



**Desjardins**  
Caisse populaire  
des Trois-Vallées

**Choisir Desjardins,**  
c'est contribuer à changer  
les choses.

**Rapport annuel 2017**



## Message du conseil d'administration

C'est avec plaisir que je vous présente, au nom des dirigeants, cette revue de l'année 2017 pour la Caisse populaire des Trois-Vallées.

### Un moteur de développement durable

En 2017, notre caisse a enregistré des excédents d'exploitation de 411 524 \$. Ces résultats sont un indicateur de la saine gestion de la Caisse ainsi que de votre fidélité. Votre utilisation des produits et des services de la Caisse entraîne un effet positif direct sur sa rentabilité.

Un autre de ces leviers est le Fonds de développement 100 M\$ sur 3 ans lancé en 2016 pour l'ensemble du Québec et de l'Ontario. Son objectif est de soutenir et de faire rayonner des initiatives et des projets en lien avec la mission socioéconomique du Mouvement Desjardins, soit l'éducation, la responsabilité sociale, le développement durable et la prise en charge des milieux par les personnes.

C'est grâce à l'engagement de ses membres que la Caisse populaire des Trois-Vallées, ses employés et ses dirigeants forment un puissant moteur de développement durable. Notre engagement fait partie de notre différence coopérative et demeure une de nos principales sources de fierté.

### Ensemble, bien préparer l'avenir

Dans tout le Mouvement, ce sont plus de 7 millions de membres et clients qui ont choisi Desjardins. À notre caisse, vous êtes 2989 à nous faire confiance. Cela nous motive à poursuivre l'amélioration constante de nos services et le développement de nos produits afin d'être plus proche de vos besoins.

Nous continuons d'innover dans ce but. Par exemple, c'est maintenant possible de vous identifier de manière sécuritaire sur AccèsD mobile grâce à vos empreintes digitales. Une fois sur AccèsD, vous pouvez personnaliser votre Info solde, faire le dépôt mobile de vos chèques ou encore, d'une simple pression du doigt, faire un dépôt dans votre compte Hop-Ép@rgne. Aussi, en plus d'Apple Pay, Android Pay s'est ajouté à notre éventail de services en 2017. Quant à la nouvelle application de Desjardins Assurances, elle vous offre un accès direct à votre dossier d'assurance en ligne.

Ce virage numérique est une de nos multiples façons d'être à la bonne place, au bon moment, pour la bonne personne.

### Vous écouter, nous améliorer

Lors de la dernière année financière, nous avons également revu certaines de nos pratiques pour mieux répondre à vos attentes en abolissant, par

exemple, les frais Interac. Nous avons aussi modifié le moment où sont appliqués les frais d'effet sans provision sur les chèques, ce qui donne un délai supplémentaire à nos membres afin d'honorer les montants. Ici encore, nous avons mis votre intérêt à l'avant-plan.

En tant que membres, vous avez un rôle à jouer dans l'évolution de votre caisse afin de la rendre toujours plus performante. En octobre 2017, à l'occasion d'un important congrès d'orientation du Mouvement Desjardins, il a été affirmé que les caisses doivent s'assurer que les membres puissent facilement se faire entendre. Sachez que nous sommes toujours à l'affût des meilleurs moyens pour vous permettre de nous influencer.

### Remerciements

Je tiens à remercier tous ceux et celles qui s'engagent avec passion à la Caisse : les dirigeants, les gestionnaires ainsi que les employés. Sous la direction dynamique de M<sup>me</sup> Josée Poitras, directrice générale, leur travail, leurs compétences et leur grande capacité d'adaptation permettent à notre coopérative de répondre toujours plus efficacement à vos besoins. Merci aussi à nos partenaires du Mouvement Desjardins de coopérer avec nous afin de bien vous servir.

Merci à nos 2989 membres pour la confiance qu'ils nous témoignent. Choisir Desjardins, c'est plus que choisir une institution financière. C'est choisir de prendre part à un grand mouvement coopératif et de lui donner les moyens de contribuer activement à la vie des gens et des collectivités.

En terminant, nous avons entrepris, avec les dirigeants de la Caisse Desjardins de Mont-Tremblant, une réflexion sur l'organisation qui nous permettrait de répondre encore mieux aux besoins de nos membres respectifs.

Un comité, formé de représentants des caisses impliquées, a été mis sur pied afin d'analyser la pertinence et la faisabilité d'un projet de regroupement, au bénéfice de nos membres. Une prochaine rencontre à ce sujet vous permettra d'obtenir des réponses à vos questions sur ce projet que nous croyons porteur d'avenir. Pour se concrétiser, le projet de regroupement devra être approuvé par les membres lors d'une assemblée générale extraordinaire.

**Danielle Hébert**  
Présidente



### Siège social

206, rue Principale  
Huberdeau (Québec) J0T1G0  
Téléphone : 819 687-3312  
Télécopieur : 819 687-8294

### Centre de services

222, route 323  
Brébeuf (Québec) J0T 1B0  
Téléphone : 819 425-5858  
Télécopieur : 819 425-3097



## Message de la direction générale

En 2017, notre caisse, comme tout le Mouvement Desjardins, a été à pied d'œuvre afin d'offrir à ses membres et clients des expériences distinctives et pertinentes. Cet exercice se poursuivra durant l'année en cours. Pour y parvenir, nous pouvons compter sur le savoir-faire de nos ressources ainsi que sur la collaboration des filiales du Mouvement, mais aussi sur les nouvelles technologies.

Voici les résultats financiers détaillés de la Caisse populaire des Trois-Vallees et de la quote-part du revenu des activités dans les filiales du Mouvement Desjardins, au 31 décembre 2017.

Ces résultats sont indissociables de votre confiance et de votre engagement auprès de la Caisse. C'est grâce à cette fidélité de la part de nos membres que nous pouvons soutenir le développement de nos affaires et aussi celui de notre milieu.

### Volume d'affaires sous gestion

Forte d'un volume d'affaires sous gestion de 161 421 000 \$, en hausse de 8,8 % par rapport à 2016, la Caisse est en bonne position dans son marché. Par son appartenance au Mouvement Desjardins et sa participation dans ses filiales, la Caisse a accès à une grande variété de produits et de services financiers en mesure de répondre à la diversité grandissante des besoins de ses membres.

### COMMENTAIRES SUR LE RAPPORT FINANCIER

Ces commentaires sont un aperçu du rapport financier, disponible sur demande et sur le site Internet de la Caisse. De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com).

### Bilan

L'actif de votre coopérative financière s'établit à 81,2 M\$, une hausse de 5,8 % par rapport à l'an passé. Les prêts aux particuliers et aux entreprises s'établissent à 70,7 M\$, en augmentation de 5,6 %.

Le passif de la Caisse est de 72,3 M\$, affichant une croissance de 6,0 %. Les dépôts totalisent désormais 63,9 M\$, une variation à la hausse de 11 %, tandis que les emprunts de votre caisse ont diminué de 26,4 % et se chiffrent maintenant à 6,9 M\$.

Toujours au 31 décembre 2017, l'avoir de votre coopérative a connu une hausse, passant à 8,9 M\$, soit une croissance de 4,4 %. L'avoir est constitué du capital social qui se chiffre désormais à 0,3 M\$, des excédents à répartir de 0,3 M\$, du cumul des autres éléments du résultat global qui est de 0,2 M\$ et finalement des réserves de 8,1 M\$. Le montant de la réserve de stabilisation représente 0,1 M\$. Votre caisse a également accumulé 32 k\$ dans le Fonds d'aide au développement du milieu.

Les fonds propres de la Caisse sont, quant à eux, à un niveau conforme en ce qui a trait à la norme sur la suffisance des fonds propres des caisses, telle qu'établie par la Fédération des caisses du Québec.

RATIOS DES FONDS PROPRES	31 décembre 2017	31 décembre 2016	Norme minimale
Fonds propres de catégorie 1A versus ses actifs à risque	32,40 %	22,45 %	11,0 %
Fonds propres de catégorie 1 versus ses actifs d'expansion	7,05 %	6,25 %	3,5 %

### État du résultat

Au cours du dernier exercice, votre caisse a réalisé des excédents d'exploitation de 411,5 k\$ en baisse de 13,9 % par rapport à l'année précédente.

Le revenu d'intérêts totalise 2 252,6 k\$, une augmentation de 2,2 % par rapport à l'an passé. Les frais d'intérêts ont, quant à eux, augmenté de 4,9 %,

pour se situer à 632,5 k\$. Les autres revenus, provenant en majeure partie de la distribution de produits et services des composantes de Desjardins, totalisent 705,5 k\$, en baisse de 0,3 % par rapport à l'année dernière.

La dotation à la provision pour pertes sur créances a été de 88,2 k\$, soit 0,12 % de l'ensemble du portefeuille de prêts consentis à nos membres particuliers et entreprises.

Les frais autres que d'intérêts ont connu une faible baisse dans l'ensemble, soit une variation de 2,4 % pour atteindre 1 825,9 k\$.

Nous proposons le versement d'une ristourne de 100 000 \$ ainsi que le versement d'un montant de 8 000 \$ au Fonds d'aide au développement du milieu, une forme de ristourne collective nous permettant d'enrichir concrètement notre collectivité en appuyant des projets structurants.

La répartition retenue s'appuie sur l'importance de l'équilibre entre la distribution des excédents, la croissance et la capitalisation. Votre caisse, comme le Mouvement Desjardins dans son ensemble, doit assurer une forte capitalisation. Le développement et la pérennité de notre caisse s'appuient sur une juste répartition entre les besoins de nos membres et les exigences des marchés financiers.

L'évolution de la ristourne a été l'un des sujets abordés lors du dernier congrès du Mouvement Desjardins. Il a été convenu que la ristourne sera améliorée à compter de 2019, notamment pour la calculer en tenant compte de votre utilisation durant l'année écoulée d'un plus vaste éventail de produits et services de Desjardins, incluant par exemple votre carte de crédit et vos assurances.

### Mettre notre passion à votre service

Nos 14 employés sont présents pour vous accompagner dans la réalisation de vos projets. Je tiens à souligner leur engagement et leur mobilisation et je les remercie d'avoir choisi Desjardins comme employeur.

Merci également aux dirigeants de la Caisse, des gens qui aiment sincèrement Desjardins, mais aussi profondément leur collectivité et leur région. Votre investissement en temps et en énergie est essentiel pour le développement d'une collectivité stimulante.

Choisir Desjardins, c'est participer tous ensemble à un milieu plus dynamique!

**Josée Poitras**  
Directrice générale

### ENGAGEMENT DE LA FÉDÉRATION AU BÉNÉFICE DES DÉTENTEURS DE PARTS PERMANENTES

À la demande de l'Autorité des marchés financiers, la Fédération des caisses Desjardins du Québec a garanti en faveur des porteurs de parts permanentes émises par une caisse Desjardins du Québec, le paiement de certaines sommes dans l'éventualité d'un dommage relié au contenu des états financiers annuels combinés audités et du rapport de gestion annuel du Mouvement des caisses Desjardins, mis à leur disposition sur le site Internet [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Cet engagement de la Fédération est sujet à certaines conditions. Les détenteurs de parts permanentes peuvent obtenir des détails sur cet engagement en s'adressant à la Caisse.

De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com).

## INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES AU RAPPORT ANNUEL



### Sommaire du portefeuille de prêts

Au 31 décembre 2017, la Caisse continuait de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. En effet, les prêts bruts en souffrance, mais non douteux, ainsi que les prêts douteux bruts ne représentaient respectivement que 2,7 % et 0,8 % du solde brut des prêts.

Le tableau suivant présente la répartition des prêts par catégorie d'emprunteur et les montants des prêts bruts en souffrance, mais non douteux, des prêts douteux bruts ainsi que des provisions individuelles et de la provision collective afférentes\*.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS (EN DOLLARS CANADIENS)	Solde brut des prêts	Prêts bruts en souffrance mais non douteux	Prêts douteux bruts	Provisions individuelles	Provision collective	Prêts nets au 31 décembre	
						2017	2016
<b>PARTICULIERS</b>							
Habitation	46 473 264 \$						
Consommation et autres	11 876 323						
<b>Sous-total</b>	<b>58 349 587 \$</b>	<b>1 934 692 \$</b>	<b>553 422 \$</b>	<b>87 093 \$</b>	<b>19 333 \$</b>	<b>58 243 161 \$</b>	55 619 842 \$
<b>ENTREPRISES</b>							
Commerciales et industrielles	9 564 448 \$						
Agricoles, forestières et pêcheries	459 081						
Administration et institutions publiques	2 425 260						
<b>Sous-total</b>	<b>12 448 789 \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>6 557 \$</b>	<b>12 442 232 \$</b>	11 423 167 \$
<b>TOTAL</b>	<b>70 798 376 \$</b>	<b>1 934 692 \$</b>	<b>553 422 \$</b>	<b>87 093 \$</b>	<b>25 890 \$</b>	<b>70 685 393 \$</b>	67 043 009 \$

\* Se référer à la note 2 des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com) pour obtenir de l'information additionnelle sur le mode de présentation et les principales méthodes comptables.

### Sommaire du portefeuille de dépôts

Au 31 décembre 2017, les dépôts des membres à la Caisse s'élevaient à 63,9 M\$ en hausse de 6,3 M\$, ou de 11 %, depuis la fin de l'année précédente. Soulignons que la principale source de financement de la Caisse pour assurer son expansion provient des dépôts des particuliers. Ceux-ci représentaient 84,6 % du total des dépôts au 31 décembre 2017.

Le tableau ci-dessous présente la répartition des dépôts par catégorie de déposant et les montants des divers types d'épargne\*.

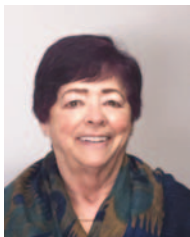
SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS (EN DOLLARS CANADIENS)	Épargne opérations	Comptes à plage de taux	Épargne stable	Épargne à terme	Épargne régimes enregistrés	Total au 31 décembre	
						2017	2016
Particuliers	11 151 569 \$	5 293 651 \$	6 298 404 \$	11 613 423 \$	19 722 576 \$	<b>54 079 623 \$</b>	49 719 514 \$
Entreprises	2 913 614	400 270	2 057 772	74 429	—	<b>5 446 085</b>	3 950 702
Secteur public et autres	2 919 369	6 252	1 002 790	437 064	10 097	<b>4 375 572</b>	3 904 740
<b>TOTAL</b>	<b>16 984 552 \$</b>	<b>5 700 173 \$</b>	<b>9 358 966 \$</b>	<b>12 124 916 \$</b>	<b>19 732 673 \$</b>	<b>63 901 280 \$</b>	57 574 956 \$

\* Se référer à la note 2 des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com) pour obtenir de l'information additionnelle sur le mode de présentation et les principales méthodes comptables.

### FONDS DE PARTICIPATION

Les placements que les caisses détiennent dans les fonds de participation permettent à la Fédération des caisses Desjardins du Québec de coordonner les investissements dans les filiales du Mouvement Desjardins et les investissements régionaux. Le tableau présente, pour la Caisse, sa participation dans chacun des fonds de participation ainsi que le rendement réalisé sur ce placement en fin d'exercice.

	Parts détenues au 31 décembre 2017	Rendement moyen
<b>Fonds provinciaux</b>		
Société de Services des caisses Desjardins (SER)	<b>(32) \$</b>	— %
Gestion Desjardins Capital (INV)	<b>18 879 \$</b>	12,31 %
Desjardins Holding financier (FIN5A)	<b>3 009 925 \$</b>	14,35 %



# Rapport du conseil de surveillance

Le conseil de surveillance veille à ce que la Caisse s'assure de ses responsabilités en matière d'éthique, de déontologie et de coopération.

## Surveillance des dimensions éthique et déontologique

Chaque année, les dirigeants et les employés de la Caisse renouvellent leur engagement à respecter le Code de déontologie Desjardins. Ce code précise les comportements attendus et ceux jugés non acceptables.

Sur le plan éthique, le conseil de surveillance s'est assuré que la Caisse, les dirigeants et les employés ont pris en compte les valeurs de Desjardins pour guider leur conduite.

Voici le bilan de la surveillance relative à trois règles déontologiques pour la dernière année.

1. Aucune situation de conflit d'intérêts n'a été constatée.
2. Les dépôts et les prêts accordés aux personnes intéressées à l'égard de la Caisse, soit les dirigeants et le directeur général de la Caisse, les dirigeants de la Fédération des caisses Desjardins du Québec et leurs personnes liées, ont tous été consentis en conformité avec les règles déontologiques qui s'appliquent. Les prêts qui leur ont été accordés totalisent 64 302 \$.
3. La Caisse n'a octroyé aucun contrat de fourniture de biens et de services à des personnes visées par le Code, soit les personnes intéressées, les employés de la Caisse, les gestionnaires des centres et leurs personnes liées.

## Surveillance de la dimension coopérative

Sur le plan de la dimension coopérative, le conseil de surveillance doit notamment s'assurer de l'intégration des valeurs de Desjardins dans les pratiques commerciales et les pratiques de gestion de la Caisse. Il doit également veiller à ce que la Caisse contribue au développement de son milieu et à l'éducation économique et financière des membres. Enfin, le conseil s'assure que les membres soient informés sur les sujets d'importance pour eux.

Le conseil de surveillance est satisfait des travaux réalisés au cours de la dernière année.

Des changements seront apportés dans quelques mois à la manière dont est assurée la surveillance de la Caisse pour les dimensions éthique, coopérative et déontologique. Soyez assurés que, d'ici à ce que ces changements soient en vigueur, votre conseil de surveillance continuera de jouer son rôle avec la même rigueur. Je souhaite d'ailleurs remercier les membres du conseil pour leur engagement, dans ce contexte, ainsi que la direction générale pour son soutien dans la réalisation de notre mandat.

**Laurence Beaudet**  
Présidente

## Faits saillants

LA CAISSE POPULAIRE  
DES TROIS-VALLÉES, C'EST :

- 2989 membres
- 11 dirigeants
- 14 employés
- 161 421 000 \$ de volume d'affaires sous gestion
- 131 178 \$ distribués à nos membres et à notre communauté

## Les dirigeants

AU 31 DÉCEMBRE 2017

### Conseil d'administration

DANIELLE HÉBERT ..... Présidente  
ALAIN BROSEAU ..... Vice-président  
MICHEL CHARRON\* ..... Secrétaire  
LUCIE GAUDREAU ..... Administratrice  
JEAN BROSEAU ..... Administrateur  
GASTON DUGAS\* ..... Administrateur  
DIANE LELIÈVRE ..... Administratrice  
CATHERINE BALTAZAR ... Dirigeante de la relève

### Conseil de surveillance

LAURENCE BEAUDET ..... Présidente  
CÉLINE PÉPIN\* ..... Secrétaire  
FRANÇOIS PICHÉ ..... Conseiller

\* Dirigeants sortants et rééligibles



**Desjardins**  
Caisse populaire  
des Trois-Vallées

## Approbation du rapport annuel

Nous certifions que le rapport annuel de la Caisse populaire Desjardins des Trois-Vallées, pour l'année financière complétée au 31 décembre 2017, répond aux exigences de la *Loi sur les coopératives de services financiers* et qu'il a été dûment approuvé par le conseil d'administration de la Caisse.

**Danielle Hébert**  
Présidente

**Michel Charron**  
Secrétaire