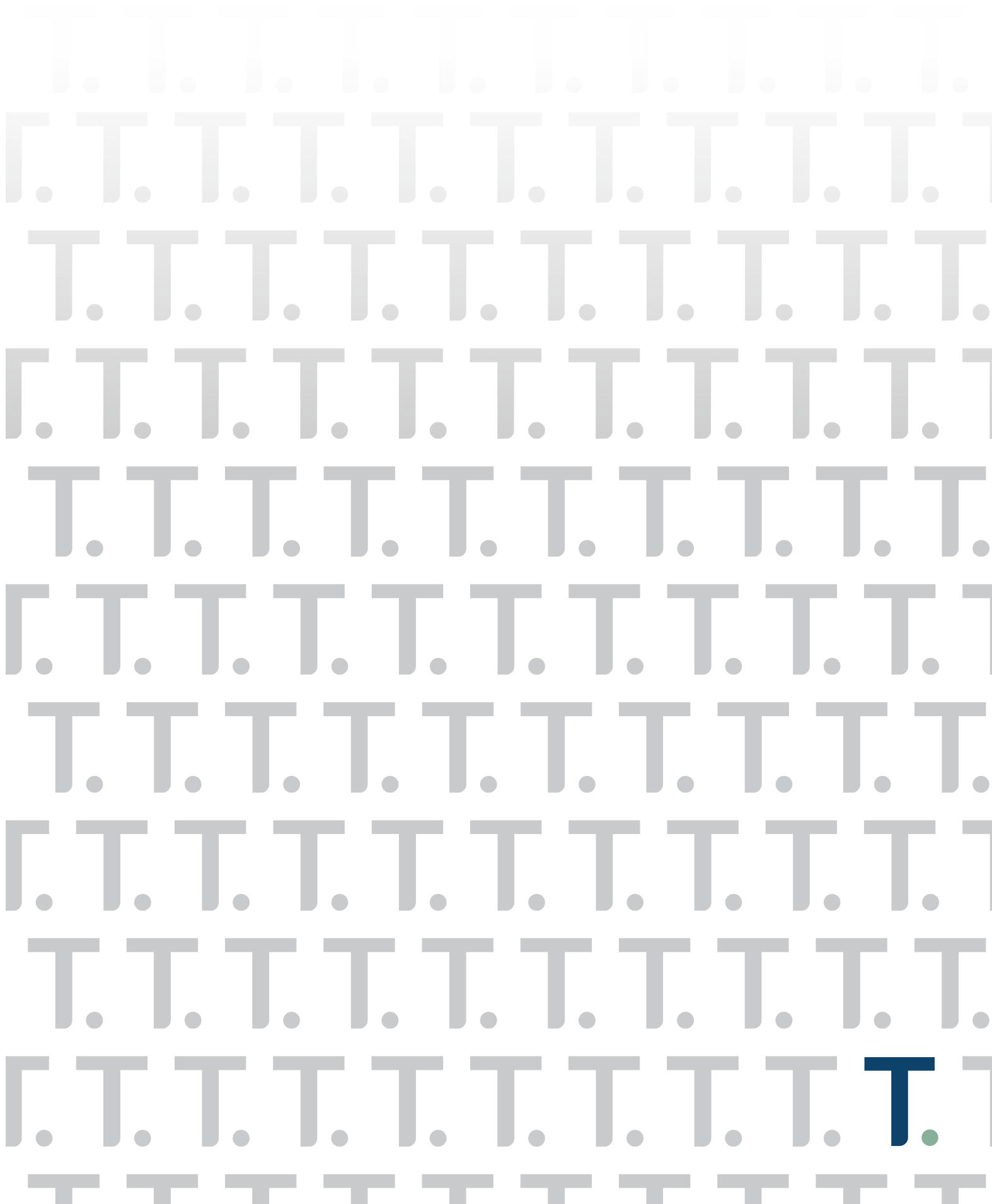


BANQUE THALER SA

RAPPORT ANNUEL 2023



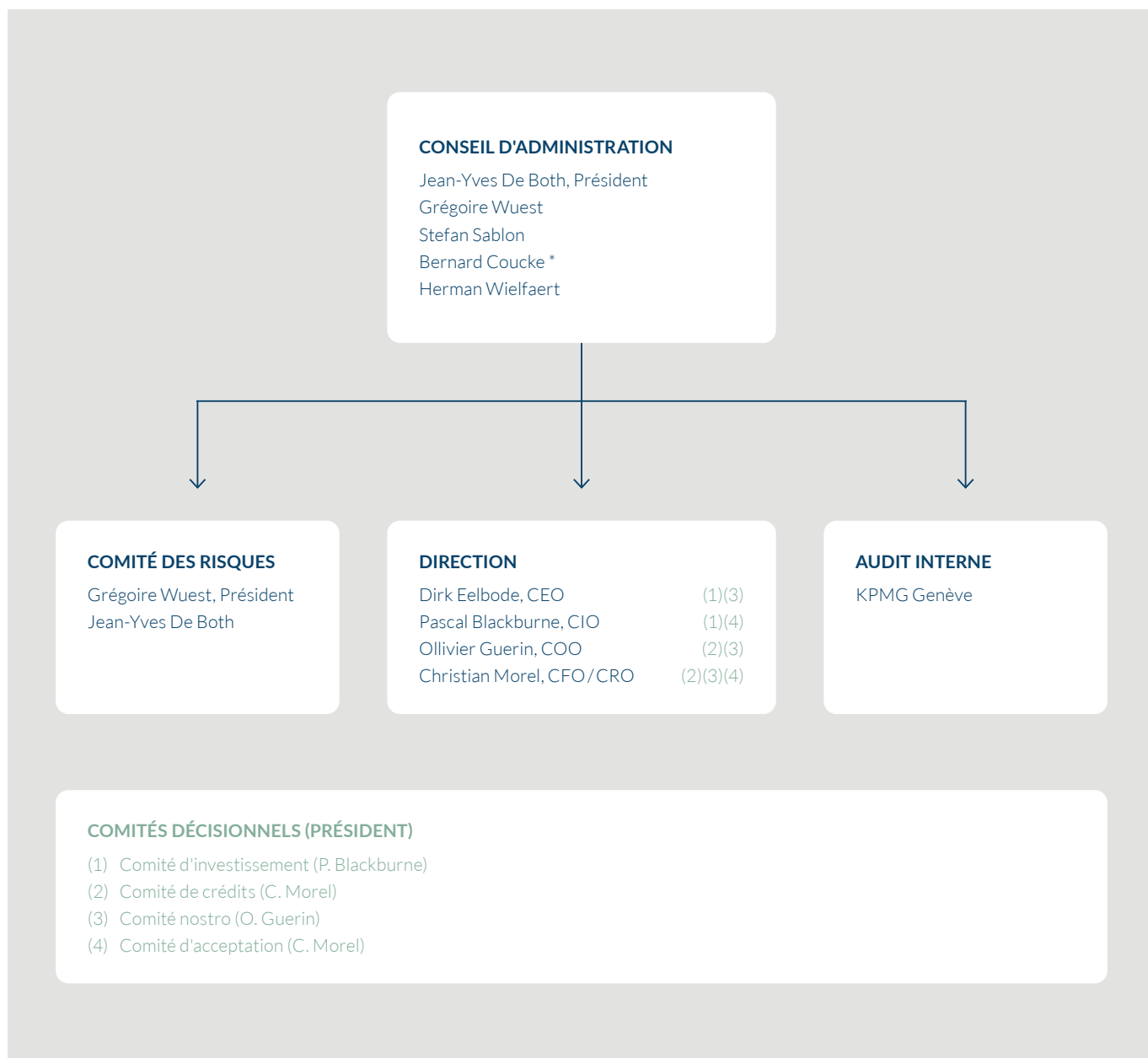
SOMMAIRE

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
COMPTES ANNUELS	
- BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023	13
- COMPTE DE RÉSULTAT	14
- FLUX DE TRÉSORERIE	15
- ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES	16
- RÉPARTITION DU BÉNÉFICE	16
- ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2023	17
- INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN	20
- INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS-BILAN	32
- INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT	34
EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION	37

GOVERNANCE 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.



* Bernard Coucke a exercé son mandat jusqu'au 13 mars 2024.

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 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 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 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 :

Jean-Yves de Both – Président du Conseil d'Administration et membre indépendant

Né en 1977, citoyen suisse

Formation

Brevet d'avocat

Executive MBA, London Business School (GB)

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

2017 - 2022 Groupe Mirabaud

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)

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

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Bernard Coucke — Membre indépendant *

Né 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

Né 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

* Bernard Coucke a exercé son mandat jusqu'au 13 mars 2024.

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 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 ou de nouveaux clients 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 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

Les marchés financiers ont surpris de nombreux investisseurs par leur vigueur durant l'année écoulée et en ce début 2024. Il s'agit de l'image miroir d'une année 2022 particulièrement éprouvante.

L'optimisme qui a propulsé les marchés boursiers vers des niveaux records se fonde principalement sur le sentiment que les banquiers centraux ont réussi l'exercice délicat de maîtriser l'inflation sans pour autant provoquer une récession économique. Ce tour de force baptisé par certains comme un 'atterrissage en douceur' ou par d'autres comme une 'désinflation immaculée' dépasse le scénario le plus optimiste de début 2023. Il était à craindre, après une période prolongée de taux d'intérêt historiquement bas, qu'une forte et soudaine hausse des taux ralentirait les investissements et bloquerait même ceux ayant un rendement trop faible au regard du nouveau coût de financement. Par le passé, chaque hausse des taux d'intérêt a mis en lumière les mauvaises allocations de capitaux ainsi que le levier excessif. La crise des banques régionales aux Etats-Unis en début d'année 2023 ainsi que quelques fissures dans le secteur de l'immobilier commercial étant, à ce stade, les seuls actifs affectés sans pour autant être le fameux 'canari dans la mine' précurseur d'une crise plus large. L'économie américaine est résiliente et affiche une croissance solide ininterrompue s'appuyant sur un marché de l'emploi toujours très soutenu tout en enregistrant un recul de l'inflation.

Est-ce un retour à la normale ?

Il était vraisemblable qu'après la forte hausse de l'inflation en 2022, un environnement de désinflation s'installerait en 2023. Les marchés ont déjà extrapolé un retour à l'environnement d'inflation maîtrisée qui caractérisait la période pré-covid.

Il nous semble cependant que plusieurs facteurs pourraient influencer ce scénario rose et nous mettre sur la piste d'un environnement d'inflation structurellement plus élevée.

- L'évolution démographique et le vieillissement de la population peuvent mener à une diminution de la population active, mettant une pression haussière sur les salaires expliquant la tension observée dans le marché de l'emploi à travers l'ensemble des secteurs aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis.
- Le 'reshoring', le protectionnisme grandissant des pays développés ainsi que la transition énergétique sont

également des facteurs qui de façon univoque mènent à une hausse des prix de revient.

- Finalement, la hausse du coût de l'argent et la lutte grandissante pour les liquidités disponibles entre les secteurs publique et privé obligeront les sociétés à intégrer un coût du capital plus élevé. L'époque des taux zéro nous semble révolue.

L'intelligence artificielle a en revanche le potentiel de contrebalancer ces forces inflationnistes précédemment énumérées. C'est précisément les quelques acteurs de cette révolution qui ont été récompensés par des valorisations stratosphériques et expliquent en très grande partie la hausse des indices boursiers en 2023. L'histoire nous apprend néanmoins que toute nouvelle technologie nécessite du temps pour produire pleinement ses effets tangibles et qu'il n'est pas évident d'en définir les véritables gagnants à terme.

Nous restons ainsi convaincus qu'il est probablement un peu tôt pour crier victoire sur la mort de l'inflation et que l'année 2024 pourrait dévier de façon significative du consensus en place.

Environnement géopolitique

Autant l'environnement économique est au beau fixe, autant des nuages continuent à s'amonceler au-dessus de l'horizon géopolitique :

La guerre en Ukraine s'enlise et un partage du pays semble désormais une option réaliste. Espérons que les coûts humains et financiers exorbitants de cette guerre forceront les deux camps à rejoindre au plus vite la table des négociations dans le but de mettre fin au conflit.

La coalition politique, économique et militaire orchestrée par les Etats-Unis contre la Chine s'est intensifiée courant 2023 mais n'a, pour le moment, pas provoqué de réponse de la Chine autre que verbale sur le sujet de Taiwan. Ce statu quo nous semble fragile.

Finalement, la confrontation entre Israël et le Hamas ne mènera probablement pas à une solution durable, et ce malgré une victoire militaire qui semble assurée pour Israël. Cette victoire à la Pyrrhus alimentera certainement l'instabilité au Moyen Orient pour de longues années. Nous en observons déjà les prémices à travers les actions des rebelles Houthis au Yémen.

Sur cette toile de fond, force est de constater que les orga-

RAPPORT D'ACTIVITÉ

nisations mondiales établies après la deuxième guerre mondiale ne sont plus en mesure de remplir leur mandat. L'OMC (Organisation Mondiale du Commerce) est dysfonctionnelle, les Etats-Unis bloquant la nomination de juges en nombre suffisant afin de rendre des verdicts et imposer des décisions. Les Etats-Unis ne reconnaissent d'ailleurs pas non plus la CIJ (Cour Internationale de Justice) et la CPI (Cour Pénale Internationale), ce qui laisse un vide juridique très inconfortable pour les autres pays. Le FMI (Fonds Monétaire International) se montre réticent depuis des années à revoir les quotas prenant en compte le nouveau poids économique et démographique des pays émergents qui se ferait au détriment des pays développés. Finalement, les Nations-Unies sont à court de moyens financiers et ne sont plus capables d'assurer leur propre fonctionnement et d'assumer leur mission humanitaire.

Le manque de légitimité et les disfonctionnements au sein de ces organisations internationales rendent malheureusement le monde plus vulnérable à des conflits et empêchent la mise en place des mesures nécessaires pour répondre au plus grand défi de l'humanité depuis des décennies que représente le réchauffement climatique.

L'analyse ci-dessus ne doit pas nous rendre pessimiste pour autant et mener à un certain fatalisme. Un moment de crise sert souvent de catalyseur et permet une remise en question de l'existant. Nous vivons ainsi une période charnière qui doit nous mener vers un monde qui intègrera de nouvelles valeurs partagées mises en pratique à travers de nouvelles instances mondiales reconnues par tous pour le bien de tous !

Développements significatifs de Banque Thaler

En parallèle à son bon développement commercial, la Banque a obtenu de la part du régulateur suisse, la FINMA, l'aval d'adhérer au 'régime des petites banques' réservé aux banques de catégorie 4 et 5. Seules les banques très bien capitalisées, disposant d'un bilan particulièrement liquide et d'une solide gestion des risques peuvent y participer.

Les résultats financiers 2023

Le total des revenus de la Banque se monte à CHF 34,4 millions, en hausse de 18% par rapport à 2022 et reflète principalement l'évolution des résultats des opérations d'intérêts.

Les charges d'exploitation ont augmenté de 5% à CHF 18,4 millions en raison de la progression des charges de personnel.

Le résultat opérationnel progresse quant à lui de 40% pour s'élever à CHF 15,9 millions. Cette amélioration du résultat opérationnel se transcrit dans un ratio coût/revenus de 54% (61% en 2022) et démontre la bonne efficacité opérationnelle de la Banque.

Le bénéfice net de l'exercice se monte à CHF 12,9 millions contre CHF 9,2 millions en 2022 (produits extraordinaires exclus).

Avoirs administrés

Les avoirs administrés à fin 2023 se montent à CHF 2,7 milliards, en baisse de 2% par rapport à 2022. Malgré une solide performance de gestion sur les comptes de nos clients et des apports nets positifs, les avoirs administrés ont baissé en raison du renchérissement du franc suisse par rapport à l'euro de 6% et par rapport au dollar américain de 9%. 74% des avoirs administrés proviennent de clients ayant confié un mandat de gestion ou de conseil à la Banque.

Solidité financière

Le bilan est solide, liquide et investi de manière prudente, ce qui se reflète dans un ratio de levier simplifié de 16,9% (soit plus du double requis par la FINMA de 8%) et un ratio de liquidité de 513% (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.

Jean-Yves de Both

Président du Conseil d'Administration

Dirk Eelbode

Directeur Général

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

GENÈVE, LE 13 MARS 2024

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Banque Thaler SA (la société), comprenant le bilan au 31 décembre 2023, le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie 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 (pages 13 à 35) 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 d'audit sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance 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

arrivons 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 son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la société à poursuivre son exploitation et d'établir les comptes annuels 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 d'audit. 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 13 MARS 2024

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

Stéphane Müller

Expert-réviser agréé
(Réviser responsable)

Théo Malacari

Swiss CPA

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 2023

Actifs (en KCHF)	2023	2022
Liquidités	59'453	108'441
Créances sur les banques	52'314	34'275
Créances sur la clientèle	86'308	130'577
Opérations de négoce	1'234	161
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	6'046	11'847
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	76'566	82'916
Immobilisations financières	13'412	19'706
Comptes de régularisation	765	1'785
Immobilisations corporelles	224	54
Autres actifs	541	2'480
Total des actifs	296'862	392'242

Passifs (en KCHF)	2023	2022
Engagements		
Engagements envers les banques	3'722	6'015
Engagements envers la clientèle	146'411	240'668
Valeurs de remplacement négatives des instruments financiers dérivés	5'730	13'513
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	61'131	56'488
Comptes de régularisation	8'653	5'217
Autres passifs	420	3'281
Réserves pour risques bancaires généraux	10'000	18'800
Total des engagements	236'067	343'983

Capitaux propres		
Capital social	20'000	20'000
Réserves légales issues du bénéfice	10'000	10'000
Bénéfice reporté	9'089	3'514
Bénéfice de l'exercice en cours	21'705	14'745
Total des capitaux propres	60'795	48'259
Total des passifs	296'862	392'242

Opérations hors bilan (en KCHF)	2023	2022
Engagements conditionnels	1'794	3'877
Engagements irrévocables	544	726
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	39'425	39'649

COMPTE DE RÉSULTAT

Bénéfice de l'exercice (en KCHF)	2023	2022
Produits des intérêts et des escomptes	6'801	2'376
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	15	90
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	195	141
Résultat des opérations d'intérêts	7'011	2'608
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	20'821	22'625
Produit des commissions sur les autres prestations de service	848	797
Charges de commissions	-1'318	-2'516
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	20'351	20'906
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	6'551	6'365
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	262	114
Autres produits ordinaires	269	18
Autres charges ordinaires	-	-861
Autres résultats ordinaires	530	-729
Charges de personnel	-13'876	-12'946
Autres charges d'exploitation	-4'526	-4'577
Charges d'exploitation	-18'402	-17'523
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-100	-269
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-43	-17
Résultat opérationnel	15'898	11'342
Produits extraordinaires	-	14
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	8'800	5'520
Impôts	-2'993	-2'130
Bénéfice de l'exercice	21'705	14'745

FLUX DE TRÉSORERIE

En KCHF	2023		2022	
	SOURCES	EMPLOIS	SOURCES	EMPLOIS
Flux de fonds du résultat opérationnel				
Résultat de la période	21'705	-	14'745	-
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-	8'800	-	5'520
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	100	-	269	-
Délimitations actives	1'020	-	-	455
Délimitations passives	3'436	-	762	-
Autres positions	-	921	893	-
Solde	26'261	9'721	16'669	5'975
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Dividende de l'exercice précédent	-	9'170	-	8'000
Solde	-	9'170	-	8'000
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Autres immobilisations corporelles	-	269	-	-
Solde	-	269	-	-
Flux de fonds de l'activité bancaire				
Opérations à moyen et long terme (> 1 an)				
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	10'994	-	20'038	17'914
Immobilisations financières	6'295	-	-	8'495
Opérations à court terme				
Engagements envers les banques	-	2'293	6'001	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	94'258	-	48'245
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	-	7'783	7'668	-
Créances sur les banques	-	18'039	53'882	-
Créances sur la clientèle	44'269	-	-	3'208
Opérations de négoce	-	1'073	2'071	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	5'801	-	-	6'010
État des liquidités				
Liquidités	48'987	-	-	8'481
Solde	116'345	123'446	89'659	92'353
Total	142'606	142'606	106'328	106'328

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	Bénéfice reporté	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au début de la période de référence	20'000	10'000	18'800	3'514	14'745	67'059
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-9'170	-9'170
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-8'800	-	-	-8'800
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	5'575	-5'575	-
Bénéfice / Perte (résultat de la période)	-	-	-	-	21'705	21'705
Capitaux propres à la fin de la période de référence	20'000	10'000	10'000	9'089	21'705	70'795

RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

Répartition du bénéfice (en KCHF)	2023	2022
Bénéfice	21'705	14'745
Bénéfice reporté	9'089	3'514
Bénéfice au bilan	30'795	18'259
Dividende	-12'237*	-9'170
Report à nouveau	18'558	9'089

* proposition soumise à l'assemblée générale des actionnaires du 13 mars 2024.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2023

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 2023, l'effectif du personnel converti en places de travail à temps complet est de 39,4 personnes (38,6 au 31 décembre 2022).

À l'exception de son système de messagerie de paiements (SWIFT) et de l'audit interne, 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 2023 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 ».

La Banque émet également des certificats correspondant principalement à des paniers de valeurs mobilières. Le montant des souscriptions aux certificats par les clients figure au passif du bilan sous la rubrique « Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur ». Les montants correspondant aux actifs financiers sous-jacents figurent à l'actif du bilan sous la rubrique « Autres instruments financiers évalués à la juste valeur ». La différence entre le montant des souscriptions des clients, au passif, et les positions en couverture des certificats émis à l'actif est essentiellement due à une composante « cash » qui n'est pas encore investie et comptabilisée dans les liquidités à l'actif du bilan.

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 2023

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 2023, 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 :

	2023	2022
Cours de fin d'année		
EUR	0,9294	0,9878
USD	0,8414	0,9252
Cours moyens		
EUR	0,9719	1,0013
USD	0,8984	0,9468

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 2023

B. Gestion des risques

Le Conseil d'administration définit les principes en matière de gestion et de contrôle des risques au sein de la Banque et en définit la gouvernance.

La Banque catégorise ses risques en risques stratégiques, risques financiers, risques opérationnels, risques de compliance, risques de fraude et risques liés aux ressources humaines.

Les risques inhérents (hors risques stratégiques) sont évalués en fonction de différents indices et une tolérance en cas de matérialisation est définie. Cette tolérance au risque sert de base à la définition de limites et de seuils d'alertes qui sont déterminés pour chaque indicateur de risque. Les risques résiduels sont évalués en fonction de l'efficacité des contrôles et du résultat des contrôles.

Risques financiers

Risque de marché

La Banque a des activités de négoce restreintes. Elle ne traite pas pour son propre compte de matières premières, de métaux précieux, de futures ni d'instruments dérivés sur taux d'intérêt. La Banque utilise toutefois des instruments financiers dérivés dans un but de couverture et de gestion des positions en monnaies étrangères du bilan. 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 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 et de contreparties

Les limites de crédit sont accordées à la clientèle et aux contreparties 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.

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 com-

promise lorsque des indices probants indiquent que le débiteur n'est vraisemblablement pas en mesure de faire face à ses engagements futurs.

Risque de liquidité

La Banque a défini des limites visant à s'assurer de sa capacité à faire face à ses engagements en tout temps et de manière continue.

Risques opérationnels

Les risques opérationnels représentent le risque de pertes financières résultant de l'inadéquation ou de la défaillance de processus ou de systèmes internes, d'actions inappropriées de personnes ou d'erreurs qu'elles ont commises ou encore d'événements externes.

La Banque a défini ses risques opérationnels en accord avec la circulaire 2023/1 de la FINMA.

Risques de compliance

Les risques de compliance représentent les risques liés au non-respect des réglementations auxquels la Banque est soumise. La surveillance et la gestion indépendantes de ce risque est du ressort du Département Compliance qui transmet régulièrement aux différents Comités de la Banque des rapports sur la gestion du risque réglementaire, incluant les mesures à entreprendre pour sa bonne gestion et les démarches à effectuer pour assurer la conformité de la Banque dans l'exercice de ses activités. Le Département Compliance a également la charge de s'assurer que les collaborateurs suivent des formations sur base régulière leur permettant de maintenir à jour leurs connaissances et de les compléter lors de la mise en place de nouvelles exigences réglementaires.

Risques de fraude et risques liés aux ressources humaines

Les risques de fraude peuvent survenir suite à des fraudes perpétrées par des collaborateurs de la Banque ou par des tiers. Les risques liés aux ressources humaines peuvent se matérialiser suite à une mauvaise organisation, répartition des tâches ou comportements impactant l'intégrité personnelle des collaborateurs.

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	-	85'617	691	86'308
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2023	-	85'617	691	86'308
2022	-	129'046	1'531	130'577
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2023	-	85'617	691	86'308
2022	-	129'046	1'531	130'577
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	1'633	161	1'794
Engagements irrévocables (garantie des dépôts)	-	-	544	544
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	38'851	574	39'425
Total des engagements (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2023	-	40'484	1'280	41'764
2022	-	42'941	1'311	44'252

Au 31 décembre 2023 (resp. 2022), 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	2023	2022
Opérations de négoce	1'234	161
Titres de dette, papiers / opérations du marché monétaire	-	159
<i>dont cotés</i>	-	159
Titres de participation	119	2
Autres actifs du négoce	1'115	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	76'566	82'916
Actions	70'112	82'339
Private Equity	4'647	-
Total Return Swap (TRS)	1'806	578
Total	77'799	83'077

Engagements	2023	2022
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Certificats émis	61'131	56'488
Total	61'131	56'488

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	6'022	5'706	451'727
Total	6'022	5'706	451'727
Titres de participation / Indices			
Options (OTC)	24	24	1'489
Total	24	24	1'489
Instruments de couverture			
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volumes des contrats
Devises / métaux précieux			
Swaps combinés d'intérêts et de devises	-	-	-
Total	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting			
2023	6'046	5'730	453'216
2022	11'847	13'513	602'199

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

	2023	2022
Valeurs de remplacement positives (cumulées)	6'046	11'847
Valeurs de remplacement négatives (cumulées)	5'730	13'513

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	5'781
Autres clients de la Banque	265
Total	6'046

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des immobilisations financières (en KCHF)

	2023		2022	
	Valeur Comptable	Juste Valeur	Valeur Comptable	Juste Valeur
Titres de créance	13'001	13'001	19'452	19'666
<i>dont destinés à la revente</i>	13'001	13'001	19'452	19'666
Titres de participation	410	865	255	582
Total	13'412	13'867	19'706	20'248
<i>dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités</i>	8'841	8'841	5'465	5'679

Répartition des contreparties selon la notation*

	AAA / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	BB+ / B-	B-	Sans notation
Titres de créance : Valeurs comptable	13'001	-	-	-	-	-

Présentation des immobilisations corporelles (en KCHF)

	Valeur d'acquisition	Amortissements	Valeur comptable 2022	Changement d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Reprises	Valeur comptable 2023
Software acquis séparément	874	-820	54	-	269	-	-100	-	224
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	874	-820	54	-	269	-	-100	-	224

* Classe de notation de S&P.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

Répartition des autres actifs et autres passifs (en KCHF)

	2023		2022	
	Autres actifs	Autres passifs	Autres actifs	Autres passifs
Compte de compensation	-	-	1'945	2'390
Les impôts indirects	541	321	535	371
Les purs comptes d'ordre	-	99	-	519
Total	541	420	2'480	3'281

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)

	2023	2022
Valeur comptable des actifs mis en gage	10'974	10'966
Engagements effectifs	10'544	10'066

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	2023	2022
Évaluation globale		
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Titres de participation	54'011	51'365
Liquidités	7'121	5'123
Total	61'131	56'488

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 2023, 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 31.12.2023, 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	2023	2022
Excédent / insuffisance de couverture	103,4%	101,3%
Part économique de la société	-	-
Cotisations ajustées de la période	1'257	1'177
Charges de prévoyance dans les frais de personnel	1'257	1'177

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 31.12.2022	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 2023
Réserves pour risques bancaires généraux	18'800	-	-	-	-	-8'800	10'000
<i>dont provisions pour impôts latents</i>	2'632	-	-	-	-	-1'332	1'300

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)

	2023			2022		
	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

	2023		2022	
	Nombre de titres	Taux de participation en %	Nombre de titres	Taux de participation en %
avec droit de vote :				
Compagnie Financière Thaler, Luxembourg (CFT)* dont le capital est détenu de manière ultime par :	12'800	100,00%	12'800	100,00%
M. Dirk Eelbode, Genève	7'442	58,14%	5'739	44,84%
Partitha SA, Luxembourg	-	-	1'703	13,30%
<i>dont M. Hans Isler</i>	-	-	851	6,65%
Herinvest SA, Luxembourg	1'586	12,39%	1'586	12,39%
<i>dont Familles Filip et Birgit Engelen, Belgique</i>	1'586	12,39%	1'586	12,39%
Herman Wielfaert, Belgique	675	5,27%	675	5,27%
Autres	3'097	24,20%	3'097	24,20%

* 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	2023	2022
Participants qualifiés	2'262	2'298
Affaires d'organes	2'946	3'131

Engagements	2023	2022
Participants qualifiés	7'230	15'819
Affaires d'organes	663	902

Opérations hors bilan :		
Participants qualifiés	3'054	2'530
Affaires d'organes	362	785

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	59'453	-	-	-	-	-	59'453
Créances sur les banques	45'646	2'327	4'340	-	-	-	52'314
Créances sur la clientèle	-	86'308	-	-	-	-	86'308
Opérations de négoce	1'234	-	-	-	-	-	1'234
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	6'046	-	-	-	-	-	6'046
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	76'566	-	-	-	-	-	76'566
Immobilisations financières	410	-	-	10'584	2'417	-	13'412
Total 2023	189'355	88'636	4'340	10'584	2'417	-	295'332
Total 2022	221'301	143'910	-	8'990	13'721	-	387'923
Fonds étrangers / Instruments financiers							
Engagements envers les banques	3'722	-	-	-	-	-	3'722
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	146'411	-	-	-	-	-	146'411
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	61'131	-	-	-	-	-	61'131
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'730	-	-	-	-	-	5'730
Total 2023	216'994	-	-	-	-	-	216'994
Total 2022	316'685	-	-	-	-	-	316'685

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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

Actifs	2023		2022	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Liquidités	59'453	-	108'441	-
Créances sur les banques	8'238	44'076	16'276	17'998
Créances sur les clients	14'680	71'628	20'510	110'067
Opérations de négoce	1'115	119	-	161
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	6'022	24	11'847	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	22'745	53'821	31'551	51'365
Immobilisations financières	-	13'412	-	19'706
Comptes de régularisation	765	-	1'785	-
Immobilisations corporelles	224	-	54	-
Autres actifs	541	-	2'480	-
Total des actifs	113'782	183'080	192'945	199'297

Passifs	2023		2022	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Engagements envers les banques	3'722	-	6'015	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	24'238	122'172	19'006	221'662
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'706	24	13'513	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	61'131	-	56'488	-
Comptes de régularisation	8'653	-	5'201	16
Autres passifs	420	-	3'281	-
Réserves pour risques bancaires généraux	10'000	-	18'800	-
Capital social	20'000	-	20'000	-
Réserve légale issue du bénéfice	10'000	-	10'000	-
Bénéfice reporté / perte reportée	9'089	-	3'514	-
Bénéfice / perte de la période	21'705	-	14'745	-
Total des passifs	174'666	122'196	170'564	221'678

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

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

Actifs	2023		2022	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Suisse	113'782	38%	192'945	49%
Europe	143'848	48%	152'338	39%
Asie	6'862	2%	17'025	4%
Amérique du Nord	18'655	6%	13'589	3%
Caraïbes	6'194	2%	6'976	2%
Océanie	5'838	2%	4'844	1%
Afrique	1'682	1%	4'492	1%
Amérique Latine	1	0%	32	0%
Total des actifs	296'862	100%	392'242	100%

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

	2023		2022	
		Part en %		Part en %
Expositions nettes à l'étranger				
AAA à AA-	129'453	89%	142'969	83%
A+ à A-	5'737	4%	9'816	6%
BBB+ à BB-	3'129	2%	11'812	7%
B+ à B-	-	0%	-	0%
CCC+ à D	-	0%	1	0%
Sans notation	6'583	5%	7'683	4%
Total	144'902	100%	172'281	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	59'013	312	108	21	59'453
Créances sur les banques	5'018	30'529	12'310	4'456	52'314
Créances sur les clients	21'252	58'111	6'765	180	86'308
Opérations de négoce	-	1'157	77	-	1'234
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	6'046	-	-	-	6'046
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	22'745	37'340	16'481	-	76'566
Immobilisations financières	-	9'250	4'162	-	13'412
Comptes de régularisation	706	49	9	1	765
Immobilisations corporelles	224	-	-	-	224
Autres actifs	540	-	-	-	540
Total des actifs bilantaires	115'543	136'748	39'912	4'658	296'862
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises*	14'354	197'876	200'202	39'295	451'727
Total des actifs	129'897	334'623	240'114	43'953	748'588
Passifs					
	CHF	EUR	USD	Autres	Total
Engagements envers les banques	3'501	217	4	-	3'722
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	25'977	96'432	19'543	4'459	146'411
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5'730	-	-	-	5'730
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	-	40'733	20'398	-	61'131
Comptes de régularisation	8'631	22	-	-	8'653
Autres passifs	325	52	42	1	420
Réserves pour risques bancaires généraux	10'000	-	-	-	10'000
Capital social	20'000	-	-	-	20'000
Réserve légale issue du bénéfice	10'000	-	-	-	10'000
Bénéfice reporté/perte reportée	9'089	-	-	-	9'089
Bénéfice/perte de la période	21'705	-	-	-	21'705
Total des passifs bilantaires	114'959	137'455	39'987	4'461	296'862
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises*	14'342	197'592	200'200	39'278	451'412
Total des passifs	129'301	335'047	240'187	43'738	748'274
Position nette par devise	597	-424	-73	215	315

*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)

	2023	2022
Engagements de couverture de crédit et similaires	1'794	3'877
Total des engagements conditionnels	1'794	3'877

Répartition des opérations fiduciaires (en KCHF)

	2023	2022
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	221'336	165'189

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS-BILAN

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

A. Répartition des avoirs administrés	2023	2022
Genre d'avoirs administrés :		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	71'806	85'771
Avoirs sous mandat de gestion	1'436'920	1'506'898
Autres avoirs administrés	1'199'773	1'175'283
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)	2'708'499	2'767'952
<i>dont prises en compte doubles</i>	<i>71'806</i>	<i>85'771</i>
Total des avoirs administrés (sans prises en compte doubles)	2'636'693	2'682'181
B. Présentation de l'évolution des avoirs administrés		
	2023	2022
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) initiaux	2'767'952	2'830'076
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	7'628	135'273
+/- Évolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	-67'081	-197'398
Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) finaux	2'708'499	2'767'952

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	2023	2022
Opérations de négoce combinées	6'551	6'365
Total	6'551	6'365

B. Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur	2023	2022
Résultat de négoce provenant des :		
- titres de participation (y c. les fonds)	711	100
- devises	5'483	5'882
- instrument à la juste valeur	357	383
Total du résultat de négoce	6'551	6'365

Répartition des charges du personnel (en KCHF)

	2023	2022
Salaires et appointements	11'010	10'249
Prestations sociales	2'178	2'067
Autres charges de personnel	688	631
Total	13'876	12'946

Répartition des autres charges d'exploitation (en KCHF)

	2023	2022
Coût des locaux	895	832
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	1'458	1'427
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	17	14
Honoraires de/des société(s) d'audit (art. 961a ch. 2 CO)	190	182
<i>dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel</i>	190	182
<i>dont pour d'autres prestations de service</i>	-	-
Autres charges d'exploitation	1'966	2'122
Total	4'526	4'577

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

Impôts (en KCHF)

	2023	2022
Charges relatives aux impôts courants	2'993	2'130
Total des impôts	2'993	2'130
Taux d'imposition	12%	13%

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 8.8 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.

EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION - KM1

Introduction

Ce document vise à fournir les données requises par la circulaire FINMA 2016/1 en matière de publication. La banque participe depuis 2023 au régime des petites banques. En application du chiffre marginal 8, la banque ne publie que le tableau KM1 sur une base annuelle.

Fonds propres pris en compte (KCHF)	2023	2022
Fonds propres de base durs (CET1)	57'257	55'257
Fonds propres totaux	57'257	55'257

Exigences minimales (KCHF)	2023	2022
Exigences minimales de fonds propres	27'090	34'919

Ratio de levier simplifié (minimum requis 8%)	2023	2022
Engagement global (KCHF)	338'625	436'494
Ratio de levier (%)	16,9%	12,7%

Ratio de liquidités (LCR)	4T2023	4T2022
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (KCHF)	60'658	111'466
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (KCHF)	26'859	68'852
Ratio de liquidités (%)	226%	162%

Ratio de liquidités (LCR)	3T2023
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (KCHF)	52'526
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (KCHF)	35'756
Ratio de liquidités (%)	147%

Ratio de liquidités (LCR)	2T2023
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (KCHF)	75'188
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (KCHF)	49'440
Ratio de liquidités (%)	152%

Ratio de liquidités (LCR)	1T2023
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (KCHF)	89'742
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (KCHF)	58'079
Ratio de liquidités (%)	155%

BANQUE THALER.

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