An aerial photograph of a wide river with several islands and peninsulas. The water is a clear, light blue color. The land is covered in dense green and yellow-green trees, suggesting a forest. There are some paths and small structures visible on the islands.

Banque Raiffeisen Fribourg-Ouest

**Invitation à l'assemblée
générale ordinaire et
rapport succinct 2019**

RAIFFEISEN

Contenu

- 03 Avant-propos
- 04 Points à l'ordre du jour
- 07 La communauté nous fait avancer



- 11 Exercice 2019
- 13 Bilan
- 14 Compte de résultat

 **PRINTED MATTER**
CO₂ NEUTRAL
by Swiss Climate
SC2019111401



Illustration de couverture

Le château d'eau de Brugg (AG):

Les eaux provenant de 40% de la superficie totale de la Suisse confluent dans le «château d'eau de la Suisse», qui relie ainsi les différentes parties du pays entre elles. 40%, c'est également la proportion de personnes en Suisse qui, en tant que clientes et clients, appartiennent à la communauté Raiffeisen. En tant que banque coopérative, nous tenons à apporter une contribution aux communautés, à les renforcer et à les promouvoir.

Chères et chers sociétaires,

Nous avons l'honneur de vous convier à notre assemblée générale. Profitez de cette opportunité pour participer aux décisions concernant l'avenir de notre Banque et renforcer plus encore la communauté Raiffeisen.

Nous avons réalisé un bon résultat annuel pour 2019. L'évolution du produit opérationnel et l'évolution des coûts nous permettent de continuer à investir le bénéfice réalisé dans l'avenir de notre Banque.

Les enjeux politico-économiques actuels constituent pour vous – chères clientes, chers clients – de même que pour notre Banque, de réels défis. Le contexte persistant de taux d'intérêts négatifs, les conflits en termes de commerce international et le ralentissement de la croissance économique mondiale créent un climat propice aux incertitudes. C'est précisément en de telles périodes incertaines que les valeurs sociales et communautaires s'avèrent déterminantes.

En tant que Banque coopérative, nous sommes attachés à l'esprit communautaire. Notre engagement en faveur de projets à vocation sportive, culturelle, sociale dans la région nous tient à cœur. Voilà notre contribution à la diversité et à la vivacité de notre belle région, qui nous mène à créer de nouvelles rencontres, de nouveaux espaces et de nouvelles communautés. Nous continuons à nous concentrer sur nos valeurs éprouvées de proximité, de valeur ajoutée et de communauté dans le futur. En votre qualité de sociétaires, vous avez la possibilité de participer aux décisions à prendre et de contribuer activement à la constitution de ces communautés.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez et nous réjouissons de vous accueillir à notre assemblée générale.

Nous vous présentons, Madame, Monsieur, nos meilleures salutations.

Banque Raiffeisen Fribourg-Ouest

Jean-Daniel Wicht
Président
du conseil d'administration

Manfred Vonlanthen
Président
de la direction de la Banque

Assemblée générale

Banque Raiffeisen Fribourg-Ouest

Vendredi 20 mars 2020 à 19h, à la Salle des Fêtes de St-Léonard de Fribourg

18 h 30 Ouverture des portes

19 h 00 Début de l'assemblée générale

Ordre du jour

1. Mot de bienvenue
2. Nomination des scrutateurs
3. Procès-verbal de l'assemblée générale du 15.03.2019
4. Rapport de l'exercice
 - a) Rapport annuel du conseil d'administration
 - b) Présentation des comptes annuels par la direction
5. Rapport de l'organe de révision
6. Décisions
 - a) Approbation des comptes annuels
 - b) Rémunération des parts sociales: le conseil d'administration propose un taux d'intérêt de 2,75%
 - c) Décharge aux organes
7. Modification au sein du CA

Information de la démission de Madame Sylvie Vorlet, sans proposition de remplacement
8. Adaptation des statuts de la Banques Raiffeisen Fribourg-Ouest
(La documentation est à votre disposition dans votre Banque Raiffeisen jusqu'à l'AG et elle est publiée sur son site web)
 - a) Introduction d'un préambule
 - b) Adaptation de l'élection des représentants à l'assemblée générale comme organe suprême de Raiffeisen Suisse
 - c) Ancrage d'un droit de proposition et d'inscription de points à l'ordre du jour pour les sociétaires et clarification du droit de convocation établi par le passé
 - d) Introduction du concept de crédit en blanc – suppression du principe Raiffeisen « Prêt uniquement contre garanties »
9. Divers

Programme général

Après la partie officielle de l'assemblée générale, nous vous invitons à un apéritif dînatoire qui sera servi par le restaurant L'Oscar. Le chef, Oscar Schönenweid, nous réglera à nouveau avec son célèbre buffet. L'animation musicale sera signée Jojo Music.

Accès

Nous vous rappelons que le nombre de places de parc est limité. C'est pourquoi nous vous recommandons de privilégier les transports publics (ligne de bus No 1 «**Portes-de-Fribourg**», arrêt **Poya** ou train RER 1, arrêt «**Fribourg Poya**»).

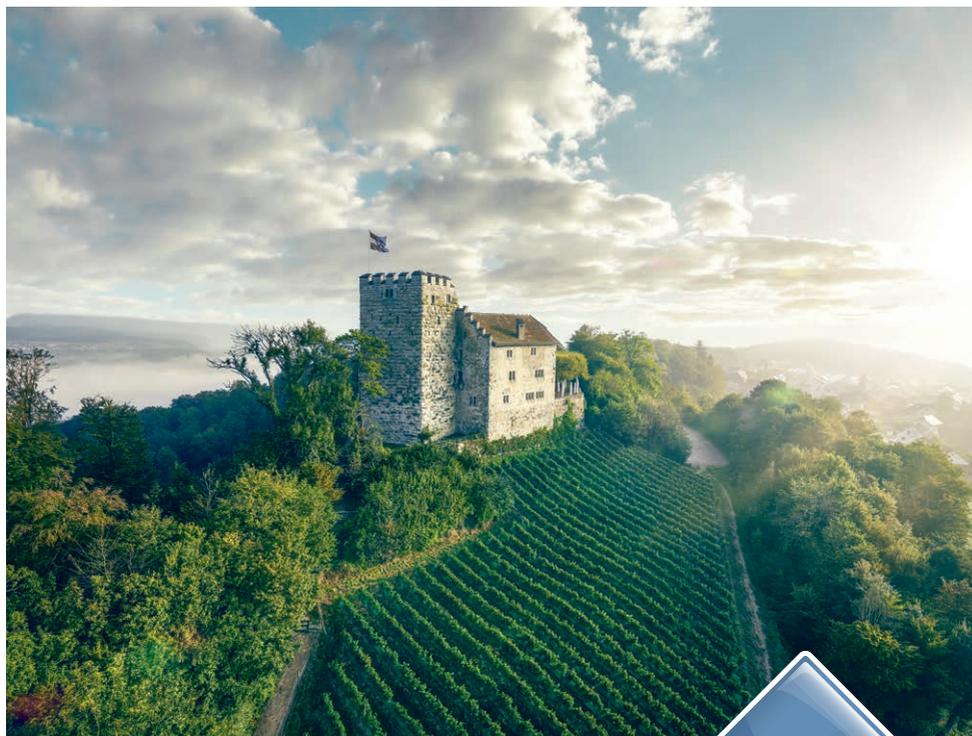


Plus de visibilité –
pour votre sécurité financière

Nous suivons de près les marchés financiers pour vous et mettons l'accent sur les évolutions globales. Laissez-vous guider par nos estimations et notre expertise lorsque vous prenez vos décisions de placement.

raiffeisen.ch/placements

En exclusivité pour les sociétaires Raiffeisen: à la découverte des châteaux suisses



**MEMBER
PLUS**

L'activité bancaire est fondée sur la confiance. Aussi, nous souhaitons vous remercier de la confiance que vous nous témoignez en proposant aux sociétaires Raiffeisen, titulaires d'une carte de débit ou de crédit, de partir à la découverte des châteaux suisses du 1^{er} avril au 30 novembre 2020 et de profiter des avantages suivants:

- 40% de rabais sur le trajet aller-retour en transports publics

- Entrée gratuite dans plus de 20 châteaux avec le Passeport Musées Raiffeisen
- Visites exclusives de châteaux à des conditions préférentielles
- Une nuitée à l'hôtel avec un rabais de 30%.

Apprenez-en plus sur [raiffeisen.ch/chateaux](https://www.raiffeisen.ch/chateaux)

An aerial photograph showing a river confluence in a rural landscape. The river flows from the top left towards the bottom right, where it meets a larger body of water. The surrounding area is a mix of green fields, brown plowed earth, and clusters of trees. The sky is not visible, focusing the view on the ground and water.

Une communauté naît du rassemblement de personnes

Notre engagement en faveur des communautés est profondément ancré dans notre ADN: avec nos valeurs coopératives que sont le libéralisme, la démocratie et la solidarité, nous fonctionnons comme une Suisse en miniature. Nous contribuons à la diversité et à la vivacité de notre société dont le caractère est unique. Mais nous n'agissons pas seuls: 1,9 million de sociétaires façonnent eux aussi cette communauté Raiffeisen en tant que copropriétaires de leur Banque Raiffeisen.

Le «château d'eau de la Suisse» est un point de convergence des eaux de 40% du territoire suisse. Les cours d'eau provenant de ces régions, l'Aar, la Limmat et la Reuss confluent à Brugg. 40%, c'est également la proportion de personnes en Suisse qui, en tant que clientes et clients, appartiennent à la communauté Raiffeisen.





Un engagement local
en faveur d'une vie en
société dynamique

Notre ancrage local nous permet de faire partie des communautés régionales et donc d'être proches de nos clientes et clients et de leurs besoins. Nous nous engageons ainsi en faveur d'une vie sociale animée partout en Suisse.

Le sport, c'est de la passion, de la coopération et de la solidarité. Le sport fait bouger les gens et bien plus encore: il les fédère. Chaque année, plus de 7000 enfants fans de football participent aux Raiffeisen Football Camps organisés dans toute la Suisse. De belles amitiés et un sens de la communauté y naissent pour la vie.



De nouveaux locaux pour
de nouveaux besoins,
de nouvelles rencontres et
communautés

Les communautés changent – tout particulièrement à l'ère de la numérisation, la globalisation et l'individualisation impactent la vie collective. En tant que banque coopérative, nous avons toujours misé sur la proximité, la valeur ajoutée et la communauté. Ces valeurs nous permettent de rassembler les gens et de créer de nouveaux espaces de rencontre.

Le « Raum 11 » de la Banque Raiffeisen Zurich à Oerlikon ne sert pas uniquement à la Banque pour le conseil, mais il est aussi un espace de coworking. Des postes de travail et des salles de réunion sont ainsi installés directement à côté du guichet de la Banque – un lieu de réseautage, d'échange d'informations et de rencontre pour les entrepreneurs.

Position renforcée en matière d'opérations avec la clientèle

La Banque Raiffeisen Fribourg-Ouest (ci-après Banque Raiffeisen) a su s'affirmer avec succès dans sa zone de marché. Elle a notamment enregistré une forte croissance des dépôts de la clientèle et progressé également dans les opérations hypothécaires. Le bénéfice annuel a augmenté de 3,7% pour atteindre 0,45 million de francs.

Croissance marquée des dépôts de la clientèle

La Banque Raiffeisen a enregistré une croissance marquée des dépôts de la clientèle de 8,3% à désormais 326,3 millions de francs. Elle se réjouit de cette preuve de confiance que lui accorde sa clientèle.

Opérations hypothécaires fructueuses

La croissance à la fois continue et contrôlée des opérations hypothécaires s'est poursuivie tout au long de l'exercice 2019. Le volume hypothécaire a augmenté de 9,5% pour s'établir à 404,5 millions de francs. La Banque Raiffeisen a su maintenir sa bonne position. La qualité élevée du portefeuille de crédit est assurée par un contrôle strict en matière de risque et de solvabilité.

Situation ardue en termes de rendement

Le contexte persistant des taux bas pèse sur les produits issus de notre principale source de revenus, les opérations d'intérêts dont le résultat brut, porté à 5,18 millions de francs, a augmenté de 4,9%. Le résultat des opérations de commissions (0,72 mil-

lion de francs) ainsi que le résultat de négoce (0,19 million de francs) ont pu être maintenus proches de leur niveau de l'exercice précédent. Le produit opérationnel s'est élevé à 6,31 millions de francs (contre 6,06 millions de francs l'exercice précédent). Les charges d'exploitation ont augmenté de 5,7% pour s'établir à 3,49 millions de francs. Tandis que les charges de personnel sont en augmentation (+12,2%), les autres charges d'exploitation sont à la baisse (-2,9%). Le Cost Income Ratio se maintient à un bon niveau de 55%.

Premier amortissement annuel ordinaire sur le nouveau système bancaire central

La Banque Raiffeisen utilise le nouveau système bancaire central avec succès depuis un certain temps déjà. L'exercice 2019 a enregistré pour la première fois l'amortissement annuel complet du nouveau logiciel bancaire. Par ailleurs, un bâtiment a été acheté à Neyruz, ceci en vue d'y installer un nouveau point de vente. Suite à cela, un premier amortissement a également été comptabilisé. Du fait de ces éléments notamment, les amortissements sur les im-

mobilisations corporelles ont augmenté de 27,7% pour atteindre 0,39 million de francs. Le résultat opérationnel s'élève à 2,43 millions de francs.

Bénéfice annuel réjouissant et capitaux propres solides

Le bénéfice annuel s'élève à 0,45 million de francs, soit en légère hausse par rapport à l'exercice précédent (+3,7%). Une large part du résultat de l'exercice est affecté aux fonds propres.

Jean-Daniel Wicht Président du conseil d'administration	Manfred Vonlanthen Président de la direction de la Banque
---	---

Chiffres clés pour 2019

en mio. CHF		
Total du bilan	465.1	+11.7%
Prêts et crédits à la clientèle	415.5	+9.0%
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	326.3	+8.3%
en mio. CHF		
Produit opérationnel	6.31	+4.1%
Charges d'exploitation	3.49	+5.7%
Bénéfice de l'exercice	0.45	+3.7%
Effectif des sociétaires	4'446	+1.9%

Bilan au 31 décembre 2019

	Exercice de référence en CHF	Exercice précédent en CHF	Variation en CHF	en %
Actifs				
Liquidités	4'151'451	3'035'504	1'115'947	36.8
Créances sur les banques	35'140'306	24'736'484	10'403'822	42.1
Créances sur la clientèle	10'990'010	11'551'188	-561'178	-4.9
Créances hypothécaires	404'519'115	369'564'400	34'954'715	9.5
Opérations de négoce	597	-	597	-
Comptes de régularisation	343'710	229'706	114'004	49.6
Participations	5'396'994	5'396'994	-	-
Immobilisations corporelles	4'521'491	1'846'391	2'675'100	144.9
Autres actifs	15'118	20'210	-5'092	-25.2
Total des actifs	465'078'792	416'380'878	48'697'915	11.7
Passifs				
Engagements envers les banques	36'000'665	25'003'235	10'997'429	44.0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	326'313'065	301'441'896	24'871'169	8.3
Obligations de caisse	-	20'000	-20'000	-100.0
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	68'700'000	58'500'000	10'200'000	17.4
Comptes de régularisation	1'971'553	1'967'953	3'600	0.2
Autres passifs	201'491	117'869	83'623	71.0
Provisions	19'054'543	17'366'543	1'688'000	9.7
Capital social	7'448'000	6'843'000	605'000	8.8
Réserve légale issue du bénéfice	4'938'128	4'685'270	252'858	5.4
Bénéfice de l'exercice	451'347	435'111	16'236	3.7
Total des capitaux propres	12'837'475	11'963'382	874'094	7.3
Total des passifs	465'078'792	416'380'878	48'697'915	11.7

Compte de résultat 2019

	Exercice de référence en CHF	Exercice précédent en CHF	Variation en CHF	en %
Produit des intérêts et des escomptes	6'371'297	6'313'998	57'298	0.9
Charges d'intérêts	-1'194'996	-1'378'554	183'558	-13.3
Résultat brut des opérations d'intérêts	5'176'300	4'935'444	240'856	4.9
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-492	52'385	-52'876	-100.9
Résultat net des opérations d'intérêts	5'175'808	4'987'829	187'979	3.8
Produit des commissions sur les titres et les op. de placement	269'062	248'477	20'586	8.3
Produit des commissions sur les opérations de crédit	22'346	15'384	6'962	45.3
Produit des commissions sur les autres prestations de services	820'968	891'958	-70'989	-8.0
Charges de commissions	-391'484	-386'835	-4'649	1.2
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	720'892	768'983	-48'090	-6.3
Résultat des opérations de négoce	189'934	170'446	19'489	11.4
Produit des participations	131'506	131'545	-39	-
Résultat des immeubles	90'144	-	90'144	-
Autres produits ordinaires	4'006	4'946	-940	-19.0
Autres charges ordinaires	-1	-512	510	-99.7
Autres résultats ordinaires	225'654	135'979	89'675	66.0
Produit opérationnel	6'312'289	6'063'236	249'052	4.1
Charges de personnel	-2'111'846	-1'882'775	-229'071	12.2
Autres charges d'exploitation	-1'375'726	-1'417'028	41'302	-2.9
Charges d'exploitation	-3'487'572	-3'299'803	-187'769	5.7
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-390'941	-306'081	-84'860	27.7
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-364	8'535	-8'899	-104.3
Résultat opérationnel	2'433'412	2'465'887	-32'475	-1.3
Produits extraordinaires	-	-	-	-
Charges extraordinaires	-1'716'372	-1'613'267	-103'106	6.4
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	-
Impôts	-265'693	-417'510	151'816	-36.4
Bénéfice de l'exercice	451'347	435'111	16'236	3.7
Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan				
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	257'032	252'858	4'174	1.7
Rémunération du capital social de la coopérative	194'315	182'253	12'062	6.6
Total du bénéfice distribué (bénéfice au bilan)	451'347	435'111	16'236	3.7

Le bilan et le compte de résultat constituent un extrait de notre rapport de gestion détaillé. Nous pouvons mettre ce dernier à votre disposition ou vous pouvez vous le procurer chez nous. Il peut également être téléchargé sur notre site.

Nous nous réjouissons de vous rencontrer!

Conseil d'administration

Jean-Daniel Wicht, Président · Pierre-Alain Musy, Vice-président ·
Pascale Chenux, Secrétaire · Héribert Dousse · Jean-Marc Page ·
Sylvie Vorlet

Direction et collaborateurs

Manfred Vonlanthen, Président · Daniel Feyer, Vice-Président, Respon-
sable du conseil · Delphine Rossier, Membre, Responsable Services

Organe de révision

PricewaterhouseCoopers SA

Banque Raiffeisen Fribourg-Ouest société coopérative

Route de Moncor 12

1752 Villars-sur-Glâne

Téléphone 026 408 40 00

fribourg-ouest@raiffeisen.ch

www.raiffeisen.ch/fribourg-ouest



Vous trouverez d'autres informations relatives à notre banque
sur www.UniversLaRaiff.ch

RAIFFEISEN

801592