

Bank  
Banque  
Banca

**CLER**

2019

Résultat semestriel  
Clôture au 30 juin 2019

# En bref



**+3,2%**  
Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle enregistrent une croissance réjouissante puisqu'ils s'élèvent au premier semestre 2019 à 12,5 milliards de CHF. À ce titre, le compte d'épargne Plus et le compte d'épargne Exclusive ont connu la progression la plus forte.



**+2,0%**  
Créances hypothécaires

Ce produit du cœur de métier tient toujours très bien la route. Le volume hypothécaire augmente au premier semestre 2019 de 300,3 millions de CHF pour atteindre un nouveau plus haut de 15,5 milliards de CHF en dépit de directives en matière de risque toujours strictes.



**18 000**  
Clients Zak

Le succès de Zak, la banque sur smartphone, ne se dément pas. 18 000 clients utilisent l'appli de la Banque Cler depuis son introduction en février 2018. 90% d'entre eux sont des nouveaux clients.



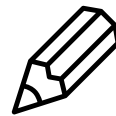
**+30%**  
Solution de placement

Notre gestion de fortune dès 10 000 CHF demeure un produit très prisé: nos clients ont investi quelque 774 millions de CHF dans la Solution de placement de la Banque Cler dont 160 dans la Solution de placement Durable.



**27,8 millions de CHF**  
Résultat des opérations  
de commissions et des  
prestations de service

Malgré un environnement toujours exigeant, le résultat des opérations de commissions et des prestations de service s'est maintenu à son niveau réjouissant de l'année dernière.



**86,6**  
millions de CHF  
Charges d'exploitation

En dépit d'investissements axés sur l'avenir (numérique et succursales) et grâce à une discipline rigoureuse en matière de coûts, les charges d'exploitation ont été maintenues au niveau de l'année précédente avec 86,6 millions de CHF.

# Commentaire sur l'évolution de l'activité



**«Nous poursuivons notre croissance dans les domaines des hypothèques et des dépôts de la clientèle. Par ailleurs, les opérations de commissions et les prestations de service constituent plus que jamais notre deuxième source de revenu. Au second semestre, nous entendons consolider notre position de pionniers en matière de numérisation en Suisse et continuer à investir dans les canaux numériques et notre marque.»**

Sandra Lienhart  
CEO de la Banque Cler

## Chiffres clés

Malgré un contexte économique de plus en plus incertain, la Banque Cler a réalisé un premier semestre 2019 à hauteur de celui de l'année précédente tout en renforçant significativement sa prévention des risques. Cette performance s'explique non seulement par un résultat en baisse des opérations d'intérêts, des revenus stables issus des opérations de commissions et des prestations de service, qui représentent la deuxième source de revenu de l'établissement, mais aussi par une grande discipline en matière de

coûts. La Banque Cler continue d'appliquer une stratégie duale consistant à investir à la fois dans la modernisation de ses succursales et dans les canaux numériques, notamment par le biais de Zak, la banque sur smartphone, qui constitue un produit unique sur le marché bancaire suisse.

Le produit d'exploitation se monte à 118,2 millions de CHF, un résultat inférieur de 4,2% à celui de l'année précédente. Les raisons à cela sont diverses: dans le domaine des opérations d'intérêts, l'établissement protège systématiquement le bilan bancaire contre les risques de variation des taux et constitue des corrections de valeur pour risques de défaillance (-3 millions de CHF). La popularité des Solutions de placement classiques et durables proposées par la Banque Cler s'est traduite par une hausse de près de 30% du volume de dépôt et de prévoyance, qui a permis à l'établissement d'obtenir un résultat des opérations de commissions et des prestations de service similaire à celui de l'année précédente malgré des revenus inférieurs au plan des opérations sur fonds. En outre, il était parvenu l'année précédente à dégager un produit substantiel de la vente de plusieurs biens immobiliers lui appartenant, ce qui ne s'est pas reproduit cette année (-1,5 million de CHF) au niveau des autres résultats ordinaires.

Pour ce qui est des charges, elles sont surtout marquées par des investissements stratégiques axés sur l'avenir, à savoir dans la numérisation et la rénovation du réseau de succursales. Ces investissements inévitables, de même que l'acquisition de clients dans le cadre de Zak, offrent à la banque un potentiel de croissance. Le maintien des charges d'exploitation au niveau de l'année précédente (86,6 millions de CHF) s'explique par une grande discipline en matière de coûts. En raison d'une légère augmentation des amortissements et provisions, qui s'élèvent à 6,7 millions de CHF (+1,0 million), le résultat opérationnel s'établit à 24,9 millions de CHF. Selon le principe de True and Fair View, la banque enregistre ainsi un bénéfice semestriel de 19,8 millions de CHF, qui est donc en légère hausse (+0,2%).

## Situation patrimoniale et financière

### Total du bilan

Le total du bilan a augmenté de 2,9% pour atteindre 18,4 milliards de CHF. Cette hausse de 518,8 millions de CHF depuis le début de l'année s'explique principalement par une demande toujours soutenue de prêts (+447,9 millions) tant des particuliers que des entreprises. Les autres modifications du bilan sont liées à la gestion des liquidités pour laquelle a opté la banque. En effet, une partie des avoirs disponibles au 30 juin sur le compte de virement de la BNS a été déposée sous forme de liquidités (+36,5 millions), tandis que d'autres ont pu être placés sur le marché bancaire (+41,6 millions) ou investis en tant qu'immobilisations financières (+23,4 millions).

### Prêts à la clientèle

La Banque Cler continue d'obtenir de bons résultats dans son cœur de métier. Au premier semestre 2019, le volume hypothécaire a augmenté de 300,3 millions de CHF pour atteindre un nouveau record de 15,5 milliards. Cette croissance réjouissante de 2,0% est quasiment du même ordre que celle de l'année précédente (2,2%), et ce, malgré une concurrence encore plus forte, avec une augmentation du nombre d'acteurs sur le marché hypothécaire helvétique et une réduction de la quantité de permis de construire octroyés en Suisse. Contrairement à ce que l'on constate sur le marché de la location, l'activité de construction de logements en propriété ne cesse de diminuer, notamment en raison de la multiplication des obstacles aux financements, qui incite les investisseurs à se montrer plus prudents. Grâce à la faiblesse des intérêts hypothécaires, l'accession à la propriété reste toutefois l'objectif de nombreuses personnes et, malgré les prix de l'immobilier actuellement élevés, s'avère plus intéressante financièrement que la location d'un bien comparable. En sa qualité de prestataire bien établi sur ce marché, la Banque Cler a profité de différentes façons, au cours des six derniers mois, de cette évolution positive. D'une part, son offre actuelle d'hypothèque à taux fixe sur 8 ans à un taux annuel de 0,99% lui a permis d'acquérir de nouveaux clients sur le segment des logements en propriété et, d'autre part, l'établissement est parvenu à renforcer encore ses liens avec le groupe cible traditionnellement important que sont les coopératives de construction et d'habitation.

**«Nous avons toujours autant de succès dans notre cœur de métier: le volume hypothécaire ne cesse de croître et bat des records.»**

Depuis de nombreuses années, la Banque Cler applique à la lettre des directives très strictes en matière d'octroi de crédit assorties de normes de nantissement conservatrices et d'exigences élevées quant à la capacité à rembourser. En constituant de telles corrections dans le domaine des opérations d'intérêts pour un montant de 1,7 million de CHF (soit 0,5% environ de sa croissance hypothécaire au premier semestre 2019), la Banque Cler estime que les besoins nécessaires sont couverts (2018: dissolution de 0,1 million).

Les créances sur la clientèle ont augmenté de 147,6 millions de CHF. Cela s'explique surtout par la fin du semestre, mais aussi par le développement des activités avec les PME, conformément à la stratégie de l'établissement. Au total, le volume des prêts à la clientèle s'élevait au 30 juin à 15,9 milliards de CHF, ce qui correspond à une hausse de 2,9% depuis le début de l'année.

### Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont eux aussi augmenté au premier semestre 2019 (+ 3,2%) pour s'établir à 12,5 milliards de CHF. Cette hausse de 392,0 millions est à mettre au crédit des engagements envers la clientèle sous la forme d'épargne et de placements (+ 250,0 millions) et des autres engagements envers la clientèle (+ 142,0 millions).

En matière d'épargne, les clients de la Banque Cler continuent de placer leurs avoirs principalement sur des comptes privés. Cela s'explique non seulement par les prises de bénéfices liées aux activités de placement, mais aussi par le fait que les clients privilégient encore et toujours une disponibilité rapide des fonds afin de pouvoir réaliser d'autres investissements dans des placements attrayants en fonction de l'évolution sur les marchés des titres. Et pourtant, les clients de la Banque Cler ont une nouvelle fois épargné davantage au premier semestre 2019. Malgré les taux durablement bas, on constate une progression pour quasiment tous les produits d'épargne. Outre les comptes destinés aux placements et à la prévoyance, ce sont en particulier les comptes d'épargne Plus et Exclusive qui ont enregistré une forte augmentation de volume grâce à leur rémunération intéressante au vu de l'environnement de marché et des offres de la concurrence, à la prime sur les nouveaux versements la première année et au taux préférentiel les années suivantes.

La hausse des autres engagements envers la clientèle est quasi exclusivement à mettre au crédit des dépôts à vue, qui ont progressé de 147,8 millions de CHF du fait de la mise à disposition de liquidités par certains gros clients et par des PME en fin de semestre. La demande de dépôts à terme de la part de la clientèle institutionnelle reste en revanche limitée (- 5,9 millions).

Sur le plan du refinancement, la Banque Cler dispose d'obligations de caisse de 18,3 millions de CHF (- 4,7 millions) ainsi que d'emprunts et de prêts des centrales d'émission de lettres de gage de 4,0 milliards (+ 213,8 millions). Cette hausse est due à la fois aux emprunts obligataires (+ 135,0 millions) émis pour la seconde fois par la Banque Cler en avril 2019 sur le marché des capitaux et aux prêts de centrales d'émission de lettres de gage (+ 78,8 millions). Au vu du succès rencontré ces dernières années par sa stratégie, l'établissement a participé à quasiment toutes les émissions de la Banque des Lettres de Gage d'Établissements suisses de Crédit hypothécaire, et reste l'un de ses principaux actionnaires. Alors que les échéances de paiement ont résulté en une baisse significative de 168,1 millions, l'établissement a élargi de 78,8 millions son portefeuille net via de nouvelles souscriptions ou des allocations (à hauteur de 246,9 millions en tout). Dans ce cadre, la Banque Cler a certes profité des conditions avantageuses proposées par les prêts de centrales d'émission de lettres de gage, mais a aussi dû assumer des coûts de couverture supplémentaires en raison d'asymétries d'échéances avec les opérations de prêts.

### Fonds propres

Au 30 juin 2019, la Banque Cler disposait de 1199,9 millions de CHF de fonds propres (hors bénéfice). Ceux-ci se composaient d'un capital-actions de 337,5 millions, d'une réserve issue du capital de 49,9 millions, d'une réserve issue du bénéfice de 373,4 millions, et d'une réserve pour risques bancaires généraux de 439,1 millions. Les fonds propres de la Banque Cler n'ont subi quasiment aucun changement depuis le début de l'année.

### Revenus

#### Produit d'exploitation

La Banque Cler a réalisé un semestre solide malgré une forte concurrence. Alors que le résultat des opérations d'intérêts a diminué en raison de l'augmentation des coûts liés à la protection du bilan bancaire contre les risques de variation des taux, mais aussi des marges et des risques, le résultat des opérations de commissions et des prestations de service s'est maintenu au niveau de l'année précédente. Sa part au produit d'exploitation a augmenté, passant à 23,5% (22,6% au premier semestre 2018). Cela s'explique par la forte demande de Solutions de placement de la banque (classiques, durables et de prévoyance), dont le volume a augmenté de près de 30% au cours du premier semestre.

Le résultat brut des opérations d'intérêts, qui s'élève à 86,1 millions de CHF, est similaire à celui de l'année précédente (87,2 millions). Après prise en compte des corrections de valeur pour risques de défaillance dans le domaine des opérations d'intérêts à hauteur de -1,7 million de CHF (2018: +0,1 million), le résultat net des opérations d'intérêts se monte à 84,4 millions de CHF (2018: 87,3 millions). Le résultat obtenu dans le domaine des opérations d'intérêts, au regard de l'environnement de marché actuel, s'explique par différents facteurs. Le produit des intérêts et des escomptes a diminué de 1,9 million de CHF par rapport à l'année précédente en raison de la chute historique des taux hypothécaires, qui a entraîné le renouvellement à des conditions moins avantageuses de toutes les hypothèques à taux fixe de clients privés et commerciaux arrivées à échéance et des crédits commerciaux contractés par des PME. La Banque Cler a donc dû réduire également sa charge d'intérêts. Or, d'une part, les conditions relatives aux fonds passifs continuent d'offrir une rémunération quasi nulle pour les engagements résultant des dépôts de la clientèle et, d'autre part, la Banque Cler a choisi, pour des raisons stratégiques, de se refinancer à des conditions avantageuses en contractant des prêts de centrales d'émission de lettres de gage et en émettant un emprunt propre malgré le surcoût occasionné. Au premier semestre 2019, la charge d'intérêts (24,1 millions de CHF) s'est répartie entre les intérêts à proprement parler, qui s'élèvent à 17,7 millions de CHF (2018: 19,8 millions), et les coûts de couverture, qui se montent à 6,4 millions de CHF (2018: 5,1 millions). Cela montre que la Banque Cler est une nouvelle fois parvenue à optimiser son refinancement. Il en résulte toutefois une légère diminution du résultat brut des opérations

d'intérêts (86,1 millions de CHF) consécutive aux dépenses supplémentaires engagées pour protéger le bilan bancaire contre les risques de variation des taux (+1,3 million). Cette évolution reflète en fin de compte la stratégie durablement prudente de la Banque Cler en matière de risques, qui s'explique par des perspectives incertaines quant au sens et à l'intensité des fluctuations des taux du marché, et ce, même dans un contexte de taux négatifs. Le produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières, lui aussi imputé à la charge d'intérêts, n'est plus qu'en léger recul et s'établit à 0,5 million de CHF (comme en 2018). Cinq ans après l'introduction des taux négatifs, l'écart de rendement entre les immobilisations financières échues et celles nouvellement acquises s'amoindrit sans cesse.

## «Les opérations de commissions et les prestations de service constituent plus que jamais notre deuxième source de revenu.»

Avec 27,8 millions de CHF au premier semestre 2019, le résultat issu des opérations de commissions et des prestations de service se situe au niveau de l'année précédente. Sa part au produit d'exploitation de la Banque Cler a légèrement augmenté, passant à 23,5% (22,6% au premier semestre 2018). Cela illustre au passage toute l'importance des opérations de commissions et des prestations de service, devenues la deuxième source de revenus de la banque. Cette dernière le doit en particulier à sa principale source de revenu, les opérations sur titres et les placements, qui lui a permis de dégager des recettes de 23,0 millions de CHF (comme en 2018). La demande de Solutions de placement de la Banque Cler (classiques, durables et de prévoyance), qui permettent aux clients de profiter d'une gestion de fortune professionnelle à partir d'un montant de 10 000 CHF, a en outre augmenté de façon réjouissante. Au 30 juin, quelque 774 millions de CHF (contre 601 millions fin 2018) avaient été investis dans ces produits, soit une augmentation d'environ 30%. En particulier les recettes moindres des opérations sur fonds ont fait que le résultat des opérations de commissions et des prestations de service a évolué globalement de façon neutre.

Les autres composantes des opérations de commissions et des prestations de service ont évolué de manière similaire à l'année précédente. Si les charges de commissions ont diminué pour s'établir à 4,9 millions de CHF (2018: 5,1 millions), le produit des commissions sur les autres prestations de service est en recul et s'élève à 8,4 millions de CHF (2018: 8,9 millions). Cela s'explique surtout par la baisse des frais liés aux cartes de crédit et à la tenue de compte.

## Commentaire sur l'évolution de l'activité

Pour ce qui est du résultat des opérations de négoce, la Banque Cler a enregistré une légère baisse durant la période sous revue. Les recettes de la Banque Cler dans ce domaine, qui se limitent depuis de nombreuses années au négoce pour des clients, se montent à 4,8 millions de CHF (-0,7 million), un chiffre conforme aux attentes. C'est surtout le produit des devises qui a diminué (-0,6 million de CHF), la clientèle de l'établissement ayant effectué moins de transactions en raison des nombreuses incertitudes quant à l'évolution future du cours des principales monnaies. Dans le domaine du négoce de billets, en revanche, la baisse par rapport à la période de référence reste marginale (-0,1 million de CHF), et ce, malgré la numérisation et la tendance persistante des clients à payer de plus en plus avec leur smartphone.

On observe par ailleurs une diminution importante (-1,5 million de CHF) des autres résultats ordinaires, qui sont passés de 2,7 millions de CHF à 1,2 million actuellement, revenant ainsi au niveau des dernières années. En cause: l'effet unique de l'année dernière qui a permis de dégager un produit substantiel de la vente de plusieurs biens immobiliers appartenant à la banque.

### Charges d'exploitation

S'établissant à 86,6 millions de CHF au premier semestre 2019, les charges d'exploitation se composent de charges de personnel en légère hausse (33,6 millions de CHF, +0,8 million) et de charges matérielles en baisse (53,0 millions de CHF, -0,8 million). L'augmentation des charges de personnel s'explique par l'embauche ponctuelle de collaborateurs, notamment en vue du développement numérique des produits bancaires. Dans le cadre des autres charges d'exploitation, l'établissement a pu réaliser des économies de loyer et utiliser de façon plus ciblée les fonds destinés au marketing. Les changements d'emplacement de quelques succursales en 2018, la réduction de la superficie de certaines d'entre elles ainsi que la pression sur les prix liée à une offre localement abondante de bureaux à louer ont permis de réduire les dépenses locatives de 1,6 million de CHF environ. De même, les coûts de marketing ont diminué de quelque 1,2 million de CHF par rapport à l'année précédente. Ces économies résultent de gains d'efficacité internes, car les mesures publicitaires visant à communiquer sur le nouveau positionnement de la Banque Cler et à améliorer le degré de notoriété de cette marque encore jeune n'ont pas baissé en intensité.

## «Investir dans l'avenir en misant sur la numérisation et sur des succursales modernes.»

Une focalisation claire du marketing sur le groupe cible défini, les faibles pertes de diffusion ainsi que la sélection systématique de l'outil publicitaire le plus pertinent ont permis d'obtenir le même effet qu'auparavant, mais avec

des moyens financiers moindres. Les nombreux projets en cours ont en revanche occasionné des coûts plus élevés que pour la période de référence, imputables par exemple à la mise en œuvre d'exigences réglementaires, de solutions techniques optimisées dans divers domaines et au développement stratégique de la Banque Cler.

Les corrections de valeur sur les participations et les amortissements sur les immobilisations corporelles ont diminué en raison d'une plus faible activation des frais de transformation des succursales et s'établissent aujourd'hui à 4,3 millions de CHF (-1,2 million). Contrairement à la tendance observée durant de nombreuses années, les autres provisions et corrections ont toutefois augmenté de 2,2 millions de CHF pour atteindre 2,4 millions. Cela s'explique par le risque de défaut d'une PME cliente de la Banque Cler, pour lequel, conformément au principe de précaution, on a constitué suffisamment de provisions au premier semestre 2019. En raison de cette mesure et de la prévention des risques en matière d'opérations d'intérêts, le résultat semestriel a été grevé d'environ 4 millions de CHF.

## Perspectives

Pour le second semestre, la Banque Cler table sur un contexte tout aussi exigeant qu'actuellement. Le produit des opérations d'intérêts ayant tendance à diminuer, il s'agit de continuer à renforcer de manière ciblée les activités de placement et de reporter progressivement les sources de revenu sur le résultat des opérations de commissions et des prestations de service. Dans le même temps, l'établissement souhaite exploiter le statut de pionnier de Zak, la banque sur smartphone, tout en poursuivant ses investissements dans le développement de cette appli et dans la numérisation au sein de la Banque Cler. Afin de renforcer le positionnement sur le marché de la Banque Cler, des investissements supplémentaires dans la numérisation et la marque Cler sont prévus. En résumé, le bénéfice dégagé par l'établissement devrait être similaire à celui de l'année précédente.

# Chiffres clés

## Comptes semestriels Banque Cler SA selon le principe de True and Fair View

Bilan		30.6.2019 <sup>1)</sup>	31.12.2018 <sup>2)</sup>
Somme du bilan	en 1000 CHF	18 418 897	17 900 140
• Variation	en %	2,9	2,2
Prêts à la clientèle	en 1000 CHF	15 903 635	15 455 757
• dont créances hypothécaires	en 1000 CHF	15 511 068	15 210 794
Dépôts de la clientèle	en 1000 CHF	12 485 234	12 093 265
Fonds de la clientèle <sup>3)</sup>	en 1000 CHF	12 503 517	12 116 293
Fonds propres déclarés (incl. bénéfice semestriel/bénéfice annuel)	en 1000 CHF	1 219 728	1 230 060
Fonds propres déclarés (sans bénéfice semestriel/bénéfice annuel)	en 1000 CHF	1 199 925	1 190 260

Compte de résultat		1 <sup>er</sup> sem. 2019 <sup>1)</sup>	1 <sup>er</sup> sem. 2018 <sup>1)</sup>
Résultat net des opérations d'intérêts	en 1000 CHF	84 367	87 331
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	en 1000 CHF	27 805	27 865
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	en 1000 CHF	4 838	5 571
Autres résultats ordinaires	en 1000 CHF	1 210	2 694
Produit brut <sup>4)</sup>	en 1000 CHF	119 931	123 357
• Variation	en %	-2,8	0,2
Produit d'exploitation	en 1000 CHF	118 220	123 461
• Variation	en %	-4,2	0,2
Charges d'exploitation	en 1000 CHF	86 609	86 619
• Variation	en %	0,0	-9,0
Amortissements et provisions	en 1000 CHF	6 717	5 702
Résultat opérationnel	en 1000 CHF	24 894	31 140
• Variation	en %	-20,1	34,2
Bénéfice semestriel	en 1000 CHF	19 803	19 760
• Variation	en %	0,2	5,0

Chiffres clés du bilan		30.6.2019 <sup>1)</sup>	31.12.2018 <sup>2)</sup>
Prêts à la clientèle en % de la somme du bilan	en %	86,3	86,3
Créances hypothécaires en % des prêts à la clientèle	en %	97,5	98,4
Dépôts de la clientèle en % de la somme du bilan	en %	67,8	67,6
Taux de refinancement I (fonds de la clientèle/prêts à la clientèle) <sup>3)</sup>	en %	78,6	78,4
Taux de refinancement II (fonds du public/prêts à la clientèle) <sup>5)</sup>	en %	103,9	103,0

Chiffres clés du compte de résultat		1 <sup>er</sup> sem. 2019 <sup>1)</sup>	1 <sup>er</sup> sem. 2018 <sup>1)</sup>
Cost-income-ratio (charges d'exploitation/produit brut) <sup>4)</sup>	en %	72,2	70,2

<sup>1)</sup> Non révisé.

<sup>2)</sup> Bilan avant répartition du bénéfice.

<sup>3)</sup> Fonds de la clientèle (dépôts de la clientèle, obligations de caisse).

<sup>4)</sup> Produit brut (produit d'exploitation avant variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts).

<sup>5)</sup> Fonds publics (dépôts de la clientèle, obligations de caisse, emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage).

# Comptes semestriels

## Bilan selon le principe True and Fair View au 30.6.2019

Actifs	30.6.2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	31.12.2018 <sup>2)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues	Variation en %
Liquidités	1 866 000	1 829 470	36 530	2,0
Créances sur les banques	295 552	253 928	41 624	16,4
Créances sur la clientèle	392 567	244 963	147 604	60,3
Créances hypothécaires	15 511 068	15 210 794	300 274	2,0
Opérations de négoce	309	238	71	29,8
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	202	374	-172	-46,0
Immobilisations financières	175 343	151 975	23 368	15,4
Comptes de régularisation actifs	26 659	22 962	3 697	16,1
Participations	23 230	23 180	50	0,2
Immobilisations corporelles	95 566	97 017	-1 451	-1,5
Autres actifs	32 401	65 239	-32 838	-50,3
<b>Total des actifs</b>	<b>18 418 897</b>	<b>17 900 140</b>	<b>518 757</b>	<b>2,9</b>
Total des créances subordonnées	-	-	-	-
• dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-	-	-

Passifs	30.6.2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	31.12.2018 <sup>2)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues	Variation en %
Engagements envers les banques	545 298	653 240	-107 942	-16,5
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	12 485 234	12 093 265	391 969	3,2
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	195	80	115	-
Obligations de caisse	18 283	23 028	-4 745	-20,6
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 017 609	3 803 809	213 800	5,6
Comptes de régularisation passifs	80 383	69 863	10 520	15,1
Autres passifs	40 813	15 513	25 300	-
Provisions	11 354	11 282	72	0,6
Réserves pour risques bancaires généraux	439 087	438 847	240	0,1
Capital social	337 500	337 500	-	-
Réserve issue du capital	49 932	49 932	-	-
Réserve issue du bénéfice	373 406	363 981	9 425	2,6
Bénéfice semestriel/bénéfice annuel	19 803	39 800	-	-
<b>Total des passifs</b>	<b>18 418 897</b>	<b>17 900 140</b>	<b>518 757</b>	<b>2,9</b>
Total des engagements subordonnés	-	-	-	-
• dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-	-	-

Opérations hors bilan	30.6.2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	31.12.2018 <sup>2)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues	Variation en %
Engagements conditionnels	27 661	29 724	-2 063	-6,9
Engagements irrévocables	467 550	348 289	119 261	34,2
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	20 625	20 625	-	-

<sup>1)</sup> Non révisé.

<sup>2)</sup> Bilan avant répartition du bénéfice.



Compte de résultat 1<sup>er</sup> semestre 2019 selon le principe True and Fair View

	1 <sup>er</sup> sem. 2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	1 <sup>er</sup> sem. 2018 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues	Variation en %
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b>				
Produit des intérêts et des escomptes	109 719	111 638	- 1 919	- 1,7
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	482	517	- 35	- 6,8
Charge d'intérêts	- 24 123	- 24 928	805	- 3,2
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>86 078</b>	<b>87 227</b>	<b>- 1 149</b>	<b>- 1,3</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	- 1 711	104	- 1 815	-
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>84 367</b>	<b>87 331</b>	<b>- 2 964</b>	<b>- 3,4</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	22 972	23 002	- 30	- 0,1
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1 376	1 080	296	27,4
Produit des commissions sur les autres prestations de service	8 367	8 866	- 499	- 5,6
Charges de commissions	- 4 910	- 5 083	173	- 3,4
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>27 805</b>	<b>27 865</b>	<b>- 60</b>	<b>- 0,2</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>4 838</b>	<b>5 571</b>	<b>- 733</b>	<b>- 13,2</b>
<b>Autres résultats ordinaires</b>				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	13	459	- 446	- 97,2
Produit des participations	828	1 182	- 354	- 29,9
• dont produit des participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	-	-	-	-
• dont produit des autres participations	828	1 182	- 354	- 29,9
Résultat des immeubles	84	159	- 75	- 47,2
Autres produits ordinaires	252	962	- 710	- 73,8
Autres charges ordinaires	33	- 68	101	-
<b>Autres résultats ordinaires</b>	<b>1 210</b>	<b>2 694</b>	<b>- 1 484</b>	<b>- 55,1</b>
<b>Produit d'exploitation</b>	<b>118 220</b>	<b>123 461</b>	<b>- 5 241</b>	<b>- 4,2</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Charges de personnel	- 33 590	- 32 805	- 785	2,4
Autres charges d'exploitation	- 53 019	- 53 814	795	- 1,5
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>- 86 609</b>	<b>- 86 619</b>	<b>10</b>	<b>- 0,0</b>
Corrections de valeur sur participations, amortisse- ments sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	- 4 311	- 5 496	1 185	- 21,6
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	- 2 406	- 206	- 2 200	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>24 894</b>	<b>31 140</b>	<b>- 6 246</b>	<b>- 20,1</b>
Produits extraordinaires	165	38	127	-
Charges extraordinaires	-	-	-	-
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	- 240	- 4 427	4 187	- 94,6
Impôts	- 5 016	- 6 991	1 975	- 28,3
<b>Bénéfice semestriel</b>	<b>19 803</b>	<b>19 760</b>	<b>43</b>	<b>0,2</b>

<sup>1)</sup> Non révisé.

# Justification des capitaux propres

	Capital social	Réserve légale issue du capital	Réserve légale issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Bénéfice de l'exercice	Total capitaux propres
	en 1000 CHF	en 1000 CHF	en 1000 CHF	en 1000 CHF	en 1000 CHF	en 1000 CHF
<b>Capitaux propres au début de la période de référence (31.12.2018)</b>	<b>337 500</b>	<b>49 932</b>	<b>363 981</b>	<b>438 847</b>	<b>39 800</b>	<b>1 230 060</b>
Dividendes et autres distributions	-	-	9 425	-	- 39 800	- 30 375
Autres dotations (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	240	-	240
Bénéfice semestriel	-	-	-	-	19 803	19 803
<b>Capitaux propres à la fin de la période de référence (30.6.2019)<sup>1)</sup></b>	<b>337 500</b>	<b>49 932</b>	<b>373 406</b>	<b>439 087</b>	<b>19 803</b>	<b>1 219 728</b>

<sup>1)</sup> Non révisé.

# Annexe

## au rapport semestriel

### Modification des principes de comptabilité et d'évaluation et autres particularités éventuelles ayant des conséquences sur le bouclage intermédiaire

Les principes de comptabilité et d'évaluation sont régis par les prescriptions définies dans le Code des obligations, la loi sur les banques et les statuts ainsi que par les directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (circulaire FINMA 2015/1 «Comptabilité banques»), et le règlement de cotation de la SIX Swiss Exchange SA. Pour l'exercice comptable en cours, ils n'ont pas connu de modifications par rapport à l'exercice précédent. S'agissant de la clôture semestrielle de la Banque Cler, aucune correction n'a été opérée selon le principe de True and Fair View.

### Facteurs ayant influé sur la situation économique de la banque pendant la période sous revue et par rapport à la même période de l'exercice précédent

Durant la période sous revue, aucun facteur important ayant eu une influence notable sur la situation patrimoniale et financière de la Banque Cler et ses revenus durant la période écoulée n'est survenu.

Suite à l'acquisition intégrale de la Banque Cler par la Basler Kantonalbank, divers ajustements ont été opérés le 26 juin 2019 au sein des organes de direction et de la structure organisationnelle. Sont prévues par ailleurs des adaptations de structures de direction, l'uniformisation

de processus et la création d'autres centres de compétences à l'échelle du groupe. Dans cet ordre d'idées, jusqu'à 150 collaborateurs pourraient être touchés par un transfert de fonction, une modification du profil du poste ou une suppression définitive de leur emploi. Pour des raisons d'attente avant leur entrée en vigueur, ces mesures ne devraient guère impacter les revenus de la Banque Cler pour l'année en cours.

### Événements majeurs après le bouclage intermédiaire

Après la date de clôture de l'exercice, aucun événement exceptionnel ayant eu une influence notable sur la situation patrimoniale et financière de la Banque Cler et sur ses revenus durant la période écoulée n'est survenu.

## Produits extraordinaires

	1 <sup>er</sup> sem. 2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	1 <sup>er</sup> sem. 2018 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues
Gains réalisés lors de l'aliénation de participations et d'immobilisations corporelles	115	38	77
Réévaluation de participations/d'immobilisations financières	50	-	50
<b>Total produits extraordinaires</b>	<b>165</b>	<b>38</b>	<b>127</b>

<sup>1)</sup> Non révisé.

## Charges extraordinaires

	1 <sup>er</sup> sem. 2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	1 <sup>er</sup> sem. 2018 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues
Autres charges étrangères à l'exploitation et à la période	-	-	-
<b>Total charges extraordinaires</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Non révisé.

# Clôture individuelle statutaire

## Bilan au 30.6.2019

	30.06.2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	31.12.2018 <sup>2)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues	Variation en %
<b>Actifs</b>				
Liquidités	1 866 000	1 829 470	36 530	2,0
Créances sur les banques	295 552	253 928	41 624	16,4
Créances sur la clientèle	392 567	244 963	147 604	60,3
Créances hypothécaires	15 511 068	15 210 794	300 274	2,0
Opérations de négoce	309	238	71	29,8
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	202	374	-172	-46,0
Immobilisations financières	175 343	151 975	23 368	15,4
Comptes de régularisation actifs	26 659	22 962	3 697	16,1
Participations	23 230	23 180	50	0,2
Immobilisations corporelles	95 566	97 017	-1 451	-1,5
Autres actifs	32 401	65 239	-32 838	-50,3
<b>Total des actifs</b>	<b>18 418 897</b>	<b>17 900 140</b>	<b>518 757</b>	<b>2,9</b>
Total des créances subordonnées	-	-	-	-
• dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-	-	-
<b>Passifs</b>				
Engagements envers les banques	545 298	653 240	-107 942	-16,5
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	12 485 234	12 093 265	391 969	3,2
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	195	80	115	-
Obligations de caisse	18 283	23 028	-4 745	-20,6
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	4 017 609	3 803 809	213 800	5,6
Comptes de régularisation passifs	80 383	69 863	10 520	15,1
Autres passifs	40 813	15 513	25 300	-
Provisions	11 354	11 282	72	0,6
Réserves pour risques bancaires généraux	423 994	423 754	240	0,1
Capital social	337 500	337 500	-	-
Réserve légale issue du capital	60 549	60 549	-	-
Réserve légale issue du bénéfice	252 951	251 551	1 400	0,6
Réserves facultatives issues du bénéfice	123 700	115 500	8 200	7,1
Bénéfice reporté	1 231	1 406	-175	-12,4
Bénéfice semestriel/bénéfice annuel	19 803	39 800	-	-
<b>Total des passifs</b>	<b>18 418 897</b>	<b>17 900 140</b>	<b>518 757</b>	<b>2,9</b>
Total des engagements subordonnés	-	-	-	-
• dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-	-	-
<b>Opérations hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	27 661	29 724	-2 063	-6,9
Engagements irrévocables	467 550	348 289	119 261	34,2
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	20 625	20 625	-	-

<sup>1)</sup> Non révisé.

<sup>2)</sup> Bilan avant répartition du bénéfice.

Compte de résultat 1<sup>er</sup> semestre 2019

	1 <sup>er</sup> sem. 2019 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	1 <sup>er</sup> sem. 2018 <sup>1)</sup> en 1000 CHF	Variation en données absolues	Variation en %
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b>				
Produit des intérêts et des escomptes	109 719	111 638	- 1 919	- 1,7
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	482	517	- 35	- 6,8
Charge d'intérêts	- 24 123	- 24 928	805	- 3,2
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>86 078</b>	<b>87 227</b>	<b>- 1 149</b>	<b>- 1,3</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	- 1 711	104	- 1 815	-
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>84 367</b>	<b>87 331</b>	<b>- 2 964</b>	<b>- 3,4</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	22 972	23 002	- 30	- 0,1
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1 376	1 080	296	27,4
Produit des commissions sur les autres prestations de service	8 367	8 866	- 499	- 5,6
Charges de commissions	- 4 910	- 5 083	173	- 3,4
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>27 805</b>	<b>27 865</b>	<b>- 60</b>	<b>- 0,2</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>4 838</b>	<b>5 571</b>	<b>- 733</b>	<b>- 13,2</b>
<b>Autres résultats ordinaires</b>				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	13	459	- 446	- 97,2
Produit des participations	828	1 182	- 354	- 29,9
Résultat des immeubles	84	159	- 75	- 47,2
Autres produits ordinaires	252	962	- 710	- 73,8
Autres charges ordinaires	33	- 68	101	-
<b>Autres résultats ordinaires</b>	<b>1 210</b>	<b>2 694</b>	<b>- 1 484</b>	<b>- 55,1</b>
<b>Produit d'exploitation</b>	<b>118 220</b>	<b>123 461</b>	<b>- 5 241</b>	<b>- 4,2</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Charges de personnel	- 33 590	- 32 805	- 785	2,4
Autres charges d'exploitation	- 53 019	- 53 814	795	- 1,5
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>- 86 609</b>	<b>- 86 619</b>	<b>10</b>	<b>- 0,0</b>
Corrections de valeur sur participations, amortisse- ments sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	- 4 311	- 5 496	1 185	- 21,6
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	- 2 406	- 206	- 2 200	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>24 894</b>	<b>31 140</b>	<b>- 6 246</b>	<b>- 20,1</b>
Produits extraordinaires	165	38	127	-
Charges extraordinaires	-	-	-	-
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	- 240	- 4 427	4 187	- 94,6
Impôts	- 5 016	- 6 991	1 975	- 28,3
<b>Bénéfice semestriel</b>	<b>19 803</b>	<b>19 760</b>	<b>43</b>	<b>0,2</b>

<sup>1)</sup> Non révisé.

**Éditeur**

Banque Cler SA  
CEO Office/Communication  
Siège principal  
Aeschenplatz 3  
4002 Bâle  
[www.cler.ch](http://www.cler.ch)

**Design**

hilda design matters

**Copyright**

© 2019 Banque Cler SA

Banque Cler SA  
Siège principal  
Aeschenplatz 3  
4002 Bâle

0800 88 99 66  
[info@cler.ch](mailto:info@cler.ch)  
[www.cler.ch](http://www.cler.ch)