



2016

BANQUE THALER

**RAPPORT
ANNUEL**

CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRÉSIDENT

HANS ISLER * *

ADMINISTRATEURS

JEAN-YVES DE BOTH

YOUTHIA CUYPERS

STEFAN SABLON

GRÉGOIRE WUEST *

JOSEF STIRNIMANN *jusqu'au 24 mars 2016*

* *Président du Comité d'audit*

* * *Membre du Comité d'audit*

COMITÉ DE DIRECTION

DIRECTEUR GÉNÉRAL

DIRK EELBODE (CEO)

DIRECTEURS

FILIP SABBE

PATRICE BERCLAZ (COO)

JOZEF DE BACKER

LUC SYNAEGHEL (CIO) *jusqu'au 31 décembre 2016*

PASCAL BLACKBURNE (CIO) *depuis le 1er janvier 2017*

MACHTELD NEELS (Compliance Officer)

GESTION DE FORTUNE

DIRECTEUR

DANIEL S. HEMMELER

DIRECTEURS ADJOINTS

BERNARD DIRICKX

NADINE MERTENS

FABIENNE DE JONGHE

DIDIER DE TERWANGNE

SOUS-DIRECTEURS

JOS MULLIE

SABINE NEYMAN

FONDÉ DE POUVOIR PRINCIPAL

TITA SAGARMINAGA

REGARD SUR L'ANNÉE 2016 ET PERSPECTIVES

MONEY FOR NOTHING CENTRAL BANKS IN DIRE STRAITS

Les marchés financiers ont "digéré" de façon remarquable les sursauts politiques de 2016. Le Brexit, l'élection de Donald Trump ainsi que le non massif dans le cadre du référendum Italien étaient des éléments potentiellement disruptifs par rapport à la valorisation élevée des actifs financiers (actions et obligations). La voix du peuple, non identifiée par les instituts de sondage et méconnue par les élites politiques au pouvoir, est à notre avis un cri de détresse d'une partie grandissante de la population qui se voit confrontée à un recul de leur pouvoir d'achat depuis plusieurs années. Les mouvements populistes qui surgissent dans les pays développés tendent tous vers la mise en place d'une politique fiscale stimulante. La relance économique ainsi escomptée aura-t-elle la vigueur de réduire le chômage et de générer des hausses de salaires ? Ce qui manque cruellement dans chaque programme populiste, ce sont les mesures nécessaires pour financer ce stimulus fiscal. Les optimistes sont d'avis que la croissance visée à travers les baisses d'impôts s'autofinancera grâce à la croissance de l'économie dans son ensemble et de la hausse des recettes fiscales qui en découlent. Les pessimistes sont d'avis que la croissance visée est plus qu'incertaine tandis que l'augmentation des déficits et de la dette des gouvernements (d'un niveau déjà très élevé) semble inévitable.

En ce début d'année 2017, les marchés financiers et les "esprits animaux" qui caractérisent cet univers se situent de façon univoque dans le camp des optimistes. Comme toujours, un sentiment de marché peut changer de façon abrupte et les problèmes potentiels liés au surendettement chronique des acteurs économiques, en particulier les gouvernements, peuvent refaire surface de façon violente.

N'oublions pas que les banques centrales ont engagé depuis 2009 une politique monétaire accommodante sans précédent. L'argent "gratuit" est devenu un facteur de soutien : il sera difficile de s'en passer. Le chemin de retour et de normalisation est présenté comme graduel et sous contrôle. Nous sommes d'avis que cette vision sous-estime les difficultés devant nous et craignons que nous traversions dans les années à venir une période houleuse caractérisée par une alternance continue entre vagues d'euphorie et de crise.

LA GESTION DES ACTIFS DE NOS CLIENTS

Notre point de départ est une analyse macro-économique de haute qualité qui se traduit dans une gestion qui optimise l'équilibre entre rendement et protection du capital. Nous nous trouvons dans une situation sans précédent historique, notre gestion intègre d'ores et déjà un environnement de marchés financiers marqués par des turbulences importantes.

La Banque Thaler se fixe comme mission de sauvegarder les capitaux qui lui sont confiés tout en essayant de capter de la performance de façon ciblée et opportuniste.

LES RÉSULTATS FINANCIERS 2016 DE LA BANQUE

Si l'année 2015 a été marquée par l'appréciation de la devise helvétique - suite à la décision de la Banque Nationale Suisse d'abandonner le taux plancher du franc suisse par rapport à l'Euro, ainsi que par l'introduction des taux négatifs - l'année 2016 n'a guère apporté d'améliorations de ces conditions-cadre qui restent hostiles pour une Banque dont deux tiers des revenus sont liés à l'Euro alors que l'ensemble de ses frais et coûts sont domestiques et donc liés au franc suisse.

En dépit de la stabilité apparente du revenu bancaire qui se situe comme l'année précédente à CHF 24,8 millions, la Banque fait face à des changements structurels. Une baisse générale des revenus transactionnels d'environ 4 % par rapport à l'année précédente a pu être compensée grâce à des revenus générés par l'évolution favorable des marchés financiers.

Tenant compte des autres résultats ordinaires, le total de revenus atteint CHF 25,1 millions, inférieur de CHF 0,1 million par rapport à l'exercice précédent. En revanche, les charges d'exploitation ont pu être diminuées de 3,2%, ce qui se traduit dans une économie de CHF 0,5 million.

Ainsi, le résultat avant amortissements, provisions et impôts pour l'exercice 2016 atteint CHF 11,1 millions comparé à CHF 10,8 millions enregistré en 2015.

Suivant sa politique continue de renforcer les fonds propres réglementaires de la Banque, le Conseil d'administration a décidé d'attribuer un montant de CHF 2 millions aux autres provisions. Ces provisions ne sont pas affectées à des risques d'exploitation et qualifient comme des fonds propres complémentaires supérieurs.

Les postes du bilan, notamment au passif, sont restés comparables à ceux de l'exercice précédent. Les taux d'intérêts bas continuent à inciter les clients à disposer de liquidités importantes (CHF 243 millions pour 2016 comparé à CHF 242 millions pour 2015). Le volume des avances à la clientèle garanties par des portefeuilles titres a baissé de CHF 21 millions (21%).

AVOIRS ADMINISTRÉS

Les avoirs administrés au 31 décembre 2016 – sans prise en compte double – totalisent CHF 2'223 millions, comparé à 2'255 millions l'année précédente. Cette évolution se compose d'un retrait net de fonds des clients à hauteur de CHF 83 millions, représentant 3,7% des avoirs administrés, compensé par la performance générée au sein des portefeuilles clients. Contrairement à l'année précédente, l'influence de l'impacte monétaire sur l'évolution des avoirs de la clientèle était faible en 2016 (-0,5%).

LES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

Le total des fonds propres au 31 décembre 2016 pouvant être pris en compte a progressé de CHF 2,3 millions à CHF 61,2 millions, alors que les fonds propres requis s'élèvent à CHF 13,6 millions, en baisse de CHF 2,9 millions par rapport à l'année précédente. Le ratio de fonds propres réglementaires se monte à 36,0%, niveau considérablement supérieur au ratio de 10,5% exigé par le régulateur suisse. La Banque poursuit sa politique prudente et s'engage à maintenir un niveau de fonds propres substantiellement plus élevé que les exigences légales.

REMERCIEMENTS

Nous tenons à remercier l'ensemble du personnel pour son engagement, son intégrité et sa grande fidélité. Un remerciement est également adressé à notre clientèle pour sa loyauté, en l'assurant de notre engagement à travailler avec autant d'enthousiasme et de professionnalisme afin d'honorer la confiance dont nous bénéficions.

Hans Isler
*Président du Conseil
d'Administration*

Dirk Eelbode
Directeur Général

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

AVEC COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2016 DE BANQUE THALER SA, GENÈVE

A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE BANQUE THALER SA, GENÈVE

Genève, le 23 mars 2017

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION SUR LES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Banque Thaler SA (*pages 8 à 30*), comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016.

RESPONSABILITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

RESPONSABILITÉ DE L'ORGANE DE RÉVISION

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. 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 puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

OPINION D'AUDIT

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

RAPPORT SUR D'AUTRES DISPOSITIONS LÉGALES

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

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

ERNST & YOUNG SA

Stéphane Muller
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Zakaria Zammou
Expert-réviseur agréé

ANNEXES

- Comptes annuels (*bilan, compte de résultat et annexe*)
- Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(EN CHF)

	2016	2015
ACTIFS		
Liquidités	69'154'517	17'434'667
Créances sur les banques	127'464'386	150'037'931
Créances sur la clientèle	80'695'109	102'052'037
Opérations de négoce	4'182'687	4'513'179
Valeurs de remplacement positives instruments financiers dérivés	8'391'121	6'480'048
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	26'251'920	23'911'500
Immobilisations financières	11'775'089	13'355'389
Comptes de régularisation	2'536'233	1'525'099
Participations	33'189	33'676
Immobilisations corporelles	3'562'921	3'929'641
Autres actifs	295'641	245'462
TOTAL DES ACTIFS	334'342'813	323'518'629
PASSIFS		
ENGAGEMENTS		
Engagements envers les banques	11'455	25'315
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	242'554'769	241'274'940
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	7'649'444	5'648'555
Comptes de régularisation	2'754'422	3'013'562
Autres passifs	6'077'129	1'266'263
Provisions	30'520'030	28'520'030
TOTAL DES ENGAGEMENTS	289'567'249	279'748'665
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	20'000'000	20'000'000
Réserve légale issue du bénéfice	10'000'000	10'000'000
Réserves facultatives issues du bénéfice	2'500'000	2'500'000
Bénéfice reporté / perte reportée	5'269'964	4'373'964
Bénéfice de l'exercice	7'005'600	6'896'000
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	44'775'564	43'769'964
TOTAL DES PASSIFS	334'342'813	323'518'629
OPERATIONS HORS BILAN		
Engagements conditionnels	1'750'983	3'191'348
Engagements irrévocables	1'094'000	816'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	15'324'716	7'368'114

COMPTE DE RÉSULTAT POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

(EN CHF)

	2016	2015
Produits des intérêts et des escomptes	1'356'094	1'436'096
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	797'149	633'301
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	72'451	73'550
Charges d'intérêts	(393'132)	(205'794)
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'INTÉRÊTS	1'832'562	1'937'153
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	20'074'155	20'155'789
Produit des commissions sur les autres prestations de service	450'081	478'052
Charges de commissions	(1'436'374)	(1'953'227)
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE COMMISSIONS ET DES PRESTATIONS DE SERVICE	19'087'862	18'680'614
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR	3'923'762	4'151'723
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	144'458	230'275
Produits des participations	-	218'528
Autres produits ordinaires	72'348	1'491
Autres charges ordinaires	-	(64'453)
AUTRES RÉSULTATS ORDINAIRES	216'806	385'841
Charges de personnel	(10'343'906)	(10'507'278)
Autres charges d'exploitation	(3'150'729)	(3'435'137)
CHARGES D'EXPLOITATION	(13'494'635)	(13'942'415)
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(449'254)	(454'042)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(2'052'005)	(2'016'587)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	9'065'098	8'742'287
Produits extraordinaires	80'200	271'206
Charges extraordinaires	-	(22'200)
Impôts	(2'139'698)	(2'095'293)
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE	7'005'600	6'896'000

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(EN CHF)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	2016		2015	
	SOURCES	EMPLOIS	SOURCES	EMPLOIS
FLUX DE FONDS DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (FINANCEMENT INTERNE) :				
Résultat de la période	7'005'600	-	6'896'000	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	449'254	-	454'042	-
Provisions et autres corrections de valeur	2'000'000	-	1'735'030	-
Délimitations actives	-	1'011'134	-	496'395
Délimitations passives	-	259'140	-	883'795
Autres positions	4'810'865	50'179	-	420'384
Dividende de l'exercice précédent	-	6'000'000	-	8'500'000
SOLDE	14'265'718	7'320'453	9'085'072	10'300'574
FLUX DE FONDS DES MUTATIONS RELATIVES AUX PARTICIPATIONS, IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET VALEURS IMMATÉRIELLES :				
Participations	487	-	3'560	-
Autres immobilisations corporelles	-	82'533	-	162'522
SOLDE	487	82'533	3'560	162'522
FLUX DE FONDS DE L'ACTIVITÉ BANCAIRE :				
OPÉRATIONS À MOYEN ET LONG TERME (> 1 AN) :				
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	-	2'340'420	-	4'491'000
Immobilisations financières	1'580'300	-	-	1'315'027
OPÉRATIONS À COURT TERME :				
Engagements envers les banques	-	13'860	-	261'117
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	1'279'829	-	-	66'689'243
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	2'000'889	-	-	8'372'475
Créances sur les banques	22'573'545	-	-	68'239'070
Créances sur la clientèle	21'356'928	-	-	3'413'231
Opérations de négoce	330'492	-	170'455	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	-	1'911'073	7'700'607	-
ETAT DES LIQUIDITÉS :				
Liquidités	-	51'719'849	146'284'565	-
SOLDE	49'121'983	55'985'202	154'155'627	152'781'163
TOTAL	63'388'188	63'388'188	163'244'259	163'244'259

ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES

(EN KCHF)

2016

	Capital social	Réserve légale issue du capital	Réserve légale issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserves facultatives issues du bénéfice et bénéfice / pertes reporté	Propres parts du capital (poste négatif)	Résultat de la période	Total
CAPITAUX PROPRES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE	20'000	-	10'000	-	13'770	-	-	43'770
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	(6'000)	-	-	(6'000)
Bénéfice / Perte (résultat de la période)	-	-	-	-	-	-	7'006	7'006
CAPITAUX PROPRES À LA FIN DE LA PÉRIODE DE RÉFÉRENCE	20'000	-	10'000	-	7'770	-	7'006	44'776

RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

(EN CHF)

	2016	2015
Bénéfice	7'005'600	6'896'000
Bénéfice reporté	5'269'964	4'373'964
BENEFICE AU BILAN	12'275'564	11'269'964
Dividende	(6'500'000) *	(6'000'000)
Report à nouveau	5'775'564	5'269'964

* Selon proposition du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale ordinaire du 24 mars 2017

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2016

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

Le siège social de la Banque Thaler S.A. est à Genève, rue Pierre Fatio 3. L'activité principale de la Banque est la gestion de patrimoine ainsi que toutes les opérations bancaires et financières s'y rattachant.

Au 31 décembre 2016, l'effectif du personnel converti en places de travail à temps complet est de 31 personnes (33 au 31 décembre 2015).

A l'exception de son système de messagerie de paiements (SWIFT), prestation de service déléguée auprès de Bottomline Technologies Sàrl – Genève, aucune autre activité de la Banque n'est externalisée au sens de la Circulaire FINMA 2008/7 « Outsourcing - banques ».

2. PRINCIPES COMPTABLES ET PRINCIPES D'ÉVALUATION

La tenue de la comptabilité, ainsi que les principes comptables et d'évaluation sont conformes aux normes comptables prescrites dans le Code des Obligations et la Loi Fédérale sur les Banques complétées par les dispositions de son Ordonnance et par les directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Les états financiers au 31 décembre 2016 sont présentés conformément aux prescriptions comptables pour les banques, négociants en valeurs mobilières, groupes et conglomérats financiers (PCB).

A) PRINCIPES COMPTABLES

LIQUIDITÉS

Les liquidités sont portées au bilan à leur valeur nominale.

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS SUR LES BANQUES ET SUR LA CLIENTÈLE

Ces rubriques sont enregistrées à leur valeur nominale. Les provisions spécifiques constituées en couverture de risques de recouvrement identifiés sont comptabilisées en déduction des postes correspondants à l'actif du bilan lorsqu'il y a lieu.

OPÉRATIONS DE NÉGOCE

Les positions du portefeuille de négoce sont évaluées au cours de marché si elles sont négociées auprès d'une bourse reconnue ou sur un marché représentatif. Si ces conditions ne sont pas remplies, elles sont évaluées selon le principe de la valeur la plus basse entre la valeur de marché et la valeur d'acquisition. Les valeurs de marché des fonds de placement sont déterminées sur la base des Valeurs Nettes d'Inventaires provisoires et/ou définitives données par les administrateurs.

AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

La Banque peut détenir des investissements en forme de titres de participation dont le risque de marché est couvert par un dérivé. Dans un tel cas, autant la position sous-jacente que les engagements et droits découlant du contrat de couverture sont évalués à la juste valeur et comptabilisés dans la rubrique du bilan « Autres instruments financiers évalués à la juste valeur ».

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières sont comptabilisées selon le principe de la valeur la plus basse entre la valeur de marché et la valeur d'acquisition.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix d'acquisition, moins les amortissements économiquement nécessaires calculés selon la méthode linéaire sur la durée de vie estimée des biens aux taux annuels suivants:

- | | |
|------------------------------------|--------|
| • Immeuble | 2 % |
| • Mobilier, Agencement | 12.5 % |
| • Informatique, Machines de bureau | 20 % |

IMPÔTS

La Banque provisionne les impôts dus sur le bénéfice réalisé ainsi que sur la partie des fonds propres imposables à la fin de l'exercice. Au 31 décembre 2016, les impôts ont été payés sur la base d'une estimation.

CONVERSION DES MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les actifs et passifs exprimés en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses aux cours de change en vigueur à la date du bilan. Les produits et charges exprimés en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses aux cours de change en vigueur à la date de la transaction.

Les principaux cours de change appliqués sont les suivants :

		2016	2015
Cours de fin d'année	EUR	1.0717	1.0874
	USD	1.0188	1.0010
Cours moyens	EUR	1.0891	1.0644
	USD	0.9877	0.9649

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Les opérations de change à terme sont évaluées au taux de change à terme. Les gains et les pertes non réalisés sont portés au compte de résultat.

La Banque traite des instruments financiers dérivés pour le compte de ses clients. Les opérations effectuées portent principalement sur l'achat et la vente d'options et de futures. La Banque effectue des opérations de change à terme pour compte propre et pour le compte de clients.

Les valeurs de remplacement positives et négatives des instruments financiers dérivés ouverts au jour de la clôture de l'exercice sont enregistrées dans les rubriques respectives du bilan.

SAISIE DES OPÉRATIONS

Toutes les opérations sont enregistrées dans les livres le jour de leur conclusion et évaluées dès ce jour en vue de la détermination du résultat. L'inscription au bilan des opérations conclues au comptant mais non encore exécutées s'effectue selon le principe de la date de conclusion «Trade date accounting».

B) GESTION DES RISQUES

Conformément à l'article 663b chiffre 12 du Code des Obligations, le Conseil d'administration a procédé à l'évaluation annuelle des risques de la Banque.

RISQUE DE MARCHÉ

La Banque a des activités de négoce restreintes. Elle ne traite pas pour son propre compte des matières premières, des métaux précieux ou encore des futures. Son portefeuille se compose principalement de positions prises sur le marché des titres de participations et comporte des risques sur le marché des devises. La Banque utilise l'approche de minimis afin de déterminer les exigences en fonds propres en matière de risque de changement de taux d'intérêts et de prix des actions et la méthode standard en matière de risque de devises.

La gestion et le suivi des risques de marché sont confiés à la Direction des Marchés dans les limites de délégation accordées par le Conseil d'administration sur la base du règlement d'organisation et de gestion de la Banque. La Direction Administrative vérifie quotidiennement que la Direction des Marchés respecte les limites accordées.

RISQUE DE CRÉDIT

Les limites de crédit sont accordées à la clientèle par le Comité de crédit ou le Conseil d'administration, conformément aux délégations de compétences établies par le règlement d'organisation et de gestion de la Banque. Pour les crédits lombards, les taux d'avance accordés correspondent aux taux usuels de la branche.

Le respect des délégations, le contrôle des lignes autorisées, l'évolution de la qualité des crédits font l'objet d'un suivi régulier.

Les éventuelles créances compromises sont évaluées individuellement et la perte de valeur est couverte par des correctifs de valeurs individuels. Les opérations hors bilan telles que les engagements fermes, garanties et autres instruments financiers dérivés sont compris dans cette évaluation. Une créance est considérée comme compromise lorsque des indices probants indiquent que le débiteur est peu vraisemblablement en mesure de faire face à ses engagements futurs.

RISQUE DE TAUX

La structure de financement de la Banque ne présente pas de risque de taux particulier. Les positions hors bilan de la Banque ne comprennent pas d'instruments dérivés sur taux d'intérêt.

RISQUE DE CHANGE

La Banque utilise des instruments financiers dérivés dans un but de couverture et de gestion des positions en monnaies étrangères du bilan. Ces opérations se font conformément au règlement d'organisation et de gestion.

**PRÉSENTATION DES COUVERTURES DES CRÉANCES
ET DES OPÉRATIONS HORS BILAN AINSI QUE DES CRÉANCES COMPROMISES**

(en KCHF)

Nature des couvertures	Couvertures hypothécaires	Autres Couvertures	Sans Couverture	Total
PRÊTS (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle	-	79'678	1'027	80'705
TOTAL DES PRÊTS (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2016	-	79'678	1'027	80'705
2015	-	100'915	1'137	102'052
TOTAL DES PRÊTS (après compensation avec les corrections de valeur)				
2016	-	79'678	1'017	80'695
2015	-	100'915	1'137	102'052
HORS BILAN				
Engagements conditionnels	-	1'511	240	1'751
Engagements irrévocables	-	-	1'094	1'094
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	15'185	140	15'325
TOTAL DU HORS BILAN				
2016	-	16'696	1'474	18'170
2015	-	10'053	1'322	11'375

	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés *	Montant net	Corrections de valeur individuelles
CRÉANCES COMPROMISES				
2016	9	-	9	9
2015	-	-	-	-

RÉPARTITION DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DES AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR (ACTIFS ET PASSIFS)

(en KCHF)

	2016	2015
ACTIFS		
OPÉRATIONS DE NÉGOCE	4'183	4'513
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire	410	312
<i>dont cotés</i>	410	312
Titres de participation	3'772	4'041
Autres actifs du négoce	1	160
AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR	26'252	23'912
Actions	26'570	24'544
Total Return Swap (TRS)	(318)	(632)
TOTAL DES ACTIFS	30'435	28'425
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	-	-
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	-	-

PRÉSENTATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (ACTIFS ET PASSIFS)

(en KCHF)

	INSTRUMENTS DE NÉGOCE 2016		
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement Négatives	Volumes des contrats
DEVICES / MÉTAUX PRÉCIEUX			
Contrats à terme	8'248	7'610	803'170
Swaps combinés d'intérêts et de devises	129	25	41'751
Options OTC	14	14	249
TOTAL 2016	8'391	7'649	845'170
2015	6'480	5'648	798'174

RÉPARTITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

(en KCHF)

	VALEUR COMPTABLE		JUSTE VALEUR	
	2016	2015	2016	2015
Titres de créance	10'580	12'119	10'736	12'186
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	10'580	12'119	10'736	12'186
Titres de participation	1'195	1'236	2'188	1'922
TOTAL	11'775	13'355	12'924	14'108
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	8'549	-	8'704	-

RÉPARTITION DES CONTREPARTIES SELON LA NOTATION *

(en KCHF)

	De AAA à AA-	De A+ à A-	De BBB+ à BBB-	De BB+ à B-	Inférieur à B-	Sans Notation
Titres de créance : Valeurs comptable	10'559	-	-	-	-	21

* Les ratings sont exprimés selon la grille de notation de Standard & Poor's

INDICATION DES ENTREPRISES DANS LESQUELLES LA BANQUE DÉTIENT UNE PARTICIPATION SIGNIFICATIVE, DIRECTE OU INDIRECTE

(en KCHF)

Nom et siège social	Activité		Capital social	Part au capital	Part aux voix	Détention Directe	Détention indirecte
Thaler Assurances S.A. Luxembourg (sans valeur boursière)	Agent en assurances	2016	34 (KEUR 31)	100%	100%	34 (KEUR 31)	-

Le pourcentage de détention en 2015 est le même qu'en 2016

PRÉSENTATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(en KCHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 31.12.2015	Changements d'Affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Reprises	Valeur comptable au 31.12.2016
Immeubles à l'usage de la banque	5'900	(2'800)	3'100	-	-	-	(118)	-	2'982
Software acquis séparément	2'484	(2'230)	254	-	67	-	(100)	-	221
Autres immobilisations corporelles	2'829	(2'253)	576	-	15	-	(231)	-	360
TOTAL	11'212	(7'283)	3'930	-	82	-	(449)	-	3'563

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

(en KCHF)

	AUTRES ACTIFS		AUTRES PASSIFS	
	2016	2015	2016	2015
Les purs comptes d'ordre			5'052	20
Les impôts indirects	296	245	1'025	1'246
TOTAL	296	245	6'077	1'266

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

(en KCHF)

	VALEUR COMPTABLE DES ACTIFS MIS EN GAGE	ENGAGEMENTS EFFECTIFS
TOTAL 2016	20'533	10'066
2015	16'091	10'066

Ces actifs mis en gage sont principalement destinés à garantir des opérations de change à terme auprès d'une contrepartie bancaire.

INDICATION DES ENGAGEMENTS ENVERS LES PROPRES INSTITUTIONS DE PREVOYANCE PROFESSIONNELLE

Au 31 décembre 2016, l'institution de prévoyance professionnelle a des engagements envers la Banque de CHF 267'114.85 (2015: CHF 299'359). La banque n'a pas d'engagement envers l'institution de prévoyance.

PLAN DE PRÉVOYANCE

La Banque a signé deux contrats d'affiliation auprès d'une fondation collective, institution de prévoyance indépendante appliquant les dispositions légales régissant la prévoyance professionnelle (LPP) en Suisse. Un plan de prévoyance est destiné aux collaborateurs qui ne sont pas membres de la Direction et l'autre plan aux membres de la Direction. Les plans de prévoyance appliqués sont basés sur la primauté des cotisations.

Le traitement des engagements de prévoyance se fonde sur la Swiss GAAP RPC 16. Les cotisations de l'employeur sont enregistrées comme charges courantes de l'exercice.

RÉSERVE DE CONTRIBUTION DE L'EMPLOYEUR

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

PRÉSENTATION DE L'AVANTAGE / ENGAGEMENT ÉCONOMIQUE ET CHARGES DE PRÉVOYANCE

Pour chaque plan de prévoyance, il y a lieu de déterminer, du point de vue de la société, si le degré de couverture et la situation particulière de l'institution de prévoyance peut conduire à un avantage ou à un engagement économique.

Excédent / insuffisance de couverture	Part économique de la société		Variation de la période	Cotisations ajustées de la période	Charges de prévoyance dans les frais de personnel	
	31.12.2016	31.12.2015			31.12.2016	31.12.2015
Institution de prévoyance sans excédent / insuffisance de couverture en CHF						
-	-	-	-	1'044'831	1'044'831	1'026'791

**PRÉSENTATION DES CORRECTIONS DE VALEUR, DES PROVISIONS ET DES RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX
AINSI QUE DE LEURS VARIATIONS DURANT L'EXERCICE DE RÉFÉRENCE**

(en KCHF)

	Etat au 31.12.2015	Utilisations conformes au but	Reclas- sification	Différences de Change	Intérêts en souffrance, recouvre- ments	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Etat au 31.12.2016
Provisions pour impôts latents	6'840	-	-	-	-	480	-	7'320
Provisions pour autres risques d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions	21'680	-	-	-	-	1'520	-	23'200
TOTAL DES PROVISIONS	28'520	-	-	-	-	2'000	-	30'520

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

(en KCHF)

	2016			2015		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
CAPITAL-ACTIONS / CAPITAL SOCIAL (entièrement libéré)	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000
	2016			2015		
Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote	Nominal	Taux de participation en pourcent		Nominal	Taux de participation en pourcent	
avec droit de vote:						
Compagnie Financière Taler, Luxembourg (CFT) dont le capital social est composé de 19'600 actions détenues par :	20'000	100%		20'000	100%	
Famille Robert Cuypers, Belgique	4'542	23.17%		4'542	23.17%	
M. Dirk Eelbode, Genève	4'462	22.77%		4'462	22.77%	
M. et Mme Albert Barroo - Vandamme, Belgique	3'169	16.17%		3'169	16.17%	
M. Filip Sabbe, Genève	2'248	11.47%		2'248	11.47%	
Familles Filip Engelen et Birgit Engelen, Belgique	1'586	8.09%		1'586	8.09%	
Autres	3'593	18.33%		3'593	18.33%	

INDICATION DES CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

(en KCHF)

	CRÉANCES		ENGAGEMENTS	
	2016	2015	2016	2015
Participants qualifiés	5'132	4'287	8'290	6'933
Sociétés liées	25	-	731	672
Affaires d'organes	543	775	687	617
	2016	2015		
Commentaires relatifs aux opérations hors bilan :				
Compris dans les créances ci-dessus : Engagements conditionnels :	159	150		
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaire :	1'378	571		
Commentaires relatifs aux conditions :	Les conditions accordées aux parties liées sont les conditions standard du marché			

PRÉSENTATION DE LA STRUCTURE DES ÉCHÉANCES DES INSTRUMENTS FINANCIERS

(en KCHF)

	2016							Total
	A vue	Dénonçable	Echéant				Immobilisé	
			Jusqu'à 3 mois	De 3 à 12 mois	De 12 mois à 5 ans	De plus de 5 ans		
ACTIFS / INSTRUMENTS FINANCIERS								
Liquidités	69'155	-	-	-	-	-	-	69'155
Créances sur les banques	99'286	28'179	-	-	-	-	-	127'464
Créances résultant d'opérations de financement de titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	-	47'406	7'279	26'010	-	-	-	80'695
Opérations de négoce	4'183	-	-	-	-	-	-	4'183
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	8'391	-	-	-	-	-	-	8'391
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	26'252	-	-	-	-	-	-	26'252
Immobilisations financières	1'195	-	2'037	-	7'450	1'093	-	11'775
TOTAL 2016	208'461	75'585	9'316	26'010	7'450	1'093	-	327'915
2015	130'239	113'339	39'638	28'403	2'215	3'951	-	317'785
FONDS ÉTRANGERS / INSTRUMENTS FINANCIERS								
Engagements envers les banques	11	-	-	-	-	-	-	11
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	242'555	-	-	-	-	-	-	242'555
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	7'649	-	-	-	-	-	-	7'649
TOTAL 2016	250'216	-	-	-	-	-	-	250'216
2015	246'949	-	-	-	-	-	-	246'949

**PRÉSENTATION DES ACTIFS ET PASSIFS RÉPARTIS ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER
SELON LE PRINCIPE DU DOMICILE**

[en KCHF]

	2016		2015	
	SUISSE	ETRANGER	SUISSE	ETRANGER
ACTIFS				
Liquidités	69'155	-	17'435	-
Créances sur les banques	34'329	93'135	60'078	89'960
Créances sur les clients	21'300	59'395	38'664	63'388
Opérations de négoce	1	4'182	105	4'408
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	8'391	-	6'480	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	26'252	-	23'912	-
Immobilisations financières	-	11'775	-	13'355
Comptes de régularisation	2'520	17	1'495	30
Participations	-	33	-	34
Immobilisations corporelles	3'563	-	3'930	-
Autres actifs	296	-	245	-
TOTAL DES ACTIFS	165'806	168'537	152'344	171'175
PASSIFS				
Engagements envers les banques	11	-	12	13
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	54'642	187'913	64'636	176'639
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	7'649	-	5'649	-
Comptes de régularisation	2'754	-	3'014	-
Autres passifs	6'077	-	1'266	-
Provisions	30'520	-	28'520	-
Capital social	20'000	-	20'000	-
Réserve légale issue du bénéfice	12'500	-	12'500	-
Bénéfice reporté / perte reportée	5'270	-	4'374	-
Bénéfice / perte (résultat de la période)	7'006	-	6'896	-
TOTAL DES PASSIFS	146'430	187'913	146'867	176'652

RÉPARTITION DU TOTAL DES ACTIFS PAR PAYS PAR GROUPES DE PAYS (PRINCIPE DU DOMICILE)

(en KCHF)

	2016		2015	
	VALEUR ABSOLUE	PART EN %	VALEUR ABSOLUE	PART EN %
ACTIFS				
Afrique	4'627	1.38%	4'586	1.42%
Asie	8'528	2.55%	8'402	2.60%
Caraïbes	5'201	1.56%	5'370	1.65%
Europe	132'179	39.52%	148'907	46.03%
Amérique latine	66	0.02%	68	0.02%
Amérique du Nord	17'849	5.34%	3'844	1.19%
Océanie	87	0.03%	-	-
Suisse	165'806	49.60%	152'342	47.09%
TOTAL DES ACTIFS	334'343	100%	323'519	100%

RÉPARTITION DU TOTAL DES ACTIFS SELON LA SOLVABILITÉ DES GROUPES DE PAYS (DOMICILE DU RISQUE)

EXPOSITIONS NETTES À L'ÉTRANGER

	2016		2015	
	EN KCHF	PART EN %	EN KCHF	PART EN %
TABLE DE NOTATION STANDARD & POOR'S				
AAA à AA-	109'921	68.53%	145'234	87.29%
A+ à A-	3'765	2.35%	9	0.01%
BBB+ à BB-	13'633	8.50%	15'633	9.40%
B+ à B-	453	0.28%	68	0.04%
Sans notation	32'617	20.34%	5'416	3.26%
TOTAL	160'389	100%	166'360	100%

La banque se base principalement sur les notations de l'agence Standard & Poor's pour calculer son exposition à l'étranger

PRÉSENTATION DES ACTIFS ET PASSIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES

(en KCHF)

	2016				
ACTIFS	CHF	EUR	USD	AUTRES	TOTAL
Liquidités	68'537	514	69	35	69'155
Créances sur les banques	20'104	59'445	35'720	12'195	127'464
Créances sur les clients	26'635	52'264	824	972	80'695
Opérations de négoce	-	1'478	2'623	82	4'183
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	8'391	-	-	-	8'391
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	26'252	-	-	-	26'252
Immobilisations financières	-	6'584	5'191	-	11'775
Comptes de régularisation	2'463	63	8	2	2'536
Participations	-	33	-	-	33
Immobilisations corporelles	3'563	-	-	-	3'563
Autres actifs	296	-	-	-	296
Total des actifs bilantaires	156'241	120'381	44'436	13'286	334'343
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant et à terme	35'418	385'031	354'285	70'186	844'921
TOTAL DES ACTIFS	191'659	505'412	398'721	83'472	1'179'264

	2016				
PASSIFS	CHF	EUR	USD	AUTRES	TOTAL
Engagements envers les banques	1	5	5	-	11
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	23'315	141'691	64'851	12'698	242'555
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	7'649	-	-	-	7'649
Comptes de régularisation	2'754	-	-	-	2'754
Autres passifs	6'063	12	2	-	6'077
Provisions	30'520	-	-	-	30'520
Capital social	20'000	-	-	-	20'000
Réserve légale issue du bénéfice	12'500	-	-	-	12'500
Bénéfice reporté / perte reportée	5'270	-	-	-	5'270
Bénéfice / perte (résultat de la période)	7'006	-	-	-	7'006
Total des passifs bilantaires	115'078	141'709	64'858	12'698	334'343
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant et à terme	76'136	363'492	334'150	70'402	844'179
TOTAL DES PASSIFS	191'214	505'201	399'008	83'100	1'178'522
POSITION NETTE PAR DEVISE	445	211	(286)	373	742

RÉPARTITION DES CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

(en KCHF)

	2016	2015
Engagements de couverture de crédit et similaires	1'681	3'191
TOTAL DES ENGAGEMENTS CONDITIONNELS *	1'681	3'191

* Il s'agit essentiellement de garanties émises en faveur d'organismes de cartes de crédit

RÉPARTITION DES OPÉRATIONS FIDUCIAIRES

(en KCHF)

	2016	2015
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	153'993	194'955

PRÉSENTATION DES AVOIRS ADMINISTRÉS ET PRÉSENTATION DE LEUR ÉVOLUTION

(en KCHF)

a) RÉPARTITION DES AVOIRS ADMINISTRÉS	2016	2015
Genre d'avoirs administrés :		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	64'037	185'915
Avoirs sous mandat de gestion	1'251'962	1'329'445
Autres avoirs administrés	970'591	925'447
TOTAL DES AVOIRS ADMINISTRÉS (y.c. prises en compte doubles)	2'286'590	2'440'807
- dont prises en compte doubles	64'037	185'915
TOTAL DES AVOIRS ADMINISTRÉS (sans prises en compte doubles)	2'222'553	2'254'892

b) PRÉSENTATION DE L'ÉVOLUTION DES AVOIRS ADMINISTRÉS

TOTAL DES AVOIRS ADMINISTRÉS INITIAUX (y.c. prises en compte doubles)	2'440'807	2'643'395
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	(83'026)	15'562
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	50'687	(184'510)
+/- Evolution des avoirs prises en compte doubles	(121'878)	(33'640)
TOTAL DES AVOIRS ADMINISTRÉS FINAUX (y.c. prises en compte doubles)	2'286'590	2'440'807

- Les intérêts, commissions et frais ne sont pas inclus dans le calcul du Net New Money.

- Les cours de change appliqués sont ceux de fin d'année.

RÉPARTITION DU RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE NÉGOCE ET DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR (en KCHF)

	2016	2015
a) RÉPARTITION SELON LES SECTEURS D'ACTIVITÉS		
Opérations de négoce combinées	3'924	4'152
TOTAL	3'924	4'152
b) RÉSULTAT PROVENANT DE L'UTILISATION DE L'OPTION DE LA JUSTE VALEUR		
RÉSULTAT DE NÉGOCE PROVENANT DES :		
- Titres de participation (y c. les fonds)	(398)	(480)
- Devises	4'322	4'632
TOTAL DU RÉSULTAT DE NÉGOCE	3'924	4'152
dont provenant de l'option de la juste valeur	(726)	(512)
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs	(726)	(512)
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les engagements	-	-

RÉPARTITION DES CHARGES DE PERSONNEL (en KCHF)

	2016	2015
Appointements (jetons de présence et les indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et les allocations supplémentaires)	8'012	8'152
Prestations sociales	1'731	1'717
Autres charges de personnel	601	638
TOTAL	10'344	10'507

RÉPARTITION DES AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION (en KCHF)

	2016	2015
Coûts des locaux	298	306
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	1'160	926
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	16	23
Honoraires de la société d'audit (art. 961a ch. 2 CO)	263	213
<i>dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel</i>	<i>258</i>	<i>213</i>
<i>dont pour d'autres prestations de service</i>	<i>5</i>	-
Autres charges d'exploitation	1'414	1'967
TOTAL	3'151	3'435

COMMENTAIRES DES PERTES SIGNIFICATIVES, DES PRODUITS ET CHARGES EXTRAORDINAIRES AINSI QUE DES DISSOLUTIONS SIGNIFICATIVES DE RÉSERVES LATENTES, DE RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX ET DE CORRECTIONS DE VALEURS ET PROVISIONS LIBÉRÉES

La Banque n'a enregistré ni pertes significatives, ni dissolutions de réserves durant l'exercice sous revue. Des produits extraordinaires sont comptabilisés pour **KCHF 80**, provenant de revenus et ajustements comptables d'exercices antérieurs.

PRÉSENTATION DES IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

(en KCHF)

	2016	2015
Charges relatives aux impôts courants	2'140	2'095
TOTAL DES IMPÔTS	2'140	2'095
Taux d'imposition moyen	22.98%	23.37%

FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

(EN KCHF)

FONDS PROPRES PRIS EN COMPTE	2016	2015
Capital	20'000	20'000
Réserves apparentes	12'500	12'500
Bénéfice reporté	5'776	5'270
FONDS PROPRES DE BASE BRUTS	38'276	37'770
./. Déduction pour intérêts minoritaires	-	-
./. Autres éléments à porter en déduction des fonds propres de base	(315)	(572)
FONDS PROPRES DE BASE DURS NETS (CET I)	37'961	37'198
+ Fonds propres complémentaires supérieurs T2 et supplémentaires AT1	23'200	21'680
= TOTAL DES FONDS PROPRES POUVANT ÊTRE PRIS EN COMPTE	61'161	58'878

FONDS PROPRES REQUIS	2016	2015
	Approche	
Risques de crédit	AS-BRI	9'212
Risques non liés à des contreparties	AS-CH	285
Risques de marché - devises	De Minimis	117
Risques opérationnels	Indicateur de base	3'823
TOTAL DES FONDS PROPRES NÉCESSAIRES		13'437
SURPLUS DE COUVERTURE EN FONDS PROPRES		47'724
CAPITAL RATIO CET I	Requis selon FINMA : 7.00%	22.60%
CAPITAL RATIO TOTAL	Requis selon FINMA : 10.50%	36.41%



