



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.  
**Rapport semestriel 2017**



# Chiffres-clés

du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

	S1 2017	S1 2016	S2 2016	Variation S1 2016	Variation %
<b>Compte de résultat consolidé (en milliers de CHF)</b>					
Résultat net des opérations d'intérêts	36'223	18'243	34'168	17'980	98,6
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	217'770	221'374	222'974	(3'604)	(1,6)
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	41'294	46'323	55'258	(5'029)	(10,9)
Charges d'exploitation (frais de personnel et frais généraux)	(256'326)	(262'154)	(272'876)	5'828	(2,2)
Résultat opérationnel	42'186	39'819	19'187	2'367	5,9
<b>Bénéfice du Groupe</b>	<b>34'563</b>	<b>29'035</b>	<b>34'286</b>	<b>5'528</b>	<b>19,0</b>
<b>Rentabilité (en %)</b>					
Rendement des fonds propres (en %) bénéfice net / moyenne des fonds propres 1)	5,6	4,6	5,4	-	-
Rendement de l'actif (en %) bénéfice net / moyenne des actifs	0,4	0,3	0,4	-	-
<b>Actions (en CHF)</b>					
Résultat par action au porteur après déduction de la part des intérêts minoritaires	326	279	309	47	16,8
Résultat par action nominative après déduction de la part des intérêts minoritaires	65	56	62	9	16,8

	30.06.17	30.06.16	31.12.16	Variation 31.12.16	Variation %
<b>Bilan consolidé (en milliers de CHF)</b>					
Créances sur les banques	1'067'079	920'684	736'666	330'413	44,9
Créances sur la clientèle	2'781'503	2'718'033	2'795'557	(14'054)	(0,5)
Engagements envers les banques	235'653	294'793	471'349	(235'696)	(50,0)
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	13'121'398	15'539'929	14'384'580	(1'263'182)	(8,8)
<b>Fonds propres</b>	<b>1'227'129</b>	<b>1'247'523</b>	<b>1'260'617</b>	<b>(33'488)</b>	<b>(2,7)</b>
Total du bilan	15'159'435	17'586'447	16'670'571	(1'511'136)	(9,1)
Ratio des fonds propres durs (CET1) Bâle III en %	24,8%	25,4%	25,7%	-	-
Ratio des fonds propres totaux Bâle III en %	24,8%	25,4%	25,7%	-	-
Ratio de liquidité à court terme (LCR) en %	158,4%	175,9%	181,8%	-	-
Ratio de levier en %	7,0%	6,2%	6,7%	-	-
<b>Avoirs administrés (en millions de CHF)</b>					
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte doubles)	118'904	116'788	118'138	766	0,6
<i>dont prises en compte doubles</i>	6'726	6'360	6'287	438	7,0
<i>+/- apports / retraits nets d'argent frais</i>	(18)	2'289	1'655	(2'307)	-

<b>Effectif du Groupe (nombre de collaborateurs)</b>					
Effectif moyen	1'760	1'836	1'821	(61)	(3,3)
- en Suisse	810	830	818	(8)	(1,0)
- à l'étranger	950	1'006	1'003	(53)	(5,3)
Effectif à la fin de la période	1'749	1'838	1'776	(27)	(1,5)
Effectif du personnel, converti en places de travail à temps complet	1'715	1'789	1'731	(16)	(0,9)

<sup>1)</sup> Y compris le bénéfice net du Groupe avant paiement du dividende de la Maison Mère et parts des intérêts minoritaires.

# Bilan

consolidé au 30 juin 2017 (en milliers de CHF)

	30.06.17	31.12.16	Variation	Variation %
<b>Actifs</b>				
Liquidités	6'902'576	7'554'738	(652'162)	(8,6)
Créances sur les banques	1'067'079	736'666	330'413	44,9
Créances résultant d'opérations de financement de titres	1'585'742	3'040'006	(1'454'264)	(47,8)
Créances sur la clientèle	2'781'503	2'795'557	(14'054)	(0,5)
Créances hypothécaires	333'804	252'936	80'868	32,0
Opérations de négoce	4'916	2'539	2'377	93,6
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	157'402	216'303	(58'901)	(27,2)
Immobilisations financières	1'697'304	1'476'055	221'249	15,0
Comptes de régularisation	169'976	155'191	14'785	9,5
Participations non consolidées	113'265	126'764	(13'499)	(10,6)
Immobilisations corporelles	245'418	231'350	14'068	6,1
Valeurs immatérielles	39'472	43'567	(4'095)	(9,4)
Autres actifs	60'978	38'899	22'079	56,8
<b>Total des actifs</b>	<b>15'159'435</b>	<b>16'670'571</b>	<b>(1'511'136)</b>	<b>(9,1)</b>
Total des créances subordonnées	-	-	-	-
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>	-	-	-	-

# Bilan

consolidé au 30 juin 2017 (en milliers de CHF)

	30.06.17	31.12.16	Variation	Variation %
<b>Passifs</b>				
Engagements envers les banques	235'653	471'349	(235'696)	(50,0)
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	13'121'398	14'384'580	(1'263'182)	(8,8)
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	199'107	208'506	(9'399)	(4,5)
Comptes de régularisation	221'856	214'159	7'697	3,6
Autres passifs	102'483	66'311	36'172	54,5
Provisions	51'809	65'049	(13'240)	(20,4)
Réserves pour risques bancaires généraux	229'684	233'653	(3'969)	(1,7)
Capital social	45'000	45'000	-	-
Réserve issue du capital	90'374	91'566	(1'192)	(1,3)
Réserve issue du bénéfice	962'271	971'364	(9'093)	(0,9)
Réserve de change	(131'725)	(137'398)	5'673	(4,1)
Propres parts du capital	(45'360)	(44'392)	(968)	2,2
Intérêts minoritaires au capital propre	42'322	37'503	4'819	12,8
Bénéfice consolidé	34'563	63'321	(28'758)	(45,4)
<i>dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé</i>	5'883	11'598	(5'715)	(49,3)
<b>Total des fonds propres</b>	<b>1'227'129</b>	<b>1'260'617</b>	<b>(33'488)</b>	<b>(2,7)</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>15'159'435</b>	<b>16'670'571</b>	<b>(1'511'136)</b>	<b>(9,1)</b>
Total des engagements subordonnés	-	-	-	-
<i>dont avec l'obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>	-	-	-	-
<b>Opérations hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	198'956	223'078	(24'122)	(10,8)
Engagements irrévocables	146'918	101'439	45'479	44,8

# Compte de résultat

de l'exercice consolidé au 30 juin 2017 (en milliers de CHF)

	30.06.17	30.06.16	Variation	Variation %
Produit des intérêts et des escomptes	31'876	19'444	12'432	63,9
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce	14	39	(25)	(64,1)
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	6'128	3'841	2'287	59,5
Charges d'intérêts	(1'780)	(5'062)	3'282	(64,8)
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>36'238</b>	<b>18'262</b>	<b>17'976</b>	<b>98,4</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(15)	(19)	4	(21,1)
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>36'223</b>	<b>18'243</b>	<b>17'980</b>	<b>98,6</b>
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	305'599	309'703	(4'104)	(1,3)
Produit des commissions sur les opérations de crédit	572	881	(309)	(35,1)
Produit des commissions sur les autres prestations de service	6'549	8'897	(2'348)	(26,4)
Charges de commissions	(94'950)	(98'107)	3'157	(3,2)
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>217'770</b>	<b>221'374</b>	<b>(3'604)</b>	<b>(1,6)</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>41'294</b>	<b>46'323</b>	<b>(5'029)</b>	<b>(10,9)</b>
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	(78)	9'796	(9'874)	-
Produit des participations	10'591	15'225	(4'634)	(30,4)
<i>dont des participations enregistrées selon la méthode de la mise en équivalence</i>	<i>8'108</i>	<i>12'457</i>	<i>(4'349)</i>	<i>(34,9)</i>
<i>dont des autres participations non consolidées</i>	<i>2'483</i>	<i>2'768</i>	<i>(285)</i>	<i>(10,3)</i>
Résultat des immeubles	283	596	(313)	(52,5)
Autres produits ordinaires	10'470	9'361	1'109	11,8
Autres charges ordinaires	(630)	(1'117)	487	(43,6)
<b>Autres résultats ordinaires</b>	<b>20'636</b>	<b>33'861</b>	<b>(13'225)</b>	<b>(39,1)</b>
Charges de personnel	(175'293)	(180'539)	5'246	(2,9)
Autres charges d'exploitation	(81'033)	(81'615)	582	(0,7)
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(256'326)</b>	<b>(262'154)</b>	<b>5'828</b>	<b>(2,2)</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(17'143)	(19'484)	2'341	(12,0)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(268)	1'656	(1'924)	(116,2)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>42'186</b>	<b>39'819</b>	<b>2'367</b>	<b>5,9</b>
Produits extraordinaires	20	9'079	(9'059)	(99,8)
Charges extraordinaires	-	(1'379)	1'379	(100,0)
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	3'763	(6'666)	10'429	(156,5)
Impôts	(11'406)	(11'818)	412	(3,5)
<b>Bénéfice consolidé</b>	<b>34'563</b>	<b>29'035</b>	<b>5'528</b>	<b>19,0</b>
<i>dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé</i>	<i>5'883</i>	<i>4'458</i>	<i>1'425</i>	<i>32,0</i>

# État des Capitaux Propres

consolidé au 30 juin 2017 (en milliers de CHF)

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Propres parts du capital	Intérêts minoritaires	Résultat de la période	Total
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2017</b>	<b>45'000</b>	<b>91'566</b>	<b>971'364</b>	<b>233'653</b>	<b>(137'398)</b>	<b>(44'392)</b>	<b>37'503</b>	<b>63'321</b>	<b>1'260'617</b>
Plan de participation des collaborateurs / inscriptions dans les réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation / réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres apports / injections	-	-	1'567	-	-	-	-	-	1'567
Acquisition de propres parts au capital	-	-	-	-	-	(4'560)	-	-	(4'560)
Aliénation de propres parts au capital	-	-	-	-	-	3'592	-	-	3'592
Bénéfice / (perte) résultant de l'aliénation de propres parts au capital	-	(1'192)	-	-	-	-	-	-	(1'192)
Différences de change	-	-	-	-	5'673	-	849	-	6'522
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-	-	4'275	(67'500)	(63'225)
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux, modification du périmètre	-	-	-	(3'969)	-	-	62	-	(3'907)
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves, modification du périmètre	-	-	(10'660)	-	-	-	(367)	4'179	(6'848)
Bénéfice consolidé de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	34'563	34'563
<b>Capitaux propres au 30 juin 2017</b>	<b>45'000</b>	<b>90'374</b>	<b>962'271</b>	<b>229'684</b>	<b>(131'725)</b>	<b>(45'360)</b>	<b>42'322</b>	<b>34'563</b>	<b>1'227'129</b>

---

# Annexe

## aux comptes consolidés

### Nom et forme juridique du Groupe

#### Sociétés du Groupe

Les comptes consolidés du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. (ci-après « le Groupe ») comprennent les états financiers des banques et des principales sociétés exerçant une activité financière ainsi que les sociétés immobilières dans lesquelles Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ayant son siège à Genève détient directement ou indirectement une participation majoritaire.

L'effectif du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., converti en emploi à temps complet, s'élevait à la fin de l'exercice à 1'715 collaborateurs, comparés à 1'789 collaborateurs pour l'exercice précédent.

#### Changements apportés au périmètre de consolidation

Aucun mouvement n'est intervenu dans le périmètre durant le 1<sup>er</sup> semestre 2017.

### Principes de comptabilisation et d'évaluation

Les comptes semestriels consolidés du groupe Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ont été établis conformément aux dispositions de la Loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne, à son ordonnance et aux prescriptions comptables pour les banques, les négociants en valeurs mobilières et les groupes et conglomérats financiers définies par la circulaire 15/1 de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA, ainsi qu'aux dispositions relatives à l'établissement des comptes du Règlement de cotation de la Bourse suisse. Les comptes de Groupe donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que des résultats du Groupe.

#### Principes généraux de présentation et d'évaluation

Les postes présentés dans les positions du bilan sont évalués individuellement. Il n'est pas fait usage de la disposition transitoire reportant au 1<sup>er</sup> janvier 2020 au plus tard la mise en œuvre de l'évaluation individuelle applicable aux participations, aux immobilisations corporelles ainsi qu'aux valeurs immatérielles.

#### Modification des principes comptables

Aucune modification des principes comptables n'est intervenue durant le 1<sup>er</sup> semestre 2017.

#### Commentaire sur les facteurs qui ont influencé la situation économique du Groupe

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) du Luxembourg a communiqué le 21 juin 2017 à Edmond de Rothschild (Europe) la conclusion de sa procédure administrative. Edmond de Rothschild (Europe) à Luxembourg a fait valoir ses droits, prend acte de la décision notifiée et va s'acquitter d'une pénalité de 8'985'000 euros, marquant ainsi la fin de cette procédure à laquelle elle a activement participé.

#### Commentaire sur les produits et les charges extraordinaires

Aucun élément à relever durant le 1<sup>er</sup> semestre 2017.

#### Evénements significatifs survenus après la date du bilan

Aucun élément n'est à signaler.