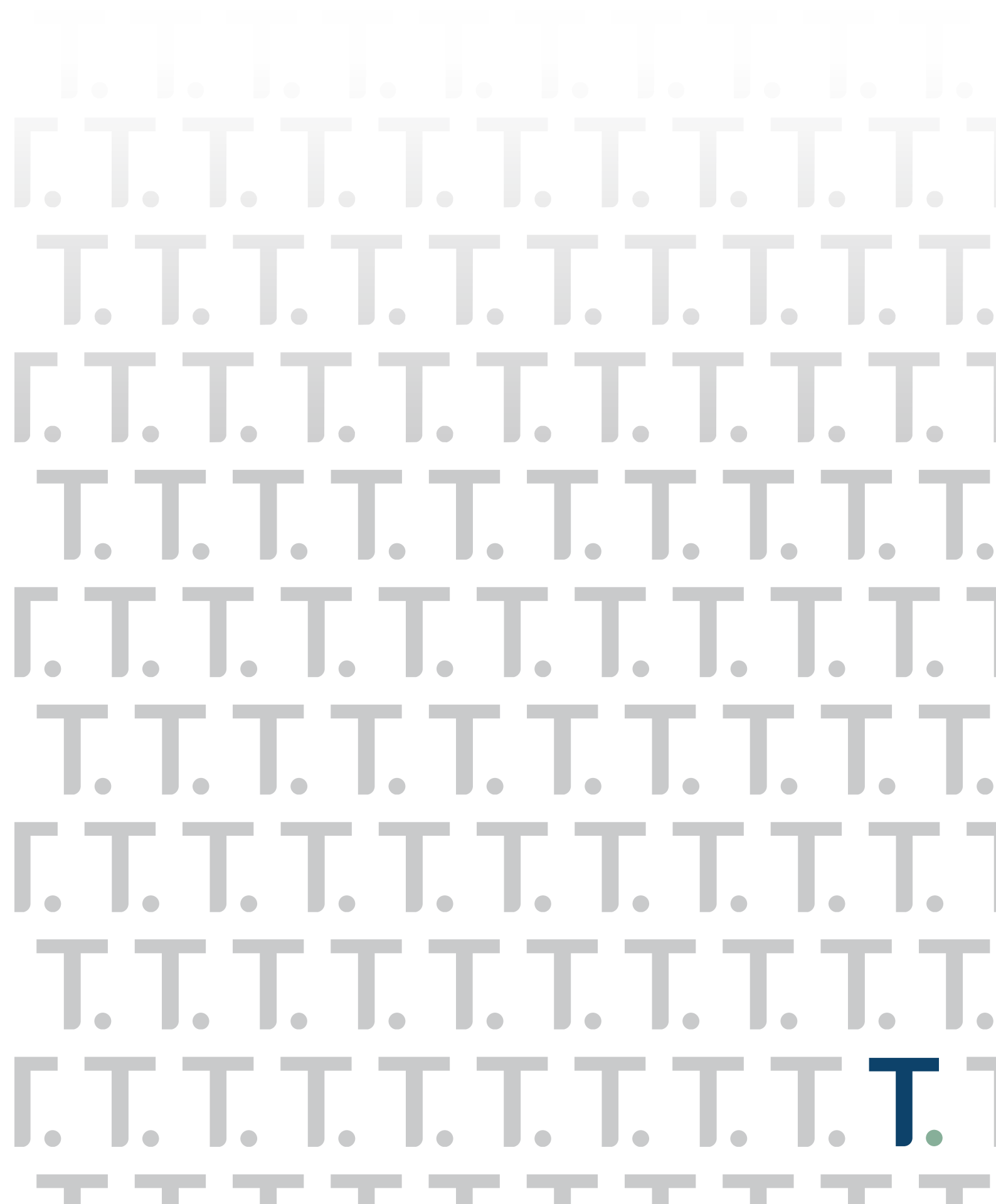


BANQUE THALER SA

RAPPORT ANNUEL 2021



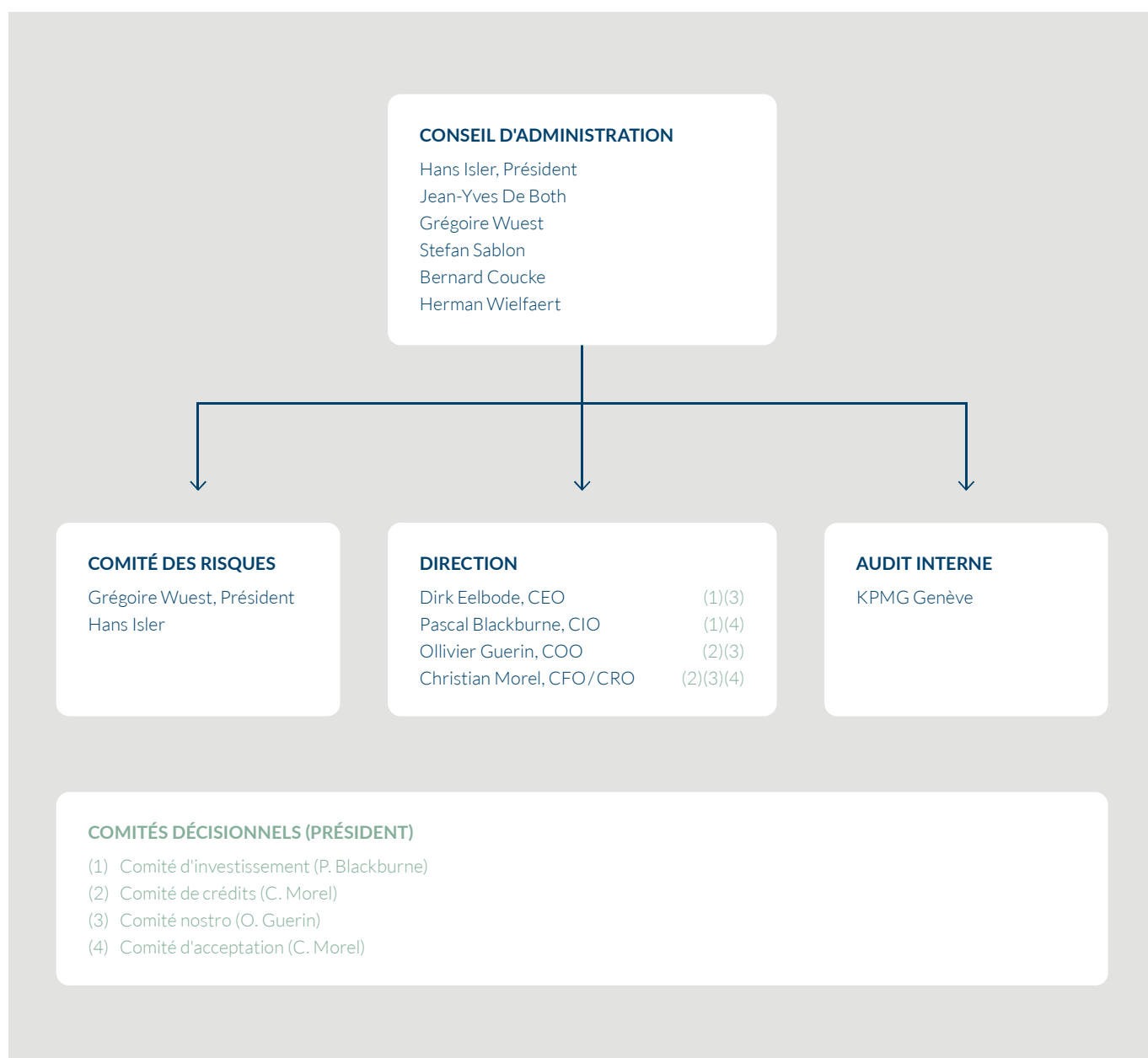
SOMMAIRE

GOUVERNANCE DE LA BANQUE	1
CONSEIL D'ADMINISTRATION	2
COMITÉ DES RISQUES	5
DIRECTION	6
RAPPORT D'ACTIVITÉ	9
RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION	12
COMPTES ANNUELS	
- BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021	13
- COMPTE DE RÉSULTAT	14
- FLUX DE TRÉSORERIE	15
- ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES	16
- RÉPARTITION DU BÉNÉFICE	16
- ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2021	17
- INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN	20
- INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS-BILAN	32
- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT	34

GOUVERNANCE DE LA BANQUE

La Banque Thaler SA est constituée en Société Anonyme depuis sa fondation en 1982. Elle est soumise à la Loi sur les Banques et est régie par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA), organe de contrôle du système bancaire suisse <http://www.finma.ch/fr>.

Son organe de révision et auditeur prudentiel est la société Ernst & Young SA.



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration est l'organe chargé de la haute direction de la Banque, de la surveillance et du contrôle. Il assume les responsabilités suivantes :

- Il détermine la stratégie commerciale et édicte des principes directeurs concernant la culture d'entreprise. Il adopte la politique et les principes de gestion des risques, l'émission des directives internes ainsi que la mise en place et la surveillance d'une gestion et du pilotage des risques efficace ;
- Il s'assure d'une organisation appropriée de l'entreprise et édicte les règlements nécessaires à cet effet ;
- Il porte la responsabilité suprême pour la situation financière et le développement de l'établissement. Il approuve et adopte la planification des fonds propres et des liquidités ainsi que le rapport de gestion, le budget annuel, les comptes intermédiaires et les objectifs financiers annuels ;
- Il garantit que l'établissement dispose de ressources appropriées, tant humaines qu'autres (p.e. infrastructure, informatique) et assume la responsabilité de la politique en matière de personnel et de rémunération. Il décide de la nomination et de la révocation des membres de son comité des risques, des membres de la direction, du président de celle-ci ainsi que du responsable des risques et du responsable de la révision interne ;
- Il propose à l'Assemblée Générale la nomination d'un organe de révision qualifié au sens de la réglementation bancaire ;
- Il exerce la haute surveillance sur la direction. Il est responsable du caractère approprié de l'environnement de contrôle et de risque au sein de l'établissement et veille à un système de contrôle interne efficace. Il mandate et surveille la révision interne, désigne la société d'audit prudentielle et en évalue les rapports ;
- Il statue sur les changements importants apportés à la structure de l'entreprise et autres projets d'importance stratégique ;
- Il élabore les directives générales concernant l'établissement des rapports financiers ;
- Il surveille et évalue le rapport financier et l'intégrité des boucllements financiers, y compris leur discussion avec le membre de la direction chargé des finances et de la comptabilité, le réviseur responsable ainsi que le responsable de la révision interne ;
- Il surveille et évalue l'efficacité et l'indépendance de la société d'audit et discute les rapports d'audit avec l'auditeur responsable ;
- Il examine le plan d'audit, le rythme d'audit et les résultats d'audit de la révision interne ;
- Il surveille la collaboration entre la révision interne et la société d'audit.

Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent, mais au moins quatre fois par an, en principe une fois par trimestre.

Dans le cadre de la surveillance de la gestion des risques de la Banque, le Conseil d'Administration a institué un Comité des Risques.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les membres du Conseil d'administration sont :

Hans Isler — Président du Conseil d'administration

Né en 1953, citoyen suisse

Formation

Master en sciences économiques
Université de Saint-Gall
Expert-comptable diplômé

Parcours professionnel

Depuis 2012	Administrateur de différentes sociétés commerciales et bancaires
2002 – 2011	Ernst & Young SA, Associé et membre du conseil d'administration
1980 – 2002	Arthur Andersen SA, Fonctions diverses, Associé et membre du conseil d'administration
1978 – 1980	Délégué du Comité International de la Croix Rouge

Jean-Yves de Both — Membre indépendant

Né en 1977, citoyen belge

Formation

Brevet d'avocat
Master of Laws (LL.M.), London School of Economics (GB)
Licence en droit, Universités de Genève (CH) et de Regensburg (Allemagne)

Parcours professionnel

Depuis 2021	Groupe Mirabaud
2017 – 2020	Administrateur indépendant
2002 – 2016	Schellenberg Wittmer, Stagiaire, Collaborateur, Associé et Membre du Comité de Gestion
2001 – 2002	Arthur Andersen, Département Fiscal

Grégoire Wuest — Membre indépendant

Né en 1980, citoyen suisse

Formation

Brevet d'avocat (Genève)
Certificat International Business and Finance, Université de New York
LL.M. en droit des affaires, Université de Genève
Licence en droit, Université de Genève

Parcours professionnel

Depuis 2016	Schellenberg Wittmer, Associé
2010 – 2016	Schellenberg Wittmer, Collaborateur
2005 – 2007	Deloitte, consultant (fiscalité des personnes morales)

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Stefan Sablon — Membre indépendant

Né en 1959, citoyen belge

Formation

Licence en droit, Université de Louvain

Diplômé en Sciences Fiscales, École supérieure de formation fiscale à Bruxelles

Parcours professionnel

Depuis 1983 Avocat au Barreau de Bruxelles
Professeur Procédure fiscale à Bruxelles
Rédacteur en chef de la revue « Fiscale Koerier »
Administrateur indépendant

Bernard Coucke — Membre indépendant

Née en 1960, citoyen belge

Formation

Licence en droit, Université de Louvain

Parcours professionnel

Depuis 2019 Administrateur indépendant
2016 – 2019 CEO Edmond de Rothschild (Europe)
2012 – 2015 Chief Retail Banking Officer TMB Bank (Thaïlande)
1996 – 2012 Différentes fonctions au sein du Groupe ING dont CEO ING Luxembourg (2004-2007) et Global Head of Private Banking (2008-2012)
1988 – 1996 Chargé de clientèle Banque Indosuez
1986 – 1987 Bank Van Breda

Herman Wielfaert

Née en 1966, citoyen belge

Formation

Etudes en finance et fiscalité, Artevelde University College Ghent

Parcours professionnel

Depuis 1999 CEO Creafund Group
1991 – 1999 CEO Daimler Benz Financial Services pour la Belgique et les Pays-Bas
1988 – 1991 Corporate Finance Manager BNP Paribas Fortis

COMITÉ DES RISQUES

Le comité des risques est le principal interlocuteur du conseil d'administration dans son ensemble pour les différentes questions relevant de la gestion des risques. Il assume les responsabilités suivantes :

- La discussion de la politique de risque et des principes de la gestion des risques à l'échelle de l'établissement et la soumission des recommandations correspondantes à l'ensemble du conseil d'administration ;
- La surveillance et l'évaluation de l'efficacité des contrôles internes, notamment du contrôle des risques et de la compliance, ainsi que de la révision interne;
- L'examen de la planification des fonds propres et des liquidités ainsi que la remise du rapport correspondant au conseil d'administration ;
- L'évaluation au moins annuelle de la politique de risque et des principes de la gestion des risques à l'échelle de l'établissement et la mise en œuvre des adaptations nécessaires ;
- La vérification de l'entretien par l'établissement d'une gestion des risques appropriée avec des processus efficaces qui satisfont à la situation de l'établissement en matière de risques ;

- La surveillance de la mise en œuvre des stratégies de risque, notamment dans la perspective de leur conformité avec la tolérance au risque prescrite et les limites posées en matière de risques selon la politique de risques et les principes de la gestion des risques à l'échelle de l'établissement.

Le comité des risques se réunit autant de fois que les affaires l'exigent, mais au moins deux fois par an.

DIRECTION

La direction est responsable de l'activité opérationnelle en conformité avec la stratégie commerciale, les prescriptions et les décisions du conseil d'administration. Elle assume notamment les responsabilités suivantes :

- La conduite des affaires courantes, le pilotage opérationnel des revenus et des risques, y compris la gestion de la structure du bilan et des liquidités, ainsi que de la représentation de l'établissement vis-à-vis des tiers dans le secteur opérationnel ;
- La formulation de propositions concernant les affaires qui relèvent de la compétence ou nécessitent l'approbation du conseil d'administration et l'édiction de prescriptions visant à régler l'exploitation commerciale opérationnelle ;
- La conception et l'entretien de processus internes adaptés, d'un système d'information approprié et d'un système de contrôle interne ainsi que d'une infrastructure technologique adéquate ;
- La création ou la révocation des comités qui lui sont subordonnés, qu'ils soient décisionnaires ou consultatifs.

La Direction se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent mais en principe une fois par mois ; elle est présidée par le directeur général.

Afin de superviser l'activité opérationnelle de la Banque, la Direction a institué les comités décisionnels suivants :

Comité des crédits

Le comité des crédits décide, dans le cadre et les limites fixés par le conseil d'administration, de l'octroi des crédits, les surveille et veille au maintien constant des marges de garanties et des limites fixées.

Comité d'acceptation

Le comité d'acceptation décide de l'acceptation de l'ouverture de nouveaux comptes pour des clients existants, de nouveaux clients, de nouveaux apporteurs d'affaires, de nouvelles contreparties, de retraits et apports physiques et de la clôture de comptes par retraits physiques.

Comité nostro

Le comité nostro prend les décisions d'achat et de vente de titres et de devises dans les limites fixées pour le compte du portefeuille de négoce et du portefeuille d'immobilisations financières. Il surveille les expositions sur titres et devises et s'assure que les limites fixées par le conseil d'administration soient respectées.

Comité d'investissement

Le comité d'investissement décide, dans le cadre et les limites fixés par le conseil d'administration, de la politique d'investissement pour le compte des clients et du contrôle de son application.

DIRECTION



De gauche à droite : Dirk Eelbode (CEO), Christian Morel (CFO/CRO), Pascal Blackburne (CIO) et Ollivier Guerin (COO).

DIRECTION

Les membres de la direction sont:

Dirk Eelbode – CEO

Né en 1967, citoyen suisse et belge

Formation

Master Ingénieur Commercial, Université Catholique de Louvain, Belgique

Parcours professionnel

Depuis 1997 Banque Thaler, CEO

1991 – 1997 Banque Bruxelles Lambert, diverses fonctions en Belgique, aux États-Unis et en Suisse

Pascal Blackburne – CIO

Né en 1983, citoyen suisse et britannique

Formation

Licence en gestion d'entreprise (HEC), Université de Genève

Master en Finance, Universités de Genève, Lausanne et Neuchâtel

Chartered Financial Analyst (CFA)

Parcours professionnel

Depuis 2017 Banque Thaler, CIO

2014 – 2016 ING Solutions Investment Management (ISIM), Administrateur

2008 – 2016 ING Luxembourg SA, Portfolio Manager, Manager Discretionary Asset Management

Olivier Guerin – COO

Né en 1978, citoyen français

Formation

Ingénieur École Nationale Supérieure d'Arts et Métiers, Paris

Parcours professionnel

Depuis 2017 Banque Thaler, COO

2010 – 2016 Banque Thaler, responsable Back-Office

2006 – 2010 ING (Suisse) SA, responsable adjoint Back-Office titres

2001 – 2005 United Arab Bank (UAE), Chef de projet

Christian Morel – CFO/CRO

Né en 1966, citoyen suisse

Formation

Master en sciences économiques, Université de Saint-Gall

Expert-comptable diplômé

Parcours professionnel

Depuis 2021 Banque Thaler, CFO/CRO

2000 – 2020 Groupe Lombard Odier, Directeur financier du Groupe

1993 – 2000 Arthur Andersen SA, senior manager

RAPPORT D'ACTIVITÉ



Contexte économique et perspectives

« A circonstances exceptionnelles, interventions exceptionnelles », tel était le credo qui, lors de la crise du Covid-19, justifiait non seulement les injections massives de liquidités par les banques centrales, mais également les soutiens financiers importants aux différents acteurs économiques mis en place par les gouvernements.

Ces deux actions ont provoqué une explosion de la masse monétaire en circulation et des déficits des comptes publics au sein des pays développés parmi les plus élevés de l'après-guerre.

Mais que se passe-t-il quand les circonstances exceptionnelles se normalisent et que par conséquent les interventions exceptionnelles doivent être normalisées ?

L'année 2022 risque d'être compliquée, et ceci pour plusieurs raisons.

Premièrement, les gouvernements devront tôt ou tard renouer avec un financement durable et responsable des comptes publics. Or aucun gouvernement en fonction (exception faite de la Suisse et peut-être de quelques pays d'Europe du nord) ne dispose du capital politique permettant de mettre en œuvre un programme de financement durable des futures dépenses, en particulier celles liées au vieillissement de la population et à la transition énergétique. Au cours des dernières années, les gouvernements

ont été accoutumés à un accès facile à l'endettement grâce au soutien inconditionnel des banques centrales et un environnement de taux négatif. De plus, le changement des mœurs sociétales en faveur d'une planète plus verte et moins capitaliste ainsi que la grande disparité de richesse au sein de nos sociétés rendent une politique faite de largesses financières l'unique voie afin de solliciter les faveurs de l'électorat.

Deuxièmement, les banques centrales ont renfloué les marchés financiers en liquidités et ont ainsi épuisé leur arsenal de mesures d'assouplissement monétaire. Malgré le fait que les effets secondaires et les limites liées à cette politique ultra accommodante soient maintenant reconnus, une politique monétaire trop restrictive reste considérée comme un risque trop important qu'aucune banque centrale ne souhaite prendre. Le chemin timide de communication verbale de resserrement futur des taux d'intérêt semble plus probable qu'une hausse réelle et importante des taux d'intérêt. Cette approche est toutefois risquée si l'inflation devait perdurer à un niveau élevé, mettant potentiellement à mal la crédibilité de leurs actions et ainsi de leur capacité à gérer les défis à venir.

Finalement, en ce début d'année 2022, le consensus ambiant au sein du monde financier attribue la montée de l'inflation aux disruptions temporaires apparues dans les chaînes d'approvisionnement. Mais, sous l'apparence d'une inflation temporaire, se cachent potentiellement quelques changements fondamentaux non reconnus en ce moment.

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Le rapport de force entre employeurs et employés était depuis des décennies caractérisé par une asymétrie en faveur des premiers. Depuis quelques années, la pénurie de personnel qui se manifestait timidement s'est fortement accentuée lors de la 'réouverture' des différents secteurs suite à la sortie de la pandémie. Si cette tendance devait se confirmer, nous pourrions être confrontés à un changement du rapport de force menant à une redistribution de la valeur ajoutée en faveur des 'travailleurs' et au détriment des 'détenteurs de capital'. A ceci s'ajoute le mouvement déjà entamé de 'déglobalisation' et du 'onshoring' de la production industrielle qui augmentera inévitablement les coûts de production. Finalement, le sous-investissement depuis des années dans les secteurs liés aux matières premières combiné à la transition énergétique en cours est un autre facteur qui, à priori, incorpore la probabilité d'une inflation durable et plus élevée.

A ceci s'ajoutent l'impact potentiellement largement négatif sur les marchés financiers de l'invasion de l'Ukraine par la Russie ainsi que la montée des tensions géopolitiques entre les Etats-Unis et la Chine.

Le retour à la normale se présente donc plutôt comme une transition vers un cadre économique et sociétal très différent régi par de nouvelles règles.

Cette évolution va nécessiter, dans le cadre de la gestion des actifs de nos clients, une approche active et agile en matière d'allocation d'actifs et de sélection des investissements.

Modèle d'actionnariat

2021 a vu la phase finale de la restructuration de l'actionnariat de la Banque entamée en 2020. L'actionnariat de Compagnie Financière Taler Luxembourg (CFT), détenteur unique de Banque Thaler, est maintenant composé de cadres de la Banque ainsi que de certains membres de ses organes de surveillance. Ce modèle poursuit l'objectif de permettre aux meilleurs talents l'accession au capital de la Banque et d'aligner les intérêts des actionnaires au développement durable d'une clientèle loyale à la Banque.

Développements significatifs de Banque Thaler

La Banque a mis en place, début 2021, une nouvelle direction reflétant un équilibre entre les fonctions générant des revenus et celles de gestion et de contrôle. En parallèle, la capacité commerciale et de gestion a été renforcée avec l'arrivée, début 2022, d'une nouvelle équipe active sur les marchés cibles existants.

La Banque a également mené à bien les travaux préparatoires liés à la mise en place, au 1er janvier 2022, de la loi fédérale sur les services financiers (LSFin).

Grâce à une structure organisationnelle et informatique performante, le travail à domicile instauré durant les phases aigües de la pandémie n'a pas impacté le bon fonctionnement de la Banque.

Les résultats financiers 2021

Le total des revenus de la Banque se monte à CHF 27,3 millions, en hausse de 11% par rapport à 2020 et reflète l'évolution réjouissante des résultats des opérations d'intérêts, de commissions et de change.

Les charges d'exploitation ont augmenté de 5% à CHF 16,4 millions en raison de la progression des charges de personnel.

Le résultat opérationnel progresse quant à lui de 25% pour s'élever à CHF 10,6 millions, et a permis l'attribution de CHF 1.1 millions à la réserve pour risques bancaires généraux. Cette amélioration du résultat opérationnel se traduit dans un ratio coût/revenus de 61% (65% en 2020) et démontre la bonne efficacité opérationnelle de la Banque.

Le bénéfice net de l'exercice se monte à CHF 8,1 millions contre CHF 7,3 millions en 2020 (produits extraordinaires net d'impôts générés dans le cadre de l'opération de rachat d'actions exclus).

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Avoirs administrés

Les avoirs administrés à fin 2021 se montent à CHF 2,8 milliards, en progression de 13% par rapport à 2020. Cette augmentation de CHF 317 millions est imputable à des apports nets de CHF 70 millions et à une progression des marchés de CHF 247 millions. 72% des avoirs administrés proviennent de clients ayant confié un mandat de gestion ou de conseil à la Banque.

Solidité financière

Le bilan demeure solide, liquide et investi de manière prudente, ce qui se reflète dans un ratio CET1 de 30,1% (soit près du triple requis par la FINMA de 10,5%) et un ratio de liquidité de 192% (100% requis par la FINMA).

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 la confiance qu'elle nous témoigne et allons, comme de par le passé, tout mettre en œuvre pour continuer à lui fournir des services de qualité avec la compétence, le professionnalisme et l'enthousiasme qu'elle est en droit d'attendre.

Hans Isler

Président du Conseil d'Administration

Dirk Eelbode

Directeur Général



RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

GENÈVE, LE 22 MARS 2022

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, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état des capitaux propres ainsi que l'annexe des pages 17 à 35 pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

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 2021 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 art. 11 LSR) 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

Didier Müller

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Emilie Hayet

Canadian CPA, CA

Annexes:

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état des capitaux propres ainsi que l'annexe des pages 17 à 35).
- Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan.

COMPTES ANNUELS

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

Actifs (en CHF)	2021	2020
Liquidités	99'959'980	124'504'371
Créances sur les banques	88'156'840	83'996'905
Créances sur la clientèle	127'369'680	129'013'007
Opérations de négoce	2'231'497	6'347'405
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	5'836'149	4'587'442
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	102'954'203	85'305'501
Immobilisations financières	11'210'941	11'827'682
Comptes de régularisation	1'329'724	856'149
Immobilisations corporelles	323'653	569'660
Autres actifs	1'264'173	913'394
Total des actifs	440'636'839	447'921'515

Passifs (en CHF)	2021	2020
Engagements		
Engagements envers les banques	14'749	2'261'846
Engagements envers la clientèle	288'912'815	298'218'209
Valeurs de remplacement négatives des instruments financiers dérivés	5'845'233	4'602'966
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	74'402'470	55'963'481
Comptes de régularisation	4'455'355	5'923'492
Autres passifs	1'172'415	1'990'585
Réserves pour risques bancaires généraux	24'319'659	23'200'030
Total des engagements	399'122'695	392'160'610

Capitaux propres		
Capital social	20'000'000	20'000'000
Réserves légales issues du bénéfice	10'000'000	10'000'000
Bénéfice reporté	3'460'906	33'740
Bénéfice de l'exercice en cours	8'053'238	25'727'166
Total des capitaux propres	41'514'144	55'760'906
Total des passifs	440'636'839	447'921'515

Opérations hors bilan	2021	2020
Engagements conditionnels	9'754'592	8'423'694
Engagements irrévocables	738'000	966'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	42'478'014	7'449'747

COMPTE DE RÉSULTAT

Bénéfice de l'exercice (en CHF)	2021	2020
Produits des intérêts et des escomptes	1'352'152	1'146'246
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	1'493'404	1'350'394
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	106'860	195'271
Résultat des opérations d'intérêts	2'952'416	2'691'911
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	21'465'389	18'851'083
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'954	-
Produit des commissions sur les autres prestations de service	1'510'323	1'852'633
Charges de commissions	-2'709'493	-1'597'970
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	20'268'173	19'105'746
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	4'134'693	2'634'400
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	28'124	9'383
Autres produits ordinaires	33'552	73'014
Autres charges ordinaires	-107'449	-
Autres résultats ordinaires	-45'773	82'397
Charges de personnel	-11'869'052	-11'030'317
Autres charges d'exploitation	-4'515'799	-4'507'049
Charges d'exploitation	-16'384'851	-15'537'365
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-276'838	-429'740
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-25'574	-53'827
Résultat opérationnel	10'622'247	8'493'522
Produits extraordinaires	29'492	9'851'224
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-1'119'629	11'400'000
Impôts	-1'478'872	-4'017'581
Bénéfice de l'exercice	8'053'238	25'727'166

FLUX DE TRÉSORERIE

En CHF	2021		2020	
	SOURCES	EMPLOIS	SOURCES	EMPLOIS
Flux de fonds du résultat opérationnel				
Résultat de la période	8'053'238	-	25'727'166	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	276'838	-	395'594	-
Provisions et autres corrections de valeur	1'119'629	-	-	11'400'000
Résultat sur cessions d'immobilisation	-	-	-	9'560'150
Résultat sur cessions de participation	-	-	-	200'661
Délimitations actives	-	473'575	188'935	-
Délimitations passives	-	1'468'137	1'237'584	-
Autres positions	-	1'168'950	899'941	2'976'849
Solde	9'449'705	3'110'662	28'449'221	24'137'661
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Dividende	-	22'300'000	-	15'350'000
Solde	-	22'300'000	-	15'350'000
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	-	-	234'807	-
Immeubles	-	-	12'070'000	-
Autres immobilisations corporelles	-	30'831	-	143'585
Solde	-	30'831	12'304'807	143'585
Flux de fonds de l'activité bancaire				
Opérations à moyen et long terme (> 1 an)				
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	18'438'989	17'648'701	3'151'838	2'340'141
Immobilisations financières	616'741	-	537'689	-
Opérations à court terme				
Engagements envers les banques	-	2'247'097	2'250'447	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	9'305'395	-	24'968'126
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'242'266	-	726'681	-
Créances sur les banques	-	4'159'935	23'665'887	-
Créances sur la clientèle	1'643'327	-	6'932'641	-
Opérations de négoce	4'115'908	-	-	5'473'307
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	-	1'248'707	-	1'695'432
État des liquidités				
Liquidités	24'544'391	-	-	3'910'956
Solde	50'601'623	34'609'835	37'265'182	38'387'963
Total	60'051'328	60'051'328	78'019'210	78'019'210

ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES

Présentation de l'état des capitaux propres (en KCHF)

	Capital social	Réserve légal issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserves facultatives perte reporté	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au début de la période de référence	20'000	10'000	23'200	34	25'727	78'961
Dividendes et autres distributions	-	-		-	-22'300	-22'300
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux	-	-	1'120	-	-	1'120
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	3'427	-3'427	-
Bénéfice / Perte (résultat de la période)	-	-	-	-	8'053	8'053
Capitaux propres à la fin de la période de référence	20'000	10'000	24'320	3'461	8'053	65'834

RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

Opérations hors bilan (en CHF)	2021	2020
Bénéfice	8'053'238	25'727'166
Bénéfice reporté	3'460'906	33'740
Bénéfice au bilan	11'514'144	25'760'906
Dividende	-8'000'000*	-22'300'000
Report à nouveau	3'514'144*	3'460'906

* proposition soumise à l'assemblée générale des actionnaires du 22 mars 2022.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

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 2021, l'effectif du personnel converti en places de travail à temps complet est de 34,4 personnes (34,2 au 31 décembre 2020).

À 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 2018/3 « 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 2021 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 des 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 et autres droits valeurs 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 comptabilisées 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 et agencement	12,5%
Informatique, machine de bureau	20%

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Impôts

La Banque provisionne les impôts dus sur le bénéfice réalisé ainsi que sur les fonds propres imposables à la fin de l'exercice. Au 31 décembre 2021, 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 :

	2021	2020
Cours de fin d'année		
EUR	1,0373	1,0823
USD	0,9122	0,8861
Cours moyens		
EUR	1,0796	1,0703
USD	0,9140	0,9347

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 »).

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

B. Gestion des risques

Il incombe au Conseil d'administration de réglementer, instaurer, maintenir, surveiller et contrôler régulièrement qu'une organisation adéquate a été mise en place au sein de la Banque pour gérer efficacement les risques. Il a déterminé les buts principaux de la gestion des risques par le biais d'un inventaire des risques identifiés qu'il a évalué en fonction de la probabilité de leur survenance et de leur conséquence.

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 et options. 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 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 au Comité nostro dans les limites de délégation accordées par le Conseil d'administration sur la base du règlement d'organisation de la Banque.

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 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 prises en compte dans cette évaluation. Une créance est considérée comme compromise lorsque des indices probants indiquent que le débiteur n'est vraisemblablement pas 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 de la Banque.

Risque opérationnel

Les risques opérationnels sont définis comme étant les risques de pertes directes dues à une inadéquation ou à une défaillance des procédures de la Banque (analyse ou contrôle absent ou incomplet, procédure non sécurisée...), de son personnel (erreur, malveillance, fraude...), des systèmes internes (panne de l'informatique...) ou à des risques externes (inondation, incendie...).

Les risques de non-conformité sont intégrés comme des conséquences possibles de plusieurs types de risques opérationnels.

Certains risques juridiques sont aussi intégrés dans les risques opérationnels, dans la mesure où ils pourraient représenter une perte financière directe comme, par exemple, les amendes d'autorités de surveillance ou d'autres autorités.

Pour chaque type de risque, une liste de risques génériques est élaborée par la Banque. Chaque processus de la Banque est mis en regard des risques génériques pour créer les risques contextuels qui lui sont propres et permettre ainsi une analyse détaillée et une gestion appropriée.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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	-	125'442	1'928	127'370
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2021	-	125'442	1'928	127'370
2020	-	125'705	3'308	129'013
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2021	-	125'442	1'928	127'370
2020	-	125'705	3'308	129'013
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	9'624	131	9'755
Engagements irrévocables (garantie des dépôts)	-	-	738	738
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	42'005	473	42'478
Total des engagements (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2021	-	51'629	1'342	52'971
2020	-	15'715	1'125	16'839

Au 31 décembre 2021 (resp. 2020), la Banque n'a pas enregistré de correctif de valeur.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur (actifs et passifs) (en KCHF)

Actifs	2021	2020
Opérations de négoce	2'231	6'347
Titres de dette, papiers / opérations du marché monétaire	2'231	5'845
<i>dont cotés</i>	2'231	5'845
Titres de participation	-	503
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	102'954	85'306
Actions	104'615	88'540
Total Return Swap (TRS)	-1'661	-3'235
Total	105'186	91'653

Engagements	2021	2020
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Certificats émis	74'402	55'963
Total	74'402	55'963

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Présentation des instruments financiers dérivés (actifs et passifs) (en KCHF)

Instruments de négoce			
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volumes des contrats
Devises / métaux précieux			
Contrats à terme	5'765	5'035	505'486
Total	5'765	5'035	505'486
Titres de participation / Indices			
Options (OTC)	-	-	73
Total	-	-	73
Instruments de couverture			
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volumes des contrats
Devises / métaux précieux			
Swaps combinés d'intérêts et de devises	70	810	114'215
Total	70	810	114'215
Total avant prise en compte des contrats de netting			
2021	5'836	5'845	619'701
2020	4'587	4'603	467'940

Total après prise en compte des contrats de netting (en KCHF)

	2021	2020
Valeurs de remplacement positives (cumulées)	5'836	4'587
Valeurs de remplacement négatives (cumulées)	5'845	4'603

Répartition selon les contreparties

Instruments de couverture		
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)		
Banques et négociants en valeurs mobilières		949
Autres clients de la Banque		4'887
Total		5'836

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des immobilisations financières (en KCHF)

	2021		2020	
	Valeur Comptable	Juste Valeur	Valeur Comptable	Juste Valeur
Titres de créance	10'551	10'703	10'873	10'989
dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	10'551	10'703	10'873	10'989
Titres de participation	660	660	955	955
Total	11'211	11'363	11'828	11'944
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	8'742	8'894	10'873	10'989

Répartition des contreparties selon la notation*

	AAA→AA-	A+ → A-	BBB+ → BBB-	BB+ → B-	< B-	Sans notation
Titres de créance : Valeurs comptable	10'551	-	-	-	-	-

Présentation des immobilisations corporelles (en KCHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements	Valeur comptable 2020	Changement d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Reprises	Valeur comptable 2021
Software acquis séparément	3'472	-3'013	459	-	31	-	-190	-	300
Autres immobilisations corporelles	3'129	-3'019	111	-	-	-	-86	-	24
Total	6'601	-6'032	570	-	31	-	-277	-	324

* Classe de notation de S&P.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des autres actifs et autres passifs (en KCHF)

	2021		2020	
	Autres actifs	Autres passifs	Autres actifs	Autres passifs
Compte de compensation	740	824	401	471
Les impôts indirects	525	349	512	348
Les purs comptes d'ordre	-	-	-	1'171
Total	1'264	1'172	913	1'991

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)

	2021	2020
Valeur comptable des actifs mis en gage	17'636	13'345
Engagements effectifs	15'742	13'093

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

Présentation des produits structurés émis (en KCHF)

Risque sous-jacent du dérivé incorporé	2021	2020
Évaluation globale		
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	72'053	55'617
Titres de participation	72'053	55'617
Total	72'053	55'617

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Plan de prévoyance

La banque a signé des contrats d'affiliation auprès d'une fondation collective, institution de prévoyance indépendante appliquant les dispositions légales régissant la prévoyance professionnelle en Suisse. Ces plans ont pour but de prémunir les employés contre les conséquences économiques résultant de la veillesse, de l'invalidité et du décès. 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.

Indication des engagements envers les propres institutions de placement de prévoyance professionnelle

Au 31 décembre 2021, l'institution de prévoyance professionnelle n'a pas d'engagements envers la banque. La banque n'a pas d'engagement envers l'institution de prévoyance. La Banque considère que les éventuels excédents de couverture seraient utilisés au profit des assurés et qu'il n'en résulterait dès lors aucun avantage économique pour la Banque.

Au 31.12.2021, il n'y a ni avantage ni engagement économique à porter au bilan et au compte de résultat de la Banque.

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 (en CHF)

Institution de prévoyance sans excédent / insuffisance de couverture	2021	2020
Excédent / insuffisance de couverture	114,9%	111,1%
Part économique de la société	-	-
Cotisations ajustées de la période	1'585'634	1'115'827
Charges de prévoyance dans les frais de personnel	1'585'634	1'115'827

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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)

	État au 31.12.2020	Utilisations conformes au but	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Valeur comptable 2021
Réserves pour risques bancaires généraux	23'200	-	-	-	1'120	-	24'320
<i>dont provisions pour impôts latents</i>	<i>3'248</i>	-	-	-	<i>157</i>	-	<i>3'405</i>

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)

	2021			2020		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
Capital actions (entièrement libéré)	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000

Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote

	2021		2020	
	Nombre de titres	Taux de participation en %	Nombre de titres	Taux de participation en %
avec droit de vote :				
Compagnie Financière Taler, Luxembourg (CFT)* dont le capital est détenu de manière ultime par :	12'800	100,00%	17'212	100,00%
M. Dirk Eelbode, Genève	5'949	46,48%	6'668	38,73%
M. Filip Sabbe, Genève	-	-	4'277	24,84%
Partitha SA, Luxembourg	1'703	13,30%	1'703	9,89%
<i>dont M. Hans Isler</i>	<i>851</i>	<i>6,65%</i>		
Herinvest SA, Luxembourg	1'586	12,39%	1'586	9,21%
<i>dont Familles Filip et Birgit Engelen, Belgique</i>	<i>1'586</i>	<i>12,39%</i>	<i>1'586</i>	<i>9,21%</i>
Herman Wielfaert, Belgique	675	5,27%		
Autres	2'887	22,55%	2'978	17,33%

* CFT détient 100% des droits de vote et du capital de Banque Thaler SA.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Indication des créances et engagements envers les parties liées (en KCHF)

Créances	2021	2020
Participants qualifiés	4'450	4'816
Affaires d'organes	3'654	1'538
Commentaires relatifs aux opérations hors bilan :		
Compris dans les créances ci-dessus : Engagements conditionnels	178	274
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	2'165	559
Engagements	2021	2020
Participants qualifiés	22'422	41'331
Affaires d'organes	1'829	626

Commentaires relatifs aux conditions :

Les conditions accordées aux parties liées sont les conditions standard du marché.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Présentation de la structure des échéances des instruments financiers (en KCHF)

	À vue	Dénoncable	Échu				Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 12 mois et 5 ans	Après 5 ans	
Actifs / Instruments financiers							
Liquidités	99'960	-	-	-	-	-	99'960
Créances sur les banques	63'588	4'769	6'811	12'989	-	-	88'157
Créances sur la clientèle	-	127'370	-	-	-	-	127'370
Opérations de négoce	2'231	-	-	-	-	-	2'231
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	5'836	-	-	-	-	-	5'836
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	102'954	-	-	-	-	-	102'954
Immobilisations financières	660	-	-	3'128	7'423	-	11'211
Total 2021	275'230	132'138	6'811	16'117	7'423	-	437'719
Total 2020	284'630	110'459	15'692	25'560	9'241	-	445'582
Fonds étrangers / Instruments financiers							
Engagements envers les banques	15	-	-	-	-	-	15
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	288'913	-	-	-	-	-	288'913
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	74'402	-	-	-	-	-	74'402
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'845	-	-	-	-	-	5'845
Total 2021	369'175	-	-	-	-	-	369'175
Total 2020	361'047	-	-	-	-	-	361'047

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Présentation des actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile (en KCHF)

Actifs	2021		2020	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Liquidités	99'960	-	124'504	-
Créances sur les banques	57'149	31'008	40'827	43'170
Créances sur les clients	17'983	109'387	18'592	110'421
Opérations de négoce	-	2'231	-	6'347
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	5'836	-	4'541	46
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	31'076	71'878	29'689	55'617
Immobilisations financières	-	11'211	-	11'828
Comptes de régularisation	1'330	-	856	-
Immobilisations corporelles	324	-	570	-
Autres actifs	1'264	-	913	-
Total des actifs	214'922	225'715	220'492	227'429

Passifs	2021		2020	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Engagements envers les banques	15	-	2'262	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	33'482	255'431	47'141	251'077
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'845	-	946	3'657
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	74'402	-	55'963	-
Comptes de régularisation	4'426	29	5'903	20
Autres passifs	1'172	-	1'991	-
Réserves pour risques bancaires généraux	24'320	-	23'200	-
Capital social	20'000	-	20'000	-
Réserve légale issue du bénéfice	10'000	-	10'000	-
Bénéfice reporté/ perte reportée	3'461	-	34	-
Bénéfice/ perte de la période	8'053	-	25'727	-
Total des passifs	185'177	255'460	193'167	254'754

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition du total des actifs par pays ou par groupes de pays (principe du domicile) (en KCHF)

Actifs	2021		2020	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Suisse	214'922	49%	220'492	49%
Europe	169'095	38%	174'218	39%
Asie	22'640	5%	20'679	5%
Amérique du Nord	16'991	4%	21'185	5%
Caraïbes	10'407	2%	9'279	2%
Océanie	4'169	1%	-	0%
Afrique	2'328	1%	2'069	0%
Amérique Latine	84	0%	-	0%
Total des actifs	440'637	100%	447'922	100%

Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque)

	2021		2020	
	En KCHF	Part en %	En KCHF	Part en %
Expositions nettes à l'étranger				
AAA à AA-	170'053	87%	141'656	86%
A+ à A-	9'460	5%	6'783	4%
BBB+ à BB-	11'252	6%	15'025	9%
B+ à B-	4	0%	-	0%
Sans notation	4'536	2%	1'945	1%
Total	195'305	100%	165'409	100%

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

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Présentation des actifs et passifs répartis selon les monnaies (en KCHF)

Actifs					
	CHF	EUR	USD	Autres	Total
Liquidités	99'492	402	41	25	99'960
Créances sur les banques	38'753	18'120	13'866	17'418	88'157
Créances sur les clients	30'935	89'001	5'336	2'098	127'370
Opérations de négoce	-	330	952	950	2'231
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	5'836	-	-	-	5'836
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	31'076	49'579	22'299	-	102'954
Immobilisations financières	-	9'147	2'064	-	11'211
Comptes de régularisation	1'278	32	7	13	1'330
Immobilisations corporelles	324	-	-	-	324
Autres actifs	1'264	-	-	-	1'264
Total des actifs bilantaires	208'957	166'611	44'565	20'504	440'637
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises*	17'859	300'277	294'976	6'590	619'701
Total des actifs	226'815	466'888	339'541	27'094	1'060'338

Passifs					
	CHF	EUR	USD	Autres	Total
Engagements envers les banques	1	5	5	4	15
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	25'478	180'765	70'518	12'153	288'913
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'845	-	-	-	5'845
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	-	52'783	21'619	-	74'402
Comptes de régularisation	4'453	2	-	-	4'455
Autres passifs	1'172	-	-	-	1'172
Réserves pour risques bancaires généraux	24'320	-	-	-	24'320
Capital social	20'000	-	-	-	20'000
Réserve légale issue du bénéfice	10'000	-	-	-	10'000
Bénéfice reporté/ perte reportée	3'461	-	-	-	3'461
Bénéfice/ perte de la période	8'053	-	-	-	8'053
Total des passifs bilantaires	102'783	233'555	92'141	12'157	440'637
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises*	124'343	234'003	246'636	14'728	619'710
Total des passifs	227'126	467'558	338'778	26'885	1'060'347
Position nette par devise	-310	-671	763	209	-9

*Les options sont prises en compte après pondération par le facteur delta.

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS-BILAN

Répartitions des créances et engagements conditionnels (en KCHF)

	2021	2020
Engagements de couverture de crédit et similaires	9'755	8'424
Total des engagements conditionnels*	9'755	8'424

Répartition des opérations fiduciaires (en KCHF)

	2021	2020
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	85'277	92'865

* Il s'agit essentiellement de garanties émises en faveur de tiers.

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS-BILAN

Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution (en KCHF)

A. Répartition des avoirs administrés	2021	2020
Genre d'avoirs administrés :		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	97'213	77'464
Avoirs sous mandat de gestion	1'551'230	1'328'568
Autres avoirs administrés	1'181'632	1'106'976
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)	2'830'076	2'513'008
<i>dont prises en compte doubles</i>	<i>97'213</i>	<i>77'464</i>
Total des avoirs administrés (sans prises en compte doubles)	2'732'863	2'435'544
B. Présentation de l'évolution des avoirs administrés		
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) initiaux	2'513'008	2'596'291
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	69'894	64'636
+/- Évolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	247'173	(147'919)
Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) finaux	2'830'076	2'513'008

Les avoirs administrés comprennent les instruments de placement collectifs gérés par la Banque, les avoirs des investisseurs qui sont gérés sur la base d'un mandat de gestion de fortune (y.c. les avoirs déposés auprès de tiers) par la Banque, ainsi que les autres avoirs détenus à des fins d'investissement (autres avoirs administrés).

Les avoirs sous mandat de gestion comprennent les avoirs de la clientèle pour lesquels les décisions de placement sont prises par la Banque. Les autres avoirs administrés sont ceux pour lesquels les décisions de placement sont prises par le client.

Ne sont pas pris en comptes les « assets under custody » représentant les avoirs des clients dont l'unique objectif est le dépôt.

Les intérêts, commissions et frais ne sont pas inclus dans le calcul des apports / retraits d'argent frais.

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

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur (en KCHF)

A. Répartition selon les secteurs d'activités	2021	2020
Opérations de négoce combinées	4'135	2'634
Total	4'135	2'634

B. Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur	2021	2020
---	------	------

Résultat de négoce provenant des :		
- titres de participation (y c. les fonds)	-1'327	-1'090
- devises	5'039	3'502
- instrument à la juste valeur	423	222
Total du résultat de négoce	4'135	2'634
dont provenant de l'option de la juste valeur	-1'271	-1'213
dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs	-1'271	-1'213

Répartition des charges du personnel (en KCHF)

	2021	2020
Salaires et appointements	9'289	8'712
Prestations sociales	1'934	1'777
Autres charges de personnel installations ainsi qu'au leasing opérationnel	646	541
Total	11'869	11'030

Répartition des autres charges d'exploitation (en KCHF)

	2021	2020
Coût des locaux	841	446
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	1'392	1'310
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	27	14
Honoraires de/des société(s) d'audit (art. 961a ch. 2 CO)	200	224
dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	192	189
dont pour d'autres prestations de service	8	35
Autres charges d'exploitation	2'056	2'512
Total	4'516	4'507

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Impôts (en KCHF)

	2021	2020
Charges relatives aux impôts courants	1'479	4'018
Total des impôts	1'479	4'018
Taux d'imposition	16 %	14 %

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

Les revenus extraordinaires incluaient en 2020 le bénéfice de la vente de l'immeuble de CHF 9,6 millions.

Dotation des réserves pour risques bancaires généraux

La banque a doté les réserves pour risques bancaires généraux d'un montant de CHF 1,1 millions.

Pertes significatives

La banque n'a pas enregistré de pertes significatives durant l'exercice sous revue.

Événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice

Il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice.

BANQUE THALER.

Rue Pierre-Fatio 3 • CH-1204 • Geneva • Switzerland
t: +41 22 707 09 09 • info@banquethaler.com • www.banquethaler.com