe interdite. La compensation entre créances et engagements est limitée aux cas suivants :

- Compensation des corrections de valeurs avec les positions actives correspondantes ;
- Compensation, dans le compte de compensation, d'adaptations de valeurs positives et négatives survenues durant la période de référence sans incidence sur le compte de résultat ;
- Compensation des valeurs de remplacement positives et négatives d'instruments financiers dérivés sur la base d'un contrat de netting avec la contrepartie concernée, reconnue et exécutable.

### 2.4 Modification des principes comptables et des principes d'évaluation

La CER déterminait pour ses créances non compromises des correctifs de valeur pour risque latents de défaillance. Suite à l'entrée en vigueur de l'OEPC-FINMA, ces correctifs de valeur ont été requalifiés en tant que correctifs de valeur pour risques inhérents de défaillance. Cette requalification voulue par le législateur n'a pas eu d'impact financier pour la Banque, mais uniquement une redéfinition des principes comptables mentionnés au chapitre 2.10 ci-dessous.

## 2.5 Périmètre de consolidation

Toutes les sociétés du secteur financier dans lesquelles la CER détient directement ou indirectement la majorité des voix ou du capital font l'objet d'une intégration globale.

Au 31 décembre 2020, le périmètre de consolidation comprend la banque et la société suivante :

Nom de la société	Activité	Capital-actions en CHF	Quote-part de participation
RIVIERA FINANCE SA, Vevey	Gérance de fortune et conseils patrimoniaux	CHF 1'650'000	78.97 %

## 2.6 Variation du périmètre de consolidation

Il n'y a pas eu de modification du périmètre de consolidation lors de l'exercice sous revue.

## 2.7 Méthode de consolidation

La consolidation du capital se fait selon la méthode anglo-saxonne "purchase". Le prix d'acquisition de la participation est compensé avec les fonds propres existant au moment de la prise de contrôle.

## 2.8 Date de clôture des comptes consolidés

Les sociétés clôturent leurs comptes au 31 décembre.

## 2.9 Liquidités

Les montants sont portés au bilan à la valeur nominale.

## 2.10 Créances sur les banques et la clientèle, créances hypothécaires

Principe de la valeur nominale, diminué des corrections de valeur nécessaires.

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. Tout comme les sûretés éventuellement obtenues, elles sont évaluées à leur valeur de liquidation et la CER effectue des corrections de valeur tenant compte de la solvabilité du débiteur.

Les opérations hors bilan tels 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 CER peut escompter la récupération, compte tenu du risque de contrepartie et du produit net de la réalisation des sûretés éventuelles.

Les créances jugées partiellement ou entièrement irrécupérables ou pour lesquelles a été produit un abandon de créance sont amorties par prélèvement sur la correction de valeur correspondante.

Les montants récupérés sur des créances amorties durant les exercices précédents qui ne sont pas réutilisés immédiatement pour d'autres corrections de valeur de même nature sont dissous par la rubrique du compte de résultat "Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts".

En plus des corrections de valeur individuelles, la CER constitue des corrections de valeur pour risques inhérents de défaillance. Ces dernières sont des corrections de valeur pour pertes non encore survenues. Les risques inhérents de défaillance sont des risques découlant implicitement des opérations de crédit et ne pouvant être égal à zéro au niveau de l'ensemble de la CER.

### **2.11 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 dans la rubrique du compte de résultat "Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur".

Les intérêts et dividendes générés par les positions de négoce sont inscrits à la rubrique du compte de résultat "Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce".

### **2.12 Valeurs de remplacement positives et négatives des instruments financiers dérivés**

Les instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de négoce et de couverture.

Dans le cadre de la gestion du bilan, la CER 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 l'opération de base qu'elles couvrent. Le résultat de la couverture est enregistré dans la même rubrique de compte de résultat que celui de l'opération de couverture. Le résultat de l'évaluation des instruments de couverture est saisi dans le compte de compensation. Le solde net du compte de compensation est présenté soit à la position "Autres actifs" soit à la position "Autres passifs".

La CER documente les relations de couverture ainsi que les buts des opérations de couverture lors de la conclusion des opérations. La banque vérifie périodiquement les besoins de couverture en relation avec la réglementation interne.

### **2.13 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, destinées à être gardées jusqu'à l'échéance, est réparti dans les "Comptes de régularisation actifs ou passifs" pour toute la durée allant jusqu'à l'échéance.

Lorsque des immobilisations financières destinées à être conservées jusqu'à l'échéance sont aliénées avant l'échéance ou remboursées par anticipation, les bénéfices et pertes réalisés correspondant à la composante de taux sont délimités sur la durée d'échéance résiduelle de l'opération par les rubriques "Autres actifs" ou "Autres passifs".

### **2.14 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'informatique.

Les acquisitions courantes qui ne dépassent pas CHF 10'000.-- par objet (nouvelles acquisitions non significatives) sont amorties directement par le compte de résultat.

La valeur des immobilisations corporelles est analysée, puis validée à chaque date du bilan.

### **2.15 Engagements au passif**

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

## **2.16 Provisions**

En application du principe de prudence, la CER constitue des correctifs de valeur et des provisions individuelles pour tous les risques de pertes reconnaissables.

Les provisions existantes sont réévaluées à chaque date du bilan. Elles sont augmentées, maintenues ou dissoutes sur la base de ces nouvelles évaluations.

Les dissolutions par le compte de résultat de provisions économiquement plus nécessaires sont enregistrées comme suit :

- Les provisions pour impôts par la rubrique "Impôts" ;
- Les provisions pour engagements de prévoyance par la rubrique "Charges de personnel" ;
- Les autres provisions par la rubrique "Variation des provisions et autres corrections de valeur, pertes".

## **2.17 Réserves pour risques bancaires généraux**

Au sens de l'article 21 al. 1 let. c de l'Ordonnance sur les fonds propres (OFR), ces réserves sont considérées comme des fonds propres de base durs. 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.

Les réserves pour risques bancaires généraux sont constituées ou dissoutes par la rubrique du compte de résultat "Variation des réserves pour risques bancaires généraux".

## **2.18 Impôts**

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

Une provision pour impôts différés est constituée sous la rubrique "Provisions" de façon à tenir compte des charges fiscales latentes qui résultent des divergences d'évaluation entre les valeurs déterminantes pour les boucllements statutaires et celles relevées pour la consolidation.

## **2.19 Engagements de prévoyance**

Le personnel de la Caisse d'Epargne riviera est affilié depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2008 auprès de Retraites Populaires. Le personnel de Riviera Finance est affilié auprès de la Banque Cantonale Vaudoise.

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 26. Les cotisations de l'employeur sont enregistrées comme charges courantes de l'exercice.

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

## **2.20 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.

## **2.21 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, des provisions sont dûment constituées.

## 2.22 Conversion des monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours du jour. Les montants actifs et passifs en monnaie étrangère sont convertis aux cours en vigueur à la date du bilan. Le résultat de change issu de la conversion des positions en monnaies étrangères est enregistré dans la rubrique "Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur".

Cours de clôture	2020	2019
EUR	1.0839	1.0856
USD	0.8819	0.9687

## 2.23 Propres parts du capital

En adéquation avec l'OEPC-FINMA, les propres parts de capital sont présentées dans les capitaux propres, en négatif.

Elles sont évaluées à la valeur nominale.

## 3. GESTION DES RISQUES ET SURVEILLANCE CONSOLIDÉE

Le Conseil d'administration procède régulièrement à une analyse des risques de la CER dans le but de les identifier, de les mesurer, de les évaluer et de les contrôler. En vertu des dispositions de l'OFR, qui transposent 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.

### Risque de crédit

Concernant le risque de crédit, la CER fait preuve de grande prudence lors de l'octroi des crédits. Elle exige systématiquement des garanties de première qualité. Lorsqu'il s'agit d'hypothèques, elle évalue les immeubles de manière très prudente et accorde les crédits en respectant les marges d'avance traditionnelles.

### Risque de variation des taux d'intérêts

La CER poursuit une politique active liée 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%) prédéfinie.

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 des marchés a lieu quotidiennement. Les autres rubriques sont vérifiées régulièrement.

## **Risques opérationnels**

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.

Pour la gestion du risque opérationnel lié à la situation de pandémie actuelle, la CER a déployé des mesures qu'elle avait prévue dans le cadre de son plan de continuité des affaires, lesquelles mesures se révèlent efficaces pour lui permettre de garantir son bon fonctionnement, même dans des situations exceptionnelles.

## **Risque de liquidité**

Le Conseil d'administration a fixé une tolérance au risque de liquidité qui est révisée au moins une fois par an. La CER n'a aucune intention de prendre des risques excessifs dans les besoins de liquidités. L'objectif est d'avoir à tout moment suffisamment de liquidités pour pouvoir respecter les obligations de paiement, même en cas de situation de crise. Cela se traduit en termes quantitatifs par des niveaux d'alertes et des limites globales, y c. en matière de niveau de réserve de liquidités. Il existe en outre un plan d'urgence.

Un cadre réglementaire interne garantit que les indications à la prise de risques sont adaptées au risque de liquidité.

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

## **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 2018/3, la CER 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.

## **4. Evènements significatifs survenus après la date du bilan**

Aucun évènement 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 2020, date du bilan de la CER.

## **5.**

# **Informations relatives au bilan**

**Montants en milliers de francs**

## 5.1 Couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

### Couverture des créances et des opérations hors bilan

	Nature des couvertures			Total CHF
	Couvertures hypothécaires	Autres couvertures	Sans couverture	
	CHF	CHF	CHF	
<b>Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)</b>				
Créances sur la clientèle	36 994	6 804	652	44 450
Créances hypothécaires	455 958	0	0	455 958
- Immeubles d'habitation	395 013	0	0	395 013
- Immeubles commerciaux	24 178	0	0	24 178
- Immeubles artisanaux et industriels	19 420	0	0	19 420
- Autres	17 347	0	0	17 347
<b>Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)</b>	<b>492 952</b>	<b>6 804</b>	<b>652</b>	<b>500 408</b>
31.12.20	492 952	6 804	652	500 408
31.12.19	465 395	6 429	694	472 518
<b>Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)</b>	<b>485 383</b>	<b>6 396</b>	<b>613</b>	<b>492 392</b>
31.12.20	485 383	6 396	613	492 392
31.12.19	458 643	6 043	652	465 339
<b>Hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	20	1 455	0	1 475
Engagements irrévocables	47 082	3 000	0	50 082
<b>Total du hors bilan</b>	<b>47 102</b>	<b>4 455</b>	<b>0</b>	<b>51 557</b>
31.12.20	47 102	4 455	0	51 557
31.12.19	32 510	4 867	0	37 377
<b>Créances compromises</b>				
	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés	Montant net	Corrections de valeur individuelles
31.12.20	2 903	2 072	830	830
31.12.19	2 879	2 072	807	807

## 5.2 Opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur (actifs et passifs)

	2020 CHF	2019 CHF
<b>ACTIFS</b>		
<b>Opérations de négoce</b>		
Titre de dettes, papier/opérations du marché monétaire	0	0
Titres de participation	20 808	17 113
Métaux précieux et matières premières	0	0
Autres actifs du négoce	0	0
<b>Total des opérations de négoce</b>	<b>20 808</b>	<b>17 113</b>
<b>Autres instruments financiers évalués à la juste valeur</b>		
Titres de dettes	0	0
Produits structurés	0	0
Autres	0	0
<b>Total des autres instruments financiers évalués à la juste valeur</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total des Actifs</b>	<b>20 808</b>	<b>17 113</b>
- dont établi au moyen d'un modèle d'évaluation	0	0
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	0	0

### 5.3 Instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacement positives CHF	Valeurs de remplacement négatives CHF	Volume des contrats CHF	Valeurs de remplacement positives CHF	Valeurs de remplacement négatives CHF	Volume des contrats CHF
<b>Instruments de taux</b>						
SWAPS					973	35 000
<b>Devises / métaux précieux</b>						
Contrats à terme						
<b>Titres de participation/indices</b>						
Options (OTC)						
<b>Total avant prise en compte des contrats de netting</b>	<b>31.12.20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>973</b>	<b>35 000</b>
	31.12.19	0	0	0	1 018	35 000
				Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)	
<b>Total après prise en compte des contrats de netting</b>	<b>31.12.20</b>			<b>0</b>		<b>973</b>
	31.12.19			0		1 018

## 5.4 Immobilisations financières

Répartition des immobilisations financières	Valeur comptable		Juste valeur	
	2020 CHF	2019 CHF	2020 CHF	2019 CHF
<b>Titres de créance</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	3	3	3	3
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la vente)	0	0	0	0
<b>Titres de participation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Métaux précieux</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immeubles</b>	<b>725</b>	<b>745</b>	<b>725</b>	<b>745</b>
<b>Total</b>	<b>732</b>	<b>752</b>	<b>728</b>	<b>748</b>
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	0	0	0	0

### Répartition des contreparties selon la notation

Valeur comptable des titres de créance	Investissements sûrs		Investissements	Investissements	Défaut de paiement	Sans notification	3
	Qualités moyennes	spéculatifs	extrêmement spéculatifs				
	0	0	0	0	0	0	3

La banque se fonde sur les classes de notation externes.

## 5.5 Immobilisations corporelles

	Valeur d' acquisition	Amortis- sements cumulés	Valeur comptable 31.12.19	2020					Valeur comptable 31.12.20
				Change- ments d'affecta- tion	Investis- sements	Désin- vestis- sements	Amortis- sements	Reprises	
				CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	
Immeubles à l'usage de la banque	2 835	-2 169	666	0	0	0	-17	0	649
Autres immeubles	10 952	-4 783	6 169	0	0	-1 340	-117	0	4 712
Autres immobilisations corporelles	14	-14	0	0	0	0	0	0	0
Objets en "leasing" financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>13 801</b>	<b>-6 966</b>	<b>6 835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 340</b>	<b>-134</b>	<b>0</b>	<b>5 361</b>

## 5.6 Autres actifs et autres passifs

	Autres actifs		Autres passifs	
	2020 CHF	2019 CHF	2020 CHF	2019 CHF
Compte de compensation	973	1 018	0	0
Montant activé relatif aux réserves de contribution de l'employeur	0	0	0	0
Montant activé relatif aux autres actifs résult. des instit. de prévoyance	0	0	0	0
Impôts indirects	138	143	213	264
Comptes d'ordre	0	0	0	0
Badwill	0	0	0	0
Divers	610	611	44	1427
<b>Total</b>	<b>1 721</b>	<b>1 772</b>	<b>257</b>	<b>1 691</b>

## 5.7 Situation économique de l'institution de prévoyance

	Excédent de couverture / découvert	Part économique de la banque		Modification de la part économique par rapport à l'année précédente	Cotisations payées pour l'année de référence	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		31.12.2020	31.12.2019			31.12.2020	31.12.19
Retraites populaires & BCVD	100%	0	0	0	499	499	499

## 5.8 Présentation des corrections de valeur, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux

	Etat au 31.12.2019	Utilisations conformes à leur but	Modifications du périmètre de consolidation	Reclassifications	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvre- ments	Nouvelles constitu- tions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Etat au 31.12.20
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Provisions pour impôts latents	1 731	0	0	-767	0	0	0	0	964
Provisions pour engagements de prévoyance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques de défaillance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour autres risques d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour restructurations	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres provisions	1 470	-491	0	0	0	0	336	0	1 315
<b>Total des provisions</b>	<b>3 201</b>	<b>-491</b>	<b>0</b>	<b>-767</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>
<b>Réserves pour risques bancaires généraux</b>	<b>15 730</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>920</b>	<b>0</b>	<b>16 650</b>
<b>Corrections de valeurs pour risques de défaillance et les risques pays</b>	<b>7 180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>855</b>	<b>-19</b>	<b>8 016</b>
- dont corrections de valeurs pour risques de défaillance des créances compromises	808	0	0	0	0	0	42	-19	831
- dont corrections de valeurs pour les risques inhérents de défaillance des créances non compromises	6 372	0	0	0	0	0	813	0	7 185

**5.9 Nombre et valeur des droits de participation ou des options sur de tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs**

	Droits de participation				Options			
	Nombre		Valeur		Nombre		Valeur	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Membres du conseil d'administration	43	43	43 000	43 000	0	0	0	0
Organes	5	5	5 000	5 000	0	0	0	0
Collaborateurs	32	31	32 000	31 000	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>80</b>	<b>79</b>	<b>80 000</b>	<b>79 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**5.10 Parties liées**

	Créances		Engagements	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF	CHF	CHF
Sociétés liées	0	0	0	0
Affaires d'organes	7 066	8 736	6 972	5 088

Les limites accordées aux organes s'élèvent à MCHF 9'046 au 31 décembre 2020.

**5.11 Propres parts du capital et composition du capital propre**

	Prix de transaction moyen	Nombre d'actions
	CHF	
Propres actions au porteur le 01.01.2020	1 000	104
+ achats	1 000	9
- ventes	1 000	-13
<b>Propres actions au porteur le 31.12.2020</b>		<b>100</b>

## 5.12 Présentation de la structure des échéances des instruments financiers

			Echu :				immobilisé	Total
	à vue	dénonçable	d'ici 3 mois	entre 3 et 12 mois	entre 12 mois et 5 ans	après 5 ans		
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		
<b>Actifs / Instruments financiers</b>								
Liquidités	89 670	0	0	0	0	0	0	89 670
Créances sur les banques	21 444	0	1 210	0	0	0	0	22 654
Créances sur la clientèle	652	38 585	0	100	0	2 290	0	41 627
Créances hypothécaires	0	82 496	31 181	42 214	288 717	6 157	0	450 765
Opérations de négoce	20 808	0	0	0	0	0	0	20 808
Immobilisations financières	7	0	0	0	0	0	725	732
<b>Total</b>								
<b>31.12.2020</b>	<b>132 581</b>	<b>121 081</b>	<b>32 391</b>	<b>42 314</b>	<b>288 717</b>	<b>8 447</b>	<b>725</b>	<b>626 256</b>
<b>31.12.2019</b>	<b>122 210</b>	<b>105 617</b>	<b>33 862</b>	<b>65 100</b>	<b>260 016</b>	<b>1 260</b>	<b>745</b>	<b>588 810</b>
<b>Fonds étrangers / Instruments financiers</b>								
Engagements envers les banques	17	0	4 780	0	0	0	0	4 797
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	171 659	394 742	0	0	0	0	0	566 401
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	973	0	0	0	0	0	0	973
Obligations de caisse	0	0	315	989	2 661	670	0	4 635
<b>Total</b>								
<b>31.12.2020</b>	<b>172 649</b>	<b>394 742</b>	<b>5 095</b>	<b>989</b>	<b>2 661</b>	<b>670</b>	<b>0</b>	<b>576 806</b>
<b>31.12.2019</b>	<b>146 460</b>	<b>383 858</b>	<b>5 458</b>	<b>936</b>	<b>3 479</b>	<b>756</b>	<b>0</b>	<b>540 947</b>

## 6.

### Informations relatives aux opérations hors-bilan

Montants en milliers de francs

#### 6.1 Engagements conditionnels

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Engagements irrévocables	50 082	35 450
Autres engagements conditionnels	1 475	1 927
<b>Total des engagements conditionnels</b>	<b>51 557</b>	<b>37 377</b>

## **7. Informations relatives au compte de résultat**

**Montants en milliers de francs**

## 7.1 Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur

### Répartition selon les secteurs d'activité

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Opérations de négoce avec des clients commerciaux	0	0
Opérations de négoce avec des clients privés	0	0
Opérations de négoce pour propre compte	601	1 583
Autres opérations de négoce	0	0
<b>Total du résultat des opérations de négoce</b>	<b>601</b>	<b>-877</b>

### Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
<b>Résultat de négoce provenant des :</b>		
Instrument de taux (y c. les fonds)	0	0
Titres de participation (y c. les fonds)	431	1 111
Devises	170	472
Matières premières/métaux précieux	0	0
<b>Total du résultat de négoce</b>	<b>601</b>	<b>1 583</b>

## 7.2 Charges de personnel

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Salaires et appointements	-3 674	-3 685
Prestations sociales	-407	-345
Contributions aux institutions de prévoyance	-499	-499
Autres charges de personnel	-248	-201
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>-4 828</b>	<b>-4 730</b>

## 7.3 Autres charges d'exploitation

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Coût des locaux	-505	-513
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-1062	-950
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-50	-36
Honoraires de la société d'audit	-127	-153
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-118	-140
- dont pour d'autres prestations de service	-9	-13
Autres charges d'exploitation	-995	-1 198
- dont rémunération pour une éventuelle garantie étatique	0	0
<b>Total des autres charges d'exploitation</b>	<b>-2 739</b>	<b>-2 850</b>

#### **7.4 Pertes significatives, produits et charges extraordinaires, dissolutions significatives de réserves latentes, réserves pour risques bancaires généraux et corrections de valeur et provisions libérées**

##### **Produits extraordinaires**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	CHF	CHF
Résultat sur la vente d'un bien dans les immobilisations corporelles	83	0
Divers postes non significatifs	1	0
<b>Total des produits extraordinaires</b>	<b>84</b>	<b>0</b>

##### **Charges extraordinaires**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	CHF	CHF
Divers postes non significatifs	-2	-6
<b>Total des charges extraordinaires</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>

##### **Réserves pour risques bancaires généraux**

Les réserves pour risques bancaires généraux ont été dotées de 920 KCHF en 2020 par le débit du compte «Variations des réserves pour risques bancaires généraux».

#### **7.5 Impôts courants et latents**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	CHF	CHF
Charges relatives aux impôts courants sur le revenu et le capital	-326	-397
Constitution / Dissolution de provisions pour impôts latents	0	0
<b>Total des impôts</b>	<b>-326</b>	<b>-397</b>
Taux d'imposition sur la base du résultat opérationnel	14%	11%



Tél. 021 310 23 23  
Fax 021 310 23 24  
www.bdo.ch

BDO SA  
Biopôle bât Metio - Epalinges  
Case postale 7690  
1002 Lausanne

A l'Assemblée générale de la

## **Caisse d'Epargne Riviera, société coopérative**

Vevey

# **Rapport de l'organe de révision Comptes annuels consolidés 2020**

(période du 1.1. au 31.12.2020)

23 avril 2021  
2160'0150  
ICA/PVO/vbu

## **Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels consolidés**

à l'Assemblée générale de la

### **Caisse d'Epargne Riviera, société coopérative, Vevey**

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels consolidés ci-joints de la Caisse d'Epargne Riviera, société coopérative, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état des capitaux propres et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.

### **Responsabilité du Conseil d'administration**

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels consolidés, 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 consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

### **Responsabilité de l'organe de révision**

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels consolidés. 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 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 consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels consolidés, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes 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 consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats, en conformité avec les prescriptions comptables pour les banques, et sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

**Rapport sur d'autres dispositions légales**

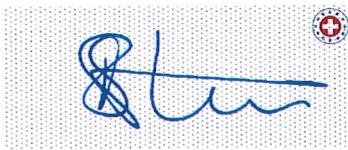
Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 906 CO en relation avec l'art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 906 CO en relation avec l'art. 728a al. 1 ch. 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 consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels consolidés qui vous sont soumis.

Lausanne, le 23 avril 2021

BDO SA



Isabelle Cartier-Rumo  
Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable



pp Paul Vo  
Expert-réviseur agréé

## Devoirs de publication en lien avec les fonds propres et les liquidités

Selon Circ.-FINMA 2016/1

### CHIFFRES CLES ESSENTIELS REGLEMENTAIRES

31.12.2020

31.12.2019

#### Fonds propres pris en compte

1	Fonds propres de base durs (CET1) :	53 126	50 631
2	Fonds propres de base (T1) :	53 126	50 631
3	Fonds propres totaux :	53 126	50 631

#### Somme des positions pondérées en fonction du risque (RWA)

4	RWA	275 928	269 632
4a	Exigences minimales de fonds propres	22 074	21 571

#### Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)

5	Ratio des fonds propres de bases durs (Ratio CET1) :	19,254%	18,778%
6	Ratio des fonds propres de base (Ratio T1) :	19,254%	18,778%
7	Ratio de fonds propres globaux :	19,254%	18,778%

#### Exigence en volants CET1 du Comité de Bâle (en % des RWA)

8	Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019)	2,500%	2,500%
9	Volant anticyclique (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle	0,000%	0,000%
10	Volant de fonds propres supplémentaires en vertu du risque systémique international ou national (%)	0,000%	0,000%
11	Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1	2,500%	2,500%
12	CET1 disponible afin de couvrir les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction du CET1 affecté à la couverture des exigences minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC)	10,778%	10,778%

#### Ratios-cibles de fonds propres selon FINMA

12a	Volants de fonds propres selon l'annexe 8 OFR	2,500%	2,500%
12b	Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFR)	1,107%	1,107%
12c	Ratio-cible en CET1 selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	8,107%	8,107%
12d	Ratio-cible en T1 selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	9,607%	9,607%
12e	Ratio-cible global de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	11,607%	11,607%

---

**Ratio de levier Bâle III**

13	Engagement global	547 670	607 398
14	Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	9,70%	8,34%

---

**Actifs liquides de haute qualité (HQLA)**

15			
	Moyenne 1er trimestre	82 377	71 801
	Moyenne 2e trimestre	81 350	76 962
	Moyenne 3e trimestre	88 104	80 614
	Moyenne 4e trimestre	90 188	82 784

---

**Flux nets de trésorerie**

16			
	Moyenne 1er trimestre	14 660	12 843
	Moyenne 2e trimestre	15 645	9 747
	Moyenne 3e trimestre	15 376	8 140
	Moyenne 4e trimestre	8 544	7 595

---

**Ratio pour la liquidité à court terme (LCR)**

17			
	Moyenne 1er trimestre	561,91%	559,07%
	Moyenne 2e trimestre	519,98%	789,60%
	Moyenne 3e trimestre	573,00%	990,34%
	Moyenne 4e trimestre	1055,54%	1089,98%

---

**Ratio de financement (NSFR)**

18	Refinancement disponible stable	572 537	540 062
19	Refinancement stable nécessaire	349 786	329 621
20	Ratio de financement NSFR	164%	164%

---

**Vu l'impact peu significatif en matière de liquidité pour le groupe, les montants et les pourcents présentés ci-dessus sont ceux de la Caisse d'Epargne Riviera.**

## Aperçu des positions pondérées par le risque

Montants en milliers de francs

	RWA	RWA	Fonds propres minimaux
	2020	2019	2020
Risque de crédit	249 344	238 750	19 947
Risque de marché	49	2 150	4
Risque opérationnel	20 450	21 163	1 636
Montants en dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250%)	0	0	0
<b>Total</b>	<b>269 843</b>	<b>262 063</b>	<b>21 587</b>

## Risques de crédit : qualité de crédit des actifs

Montants en milliers de francs

Au 31.12.2020	Valeurs comptables brutes des		Corrections de valeur / amortissements	Valeurs nettes
	Positions en défaut	Positions pas en défaut		
Créances (sans les titres de dette)	2 903	497 505	8 016	492 392
Titres de dettes	0	0	0	0
Expositions hors bilan	0	51 557	0	0
<b>Total</b>	<b>2 903</b>	<b>549 062</b>	<b>8 016</b>	<b>492 392</b>

## Risques de crédit : aperçu des techniques d'atténuation du risque

Montants en milliers de francs

Au 31.12.2020	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert
Créances (sans les titres de dette)	652	491 740	492 392
Opérations hors bilan	0	51 557	0
<b>Total</b>	<b>652</b>	<b>543 297</b>	<b>492 392</b>
<b>Dont en défaut</b>	<b>0</b>	<b>2 903</b>	<b>0</b>

## Tableau IRRBBA : Risques de taux d'intérêt: objectifs et normes pour la gestion du risque de taux du portefeuille du groupe (IRRBBA)

Publication d'informations qualitatives	
<b>Définitions de l'IRRB</b>	Le risque de taux d'intérêt correspond au risque encouru par les fonds propres et les bénéfices de la banque en raison des fluctuations des taux d'intérêt.
<b>Stratégies afin de gérer et atténuer l'IRRB</b>	Les principes pour la gestion du risque de taux sont définis dans une directive spécifique « Règlement ALM / Gestion des risques de taux ». Un système de limites a été fixé par le Conseil d'administration.
<b>Périodicité du calcul de l'IRRB et description des agrégats utilisés</b>	La mesure et le contrôle sont effectués périodiquement au moyen d'un programme spécifique et de la statistique BNS ZIR. Ils portent essentiellement sur la situation des risques "sensibilité des fonds propres", sur la capacité de risque "taux de fonds propres (valeur de marché)", ainsi que sur l'évolution de la marge d'intérêts.
<b>Scénarios de choc de taux et de stress</b>	Les 6 scénarios prévus par la statistique BNS ZIR sont calculés, soit déplacement parallèle vers le haut et le bas, pentification, aplatissement, hausse et baisse des taux courts pour évaluer les modifications des valeurs économiques.
<b>Hypothèses de modélisation divergentes</b>	Aucune hypothèse et modélisation divergente.
<b>Couverture de l'IRRB ainsi que traitement comptable y relatif</b>	Le risque de taux est ponctuellement couvert au moyen d'instruments financiers (Swap de taux uniquement). Ces positions se trouvent en pied de bilan, sous la rubrique "Hors Bilan".
<b>Hypothèses et paramètres-clés de la calculation</b>	La modification de la valeur actuelle des fonds propres est déterminée sur la base d'une actualisation des flux prévus contractuellement. La modification des revenus attendus est déterminée sur la base des positions avec une date de révision des taux déterminée (Catégorie I). Les positions variables sont réparties par tranche de période jusqu'à une échéance maximale estimée. Par ailleurs, il n'y a pas de positions comportant des options de remboursement, ni de placement à terme, ni d'options de taux automatiques, ni d'autres hypothèses.
<b>Autres informations</b>	Sans objet.

## Tableau IRRBBA1 : Risque de taux : informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux

	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de re-définition des taux (en années)		Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non prédéterminées) de la date de redéfinition des taux	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives représentant plus de 10% des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan	Total	Dont CHF	Total	Dont CHF
<b>Date de redéfinition du taux définie</b>							
Créances sur les banques	1	1	0	0,04	0,04		
Créances sur la clientèle	0	0	0	4,50	4,50		
Hypothèques du marché monétaire	0	0	0	0,00	0,00		
Hypothèques à taux fixes	373	373	0	2,54	2,54		
Immobilisations financières	0	0	0	0,00	0,00		
Autres créances	0	0	0	0,00	0,00		
Créances découlant de dérivés de taux 1)	35	35	0	0,17	0,17		
Engagements envers les banques	5	5	0	0,04	0,04		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	0	0	0	0,00	0,00		
Obligations de caisse	5	5	0	2,58	2,58		
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	0	0	0	0,00	0,00		
Autres engagements	0	0	0	0,00	0,00		
Engagements résultant de dérivés de taux 1)	35	35	0	2,75	2,75		
<b>Date de redéfinition du taux non définie</b>							
Créances sur les banques	21	11	0	0,04	0,04		
Créances sur la clientèle	42	42	0	0,22	0,22		
Créances hypothécaires à taux variables	83	83	0	1,45	1,45		
Autres créances à vue	0	0	0	0,00	0,00		
Engagements à vue sous forme de comptes privés et de comptes courants	174	161	0	0,04	0,04		
Autres engagements à vue	0	0	0	0,04	0,04		
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d'épargne)	395	392	0	1,14	1,14		
<b>Total</b>	<b>1 168</b>	<b>1 143</b>	<b>0</b>	<b>15,55</b>	<b>15,55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

1) Total dérivés de taux en portefeuille CHF 35 millions de francs; pour des raisons techniques, double affichage du volume des dérivés aussi bien sous créances que sous engagements.

Les valeurs correspondent aux données signalées à la BNS dans le rapport sur le risque de variation des taux.

## Tableau IRRBB1 : Risque de taux : informations quantitatives sur la valeur économique des fonds propres et les revenus d'intérêts

Période	ΔEVE (fluctuation de la valeur économique)		ΔNII (fluctuation de la valeur de rendement)	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Hausse parallèle	-12,29%	-10,20%	-21,53%	-20,59%
Baisse parallèle	13,46%	11,13%	23,08%	22,00%
Choc dit steepener 1	-3,39%	-2,77%		
Choc dit flattener 2	1,04%	0,80%		
Hausse des taux à court terme	-3,41%	-2,87%		
Baisse des taux à court terme	3,52%	2,96%		
Maximum	13,46%	11,13%	23,08%	22,00%

Période	31.12.2020	31.12.2019
Fonds propres de base (Tier 1)	53 126	50 631

1 Baisse des taux à court terme conjuguée avec une hausse des taux à long terme.

2 Hausse des taux à court terme conjuguée avec une baisse des taux à long terme.

### ΔEVE

Les déplacements parallèles de la courbe de taux entraînent les modifications les plus importantes de la valeur actuelle des fonds propres. En comparaison, les variations des taux courts se traduisent par des modifications moins importantes. Au vu de la structure du bilan, la variation négative la plus élevée est due à un déplacement parallèle vers le haut, puisqu'à l'actif apparaissent principalement les hypothèques à taux fixe et qu'au passif figurent les dépôts de la clientèle variables, pour des montants comparables.

### ΔNII

Dans le cas d'un déplacement parallèle vers le haut, les taux des hypothèques à taux fixe restent stables et ceux des dépôts de la clientèle augmentent, diminuant ainsi la marge. Dans ce cas-ci, la charge liée aux dérivés diminue, améliorant ainsi un peu le résultat.

Un déplacement parallèle vers le bas permet théoriquement de dégager un résultat meilleur, à condition d'appliquer une politique de taux négatifs.