



PUBLICATION DU PILIER 3

CIRCULAIRE FINMA 2016/1



Publication du 31 août 2018



SOMMAIRE

	Page
1. OBJECTIF ET PÉRIMÈTRE DU RAPPORT	3
1.1. Principes de publication financière	3
1.2. Périmètre de consolidation	3
2. FONDS PROPRES CONSOLIDÉS ET LIQUIDITÉS	5
2.1. Chiffres – clés	5
2.2. Structure du capital	6
2.3. Actifs pondérés par le risque	7
3. GESTION DES RISQUES	8
3.1. Risque de crédit	8
3.2. Risque de marché	12
3.3. Risque de liquidité	13
4. ANNEXES	14
4.1. Réconciliation des états financiers et des fonds propres réglementaires	14
4.2. Information relative au ratio de levier	16
4.3. Principales caractéristiques des instruments de fonds propres	18



1. OBJECTIF ET PÉRIMÈTRE DU RAPPORT

1.1. Principes de publication financière

Le présent rapport a pour objectif de donner une information au public sur les fonds propres du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. (« groupe Edmond de Rothschild Suisse » ci-après).

Le rapport a été établi conformément à l'article 16 de l'Ordonnance sur les fonds propres (« OFR » ci-après) traitant de la publication du pilier 3 de l'Accord de Bâle III et aux prescriptions d'exécution techniques de la circulaire 2016/1 « Publication – banques » de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (« FINMA » ci-après).

Le rapport est publié semestriellement dans un délai de deux mois après la date de boucllement du semestre respectivement quatre mois après la date de boucllement annuel, conformément à la réglementation suisse (Circ.-FINMA 16/1 cm40). Il est disponible sur le site Internet de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève (www.edmond-de-rothschild.ch).

Les informations contenues dans le présent rapport se réfèrent au boucllement semestriel consolidé au 30 juin 2018 du groupe Edmond de Rothschild Suisse. La gouvernance d'entreprise est décrite sous le rapport annuel 2017 de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève sous le chapitre – Gouvernement d'entreprise- page 12 à page 38, disponible sur le site (www.edmond-de-rothschild).

Les informations concernant l'approche et les principes généraux de la Banque en matière de gestion des risques sont contenues dans le rapport 2017 « Publication du Pilier 3 » disponible sur le site (www.edmond-de-rothschild) sous le chapitre – Relations investisseurs – Informations financières et pilier 3.



1.2. Périmètre de consolidation

La Maison-mère du groupe Edmond de Rothschild Suisse est Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève (la « Banque » ci-après).

Le cercle de consolidation relatif au calcul des exigences de fonds propres correspond au périmètre applicable à l'établissement des comptes semestriels consolidés.

Sociétés du Groupe

Les sociétés du groupe Edmond de Rothschild Suisse dans lesquelles la Maison-mère détient directement ou indirectement une participation majoritaire sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Décrites dans le rapport annuel 2017 du groupe Edmond de Rothschild Suisse sous l'annexe 7 en page 71 et 72, ces sociétés comprennent, tant en Suisse qu'à l'étranger, des banques, des sociétés exerçant une activité financière et des sociétés immobilières.

Changements apportés au périmètre de consolidation au 30 juin 2018

Sociétés entrées dans le périmètre durant l'exercice :

- ▶ Cording Real Estate Group Limited, UK et ses filiales
- ▶ Orox Europe S.A., Leudelange
- ▶ EdR Real Estate S.A., Leudelange
- ▶ Amethis Maghreb Sàrl, Leudelange
- ▶ Smart Estate Management 1 Sàrl, Luxembourg
- ▶ EdR Private Equity Partners SA, SICAV-RAIF, Luxembourg (Compartiment 2)
- ▶ Amethis North Africa, Casablanca
- ▶

Sociétés sorties du périmètre durant l'exercice :

- ▶ aucune

Participations mises en équivalence et autres participations

Les participations significatives détenues à hauteur de 20 à 50% par le groupe Edmond de Rothschild Suisse sont évaluées et inscrites au bilan consolidé selon la méthode de mise en équivalence. Au 30 juin 2018, il s'agit de :

- ▶ A.C.H. Investment Advisors S.A., Luxembourg
- ▶ Edmond de Rothschild Nikko Co Ltd, Tokyo
- ▶ L.C.H. Investment NV, Antilles Néerlandaises
- ▶ Ginkgo Advisor S.à r.l., Meyrin
- ▶ Amethis Advisory, Paris
- ▶ TIIC Advisor SAS, Paris
- ▶ Amethis Investment Fund Manager, S.A., Lendelange
- ▶ Amethis North Africa, Casablanca

Leur valeur au bilan s'élève à CHF 1,3 million.

Les autres participations non consolidées sont portées au bilan consolidé à leur valeur d'acquisition, déduction faite d'éventuels amortissements, et sont mises en déduction des fonds propres ou pondérées en fonction du risque.

Il n'existe aucune restriction susceptible d'empêcher les transferts d'argent ou de fonds propres au sein du groupe Edmond de Rothschild Suisse.



2. FONDS PROPRES CONSOLIDÉS ET LIQUIDITÉ

Les exigences réglementaires de la FINMA par rapport au ratio de fonds propres se basent sur l'Accord de Bâle III et sont décrites dans l'Ordonnance sur les fonds propres (OFR, art. 41).

Dans ce contexte, les banques suisses sont soumises à un « objectif de fonds propres » en fonction de la catégorie de risques à laquelle elles sont rattachées en vue d'être en mesure de faire face aux risques non pris en compte par les exigences minimales (8%) et de garantir le respect de ces normes également en cas d'événements défavorables. Le Groupe Edmond de Rothschild Suisse se trouve en catégorie 3, ce qui se traduit par un objectif de fonds propres de 12%.

A la fin de juin 2018, le ratio de fonds propres global du Groupe Edmond de Rothschild Suisse se monte à 27,4%. Ce ratio remplit largement ces exigences légales et permet de disposer d'un important excédent de fonds propres en vue de faire face aux risques inhérents à ses activités et à leur développement.

Le ratio de levier³ s'élève à 7% au 30 juin 2018 (voir tableaux 18 et 19 détaillés sous le chapitre 4.2). Le ratio de levier est en dessus de l'exigence réglementaire de 3% en vigueur depuis le 1er janvier 2018.

L'exigence réglementaire pour le ratio de liquidité à court terme (LCR) est de 90% en 2018. Le LCR du Groupe Edmond de Rothschild Suisse est de 160% au 30 juin 2018, largement au-dessus de l'exigence réglementaire.

2.1. Tableau 1 – chiffres-clés en milliers de CHF

	30.06.2018	31.12.2017
Fonds propres pris en compte		
Fonds propres de base durs (CET1)	1'105'104	1'103'252
Fonds propres de base (T1)	1'105'104	1'103'252
Fonds propres totaux	1'105'104	1'103'252
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
RWA	4'027'414	3'965'135
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
Ratio CET1	27.4%	27.8%
Ratio de fonds propres de base	27.4%	27.8%
Ratio de fonds propres globaux	27.4%	27.8%
Ratio de levier Bâle III		
Engagement global	15'764'646	16'434'114
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	7.0%	6.7%
Ratio de liquidités (LCR)		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	7'268'797	7'709'936
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	4'544'693	4'615'045
Ratio de liquidités, LCR	160%	167%



2.2. Structure du capital

Les fonds propres réglementaires du Groupe Edmond de Rothschild Suisse se composent exclusivement de fonds propres de base durs (Common Equity Tier 1 – CET1). Ils sont basés sur les comptes de Groupe établis conformément aux prescriptions comptables pour les banques, négociants en valeurs mobilières, groupes et conglomérats financiers (PCB) du 27 mars 2014 (circ.-FINMA 15/1).

Les fonds propres de base durs comprennent le capital libéré, les réserves apparentes et la part aux fonds propres des actionnaires minoritaires. Les fonds propres de base durs sont réduits des ajustements réglementaires, tels que le goodwill et les écarts entre les pertes attendues réglementaires et les corrections de valeur. Le Groupe n'a pas émis d'instrument de capital pouvant être pris en compte au titre de fonds propres de base supplémentaires (Additional Tier 1 – AT1), en particulier un capital autorisé, un capital conditionnel; des émissions de bons de jouissance et aucun emprunt convertible ou à option portant sur des actions Edmond de Rothschild (Suisse) n'est en circulation.

Tableau 2 – Composition des fonds propres pouvant être pris en compte en milliers de CHF ¹

		Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires)	Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires)
		30.06.2018	31.12.2017
Fonds propres de base durs (CET1)			
1	Capital social émis et libéré, pleinement éligible	45'000	45'000
2	Réserves issues des bénéfices y c. réserve pour risques bancaires généraux / bénéfice (perte) reporté et de la période concernée	1'173'272	1'187'913
3	Réserves issues du capital et réserves (+/-) de change	-47'963	-58'370
5	Intérêts minoritaires	51'688	44'108
6	= Fonds propres de base durs, avant ajustements	1'221'997	1'218'651
	Ajustements relatifs aux fonds propres de base durs		
7	Ajustements requis par une évaluation prudente	-8'500	-8'500
8	Goodwill (net des impôts latents comptabilisés)	-47'116	-45'121
9	Autres valeurs immatérielles (net des impôts latents comptabilisés), sans les droits de gestion hypothécaire (MSR)	-271	-350
17	Participations qualifiées réciproques (titres CET1)	-22'626	-22'626
26b	Autres déductions	-38'380	-38'802
27	Déductions concernant l'AT1 excédant l'AT1 disponible		
28	= Somme des ajustements relatifs au CET1	-116'893	-115'399
29	= Fonds propres de base durs nets (net CET1)	1'105'104	1'103'252
Fonds propres de base supplémentaires (AT1)			
36	= Fonds propres de base supplémentaires avant ajustements	0	0
43	= Somme des ajustements relatifs à l'AT1	0	0
44	= Fonds propres de base supplémentaires nets (net AT1)	0	0
45	= Fonds propres de base (net tier 1)	1'105'104	1'103'252
Fonds propres complémentaires (T2)			
46	Instruments émis et libérés, pleinement éligibles (11)		
51	= Fonds propres complémentaires avant ajustements	0	0
57	= Somme des ajustements relatifs au T2	0	0
58	= Fonds propres complémentaires nets (net T2)	0	0
59	= Fonds propres réglementaires totaux (net T1 & T2)	1'105'104	1'103'252
60	Somme des positions pondérées par le risque	4'027'414	3'965'135

¹ La colonne « impact des dispositions transitoires » n'est pas représentée car le Groupe n'applique pas de dispositions transitoires. Les lignes non utilisées ont été omises. Le tableau complet est présenté en annexe (chapitre 4 tableau 17)



2.3. Actifs pondérés par le risque

Tableau 3 - aperçu des positions pondérées par le risque (Table 4, OV1) en milliers de CHF ¹

		a	b	c	RWA variation
		Actifs pondérés par le risque (RWA)	Actifs pondérés par le risque (RWA)	Fonds propres minimaux	
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	In %
1	Risque de crédit (sans les CCR – risque de crédit de contrepartie)	2'414'344	2'373'471	193'148	2
2	Dont déterminé par l'approche standard (AS)	2'266'294	2'115'328	181'304	7
3	Dont déterminé par l'approche IRB				
	Dont actifs sans contrepartie	148'050	258'143	11'844	-43
4	Risque de crédit de contrepartie	76'652	104'585	6'132	-27
5	Dont déterminé par l'approche standard (AS- CCR)	76'652	104'585	6'132	-27
6	Dont déterminé par un modèle (IMM ou méthode des modèles EPE)				
7	Titres de participation dans le portefeuille de banque sous l'approche basée sur le marché				
8	Investissements dans des placements gérés collectivement – approche look-through				
9	Investissements dans des placements gérés collectivement – approche mandate-based				
10	Investissements dans des placements gérés collectivement – approche fall-back				
11	Risque de règlement				
12	Positions de titrisation dans le portefeuille de la banque				
13	Dont soumis à l'approche ratings-based approach (RBA)				
14	Dont soumises à l'approche supervisory formula approach (SFA)				
15	Dont soumis à l'approche standard ou à l'approche simplified supervisory formula approach (SSFA)				
16	Risque de marché	470'505	434'922	37'640	8
17	Dont déterminé selon l'approche standard	470'505	434'922	37'640	8
18	Dont déterminé par l'approche des modèles (IMM)	0	0	0	
19	Risque opérationnel	1'059'136	1'045'609	84'731	1
20	Dont déterminé par l'approche de l'indicateur de base				
21	Dont déterminé par l'approche standard	1'059'136	1'045'609	84'731	1
22	Dont déterminé par l'approche spécifique à l'établissement (AMA)				
23	Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montants soumis à pondération de 250 %)	6'777	6'548	542	3
24	Ajustements pour le « plancher » (floor)				
25	Total (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24)	4'027'144	3'965'135	322'193	2

¹ Dans la rubrique risque de crédit, une ligne supplémentaire a été ajoutée pour mettre en évidence les actifs sans contrepartie comprenant principalement des immeubles et autres immobilisations corporelles. La ligne 5 comprend les opérations de dérivés actuellement encore traitées selon l'approche de la valeur de marché.



3. GESTION DES RISQUES

3.1. Risque de crédit

Tableau 4 – Risque de crédit : qualité de crédit des actifs au 30 juin 2018 (Table 9 CR1) en milliers de CHF

		a	b	c	D
		Valeurs comptables brutes des		Corrections de valeur/ amortissements	Valeurs nettes (a + b - c)
		Positions en défaut	Positions pas en défaut		
1	Créances (sans les titres de dette)	22'414	6'149'858	8'283	6'163'989
2	Titres de dette		1'086'748		1'086'748
3	Expositions hors bilan		538'680		538'680
4	TOTAL Période de référence	22'414	7'775'286	8'283	7'789'417
	TOTAL Période précédente	22'980	7'747'578	8'857	7'761'701

Les corrections de valeur sont calculées au niveau de chaque crédit compromis en tenant compte de la valeur de liquidation des sûretés.

Tableau 5 – Risque de crédit : changement dans les portefeuilles de créances et titres de dettes en défaut au 30 juin 2018 (Table 10 CR2) en milliers de CHF

	a	
1	Créances et titres de dette en défaut à fin décembre 2017	22'980
2	Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente	109
3	Positions retirées du statut « en défaut »	566
4	Montants amortis	109
5	Autres changements (+/-)	
6	Créances et titres de dette en défaut à fin juin 2018	22'414

Le montant brut des créances compromises provient de plusieurs dossiers présentant des intérêts et/ou des amortissements impayés depuis plus de 90 jours.

Tableau 6 – Risque de crédit : aperçu des techniques d'atténuation du risque au 30 juin 2018 (Table 13 CR3) en milliers de CHF

	a	b	c	d	e
	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières	Positions couvertes par des garanties financières : montant effectivement couvert
Prêts (sans les titres de dette)	1'800'665	4'363'324	3'950'684	1'110	1'110
Titres de dette	1'086'748	0	0	0	0
Opérations hors bilan	317'259	221'421	211'228	4	4
TOTAL Période de référence	3'204'672	4'584'745	4'161'912	1'114	1'114
Dont en défaut	8'283	14'131	0	0	0
TOTAL Période précédente	2'651'048	5'110'653	4'646'881	62'864	62'864



Tableau 7 – Risque de crédit : exposition au risque de crédit et impacts des atténuations du risque de crédit selon l'approche standard au 30 juin 2018 (Table 15 CR4) en milliers de CHF

	Catégories de positions	a	b	c	d	e	f
		Positions avant application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM)		Expositions après application des facteurs de conversion en équivalent risque et après mesures d'atténuation du risque		RWA	Densité RWA
		Valeurs au bilan	Valeurs hors bilan	Valeurs au bilan	Valeurs hors bilan		
1	Gouvernements centraux et banques centrales	437'799		437'799	0	173'375	40%
2	Banques et négociants en valeurs mobilières	2'681'644	12'611	1'844'246	7'171	376'441	20%
3	Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	102'670	8'245	102'670	8'245	17'266	16%
4	Entreprises	1'054'246	323'926	661'169	188'394	655'929	77%
5	Retail	3'094'262	186'334	1'045'674	16'936	634'907	60%
6	Titres de participations	177'885		177'885		262'283	147%
7	Autres positions	6'893'670	7'564	6'893'654	7'564	146'094	2%
8	TOTAL Période de référence	14'442'175	538'680	11'163'098	228'310	2'266'294	20%
	TOTAL Période précédente	15'078'002	411'424	11'360'972	98'235	2'115'328	18%

Le taux moyen de Risk Weighted Assets est à un niveau faible de 20%, porté par une forte proportion de liquidités placées en Banque centrale (96% de la catégorie « Autres positions »), du collatéral de bonne qualité en atténuation des opérations de Crédit Lombard pour la clientèle. Les expositions avec les institutions financières sont principalement atténuées par des paniers de titres éligibles en Banque Centrale pour les opérations de reverse repos.

Tableau 8 – Risque de crédit : positions par catégories de positions et pondérations-risque selon l'approche standard au 30 juin 2018 (Table 16 CR5) en milliers de CHF ¹

Catégories de positions / pondérations-risques	a	c	d	e	f	g	h	j
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Total des positions soumises au risque de crédit (après CCF et CRM)
1 Gouvernements centraux et banques centrales	108'992	14'997		286'868		26'941		437'799
2 Banques et négociants en valeurs mobilières	64'504	1'723'626		63'214			73	1'851'417
3 Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	57'564	36'872		13'175		3'304		110'915
4 Entreprises	14'606	90'054	11'425	202'808		526'979	3'691	849'564
5 Retail	28'111		601'012		39'859	391'568	2'060	1'062'611
6 Titres de participation						9'090	168'795	177'885
7 Autres positions	6'755'121				0	146'093		6'901'218
8 TOTAL Période de référence	7'028'902	1'865'549	612'437	566'065	39'859	1'103'976	174'619	11'391'408
9 Dont créances couvertes par gage immobilier			612'437		26'506	22'062		661'005
10 Dont créances en souffrance			10'000		450	3'000	25	13'475
TOTAL Période précédente	7'471'945	1'670'046	570'901	508'648	44'829	991'395	201'443	11'459'207

¹ Les colonnes b et i ne sont pas utilisées par le Groupe



Risque de crédit contrepartie

Tableau 9 – Risque de crédit de contrepartie : positions selon les catégories de positions et les pondérations-risque selon l'approche standard au 30 juin 2018 (Table 26 CCR3) en milliers de CHF ¹

Catégories de positions / pondérations-risque		a	c	d	e	f	g	h	i	Total Période précédente
		0%	20%	50%	75%	100%	150%	Autres	Total positions soumises au risque de crédit	
1	Gouvernements centraux et banques centrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Banques et négociants en valeurs mobilières	0	95'525	36'525	0	0	0	0	132'050	110'433
3	Corporations de droit public et banques multilatérales de développement	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Entreprises	0	0	0	0	11'860	5	0	11'865	24'750
5	Retail	0	0	0	371	5'097	0	797	6'265	23'797
6	Titres de participation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Autres positions	0	0	0	0	5'713	0	0	5'713	327
9	TOTAL Période de référence	0	95'525	36'525	371	22'670	5	797	155'893	159'308
	TOTAL Période précédente	0	77'960	31'198	2'451	46'901	127	670	159'308	

¹ La colonne b n'est pas utilisée par le Groupe

L'exposition au risque de crédit de contrepartie déterminée selon l'approche standard consiste en des instruments dérivés

Tableau 10 – Risque de crédit de contrepartie: analyses par approche au 30 juin 2018 (Table 24 CCR1) en milliers de CHF ²

		a	b	d	e	f
		Coût de remplacement	Exposition future potentielle	Valeur alpha utilisée pour déterminer les EAD réglementaires	EAD post-CRM	RWA
1	AS-CCR (pour les dérivés)	155'168	149'854	1	305'022	60'323
4	Approche globale d'atténuation des risques (pour SFTs)	0	0	0	0	0
6	TOTAL Période de référence	0	0	0	0	60'323
	TOTAL Période précédente	88'296	151'181	1	239'477	80'356

² L'exposition des dérivés au 30 juin 2018 est déterminée selon la méthode de la valeur de marché. Les lignes et colonnes des méthodes non utilisées par le Groupe ont été supprimées.

Tableau 11 – Risque de crédit de contrepartie: ajustements des évaluations des positions de crédit (CVA) à charge des fonds propres (Table 25 CCR2) en milliers de CHF

		a	b	a	b
		EAD après CRM	RWA	EAD après CRM	RWA
		30.06.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Total des positions soumises à l'exigence en fonds propres advanced CVA	0	0	0	0
1	Composante VAR (y compris le multiplicateur de 3)	0	0	0	0
2	Composante VAR dite de « stress » (y compris le multiplicateur de 3)	0	0	0	0
3	Total relatif aux positions soumises à l'exigence en fonds propres CVA « standard »	98'406	16'329	141'988	24'229
4	Total des positions soumises à l'exigence de fonds propres CVA	98'406	16'329	141'988	24'229



Tableau 12 – Risque de crédit de contrepartie : composition des sûretés couvrant les positions soumises au risque de crédit de contrepartie au 30 juin 2018 (Table 28 CCR5) en milliers de CHF

	a	b	c	d	e	f
	Sûretés utilisées dans les transactions en dérivés				Sûretés utilisés dans le SFTs	
	Juste valeur des sûretés reçues		Juste valeur des sûretés remises		Juste valeur des sûretés reçues	Juste valeur des sûretés remises
	Ségréguées	Non ségréguées	Ségréguées	Non ségréguées		
Liquidités		129'664		56'690		
Créances sur la Confédération						
Créances sur les autres Etats		2'182				
Créances sur des agences gouvernementales						
Obligations d'entreprises		603				
Titres de participation		15'234				
Autres sûretés		14'390				
TOTAL Période de référence		162'073		56'690		
TOTAL Période précédente		88'066		22'239		

Tableau 13 – Risque de crédit de contrepartie : positions envers les contreparties centrales (Table 31 CCR8) en milliers de CHF

		a	b	a	b
		Exposition en cas de défaut (EAD)	Actifs pondérés par le risque (RWA)	Exposition en cas de défaut (EAD)	Actifs pondérés par le risque (RWA)
		30.06.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2017
1	Positions envers des QCCPs (total)	4'130'690	0	4'226'100	0
2	Positions suite à des transactions avec des QCCPs (sans les marges initiales et les contributions à des fonds de défaillance)	0	0	0	0
3	Dont dérivés OTC	0	0	0	0
4	Dont dérivés traités en bourse	0	0	0	0
5	Dont SFTs	0	0	0	0
6	Dont netting sets, lorsqu'un netting « inter-produits » est admis	0	0	0	0

L'exposition envers les contreparties centrales, le Groupe EdR Suisse de par sa filiale luxembourgeoise est uniquement exposé sur Eurex Clearing AG dans le cadre des activités de reverse repo.



3.2. Risque de marché

Tableau 14 – Risques de marché: exigence minimales de fonds propres sous l'approche standard

(Table 39 MR1) en milliers de CHF

		a	a
		RWA	RWA
		30.06.2018	31.12.2017
Produits outright			
1	Risque de taux d'intérêt (général et spécifique)	23'450	14'088
2	Risques de cours sur actions (général et spécifique)	846	1'375
3	Risque de change	400'709	374'998
4	Risque sur matières premières	45'500	44'462
Options			
5	Procédure simple	0	0
6	Procédure delta-plus	0	0
7	Procédure par scénarios	0	0
8	Titrisations	0	0
9	TOTAL	470'505	434'922



3.3. Risque de liquidité

Tableau 15 – LCR : informations relatives au ratio de liquidité à court terme

(Table 48 LIQ1) en milliers de CHF

		Valeurs non pondérées	Valeurs pondérées	Valeurs non pondérées	Valeurs pondérées	Valeurs non pondérées	Valeurs pondérées	Valeurs non pondérées	Valeurs pondérées
		30.06.2018	30.06.2018	31.03.2018	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2017
A. Actifs liquides de haute qualité (HQLA)									
1	Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		7'268'797		7'389'711		7'709'936		8'223'276
B. Sortie de trésorerie									
2	Dépôts de détail	5'237'777	662'187	5'137'245	650'979	5'282'404	664'886	5'461'289	697'578
3	Dont dépôts stables	422'878	21'144	429'010	21'450	441'783	22'089	455'840	22'792
4	Dont dépôts moins stables	4'814'899	641'043	4'708'235	629'528	4'840'621	642'797	5'005'448	674'786
5	Financements non garantis de clients commerciaux ou de gros clients	8'181'925	5'821'668	8'242'771	5'867'527	8'467'538	5'846'360	8'702'856	5'981'752
6	Dont dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts des membres d'un réseau financier auprès de la caisse centrale								
7	Dont dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	7'339'684	5'755'907	7'464'603	5'809'315	7'247'582	5'752'935	7'540'994	5'890'753
8	Dont titres de créances non garantis	1'322	1'322	1'027	1'027	1'094	1'094	1'338	1'338
9	Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de sûretés								
10	Autres sorties de trésorerie	306'812	137'752	316'892	199'189	299'999	182'547	274'948	146'206
11	Dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions								
13	Dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité confirmées	111'908	8'219	85'488	6'420	81'260	6'036	83'242	6'218
14	Autres engagements de financement contractuels								
15	Autres engagements de financement conditionnels	1'432'764	7'327	1'381'654	9'436	1'412'495	11'845	1'521'453	17'312
16	Somme des sorties de trésorerie		6'628'935		6'727'131		6'705'637		6'842'847
C. Entrées de trésorerie									
17	Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.)	1'076'289	99'443	1'106'805	143'624	1'289'263	154'832	1'736'302	183'625
18	Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	1'754'899	1'614'866	1'794'528	1'616'184	1'665'202	1'543'581	1'865'971	1'670'467
19	Autres entrées de trésorerie	369'933	369'933	434'937	434'937	392'179	392'179	382'768	382'768
20	Somme des entrées de trésorerie	3'201'121	2'084'241	3'336'270	2'194'745	3'346'643	2'090'592	3'985'042	2'236'860
Valeurs apurées									
21	Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		7'268'797		7'389'711		7'709'936		8'223'276
22	Somme nette des sorties de trésorerie		4'544'693		4'532'385		4'615'045		4'605'987
23	Ratio de liquidité à court terme LCR (en %)		159.9%		163.0%		167.1%		178.5%



4. ANNEXES

4.1. Réconciliation des états financiers et des fonds propres réglementaires

Tableau 16 – Composition des fonds propres pris en compte / réconciliation
(Table 1 CC2) en milliers de CHF ¹

Bilan publié	Selon clôture comptable au 30.06.2018	Selon clôture comptable au 31.12.2017	Réf. ²
Actifs			
Liquidités	6'755'132	7'284'055	
Créances sur les banques	1'975'120	1'920'723	
Créances résultant d'opérations de financement de titres	581'433	820'341	
Créances sur la clientèle	3'279'821	3'349'432	
Créances hypothécaires	384'307	353'765	
Opérations de négoce	23'567	13'956	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	134'984	108'159	
Immobilisations financières	1'654'291	1'543'922	
Comptes de régularisation	192'352	192'340	
Participations	55'400	77'220	
Immobilisations corporelles	148'051	258'143	
Valeurs immatérielles	47'387	45'471	
Dont goodwill	47'116	45'121	a
Dont autres valeurs immatérielles	271	350	b
Autres actifs	67'658	50'099	
Total des actifs	15'299'503	16'017'626	
Fonds étrangers			
Engagements envers les banques	1'033'925	1'048'173	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	12'384'521	13'153'263	
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	123'106	145'642	
Comptes de régularisation	283'941	265'660	
Autres passifs	111'022	65'591	
Provisions	37'297	44'599	
Dont impôts latents	14'430	16'952	
Total des fonds étrangers	13'973'812	14'722'928	
Fonds propres			
Réserve pour risques bancaires généraux	241'382	241'340	
Capital social	45'000	45'000	c
Dont reconnu en qualité de CET1	45'000	45'000	
Dont reconnu en qualité d'AT1			
Réserves légales / réserves facultatives / bénéfices (pertes) reportées et de la période concernée (Propres parts du capital)	1'010'910 -23'289	1'003'258 -39'008	
Intérêts minoritaires	51'688	44'108	d
Dont reconnu en qualité de CET1	51'688	44'108	
Total des fonds propres	1'325'691	1'294'698	

¹ Une seule colonne est présentée, les cercles de consolidation sont identiques. Les lignes non utilisées ont été omises.

² Référence reprise sous la présentation de la composition des fonds propres réglementaires.

**Tableau 17 – Composition des fonds propres réglementaires pris en compte / présentation des fonds propres réglementaires pris en compte (Table 2 CC1) en milliers de CHF ¹**

		Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires)	Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires)	Réf. ²
		30.06.2018	31.12.2017	
Fonds propres de base durs (CET1)				
1	Capital social émis et libéré, pleinement éligible	45'000	45'000	c
2	Réserves issues des bénéfices y c. réserve pour risques bancaires généraux / bénéfice (perte) reporté et de la période concernée	1'173'272	1'187'913	
3	Réserves issues du capital et réserves (+/-) de change	-47'963	-58'370	
5	Intérêts minoritaires	51'688	44'108	d
6	= Fonds propres de base durs, avant ajustements	1'221'997	1'218'651	
	Ajustements relatifs aux fonds propres de base durs			
7	Ajustements requis par une évaluation prudente	-8'500	-8'500	
8	Goodwill (net des impôts latents comptabilisés)	-47'116	-45'121	a
9	Autres valeurs immatérielles (net des impôts latents comptabilisés), sans les droits de gestion hypothécaire (MSR)	-271	-350	b
17	Participations qualifiées réciproques (titres CET1)	-22'626	-22'626	
26b	Autres déductions	-38'380	-38'802	
27	Déductions concernant l'AT1 excédant l'AT1 disponible			
28	= Somme des ajustements relatifs au CET1	-116'893	-115'399	
29	= Fonds propres de base durs nets (net CET1)	1'105'104	1'103'252	
Fonds propres de base supplémentaires (AT1)				
44	= Fonds propres de base supplémentaires nets (net AT1)	0	0	
45	= Fonds propres de base (net tier 1)	1'105'104	1'103'252	
Fonds propres complémentaires (T2)				
58	= Fonds propres complémentaires nets (net T2)	0	0	
59	= Fonds propres réglementaires totaux (net T1 & T2)	1'105'104	1'103'252	
60	Somme des positions pondérées par le risque	4'027'414	3'965'135	
Ratios de fonds propres				
61	Ratio CET1 (chiffre 29, en % des positions pondérées par le risque)	27.44%	27.82%	
62	Ratio T1 (chiffre 45, en % des positions pondérées par le risque)	27.44%	27.82%	
63	Ratio relatif aux fonds propres réglementaires totaux (chiffre 59, en % des positions pondérées par le risque)	27.44%	27.82%	
64	Exigences en CET1 selon les standards minimaux de Bâle (exigences minimales + volant de fonds propres + volant anticyclique + volant de fonds propres relatif aux établissements d'importance systémique) (en % des positions pondérées par le risque)	6.41%	5.77%	
65	Dont volant de fonds propres selon minimum standards de Bâle (en % des positions pondérées par le risque)	1.88%	1.25%	
66	Dont volant anticyclique selon minimum standards de Bâle (en % des positions pondérées par le risque)	0.03%	0.02%	
67	Dont volant relatif aux établissements d'importance systémique selon les standards minimaux de Bâle (en % des positions pondérées par le risque)	0%	0%	
68	CET1 disponible afin de couvrir les exigences minimales et les exigences en volants selon les standards minimaux de Bâle, après déduction des exigences en AT1 et T2 qui sont couvertes par du CET1 (en % des positions pondérées par le risque)	23.94%	24.32%	
68a	Exigences globales en CET 1 selon l'annexe 8 de l'OFr, majorées du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	7.83%	7.82%	
68b	CET1 disponible (en % des positions pondérées par le risque)	23.24%	23.62%	
68c	Exigences globales en T1 selon l'annexe 8 de l'OFr, majorées du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	9.63%	9.62%	
68d	T1 disponible (en % des positions pondérées par le risque)	25.04%	25.42%	
68e	Exigences globales en fonds propres réglementaires selon l'annexe 8 de l'OFr, majorées du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	12.03%	12.02%	
68f	Fonds propres réglementaires disponibles (en % des positions pondérées par le risque)	27.44%	27.82%	
Montants inférieurs aux seuils (avant pondération)				
72	Participations non qualifiées dans le secteur financier	64'352	61'376	
73	Autres participations qualifiées dans le secteur financier (CET1)	2'711	2'619	

¹ La colonne « impact des dispositions transitoires » n'est pas présentée car le Groupe ne bénéficie pas de dispositions transitoires. Les lignes non utilisées ont été omises² Référence reprise sous la présentation de la composition des fonds propres pris en compte.



4.2. Information relative au ratio de levier

Tableau 18 – Ratio de levier: comparaison entre les actifs au bilan et l'engagement total relatif au ratio de levier
(Table 46 LR1) en milliers de CHF

		CHF	CHF
		30.06.2018	31.12.2017
1	Total des actifs selon les états financiers publiés	15'299'488	15'978'796
2	Ajustements relatifs aux investissements dans des entités bancaires, financières, d'assurance et commerciales, qui sont consolidées au niveau des comptes mais qui ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation réglementaire (Cm 6 et 7 Circ.-FINMA 15/3) ainsi que les ajustements relatifs aux valeurs patrimoniales qui sont déduites des fonds propres de base (Cm 16 et 17 Circ.-FINMA 15/3)	-116'893	-115'399
3	Ajustements relatifs aux actifs fiduciaires, portés au bilan conformément aux prescriptions comptables mais non pris en compte dans la mesure du ratio de levier (Cm 15 Circ.-FINMA 15/3)		
4	Ajustements relatifs à des dérivés (Cm 21 à 51 Circ.-FINMA 15/3)	11'689	109'079
5	Ajustements relatifs aux opérations de financement de titres (securities financing transactions, SFT) (Cm 52 à 73 Circ.-FINMA 15/3)	5'839	7'149
6	Ajustements relatifs aux opérations hors bilan (conversion des expositions hors bilan en équivalents-crédits) (Cm 74 à 76 Circ.-FINMA 15/3)	564'523	454'490
7	Autres ajustements		
8	Engagement total soumis au ratio de levier (somme des lignes 1 à 7)	15'764'646	16'434'114



Tableau 19 – Ratio de levier: présentation détaillée (Table 47 LR2) en milliers de CHF

		30.06.2018	31.12.2017
Expositions bilantaires			
1	Opérations bilantaires (1) (excluant les dérivés et les SFT, mais incluant les sûretés) (Cm 14 et 15 Circ.-FINMA 15/3)	14'583'075	15'050'292
2	(Actifs portés en déduction des fonds propres de base pris en compte) (2) (Cm 7, 16 et 17 Circ.-FINMA 15/3)	-116'893	-115'399
3	= Total des expositions bilantaires dans le cadre du ratio de levier (sans les dérivés et les SFT) (somme des lignes 1 et 2)	14'466'182	14'934'893
Expositions en dérivés			
4	Valeurs de remplacement positives relatives à toutes les transactions en dérivés, y compris celles conclues avec des CCPs (après prise en compte des paiements de marges et des conventions de compensation selon les Cm 22 et 23 ainsi que 34 et 35 Circ.-FINMA 15/3)	53'505	66'057
5	Majorations de sécurité (add-on) relatives à tous les dérivés (Cm 22 et 25 Circ.-FINMA 15/3)	149'854	151'181
6	Réintégration des garanties remises en couverture de dérivés dans la mesure où leur traitement comptable a conduit à une réduction des actifs (Cm 27 Circ.-FINMA 15/3)		
7	(Déduction portant sur les créances consécutives à des versements de marges selon Cm 36 Circ.-FINMA 15/3)	-56'690	
8	(Déduction portant sur l'engagement envers une qualified central counterparty (QCCP), en cas de non-responsabilité envers les clients d'un éventuel défaut de la QCCP) (Cm 39 Circ.-FINMA 15/3)		
9	Valeurs nominales effectives des dérivés de crédit émis, après déduction des valeurs de remplacement négatives (Cm 43 Circ.-FINMA 15/3)		
10	(Compensation avec les valeurs nominales effectives des dérivés de crédit opposés (Cm 44 à 50 Circ.-FINMA 15/3) et mise en déduction des majorations couvrant les dérivés de crédit émis selon le Cm 51 Circ.-FINMA 15/3)		
11	= Total des expositions en dérivés (somme des lignes 4 à 10)	146'669	217'238
Opérations de financement de titres (SFT)			
12	Actifs bruts relatifs aux opérations de financement de titres sans compensation (sauf en cas de novation auprès d'une QCCP, cf. Cm 57 Circ.-FINMA 15/3), après réintégration de ceux qui ont été comptabilisés comme ventes (Cm 69 Circ.-FINMA 15/3), et après déduction des positions mentionnées au Cm 58 Circ.-FINMA 15/3	581'433	820'344
13	(Compensation des dettes et créances monétaires relatives aux contreparties SFT) (Cm 59 à 62 Circ.-FINMA 15/3)	0	
14	Expositions envers les contreparties SFT (Cm 63 à 68 Circ.-FINMA 15/3)	5'839	7'149
15	Expositions SFT en qualité de commissionnaire (Cm 70 à 73 Circ.-FINMA 15/3)		
16	= Total des expositions relatives aux opérations de financement de titres (somme des lignes 12 à 15)	587'272	827'493
Autres expositions hors bilan			
17	Expositions hors bilan selon les valeurs nominales brutes, soit avant l'utilisation des facteurs de conversion en équivalents-crédit	1'824'414	1'562'466
18	(Ajustements relatifs à la conversion en équivalents-crédits) (Cm 75 et 76 Circ.-FINMA 15/3)	-1'259'891	-1'107'975
19	= Total des expositions hors bilan (somme des lignes 17 et 18)	564'523	454'490
Fonds propres pris en compte et exposition globale			
20	Fonds propres de base (tier 1, Cm 5 Circ.-FINMA 15/3)	1'105'104	1'103'252
21	Engagement total (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)	15'764'646	16'434'114
Ratio de levier			
22	Ratio de levier (Cm 3 à 4 Circ.-FINMA 15/3)	7%	6.7%

Le ratio de levier augmente de 6.7% à 7% sur 1^{er} semestre 2018 suite à la baisse des actifs au bilan et une stabilité des fonds propres de base.



4.3. Principales caractéristiques des instruments de fonds propres

Tableau 20 - Ce tableau répond à l'exigence de présenter les principales caractéristiques des instruments de fonds propres qui ont été émis (CCA, FINMA 45).

Réf.	Principales caractéristiques	Action au porteur EdR	Action nominative EdR
1	Emetteur	EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A. - Société anonyme	EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A. - Société anonyme
2	Identifiant	Code ISIN : CH 0001347498	non applicable
3	Droit régissant l'instrument	Code suisse des obligations	Code suisse des obligations
Traitement réglementaire			
4	Prise en compte sous le régime transitoire de Bâle III (CET1 / AT1 / T2)	non applicable	non applicable
5	Prise en compte sous le régime post-transitoire de Bâle III (CET1 / AT1 / T2)	actions ordinaires et assimilées de T1	actions ordinaires et assimilées de T1
6	Eligible au niveau individuel / du groupe / individuel et groupe	établissement et groupe	établissement et groupe
7	Titre de participation / titre de dette / instrument hybride / autre	titre de participation	titre de participation
8	Montant pris en compte dans les fonds propres réglementaires (selon le dernier rapport remis à la BNS)	CHF 25'000'000	CHF 20'000'000
9	Valeur nominale de l'instrument	CHF 500	CHF 100
10	Rubrique comptable	fonds propres - Capital social	fonds propres - Capital social
11	Date initiale d'émission	2 octobre 1987	9 juillet 1987
12	Perpétuel / muni d'une échéance	perpétuel	perpétuel
13	Date d'échéance initiale	aucune date d'échéance	aucune date d'échéance
14	Remboursement anticipé au gré de l'émetteur (sous réserve d'accord prudentiel)	non	non
15	Date du remboursement anticipé facultatif / dates relatives à un remboursement anticipé conditionnel / montant du remboursement	non applicable	non applicable
16	Dates de remboursement anticipé ultérieures, cas échéant	non applicable	non applicable
Coupon / dividende			
17	fixe / variable / initialement fixe puis variable / initialement variable puis fixe	variable	variable
18	Taux du coupon et indice, cas échéant	non applicable	non applicable
19	Existence d'un mécanisme de suspension des dividendes (absence de dividende sur l'instrument implique renonciation à un dividende sur les actions ordinaires)	non applicable	non applicable
20	Paiement d'intérêts / dividendes : totalement discrétionnaire / partiellement discrétionnaire / obligatoire	tout pouvoir discrétionnaire	tout pouvoir discrétionnaire
21	Existence d'un saut de rémunération (step up) ou autre incitation au remboursement	non	non
22	Non cumulatif / cumulatif	non cumulatif	non cumulatif
23	Convertible / non convertible	non convertible	non convertible
30	Mécanisme de dépréciation	non	non
31	Seuil de déclenchement d'une dépréciation	non applicable	non applicable
32	Dépréciation totale / partielle	non applicable	non applicable
33	Dépréciation permanente / temporaire	non applicable	non applicable
34	Si temporaire, description du mécanisme d'appréciation	non applicable	non applicable
35	Position dans la hiérarchie de subordination en cas de liquidation (indiquer le type d'instrument de rang immédiatement supérieur)	non applicable	non applicable
36	Présence de caractéristiques empêchant une pleine reconnaissance sous le régime de Bâle III	non	non



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.

Rue de Hesse 18 – Case postale 5478 - 1211 Genève 11 - Suisse
T. +41 58 818 91 11 - F. +41 58 818 91 91

www.edmond-de-rothschild.ch