

# RAIFFEISEN

## Fonds propres réglementaires pris en compte - transfert valeurs au bilan

|   | 30.6.2014<br>en 1000 CHF | 31.12.2013<br>en 1000 CHF | Référence <sup>1</sup> |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Bilan</b>  |                          |                           |                        |
| <b>Actifs</b>   |                          |                           |                        |
| Liquidités  | 8'896'899                | 7'018'627                 |                        |
| Créances résultant de papiers monétaires  | 299'566                  | 320'162                   |                        |
| Créances sur les banques  | 6'517'927                | 7'102'081                 |                        |
| Créances sur la clientèle   | 8'198'537                | 7'750'807                 |                        |
| Créances hypothécaires  | 147'170'585              | 143'658'593               |                        |
| Prêts et crédits à la clientèle   | 155'369'122              | 151'409'400               |                        |
| Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce  | 1'494'979                | 1'366'477                 |                        |
| Immobilisations financières   | 4'641'588                | 4'283'903                 |                        |
| Participations non consolidées  | 733'362                  | 718'781                   |                        |
| Immobilisations corporelles   | 2'380'190                | 2'403'179                 |                        |
| Valeurs immatérielles   | 221'333                  | 214'992                   |                        |
| <i>dont goodwill</i>  | 221'333                  | 214'992                   | (I)                    |
| Comptes de régularisation   | 299'437                  | 209'546                   |                        |
| Autres actifs   | 1'783'397                | 1'528'338                 |                        |
| Total des actifs  | 182'637'800              | 176'575'486               |                        |
| <b>Passifs</b>  |                          |                           |                        |
| Engagements résultant de papiers monétaires   | 94'916                   | 83'662                    |                        |
| Engagements envers les banques  | 7'129'511                | 6'114'677                 |                        |
| Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placement  | 111'885'645              | 109'576'413               |                        |
| Autres engagements envers la clientèle  | 17'533'521               | 16'842'434                |                        |
| Obligations de caisse   | 11'311'467               | 11'640'486                |                        |
| <i>dont investissements à terme de rang subordonné, pris en compte comme fonds propres complémentaires (T2)</i> | 42'478                   | 19'480                    | (II)                   |
| Fonds de la clientèle   | 140'730'633              | 138'059'333               |                        |
| Emprunts et prêts sur lettres de gage   | 19'504'490               | 17'849'644                |                        |
| <i>dont emprunts de rang subordonné pris en compte comme fonds propres de base supplémentaires (AT1)</i>        | 550'000                  | 549'700                   | (III)                  |
| <i>dont emprunt de rang subordonné, pris en compte comme fonds propres complémentaires (T2) - phase out</i>     | 428'000                  | 481'500                   | (IV)                   |
| Comptes de régularisation   | 788'351                  | 589'909                   |                        |
| Autres passifs  | 1'717'292                | 1'588'126                 |                        |
| Correctifs de valeur et provisions  | 1'082'009                | 1'082'207                 |                        |
| <i>dont impôts latents pour réserves non imposées</i>   | 780'623                  | 765'575                   |                        |
| Capital social  | 680'934                  | 636'614                   |                        |
| <i>dont pris en compte comme fonds propres de base durs (CET1)</i>  | 680'934                  | 636'614                   | (V)                    |
| Réserves de bénéfice  | 10'532'502               | 9'848'247                 | (VI)                   |
| Bénéfice du Groupe  | 363'397                  | 716'539                   | (VII)                  |
| Parts des intérêts minoritaires aux capitaux propres  | 13'765                   | 6'528                     |                        |
| <i>dont pris en compte comme fonds propres de base durs (CET1)</i>  | -                        | -                         | (VIII)                 |
| Total des capitaux propres (avec parts des intérêts minoritaires)   | 11'590'598               | 11'207'928                |                        |
| Total des passifs   | 182'637'800              | 176'575'486               |                        |

1) Les références renvoient au tableau 'Dotations minimales exigées en fonds propres et fonds propres pris en compte d'un point de vue réglementaire'

## Dotation minimale exigée en fonds propres et fonds propres pris en compte d'un point de vue réglementaire

|   | 30.06.2014                     |                                   | 31.12.2013                     |                                   | 31.12.2012                     |                                   |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
|   | Basel III                      |                                   | Basel III                      |                                   | Basel II                       |                                   |
|   | Montant pondéré<br>en 1000 CHF | Montant nécessaire<br>en 1000 CHF | Montant pondéré<br>en 1000 CHF | Montant nécessaire<br>en 1000 CHF | Montant pondéré<br>en 1000 CHF | Montant nécessaire<br>en 1000 CHF |
| <b>Dotation minimale exigée en fonds propres</b>  |                                |                                   |                                |                                   |                                |                                   |
| Risques de crédit (approche standard BIZ) <sup>2</sup>  |                                |                                   |                                |                                   |                                |                                   |
| Créances sur les banques  | 1'410'870                      | 112'870                           | 1'378'416                      | 110'273                           | 812'334                        | 64'987                            |
| Créances sur la clientèle   | 5'204'680                      | 416'374                           | 4'765'223                      | 381'218                           | 4'612'675                      | 369'014                           |
| Créances hypothécaires  | 62'148'406                     | 4'971'872                         | 60'784'866                     | 4'862'789                         | 55'756'758                     | 4'460'541                         |
| Comptes de régularisation   | 154'695                        | 12'376                            | 84'640                         | 6'771                             | 155'598                        | 12'448                            |
| Autres actifs, divers   | 133'722                        | 10'698                            | 139'870                        | 11'190                            | 120'785                        | 9'663                             |
| Autres actifs, valeurs de remplacement  | 25'535                         | 2'043                             | 43'894                         | 3'512                             | 461'889                        | 36'951                            |
| Instruments de taux d'intérêt hors du portefeuille de négoce  | 765'023                        | 61'202                            | 778'643                        | 62'290                            | 495'641                        | 39'651                            |
| Titres de participation hors du portefeuille de négoce <sup>3</sup>                                     | 1'969'980                      | 157'598                           | 1'853'449                      | 148'276                           | 460'163                        | 36'813                            |
| Engagement conditionnels  | 145'981                        | 11'678                            | 117'449                        | 9'396                             | 206'829                        | 16'546                            |
| Engagement irrévocables   | 995'900                        | 79'672                            | 1'032'822                      | 82'626                            | 895'160                        | 71'613                            |
| Dette éventuelles   | 96'647                         | 7'732                             | 96'647                         | 7'732                             | 603'946                        | 48'316                            |
| Contrats à terme et des options achetées, majorations   | 178'509                        | 14'281                            | 188'740                        | 15'099                            | 192'139                        | 15'371                            |
| Transactions non exécutées  |                                | -                                 | -                              | 332                               | -                              | -                                 |
| Obligations de garantie envers des contreparties centrales (CCPs)                                       |                                | 10                                |                                |                                   |                                |                                   |
| CVA (approche standard)   |                                | 10'200                            |                                |                                   |                                |                                   |
| Fonds propres nécessaires au titre des risques de crédit et autres positions de risques de crédit       |                                | 5'868'606                         |                                | 5'711'970                         |                                | 5'181'913                         |
| Risques sans contrepartie   |                                |                                   |                                |                                   |                                |                                   |
| Immeubles (y compris immeubles dans les immobilisations financières)                                    | 2'155'488                      | 172'439                           | 2'143'051                      | 171'444                           | 5'605'574                      | 448'446                           |
| Autres immobilisations corporelles/autres activations inscrites au bilan nécessitant des amortissements | 258'362                        | 20'669                            | 282'225                        | 22'578                            | 2'154'248                      | 172'340                           |
| Fonds propres nécessaires au titre des risques sans contrepartie  |                                | 193'108                           |                                | 194'022                           |                                | 620'786                           |
| Risques de marché (approche standard)   |                                |                                   |                                |                                   |                                |                                   |
| Instruments de taux d'intérêt - risque général de marché  |                                | 84'404                            |                                | 83'206                            |                                | 92'178                            |
| Instruments de taux d'intérêt - risque spécifique   |                                | 20'819                            |                                | 15'025                            |                                | 22'674                            |
| Titres de participation   |                                | 5'076                             |                                | 3'489                             |                                | 7'782                             |
| Devises et métaux précieux  |                                | 9'175                             |                                | 10'428                            |                                | 7'555                             |
| Matières premières  |                                | 13'219                            |                                | 12'510                            |                                | 6'351                             |
| Options   |                                | 367                               |                                | 342                               |                                | 495                               |
| Fonds propres nécessaires au titre des risques de marché  |                                | 133'060                           |                                | 125'000                           |                                | 137'035                           |
| Fonds propres nécessaires au titre des risques opérationnels (approche de l'indicateur de base)         |                                | 412'923                           |                                | 410'917                           |                                | 402'324                           |
| Total des fonds propres nécessaires   |                                | 6'607'697                         |                                | 6'441'909                         |                                | 6'342'058                         |

| Fonds propres pris en compte réglementairement   | 30.06.2014 | 31.12.2013 Référence <sup>1</sup> |
|--|------------|-----------------------------------|
| Capital social   | 680'934    | 636'614 (V)                       |
| Réserves de bénéfice   | 10'532'502 | 9'848'247 (VI)                    |
| Bénéfice du Groupe <sup>4</sup>  | 346'400    | 684'779 (VII)                     |
| Parts des intérêts minoritaires  | -          | - (VIII)                          |
| Total des fonds propres de base durs (CET1) avant adaptations  | 11'559'836 | 11'169'640                        |
| Goodwill   | -221'333   | -214'992 (I)                      |
| Participations à consolider (instruments CET1)   | -          | -                                 |
| Total des adaptations CET1   | -221'333   | -214'992                          |
| Total des fonds propres de base durs pris en compte (CET1 net)   | 11'338'502 | 10'954'647                        |
| Fonds propres de base supplémentaires (AT1)  | 550'000    | 549'700 (III)                     |
| Déductions des fonds propres AT1   | -          | -                                 |
| Total des fonds propres de base pris en compte (Tier 1 net)  | 11'888'502 | 11'504'347                        |
| Fonds propres complémentaire (Tier 2)  | 470'478    | 500'980                           |
| dont pleinement éligibles  | 42'478     | 19'480 (II)                       |
| dont reconnus à titre provisoire (phase out)   | 428'000    | 481'500 (IV)                      |
| Déductions des fonds propres complémentaires (Tier 2)  | -          | -                                 |
| Total des fonds propres pris en compte (fonds propres réglementaires)  | 12'358'980 | 12'005'327                        |
| Total des actifs pondérés en fonction du risque  | 82'596'205 | 80'523'873                        |
| <b>Ratios de fonds propres</b>   |            |                                   |
| Ratio CET1   | 13.7%      | 13.6%                             |
| Ratio Tier 1   | 14.4%      | 14.3%                             |
| Quote-part de capital global   | 15.0%      | 14.9%                             |
| Exigence CET1 conformément aux dispositions transitoires OFR   | 5.2%       | 4.1%                              |
| dont volant de fonds propres selon OFR   | 0.0%       | 0.0%                              |
| dont volant anticyclique (VAC)   | 1.2%       | 0.6%                              |
| CET1 disponible (après déduction des exigences AT1 et T2 couvertes par le capital CET1)                                      | 11.0%      | 10.4%                             |
| Objectifs en matière de fonds propres CET1 selon FINMA (VAC inclus)  | 9.9%       | 9.3%                              |
| CET1 disponible  | 10.1%      | 10.0%                             |
| Objectifs en matière de fonds propres Tier 1 selon FINMA (VAC inclus)  | 12.0%      | 11.4%                             |
| Tier 1 disponible  | 12.2%      | 12.1%                             |
| Objectifs en matière de fonds propres réglementaires selon FINMA   | 14.8%      | 14.2%                             |
| Fonds propres réglementaires disponibles   | 15.0%      | 14.9%                             |
| <b>Contributions au-dessous des valeurs-seuils pour les déductions (avant pondération en fonction du risque)<sup>5</sup></b> |            |                                   |
| Participations dans le secteur financier jusqu'à 10%   | 217'961    | 186'107                           |
| Participations dans le secteur financier supérieures à 10%   | 544'235    | 531'331                           |

<sup>1</sup> Les références renvoient au tableau 'Fonds propres réglementaires pris en compte - transfert valeurs au bilan'

<sup>2</sup> Le calcul des risques de crédit conformément à Bâle II a été effectué selon l'approche standard Suisse

<sup>3</sup> Inclusion faite des titres de participation pondérés des risques à 250%

<sup>4</sup> Rémunération du capital social prise en compte au pro rata

<sup>5</sup> Les principales participations sont pondérées des risques pour le calcul des fonds propres

# RAIFFEISEN

## Risque crédit, distribution d'après les parties au contrat au 30 juin 2014

| Engagements de crédit (en 1000 CHF) <sup>1</sup>              | Couvernem.<br>centraux et<br>banques cent. | Banques et<br>négociants | Autres<br>institutions | Enterprises | Positions 'retail' | Titres de<br>participation | Autres positions | Total       |
|---|--|--------------------------|------------------------|-------------|--------------------|----------------------------|------------------|-------------|
| <b>Bilan</b>  |  |                          |                        |             |                    |                            |                  |             |
| Créances sur les banques                                      | 127'448                                    | 6'390'479                | -                      | -           | -                  | -                          | -                | 6'517'927   |
| Créances sur la clientèle                                     | 1'135                                      | 84'431                   | 2'988'309              | 1'657'451   | 3'467'211          | -                          | -                | 8'198'537   |
| Créances hypothécaires  | 32'689                                     | 56'664                   | 164'435                | 1'238'802   | 145'677'995        | -                          | -                | 147'170'585 |
| Titres hors portefeuille de négoce <sup>2</sup>               | 35'856                                     | 560'591                  | 537'390                | 1'349'094   | -                  | 541'263                    | 1'000            | 3'025'194   |
| Valeurs de remplacement de dérivés <sup>3</sup>               | -  | 81'508                   | -                      | 6'931       | 766                | -                          | -                | 89'205      |
| Autres actifs   | 202'602                                    | 157'304                  | 3'281                  | 149'516     | 148'187            | -                          | -                | 660'890     |
| Total exercice de référence                                   | 399'730                                    | 7'330'977                | 3'693'415              | 4'401'794   | 149'294'159        | 541'263                    | 1'000            | 165'662'338 |
| Total exercice précédent                                      | 233'180                                    | 7'942'683                | 3'558'447              | 3'953'329   | 145'880'360        | 476'811                    | 1'230            | 162'046'040 |
| <b>Hors bilan<sup>4</sup></b>                                 |  |                          |                        |             |                    |                            |                  |             |
| Engagements conditionnels                                     | 107  | 9'315                    | 4'753                  | 76'438      | 129'535            | -                          | -                | 220'148     |
| Engagements irrévocables                                      | 43   | 118'379                  | 530'928                | 204'637     | 1'268'156          | -                          | -                | 2'122'143   |
| Eng. de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires | 4  | -                        | -                      | 96'643      | -                  | -                          | -                | 96'647      |
| Majorations contrats à terme et options achetées <sup>3</sup> | 25'985                                     | 372'811                  | 12'037                 | 14'083      | 13'886             | -                          | -                | 438'802     |
| Total exercice de référence                                   | 26'139                                     | 500'505                  | 547'718                | 391'801     | 1'411'577          | -                          | -                | 2'877'740   |
| Total exercice précédent                                      | 261  | 561'341                  | 530'375                | 418'455     | 1'374'107          | -                          | -                | 2'884'539   |

<sup>1)</sup> Avant déduction des correctifs de valeur individuels

<sup>2)</sup> Les créances et engagements envers la Banque des lettres de gage sont compensés les uns avec les autres.

<sup>3)</sup> Le risque de contrepartie des dérivés est déterminé selon la méthode de la valeur de marché. Les conventions de netting avec contreparties sont prises en considération lors du calcul des fonds propres.

<sup>4)</sup> Les opérations hors bilan, autres que dérivées, sont présentées après avoir été converties en leur équivalent crédit.

# RAIFFEISEN

## Risque de crédit/atténuation du risque de crédit au 30 juin 2014

| Engagements de crédit (en 1000 CHF) <sup>1</sup>              | Couverts par des garanties financières reconnues <sup>5</sup> | Couverts par les garanties et les dérivés de crédit | Couverture hypothécaires | Autres engagements de crédit | Total       |
|---|---|---|--------------------------|------------------------------|-------------|
| <b>Bilan</b>  |   |   |                          |                              |             |
| Créances sur les banques                                      | 959'084   | -   | -                        | 5'558'843                    | 6'517'927   |
| Créances sur la clientèle                                     | 511'339   | 131'681   | 2'540'029                | 5'015'488                    | 8'198'537   |
| Créances hypothécaires  | 206'640   | 108'927   | 146'433'990              | 421'028                      | 147'170'585 |
| Titres hors portefeuille de négoce <sup>2</sup>               | -   | -   | -                        | 3'025'194                    | 3'025'194   |
| Valeurs de remplacement de dérivés <sup>3</sup>               | 44'795  | -   | -                        | 44'410                       | 89'205      |
| Autres actifs   | -   | -   | -                        | 660'890                      | 660'890     |
| Total exercice de référence                                   | 1'721'858   | 240'608   | 148'974'019              | 14'725'853                   | 165'662'338 |
| Total exercice précédent                                      | 1'607'184   | 222'032   | 145'421'189              | 14'795'635                   | 162'046'040 |
| <b>Hors bilan<sup>4</sup></b>                                 |   |   |                          |                              |             |
| Engagements conditionnels                                     | 51'607  | 1'728   | 29'385                   | 137'428                      | 220'148     |
| Engagements irrévocables                                      | 38'979  | 46'176  | 1'035'242                | 1'001'746                    | 2'122'143   |
| Eng. de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires | -   | -   | -                        | 96'647                       | 96'647      |
| Majorations contrats à terme et options achetées <sup>3</sup> | 69'358  | 12'035  | -                        | 357'409                      | 438'802     |
| Total exercice de référence                                   | 159'944   | 59'939  | 1'064'627                | 1'593'230                    | 2'877'740   |
| Total exercice précédent                                      | 129'940   | 30'813  | 1'040'529                | 1'683'257                    | 2'884'539   |

<sup>1</sup> Avant déduction des correctifs de valeur individuels.

<sup>2</sup> Les créances et engagements envers la Banque des lettres de gage sont compensés les uns avec les autres.

<sup>3</sup> Le risque de contrepartie des dérivés est déterminé selon la méthode de la valeur de marché. Les conventions de netting avec contreparties sont prises en considération lors du calcul des fonds propres.

<sup>4</sup> Les opérations hors bilan, autres que dérivées, sont présentées après avoir été converties en leur équivalent crédit.

<sup>5</sup> Les garanties sont déterminées selon l'approche simple.

# RAIFFEISEN

## Segmentation des risques de crédit au 30 juin 2014

| Engagements de crédit (en 1000 CHF) <sup>1</sup>              | Pondérations prudentielles |       |           |             |           |            |            |      |         |      |      | Total       |
|---|----------------------------|-------|-----------|-------------|-----------|------------|------------|------|---------|------|------|-------------|
|   | 0%                         | 2%    | 20%       | 35%         | 50%       | 75%        | 100%       | 125% | 150%    | 250% | 500% |             |
| <b>Bilan</b>  |                            |       |           |             |           |            |            |      |         |      |      |             |
| Créances sur les banques                                      | 2'316'860                  | 6'250 | 2'389'884 | -           | 1'744'079 | -          | 60'854     | -    | -       | -    | -    | 6'517'927   |
| Créances sur la clientèle                                     | 224'319                    | -     | 284'081   | 1'651'122   | 2'409'804 | 865'304    | 2'734'754  | -    | 29'153  | -    | -    | 8'198'537   |
| Créances hypothécaires  | 196'906                    | -     | 36'842    | 124'022'806 | 88'676    | 16'249'640 | 6'490'685  | -    | 85'030  | -    | -    | 147'170'585 |
| Titres hors portefeuille de négoce <sup>2</sup>               | 111'305                    | -     | 1'742'680 | -           | 426'920   | -          | 608'031    | -    | 136'258 | -    | -    | 3'025'194   |
| Valeurs de remplacement de dérivés <sup>3</sup>               | 39'942                     | -     | 9'405     | -           | 32'409    | -          | 7'449      | -    | -       | -    | -    | 89'205      |
| Autres actifs   | 320'426                    | -     | 58'599    | -           | 5'636     | 9'399      | 266'830    | -    | -       | -    | -    | 660'890     |
| Total exercice de référence                                   | 3'209'758                  | 6'250 | 4'521'491 | 125'673'928 | 4'707'524 | 17'124'343 | 10'168'603 | -    | 250'441 | -    | -    | 165'662'338 |
| Total exercice précédent                                      | 3'977'073                  | -     | 3'905'322 | 122'356'148 | 5'105'556 | 17'099'016 | 9'395'718  | -    | 207'207 | -    | -    | 162'046'040 |
| <b>Hors bilan<sup>4</sup></b>                                 |                            |       |           |             |           |            |            |      |         |      |      |             |
| Engagements conditionnels                                     | 46'507                     | -     | 4'423     | 16'837      | 8'202     | 34'903     | 109'276    | -    | -       | -    | -    | 220'148     |
| Engagements irrévocables                                      | 38'565                     | -     | 552'009   | 888'512     | 92'558    | 89'035     | 461'464    | -    | -       | -    | -    | 2'122'143   |
| Eng. de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires | -                          | -     | -         | -           | -         | -          | 96'647     | -    | -       | -    | -    | 96'647      |
| Majorations contrats à terme et options achetées <sup>3</sup> | 20'924                     | -     | 124'211   | -           | 279'779   | 443        | 13'445     | -    | -       | -    | -    | 438'802     |
| Total exercice de référence                                   | 105'996                    | -     | 680'643   | 905'349     | 380'539   | 124'381    | 680'832    | -    | -       | -    | -    | 2'877'740   |
| Total exercice précédent                                      | 106'956                    | -     | 663'825   | 881'747     | 408'566   | 132'458    | 690'987    | -    | -       | -    | -    | 2'884'539   |

<sup>1)</sup> Avant déduction des correctifs de valeur individuels.

<sup>2)</sup> Les créances et engagements envers la Banque des lettres de gage sont compensés les uns avec les autres.

<sup>3)</sup> Le risque de contrepartie des dérivés est déterminé selon la méthode de la valeur de marché. Les conventions de netting avec contreparties sont prises en considération lors du calcul des fonds propres.

<sup>4)</sup> Les opérations hors bilan, autres que dérivées, sont présentées après avoir été converties en leur équivalent crédit.

# RAIFFEISEN

## Positions pondérées par le risque grâce aux notations externes au 30 juin 2014

| Engagements de crédit (en 1000 CHF) <sup>1</sup> | Notation      | Positions pondérées par le risque |           |           |           |        |
|--|---------------|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
|  |               | 0%                                | 20%       | 50%       | 100%      | 150%   |
| <hr/>  |               |                                   |           |           |           |        |
| Contrepartie                                     |               |                                   |           |           |           |        |
| Gouvernements centraux et banques centrales      | Avec notation | 260'220                           | -         | -         | 4         | -      |
|  | Sans notation | -                                 | -         | -         | -         | -      |
| Corporations de droit public <sup>2</sup>        | Avec notation | 69'257                            | 517'586   | 22'977    | -         | -      |
|  | Sans notation | -                                 | 609'991   | 2'406'569 | 285'427   | 9'323  |
| Banques et négociants en valeurs mobilières      | Avec notation | 1'444'892                         | 2'730'230 | 2'026'206 | -         | -      |
|  | Sans notation | 441'961                           | 558'661   | 533'474   | 60'741    | -      |
| Entreprises                                      | Avec notation | -                                 | 3'191'361 | 63'774    | 69'994    | -      |
|  | Sans notation | 6'563                             | -         | -         | 3'126'766 | 4'677  |
| Total  | Avec notation | 1'774'369                         | 6'439'177 | 2'112'957 | 69'998    | -      |
|  | Sans notation | 448'524                           | 1'168'652 | 2'940'043 | 3'472'934 | 14'000 |
| Total général                                    |               | 2'222'893                         | 7'607'829 | 5'053'000 | 3'542'932 | 14'000 |

<sup>2)</sup> Avant mesures visant à atténuer le risque et avant déduction des correctifs de valeur individuels.

<sup>2)</sup> Y compris engagements de crédit envers des institutions communes, la BRI, le FMI et des banques multilatérales de développement.

# RAIFFEISEN

## Risques de taux dans le livre bancaire (Comparaison pluriannuelle)

| en mio. CHF                | 30.6.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| Sensibilité (+100bp-Shift) | 1'424     | 1'538      | 1'070      | 1'036      | 1'149      |
| Value-at-risk (99,9%)      | 1'438     | 1'541      | 1'075      | 1'061      | 1'199      |