

BANQUE THALER SA

RAPPORT ANNUEL 2022





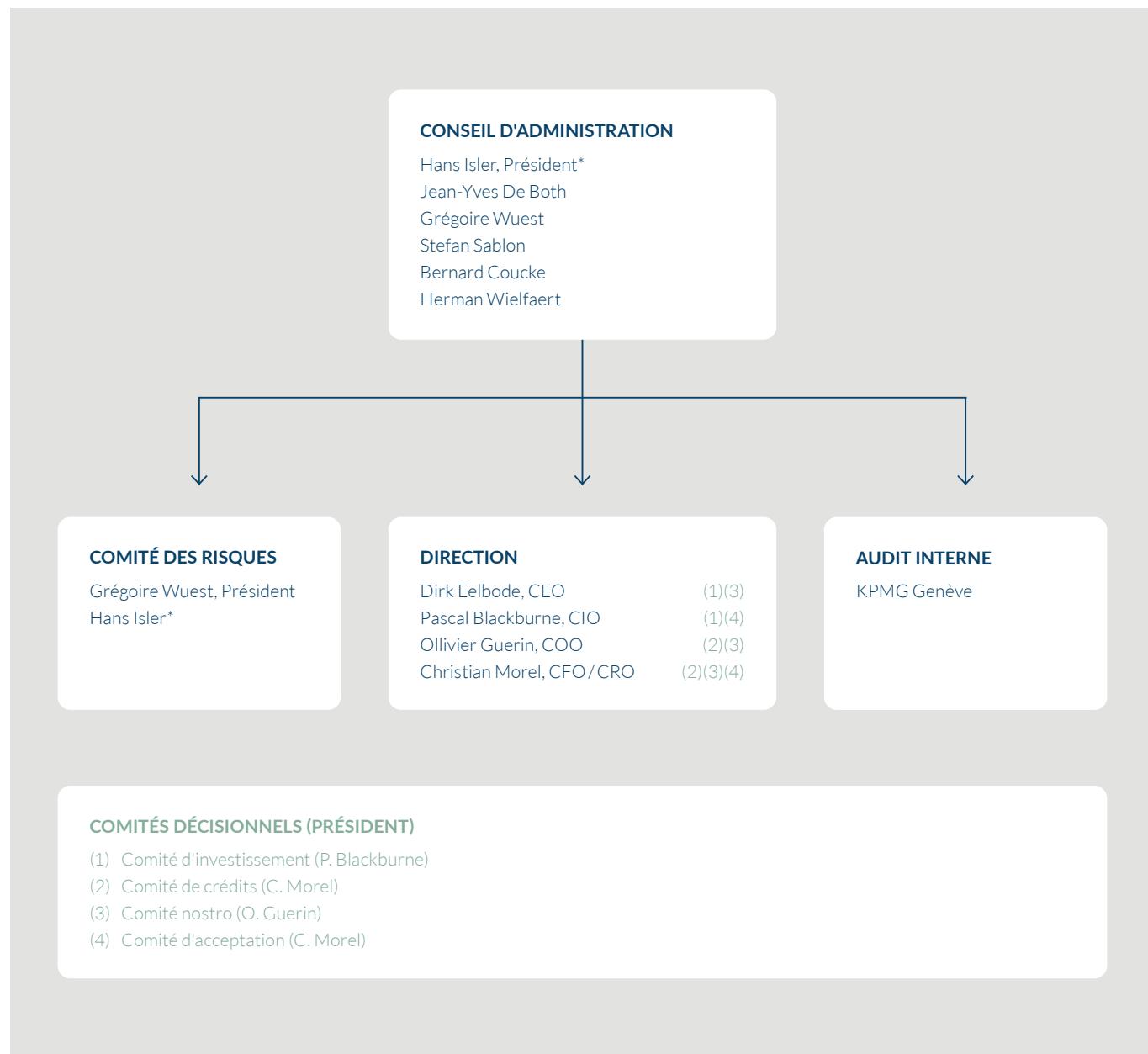
SOMMAIRE

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	11
COMPTE ANNUELS	
- BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022	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 2022	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.



*Hans Isler a exercé ses fonctions jusqu'au 16 mars 2023. A partir de cette date, ses responsabilités comme Président du Conseil d'Administration et de membre du Comité des Risques ont été reprises par Jean-Yves De Both.

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 de risque ainsi que les principes de gestion des risques à l'échelle de l'établissement et supporte la responsabilité de la réglementation, de la mise en place et de la surveillance d'une gestion des risques efficace ainsi que du pilotage des risques globaux ;
- 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 du groupe, sur les changements essentiels touchant aux filiales significatives et autres projets d'importance stratégique ;
- Il élabore les directives générales concernant le rapport financier ;
- Il surveille et évalue le rapport financier et l'intégrité des boulements 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 élabore les directives générales concernant la révision interne ;
- 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 2023	Administrateur indépendant
2021 - 2022	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)

*Hans Isler a exercé ses fonctions jusqu'au 16 mars 2023. A partir de cette date, ses responsabilités comme Président du Conseil d'Administration et de membre du Comité des Risques ont été reprises par Jean-Yves De Both.

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 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 risques 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 est notamment responsable :

- de la conduite des affaires courantes, du 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 ;
- de la formulation de propositions concernant les affaires qui relèvent de la compétence ou nécessitent l'approbation du conseil d'administration et de l'édition de prescriptions visant à régler l'exploitation commerciale opérationnelle ;
- de la conception et de 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 ;
- de la création ou de 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 de 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 matériels 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 de la Banque 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

Le mouvement, entamé depuis plusieurs années, vers un monde multipolaire a connu une forte accélération en 2022.

En effet, l'invasion russe en Ukraine a instauré un clivage, probablement de longue durée, entre l'Union Européenne et son plus grand fournisseur d'énergie, la Russie. Simultanément, les Etats-Unis essaient de fédérer un maximum de leurs alliés dans une coalition économique et militaire contre la Chine. Cette dernière se voit graduellement privée d'accès dans tous les domaines d'une importance stratégique. Après la technologie 5G, c'est actuellement le secteur des semi-conducteurs qui fait l'objet par les occidentaux de nombreuses restrictions d'exportation vers la Chine. Entretemps, l'ambiguïté historique américaine par rapport à Taiwan a évolué, de plus en plus, vers un soutien militaire explicite. Finalement, des pays émergents tels que l'Inde, l'Afrique du Sud ou le Brésil ainsi que plusieurs pays du Moyen-Orient se gardent de choisir un camp et donnent, logiquement, priorité à leur propre développement de façon indépendante.

L'hégémonie américaine qui a caractérisé le 20^e siècle est clairement sur le déclin. Son poids économique, financier, démographique et militaire, toujours sans équivalent et incontestable à l'heure actuelle, va néanmoins se diluer inexorablement. L'utilisation du dollar comme arme économique contre tout adversaire ou partenaire qui ne servirait pas les intérêts américains a fortement entravé son statut de monnaie de réserve mondiale. Cette évolution prendra encore plusieurs années avant de se concrétiser de façon plus tangible mais la route est tracée. La conclusion des premières transactions en renminbi portant sur du pétrole entre l'Arabie Saoudite et la Chine ainsi que les décisions de l'Inde, de la Chine et de passablement d'autres pays de ne pas adhérer aux sanctions visant le pétrole russe sont les premières preuves de cette évolution. Enfin, la 'Inflation Reduction Act' de l'administration Biden vise, de son côté, avant tout la relocalisation de la production industrielle à l'intérieur des frontières américaines et remet ainsi en cause les acquis de l'ère de la globalisation.

Les évènements précédemment cités entraîneront des répercussions dans l'allocation des actifs financiers. Nous pensons ainsi qu'il convient d'attribuer un poids grandissant aux marchés 'émergeants' au détriment des actifs Nord-Américains en particulier. De plus, lors de la constitution de portefeuilles, il est préférable d'être attentif à éviter une allocation trop importante aux sociétés exposées aux aléas géopolitiques qui dépendent entièrement du bon

fonctionnement des chaînes d'approvisionnement et de la libre circulation de leurs produits et services. Le retour d'une inflation durablement plus élevée risque de modifier la valorisation des différentes catégories de sociétés. Celles à forte croissance et capacité bénéficiaire limitée qui ont été les coqueluches des marchés pendant près de 10 ans ont souffert en 2022 tandis que les actions « value », représentant des sociétés qui se négocient à des prix inférieurs à leur valeur intrinsèque, incluant notamment des sociétés du secteur financier ainsi que du secteur de l'énergie ont retrouvé une partie de leur éclat du passé. S'agit-il d'ajustements temporaires ou d'un changement de paradigme, le futur nous le dira. Nous sommes en tout cas convaincus que le phénomène de relocalisation, une inflation durablement plus élevée, le changement du cadre géopolitique et l'importance accrue de critères de durabilité mèneront vers une dispersion accrue dans la valorisation (et donc les performances) des différentes sociétés et secteurs qui composent les portefeuilles d'investissement. Une gestion active qui intégrera, au fur et à mesure, les nouvelles données offrira, à notre avis, une meilleure réponse au nouveau canevas qui se dessine qu'une gestion statique reposant sur les indices qui a dominé le monde de la gestion d'actif au cours de la dernière décennie.

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Développements significatifs de Banque Thaler

En parallèle à un solide développement commercial et l'engagement de nouveaux gérants, la Banque a également mis en œuvre, au 1er janvier 2022, la loi fédérale sur les services financiers (LSFin).

Les résultats financiers 2022

Le total des revenus de la Banque se monte à CHF 29,2 millions, en hausse de 7% par rapport à 2021 et reflète l'évolution réjouissante des résultats des opérations d'intérêts, de commissions et de change.

Les charges d'exploitation ont augmenté de 7% à CHF 17,5 millions en raison de la progression des charges de personnel.

Le résultat opérationnel progresse quant à lui de 7% pour s'élever à CHF 11,3 millions. Cette amélioration du résultat opérationnel se transcrit dans un ratio coût/revenus de 61% (61% en 2021) et démontre la bonne efficience opérationnelle de la Banque.

Le bénéfice net de l'exercice se monte à CHF 9,2 millions contre CHF 8,1 millions en 2021 (produits extraordinaires exclus).

Avoirs administrés

Les avoirs administrés à fin 2022 se montent à CHF 2,7 milliards, en baisse de 2% par rapport à 2021. La progression des apports nets à CHF 135 millions n'a pas permis de compenser les variations négatives de marché et le renchérissement du franc suisse de CHF -197 millions. 71% 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 31,3% (soit près du triple requis par la FINMA de 10,5%) et un ratio de liquidité de 162% (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. L'ensemble de nos collaborateurs s'engage, comme par le passé, à tout mettre en œuvre pour continuer à fournir des services de qualité avec la compétence, le professionnalisme et l'enthousiasme que nos clients sont en droit d'attendre.

Hans Isler

Président du Conseil d'Administration

Dirk Eelbode

Directeur Général

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

GENÈVE, LE 16 MARS 2023

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Banque Thaler SA (la Banque), comprenant le bilan au 31 décembre 2022 et le compte de résultat, l'état des capitaux propres pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants de la Société, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous ar-

rivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilité du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, le Conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre l'exploitation de l'entreprise. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la Société à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le Conseil d'administration a l'intention de liquider la Société ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTsuisse : <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

GENÈVE, LE 16 MARS 2023

Rapport sur d'autres dispositions légales

Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NAS-CH 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 2022

Actifs (en KCHF)	2022	2021
Liquidités	108'441	99'960
Créances sur les banques	34'275	88'157
Créances sur la clientèle	130'577	127'370
Opérations de négoces	161	2'231
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	11'847	5'836
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	82'916	102'954
Immobilisations financières	19'706	11'211
Comptes de régularisation	1'785	1'330
Immobilisations corporelles	54	324
Autres actifs	2'480	1'264
Total des actifs	392'242	440'637

Passifs (en KCHF)	2022	2021
Engagements		
Engagements envers les banques	6'015	15
Engagements envers la clientèle	240'668	288'913
Valeurs de remplacement négatives des instruments financiers dérivés	13'513	5'845
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	56'488	74'402
Comptes de régularisation	5'217	4'455
Autres passifs	3'281	1'172
Réserves pour risques bancaires généraux	18'800	24'320
Total des engagements	343'983	399'123
Capitaux propres		
Capital social	20'000	20'000
Réserves légales issues du bénéfice	10'000	10'000
Bénéfice reporté	3'514	3'461
Bénéfice de l'exercice en cours	14'745	8'053
Total des capitaux propres	48'259	41'514
Total des passifs	392'242	440'637

Opérations hors bilan (en KCHF)	2022	2021
Engagements conditionnels	3'877	9'755
Engagements irrévocables	726	738
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	39'649	42'478

COMpte de Résultat

Bénéfice de l'exercice (en KCHF)	2022	2021
Produits des intérêts et des escomptes	2'376	1'352
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	1'418	1'493
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	141	107
Résultat des opérations d'intérêts	3'936	2'952
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	22'625	21'465
Produit des commissions sur les opérations de crédit	-	2
Produit des commissions sur les autres prestations de service	797	1'510
Charges de commissions	-2'516	-2'709
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	20'906	20'268
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	5'037	4'135
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	114	28
Autres produits ordinaires	18	34
Autres charges ordinaires	-861	-107
Autres résultats ordinaires	-729	-46
Charges de personnel	-12'946	-11'869
Autres charges d'exploitation	-4'577	-4'516
Charges d'exploitation	-17'523	-16'385
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-269	-277
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-17	-26
Résultat opérationnel	11'342	10'622
Produits extraordinaire	14	29
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	5'520	-1'120
Impôts	-2'130	-1'479
Bénéfice de l'exercice	14'745	8'053

FLUX DE TRÉSORERIE

En KCHF	2022	2021		
	SOURCES	EMPLOIS	SOURCES	EMPLOIS
Flux de fonds du résultat opérationnel				
Résultat de la période	14'745	-	8'053	-
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-	5'520	1'120	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	269	-	277	-
Délimitations actives	-	455	-	474
Délimitations passives	762	-	-	1'468
Autres positions	893	-	-	1'169
Solde	16'669	13'975	9'450	3'111
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Dividende de l'exercice précédent	-	8'000	-	22'300
Solde	-	8'000	-	22'300
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	31
Solde	-	-	-	31
Flux de fonds de l'activité bancaire				
Opérations à moyen et long terme (> 1 an)				
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	20'038	17'914	18'439	17'649
Immobilisations financières	-	8'495	617	-
Opérations à court terme				
Engagements envers les banques	6'001	-	-	2'247
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	48'245	-	9'305
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	7'668	-	1'242	-
Créances sur les banques	53'882	-	-	4'160
Créances sur la clientèle	-	3'208	1'643	-
Opérations de négoce	2'071	-	4'116	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	-	6'010	-	1'249
État des liquidités				
Liquidités	-	8'481	24'544	-
Solde	89'659	92'353	50'602	34'610
Total	106'328	106'328	60'051	60'051

ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES

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

	Capital social	Réserve légale 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	24'320	3'464	8'053	65'834
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-8'000	-8'000
Autres dotations/(prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-5'520	-	-	-5'520
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	53	-53	-
Bénéfice/Perte (résultat de la période)	-	-	-	-	14'745	14'745
Capitaux propres à la fin de la période de référence	20'000	10'000	18'800	3'514	14'745	67'059

RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

Répartition du bénéfice (en KCHF)	2022	2021
Bénéfice	14'745	8'053
Bénéfice reporté	3'514	3'461
Bénéfice au bilan	18'259	11'514
Dividende	-9'170*	-8'000
Report à nouveau	9'089	3'514

* proposition soumise à l'assemblée générale des actionnaires du 16 mars 2023.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2022

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 2022, l'effectif du personnel converti en places de travail à temps complet est de 38.6 personnes (34.4 au 31 décembre 2021).

À l'exception de son système de messagerie de paiements (SWIFT), prestation de service déléguée auprès de Bottomline Technologies Sàrl - Genève et des prestations d'audit interne déléguées à KPMG SA, 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 2022 sont présentés conformément aux prescriptions comptables pour les banques, négociants en valeurs mobilières, groupes et conglomérats financiers.

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 :

Mobilier et agencement: 12.5%

Informatique, machine de bureau: 25%

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2022

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 2022, 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 :

	2022	2021
Cours de fin d'année		
EUR	0,9878	1,0373
USD	0,9252	0,9122
Cours moyens		
EUR	1,0013	1,0796
USD	0,9468	0,9140

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 2022

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 négociation 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 pour les instruments de taux d'intérêt et les titres de participation du portefeuille de négociation 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 et 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.

La Banque, sur la base des catégories de types d'événements réglementaires et des activités et processus qui lui sont propres, définit des risques contextuels et met en place les contrôles nécessaires visant à réduire l'impact et la probabilité de survenance.

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	-	129'046	1'531	130'577
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2022	-	129'046	1'531	130'577
2021	-	125'442	1'928	127'370
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2022	-	129'046	1'531	130'577
2021	-	125'442	1'928	127'370
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	3'695	181	3'877
Engagements irrévocables (garantie des dépôts)	-	-	726	726
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	39'245	404	39'649
Total des engagements (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2022	-	42'941	1'311	44'252
2021	-	51'629	1'342	52'971

Au 31 décembre 2022 (resp. 2021), 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	2022	2021
Opérations de négoce	161	2'231
Titres de dette, papiers / opérations du marché monétaire	159	2'231
dans cotés	159	2'231
Titres de participation	2	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	82'916	102'954
Actions	82'339	104'615
Total Return Swap (TRS)	578	-1'661
Total	83'077	105'186

Engagements	2022	2021
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Certificats émis	56'488	74'402
Total	56'488	74'402

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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

Instruments de négocié	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volumes des contrats
Devises / métaux précieux			
Contrats à terme	11'712	11'434	525'807
Total	11'712	11'434	525'807
Titres de participation / Indices			
Options (OTC)	-	-	-
Total	-	-	-
Instruments de couverture			
Devises / métaux précieux			
Swaps combinés d'intérêts et de devises	134	2'079	76'392
Total	134	2'079	76'392
Total avant prise en compte des contrats de netting			
2022	11'847	13'513	602'199
2021	5'836	5'845	619'701

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

	2022	2021
Valeurs de remplacement positives (cumulées)	11'847	5'836
Valeurs de remplacement négatives (cumulées)	13'513	5'845

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	11'412	
Autres clients de la Banque	434	
Total	<b style="text-align: right;">11'847	

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des immobilisations financières (en KCHF)

		2022		2021
		Valeur Comptable	Juste Valeur	Valeur Comptable
Titres de créance		19'452	19'666	10'551
<i>dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance</i>		19'452	19'666	10'551
Titres de participation		255	582	660
Total		19'706	20'248	11'211
<i>dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités</i>		5'465	5'679	8'742
				8'894

Répartition des contreparties selon la notation*

	AAA>AA-	A+ > A-	BBB+ > BBB-	BB+ > B-	< B-	Sans notation
Titres de créance : Valeurs comptable	19'452	-	-	-	-	-

Présentation des immobilisations corporelles (en KCHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements	Valeur comptable 2021	Changement d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Reprises	Valeur comptable 2022
Software acquis séparément	3'503	-3'203	300	-	-	-	-246	-	54
Autres immobilisations corporelles	3'129	-3'106	24	-	-	-	-24	-	-
Total	6'632	-6'309	324	-	-	-	-269	-	54

* Classe de notation de S&P.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des autres actifs et autres passifs (en KCHF)

	2022	2021		
	Autres actifs	Autres passifs	Autres actifs	Autres passifs
Compte de compensation	1'945	2'390	740	824
Les impôts indirects	535	371	525	349
Les purs comptes d'ordre	-	519	-	-
Total	2'480	3'281	1'264	1'172

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)

	2022	2021
Valeur comptable des actifs mis en gage	10'966	17'636
Engagements effectifs	10'066	15'742

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	2022	2021
Évaluation globale		
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Titres de participation	51'365	72'053
Liquidités	5'123	2'349
Total	56'488	74'402

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 2022, 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 31.12.2022, 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 KCHF)

Institution de prévoyance sans excédent / insuffisance de couverture	2022	2021
Excédent/insuffisance de couverture	101,3%	114,9%
Part économique de la société	-	-
Cotisations ajustées de la période	1'177	1'119
Charges de prévoyance dans les frais de personnel	1'177	1'119

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 31.12.2021	Utilisations conformes au but	Défenses de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Valeur comptable 2022
Réserves pour risques bancaires généraux	24'320	-	-	-	-	-5'520	18'800
dont provisions pour impôts latents	3'405	-	-	-	-	-773	2'632

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)

	2022		2021	
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale
Capital actions (entièvement libéré)	20'000	20'000	20'000	20'000

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

	2022		2021	
	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%	12'800	100,00%
M. Dirk Eelbode, Genève	5'739	44,84%	5'949	46,48%
Partitha SA, Luxembourg	1'703	13,30%	1'703	13,30%
dont M. Hans Isler	851	6,65%	851	6,65%
Herinvest SA, Luxembourg	1'586	12,39%	1'586	12,39%
dont Familles Filip et Birgit Engelen, Belgique	1'586	12,39%	1'586	12,39%
Herman Wielfaert, Belgique	675	5,27%	675	5,27%
Autres	3'097	24,20%	2'887	22,55%

* 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	2022	2021
Participants qualifiés	2'298	2'473
Affaires d'organes	3'131	3'288
Opérations hors bilan :		
Participants qualifiés	2'530	1'976
Affaires d'organes	785	366
Engagements	2022	2021
Participants qualifiés	15'819	22'422
Affaires d'organes	902	1'829

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	Échéance	Total			
				D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 12 mois et 5 ans	Après 5 ans
Actifs / Instruments financiers							
Liquidités	108'441	-	-	-	-	-	108'441
Créances sur les banques	17'682	13'333	-	3'260	-	-	34'275
Créances sur la clientèle	-	130'577	-	-	-	-	130'577
Opérations de négocié	161	-	-	-	-	-	161
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	11'847	-	-	-	-	-	11'847
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	82'916	-	-	-	-	-	82'916
Immobilisations financières	255	-	-	5'730	13'721	-	19'706
Total 2022	221'301	143'910	-	8'990	13'721	-	387'923
Total 2021	275'230	132'138	6'811	16'117	7'423	-	437'719
Fonds étrangers / Instruments financiers							
Engagements envers les banques	6'015	-	-	-	-	-	6'015
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	240'668	-	-	-	-	-	240'668
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	56'488	-	-	-	-	-	56'488
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	13'513	-	-	-	-	-	13'513
Total 2022	316'685	-	-	-	-	-	316'685
Total 2021	369'175	-	-	-	-	-	369'175

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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

Actifs	2022		2021	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Liquidités	108'441	-	99'960	-
Créances sur les banques	16'276	17'998	57'149	31'008
Créances sur les clients	20'510	110'067	17'983	109'387
Opérations de négocié	-	161	-	2'231
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	11'847	-	5'836	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	31'551	51'365	31'076	71'878
Immobilisations financières	-	19'706	-	11'211
Comptes de régularisation	1'785	-	1'330	-
Immobilisations corporelles	54	-	324	-
Autres actifs	2'480	-	1'264	-
Total des actifs	192'945	199'297	214'922	225'715

Passifs	2022		2021	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Engagements envers les banques	6'015	-	15	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	19'006	221'662	33'482	255'431
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	13'513	-	5'845	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	56'488	-	74'402	-
Comptes de régularisation	5'201	16	4'426	29
Autres passifs	3'281	-	1'172	-
Réserves pour risques bancaires généraux	18'800	-	24'320	-
Capital social	20'000	-	20'000	-
Réserve légale issue du bénéfice	10'000	-	10'000	-
Bénéfice reporté/perte reportée	3'514	-	3'461	-
Bénéfice/perte de la période	14'745	-	8'053	-
Total des passifs	170'564	221'678	185'177	255'460

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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

Actifs	2022		2021	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Suisse	192'945	49%	214'922	49%
Europe	152'338	39%	169'095	38%
Asie	17'025	4%	22'640	5%
Amérique du Nord	13'589	3%	16'991	4%
Caraïbes	6'976	2%	10'407	2%
Océanie	4'844	1%	4'169	1%
Afrique	4'492	1%	2'328	1%
Amérique Latine	32	0%	84	0%
Total des actifs	392'242	100%	440'637	100%

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

	2022		2021	
	Part en %	Part en %	Part en %	Part en %
Expositions nettes à l'étranger				
AAA à AA-	142'969	83%	170'053	87%
A+ à A-	9'816	6%	9'460	5%
BBB+ à BB-	11'812	7%	11'252	6%
B+ à B-	-	0%	4	0%
CCC+ à D	1	0%	-	-
Sans notation	7'683	4%	4'536	2%
Total	172'281	100%	195'305	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	108'072	246	100	23	108'441
Créances sur les banques	11'288	14'303	1'382	7'301	34'275
Créances sur les clients	29'060	94'684	6'572	262	130'577
Opérations de négocié	-	114	18	28	161
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	11'847	-	-	-	11'847
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	31'551	35'631	15'734		82'916
Immobilisations financières	-	13'349	6'358	-	19'706
Comptes de régularisation	1'720	54	11	1	1'785
Immobilisations corporelles	54	-	-	-	54
Autres actifs	2'480	-	-	-	2'480
Total des actifs bilantaires	196'072	158'382	30'174	7'615	392'242
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises*	17'701	289'699	279'849	14'951	602'199
Total des actifs	213'773	448'080	310'023	22'565	994'441
Passifs	CHF	EUR	USD	Autres	Total
Engagements envers les banques	6'003	6	6		6'015
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	24'313	169'478	39'564	7'313	240'668
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	13'513	-	-	-	13'513
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	-	36'104	20'384	-	56'488
Comptes de régularisation	5'215	2	-	-	5'217
Autres passifs	2'762	476	43	-	3'281
Réserves pour risques bancaires généraux	18'800	-	-	-	18'800
Capital social	20'000	-	-	-	20'000
Réserve légale issue du bénéfice	10'000	-	-	-	10'000
Bénéfice reporté / perte reportée	3'514	-	-	-	3'514
Bénéfice / perte de la période	14'745	-	-	-	14'745
Total des passifs bilantaires	118'865	206'066	59'998	7'313	392'242
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises*	96'011	242'560	250'351	14'943	603'866
Total des passifs	214'876	448'627	310'349	22'256	996'108
Position nette par devise	-1'104	-546	-327	310	-1'667

*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)

	2022	2021
Engagements de couverture de crédit et similaires	3'877	9'755
Total des engagements conditionnels*	3'877	9'755

Répartition des opérations fiduciaires (en KCHF)

	2022	2021
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	165'189	85'277

* 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	2022	2021
Genre d'avoirs administrés:		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	85'771	97'213
Avoirs sous mandat de gestion	1'506'898	1'551'230
Autres avoirs administrés	1'175'283	1'181'632
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)	2'767'952	2'830'076
dont prises en compte doubles	85'771	97'213
Total des avoirs administrés (sans prises en compte doubles)	2'682'181	2'732'863
B. Présentation de l'évolution des avoirs administrés	2022	2021
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) initiaux	2'830'076	2'513'008
+/- Apports nets d'argent frais/retraits nets	135'273	69'894
+/- Évolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	-197'398	247'173
Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) finaux	2'767'952	2'830'076

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	2022	2021
Opérations de négoce combinées	5'037	4'135
Total	5'037	4'135

B. Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur	2022	2021
Résultat de négoce provenant des :		
- titres de participation (y c. les fonds)	-1'228	-1'327
- devises	5'882	5'039
- instrument à la juste valeur	383	423
Total du résultat de négoce	5'037	4'135
<i>dont provenant de l'option de la juste valeur</i>	<i>-1'328</i>	<i>-1'271</i>
<i>dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs</i>	<i>-1'328</i>	<i>-1'271</i>

Répartition des charges du personnel (en KCHF)

	2022	2021
Salaires et appointements	10'249	9'289
Prestations sociales	2'067	1'934
Autres charges de personnel installations ainsi qu'au leasing opérationnel	631	646
Total	12'946	11'869

Répartition des autres charges d'exploitation (en KCHF)

	2022	2021
Coût des locaux	832	841
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	1'427	1'392
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	14	27
Honoraires de/des société(s) d'audit (art. 961a ch. 2 CO)	182	200
<i>dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel</i>	<i>182</i>	<i>192</i>
<i>dont pour d'autres prestations de service</i>	<i>-</i>	<i>8</i>
Autres charges d'exploitation	2'122	2'056
Total	4'577	4'516

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Impôts (en KCHF)

	2022	2021
Charges relatives aux impôts courants	2'130	1'479
Total des impôts	2'130	1'479
Taux d'imposition	13%	16%

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

Dotation des réserves pour risques bancaires généraux

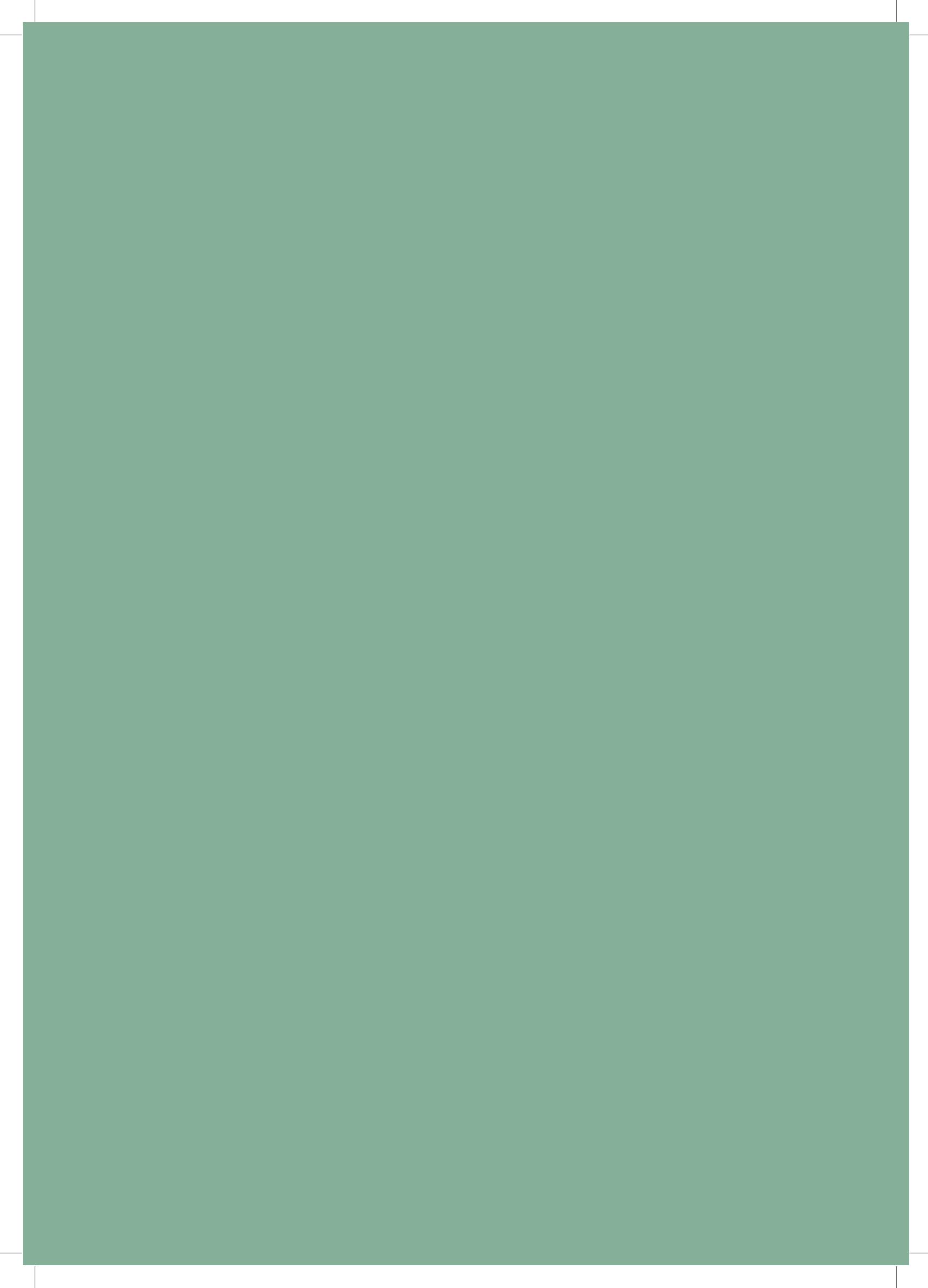
La banque a procédé à une dissolution partielle des réserves pour risques bancaires généraux pour un montant de CHF 5.5 millions.

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