



EDMOND
DE ROTHSCHILD

PUBLICATION DU PILIER 3

CIRCULAIRE FINMA 2016/1

30 JUIN 2020



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 | 6 |
| 2.2. Structure du capital | 7 |
| 2.3. Actifs pondérés par le risque | 8 |
| 3. DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES | 9 |
| 3.1. Risque de crédit | 9 |
| 3.2. Risque de marché | 13 |
| 3.3. Risque de taux sur le portefeuille de banque | 14 |
| 3.4. Risque de liquidité | 21 |
| 4. ANNEXES | 22 |
| 4.1. Réconciliation des états financiers et des fonds propres réglementaires | 22 |
| 4.2. Information relative au ratio de levier | 24 |
| 4.3. Principales caractéristiques des instruments de fonds propres | 27 |



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), leur adéquation en matière de couverture des risques inhérents aux activités et le dispositif de gestion des risques mis en place.

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 bouclage du semestre respectivement quatre mois après la date de bouclage 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 bouclage annuel consolidé au 30 juin 2020 du groupe Edmond de Rothschild Suisse. La gouvernance d'entreprise est décrite sous le rapport annuel de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève sous le chapitre – Gouvernement d'entreprise- page 11 à page 42 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 2019 « 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 annuels 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 2019 du groupe Edmond de Rothschild Suisse sous l'annexe 7 en page 71 et 74, 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

Sociétés entrées dans le périmètre durant l'exercice :

- ▶ Direct Access GP Sàrl, Luxembourg
- ▶ Edmond de Rothschild HL Nominee Limited
- ▶ Orange Carry BV, Amsterdam
- ▶ Financière Eurafrique, Paris
- ▶ L'immobilière Opéra, Paris
- ▶ Rotomobil S.A., Pregny

Sociétés sorties du périmètre durant l'exercice :

- ▶ Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) SA, Genève
(fusion avec Edmond de Rothschild (Suisse) SA)
- ▶ Compagnie Benjamin de Rothschild Conseil SA, Meyrin
(fusion avec Edmond de Rothschild (Suisse) SA)
- ▶ Edmond de Rothschild Client Nominees (UK) Limited, London
- ▶ Edmond de Rothschild Securities (Hong Kong) Ltd, Hong Kong

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. Elles décrites dans le rapport annuel 2019 du groupe Edmond de Rothschild Suisse sous l'annexe 7 en page 74. Leur valeur au bilan du 30 juin 2020 s'élève à CHF 12,6 millions.

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.

Sociétés consolidées par mise en équivalence sorties du périmètre durant l'exercice :

- ▶ Edritech Advisors Ltd, Tel Aviv
- ▶ FORE Advisors LLP, London
- ▶ FORE Cascade Scotland LP, London
- ▶ FORE Cascade Scotland II LP, London
- ▶ FORE Cascade Scotland III LP, London
- ▶ FORE Sierra GP Limited, Reading
- ▶ FORE Grampian Limited, Jersey



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 2020, le ratio de fonds propres global du Groupe Edmond de Rothschild Suisse s'élève à 21,9%. 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 6.7% au 30 juin 2020 (voir tableaux détaillés sous annexe tableau 18). Le ratio de levier est en dessus de l'exigence réglementaire de 3% qui entre en vigueur le 1er janvier 2018.

L'exigence réglementaire pour le ratio de liquidité à court terme (LCR) est de 100% en 2020. Le LCR moyen au 30 juin 2020 (dernier trimestre) du Groupe Edmond de Rothschild Suisse est de 160.7%, largement au-dessus de l'exigence réglementaire.



2.1. Tableau 1 – chiffres-clés en milliers de CHF (KM1) ¹

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2019 |
|--|------------|------------|------------|
| Fonds propres pris en compte | | | |
| Fonds propres de base durs (CET1) | 1'319'002 | 1'336'101 | 1'017'766 |
| Fonds propres de base (T1) | 1'323'566 | 1'342'947 | 1'017'766 |
| Fonds propres totaux | 1'341'821 | 1'358'920 | 1'017'766 |
| Positions pondérées en fonction des risques (RWA) | | | |
| RWA | 6'114'720 | 5'910'860 | 3'938'628 |
| Exigences minimales de fonds propres (CHF) | 489'178 | - | 315'090 |
| Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA) | | | |
| Ratio CET1 | 21,6% | 22,7% | 25,8% |
| Ratio de fonds propres de base | 21,9% | 23,0% | 25,8% |
| Ratio de fonds propres globaux | 21,9% | 23,0% | 25,8% |
| Exigences en volants en CET1 (en % des RWA) | | | |
| Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle | 2,5% | 2,5% | 2,5% |
| Volant de fonds propres anticyclique (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle | 0,0% | 0,0% | 0,00% |
| Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 | 2,5% | 2,5% | 2,5% |
| CET1 disponible afin de couvrir les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction du CET1 affecté à la couverture des exigences minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC) | 15,6% | 16,7% | 19,8% |
| Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFr (en % des RWA) | | | |
| Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR | 4% | 4% | 4% |
| Volant anticyclique de fonds propres (art. 44 et 44a OFR) | 0,00% | 0,02% | 0,03% |
| Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR | 7,8% | 7,8% | 7,8% |
| Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR | 9,6% | 9,6% | 9,6% |
| Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR | 12,0% | 12,0% | 12,03% |
| Ratio de levier Bâle III | | | |
| Engagement global | 19'884'577 | 18'194'072 | 15'487'467 |
| Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global) | 6,7% | 7,4% | 6,6% |
| Ratio de liquidités (LCR) | | | |
| Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité | 9'534'995 | 8'813'522 | 6'859'022 |
| Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie | 5'934'648 | 5'671'584 | 4'710'465 |
| Ratio de liquidités, LCR | 161% | 155% | 146% |

¹ Pour le chapitre Ratio de liquidités (LCR), les chiffres correspondent à la moyenne du dernier trimestre de la date de référence



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 au 30 juin 2020 en milliers de CHF ¹

| | | Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires) | Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires) | Réf 2. |
|--|---|---|---|-----------|
| | | 30.06.2020 | 31.12.2019 | |
| Fonds propres de base durs (CET1) | | | | |
| 1 | Capital social émis et libéré, pleinement éligible | 58'694 | 58'694 | c |
| 2 | Réserves issues des bénéfices y c. réserve pour risques bancaires généraux / bénéfice | 1'123'659 | 1'140'365 | |
| 3 | Réserves issues du capital et réserves (+/-) de change | 334'239 | 341'159 | |
| 5 | Intérêts minoritaires | 15'388 | 18'960 | d |
| 6 | = Fonds propres de base durs, avant ajustements | 1'531'981 | 1'559'177 | |
| | Ajustements relatifs aux fonds propres de base durs | | | |
| 7 | Ajustements requis par une évaluation prudente | - | - | |
| 8 | Goodwill (net des impôts latents comptabilisés) | (142'668) | (151'446) | a |
| 9 | Autres valeurs immatérielles (net des impôts latents comptabilisés), sans les droits de | (13'296) | (16'064) | b |
| 17 | Participations qualifiées réciproques (titres CET1) | - | - | |
| 26b | Autres déductions | (57'015) | (55'566) | |
| 27 | Déductions concernant l'AT1, reportées sur l'AT1 | | | |
| 28 | = Somme des ajustements relatifs au CET1 | (212'979) | (223'076) | |
| 29 | = Fonds propres de base durs nets (net CET1) | 1'319'002 | 1'336'101 | |
| Fonds propres de base supplémentaires (AT1) | | | | |
| 30 | Instruments émis et libérés, pleinement éligibles | 4'564 | 6'846 | |
| 31 | Dont instruments figurant sous les fonds propres comptables | | | |
| 32 | Dont instruments figurant sous les engagements comptables | 4'564 | 6'846 | |
| 43 | = Somme des ajustements relatifs à l'AT1 | 4'564 | 6'846 | |
| 44 | = Fonds propres de base supplémentaires nets (net AT1) | 4'564 | 6'846 | |
| 45 | = Fonds propres de base (net tier 1) | 1'323'566 | 1'342'947 | |
| Fonds propres réglementaires totaux (net T1 & T2) | | | | |
| 46 | Instruments émis et libérés, pleinement éligibles | 18'255 | 15'973 | |
| 57 | = Somme des ajustements relatifs au T2 | 18'255 | 15'973 | |
| 58 | = Fonds propres complémentaires nets (net T2) | 18'255 | 15'973 | |
| 59 | = Fonds propres réglementaires totaux (net T1 & T2) | 1'341'821 | 1'358'920 | |
| 60 | Somme des positions pondérées par le risque | 6'114'720 | 5'910'860 | |

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 Références reprises sous la présentation en annexe (chapitre 4 tableau 16)



2.3. Actifs pondérés par le risque

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

| | a | b | c | | |
|----|---|-------------------------------------|------------------------|----------------|------------|
| | Actifs pondérés par le risque (RWA) | Actifs pondérés par le risque (RWA) | Fonds propres minimaux | RWA variation | |
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | en % | |
| 1 | Risque de crédit (sans les CCR – risque de crédit de contrepartie) | 3'145'316 | 3'648'865 | 251'625 | (13,8) |
| 2 | Dont déterminé par l'approche standard (AS) | 2'832'341 | 3'332'440 | 226'587 | (15,0) |
| 3 | Dont déterminé par l'approche IRB | | | | |
| | Dont actifs sans contrepartie | 312'975 | 316'425 | 25'038 | (1,1) |
| 6 | Risque de crédit de contrepartie | 227'055 | 82'737 | 18'164 | 174,4 |
| 7 | Dont déterminé par l'approche standard (AS- CCR) | 227'055 | 82'737 | 18'164 | 174,4 |
| 10 | Ajustements de valeur des dérivés (CVA) | 76'587 | 28'803 | 6'127 | 165,9 |
| 11 | Titres de participation dans le portefeuille de banque sous l'approche basée sur le marché | | | | |
| 12 | Investissements dans des placements gérés collectivement – approche look-through | 47'378 | | 3'790 | |
| 13 | Investissements dans des placements gérés collectivement – approche mandate-based | 272'377 | | 21'790 | |
| 14 | Investissements dans des placements gérés collectivement – approche fall-back | 237'511 | | 19'001 | |
| 15 | Risque de règlement | | | | |
| 16 | Positions de titrisation dans le portefeuille de la banque | | | | |
| 17 | Dont soumis à l'approche ratings-based approach (RBA) | | | | |
| 18 | Dont soumises à l'approche supervisory formula approach (SFA) | | | | |
| 19 | Dont soumis à l'approche standard ou à l'approche simplified supervisory formula approach (SSFA) | | | | |
| 20 | Risque de marché | 534'623 | 528'815 | 42'770 | 1,1 |
| 21 | Dont déterminé selon l'approche standard | 534'623 | 528'815 | 42'770 | 1,1 |
| 22 | Dont déterminé par l'approche des modèles (IMM) | | | | |
| 24 | Risque opérationnel | 1'540'948 | 1'586'851 | 123'276 | (2,9) |
| 25 | Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montants soumis à pondération de 250 %) | 32'925 | 34'789 | 2'634 | (5,4) |
| 26 | Ajustements pour le « plancher » (floor) | | | | |
| 27 | Total (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24) | 6'114'720 | 5'910'860 | 489'178 | 3,4 |

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 7 comprend les opérations de dérivés actuellement encore traitées selon l'approche de la valeur de marché.



3 DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES

3.1. Risque de crédit

Tableau 4 - Risque de crédit : qualité de crédit des actifs au 30 juin 2020 (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) | 9'707 | 6'756'689 | 9'018 | 6'757'378 |
| 2 | Titres de dette | | 996'136 | | 996'136 |
| 3 | Expositions hors bilan | | 1'239'102 | | 1'239'102 |
| 4 | TOTAL Période de référence | 9'707 | 8'991'928 | 9'018 | 8'992'617 |
| | TOTAL Période précédant | 22'934 | 8'568'246 | 8'335 | 8'582'845 |

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 2020 (CR2) en milliers de CHF

| | | a |
|---|---|----------|
| 1 | Créances et titres de dette en défaut à fin décembre 2019 | 22'934 |
| 2 | Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente | - |
| 3 | Positions retirées du statut « en défaut » | (15'210) |
| 4 | Montants amortis | 33 |
| 5 | Autres changements (+/-) | 1'950 |
| 6 | Créances et titres de dette en défaut à fin juin 2020 | 9'707 |

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 2020 (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) | 2'035'609 | 4'721'769 | 4'706'364 | 15'405 | 15'405 |
| Titres de dette | 996'136 | - | - | - | - |
| TOTAL Période de référence | 3'031'745 | 4'721'769 | 4'706'364 | 15'405 | 15'405 |
| Dont en défaut | 8'917 | 790 | - | - | - |

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 2020 (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 | 8'924'980 | - | 8'924'980 | - | 113'755 | 1,3% |
| 2 | Banques et négociants en valeurs mobilières | 1'692'293 | 8'595 | 783'704 | 6'227 | 188'243 | 23,8% |
| 3 | Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement | 163'777 | - | 163'777 | - | 31'635 | 19,3% |
| 4 | Entreprises | 1'578'383 | 498'795 | 1'003'762 | 286'562 | 1'033'791 | 80,1% |
| 5 | Retail | 4'068'196 | 728'848 | 1'588'933 | 127'179 | 1'256'474 | 73,2% |
| 6 | Titres de participations | 41'330 | - | 41'330 | - | 61'795 | 149,5% |
| 7 | Autres positions | 154'904 | 2'864 | 154'827 | 55 | 146'647 | 94,7% |
| 8 | TOTAL Période de référence | 16'623'865 | 1'239'102 | 12'661'314 | 420'023 | 2'832'340 | 21,7% |
| | TOTAL Période précédente | 16'308'544 | 1'296'429 | 12'730'251 | 493'450 | 3'332'439 | 25,2% |

Le taux moyen de Risk Weighted Assets est à un niveau faible de 21,7%, porté par une forte proportion de liquidités placées en Banque centrale, du collatéral de bonne qualité en atténuation des opérations de Crédit Lombard pour la clientèle.

Tableau 8 – Risque de crédit : positions par catégories de positions et pondérations-risque selon l'approche standard au 30 juin 2020 (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 | 8'646'613 | 127'505 | - | 125'217 | - | 25'646 | - | 8'924'980 |
| 2 | Banques et négociants en valeurs | 27'963 | 644'993 | - | 115'460 | - | 1'514 | - | 789'931 |
| 3 | Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement | 68'194 | 63'397 | - | 26'460 | - | 5'726 | - | 163'777 |
| 4 | Entreprises | 36'243 | 116'478 | 129'169 | 85'182 | 5'986 | 915'386 | 1'880 | 1'290'323 |
| 5 | Retail | 37'989 | - | 534'557 | - | 296'748 | 846'817 | - | 1'716'112 |
| 6 | Titres de participation | - | - | - | - | - | 401 | 40'930 | 41'330 |
| 7 | Autres positions | 7'153 | 108 | - | - | 3'985 | 143'637 | - | 154'883 |
| 8 | TOTAL Période de référence | 8'824'155 | 952'481 | 663'727 | 352'320 | 306'719 | 1'939'126 | 42'810 | 13'081'337 |
| 9 | Dont créances couvertes par gage | - | - | 663'727 | - | 16'058 | 76'659 | - | 756'444 |
| | TOTAL Période précédente | 8'609'343 | 926'501 | 672'941 | 373'473 | 300'886 | 2'005'594 | 334'963 | 13'223'701 |

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 2020 (CCR3) en milliers de CHF ¹

| | Catégories de positions / pondérations-risque | a | c | d | e | f | g | h | i |
|---|---|-----|---------|--------|-----|--------|------|--------|--|
| | | 0% | 20% | 50% | 75% | 100% | 150% | Autres | Total positions soumises au risque de crédit |
| 1 | Gouvernements centraux et banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Banques et négociants en valeurs mobilières | - | 178'166 | 59'024 | - | - | - | - | 237'190 |
| 3 | Corporations de droit public et banques multilatérales de développement | - | - | 6 | - | - | - | - | 6 |
| 4 | Entreprises | - | - | - | - | 80'745 | 257 | - | 81'001 |
| 5 | Retail | - | - | - | - | 80'730 | - | - | 80'730 |
| 7 | Autres positions | - | - | - | - | 48 | - | - | 48 |
| 8 | TOTAL Période de référence | - | 178'166 | 59'030 | - | 161'52 | 257 | - | 398'975 |
| | TOTAL Période précédente | 787 | 73'986 | 47'092 | 582 | 43'956 | 1 | - | 166'404 |

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 : composition des sûretés couvrant les positions soumises au risque de crédit de contrepartie au 30 juin 2020 (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 | Non | | |
| Liquidités en CHF | | 119'896 | | 29'766 | | 600'000 |
| Liquidités en monnaies | | 624'944 | | 32'987 | | 331'174 |
| Créances sur la Confédération | | 1'199 | | | | |
| Créances sur les autres Etats | | 303'335 | | | 42'788 | |
| Créances sur des agences gouvernementales | | 22'235 | | | 101'262 | |
| Obligations d'entreprises | | 604'575 | | | 663'802 | |
| Titres de participation | | 727'502 | | | 133'397 | |
| Autres sûretés | | 2'481'454 | | | | |
| TOTAL Période de référence | | 4'885'140 | | 62'753 | 941'249 | 931'174 |

Tableau 11 – Risque de crédit de contrepartie : positions envers les contreparties centrales au 30 juin 2020 (CCR8) en milliers de CHF

| | | a | b | a | b |
|---|---|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| | | Exposition en cas de défaut (EAD) | Actifs pondérés par le risque | Exposition en cas de défaut (EAD) | Actifs pondérés par le risque |
| | | 30.06.2020 | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2019 |
| 1 | Positions envers des QCCPs (total) | | - | | - |
| 2 | Positions suite à des transactions avec des QCCPs (sans les marges initiales et les contributions à des fonds de défaillance) | - | - | - | - |
| 3 | Dont dérivés OTC | | | | |
| 4 | Dont dérivés traités en bourse | | | | |
| 5 | Dont SFTs | - | - | - | - |
| 6 | Dont netting sets, lorsqu'un netting « inter-produits » est admis | | | | |



3.2 Risque de marché

Tableau 12 – Risques de marché: exigence minimales de fonds propres sous l'approche standard au 30 juin 2020 (Table 39 MR1) en milliers de CHF

| | | a | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|
| | | RWA | |
| | | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| Produits outright | | | |
| 1 | Risque de taux d'intérêt (général et spécifique) | 82'512 | 82'138 |
| 2 | Risques de cours sur actions (général et spécifique) | 2'629 | 9'504 |
| 3 | Risque de change | 436'411 | 435'202 |
| 4 | Risque sur matières premières | 261 | 1'846 |
| Options | | | |
| 5 | Procédure simple | 12'809 | 125 |
| 9 | TOTAL | 534'623 | 528'815 |



3.3 Risque de taux sur le portefeuille de banque (IRRBB)

Le risque de taux d'intérêt sur le portefeuille de la Banque (IRRBB) est défini comme le risque de perte qui résulte d'un mouvement défavorable des taux d'intérêt affectant le Groupe EdR Suisse en raison de la non-concordance entre ses actifs, ses passifs et ses engagements hors bilan portant sur des taux et des référentiels de taux d'intérêt non congruents.

En ce qui concerne le risque de taux d'intérêt, le Groupe EdR Suisse privilégie le respect de ses engagements vis-à-vis de sa clientèle au détriment de la maximisation de sa marge d'intérêts. Le Groupe EdR Suisse accepte toutefois la transformation d'échéances par la constitution de portefeuilles d'investissement et par son activité de crédits à la clientèle (sans refinancement concordant). Le risque de taux d'intérêt est analysé et fait l'objet de limites de manière scindée, entre les positions impactant le résultat et celles impactant uniquement la valeur économique des fonds propres.

Dans le cadre de l'utilisation de son bilan, le Groupe EdR Suisse et EdR Suisse disposent de trois activités principales génératrices de risque de taux classés par ordre décroissant de consommation de risque de taux :

- 1) des investissements dans des portefeuilles obligataires diversifiés à moyen-terme sans refinancement concordant ;
- 2) une activité de crédits, dont des crédits hypothécaires, qui s'inscrit dans la gamme des services que se doit de proposer une banque privée à ses clients ;
- 3) dans une moindre mesure, l'utilisation de swaps de trésorerie, d'opérations de reverse repo, de papiers commerciaux et de dépôts interbancaires, afin de placer les excédents de trésorerie.

Stratégie et procédures en matière de gestion et de mesure du risque de taux

La tolérance au risque de taux ainsi que les limites en matière de risque de taux figurant dans la Politique des risques sont approuvées par le Conseil d'administration. Le Groupe EdR Suisse a créé des organes spécialisés dont l'expertise permet un contrôle adéquat du risque de taux d'intérêt, des comités Asset & Liability Management (« Comité ALM »), qui assurent le suivi de ce risque au niveau du Groupe EdR Suisse et dans chaque entité bancaire du Groupe EdR Suisse. Le Comité ALM de la maison-mère définit les grandes lignes stratégiques de gestion ALM au sein du Groupe EdR Suisse dans le respect de la tolérance aux risques fixée par le Conseil d'administration.

D'une manière générale pour chaque entité bancaire du Groupe EdR Suisse, une évaluation et un suivi régulier des positions et des échéances de taux d'intérêt sont effectués à l'aide d'outils informatiques par une fonction indépendante de gestion des risques. Les organes du Groupe EdR Suisse et des entités bancaires du Groupe EdR Suisse reçoivent sur une base trimestrielle des rapports de la Filière Risque dans lesquels l'exposition, les limites et la tolérance de l'entité et du Groupe EdR Suisse au risque de taux sont reportées.

Un processus d'escalade en local et au niveau du Groupe EdR Suisse de tout dépassement de limite dès leur constatation existe également.



Périodicité de la mesure du risque de taux

La mesure interne du risque de taux est calculée de manière hebdomadaire au sein de EdR Suisse et sur une base mensuelle au niveau du Groupe EdR Suisse. L'entièreté des scénarios réglementaires sont calculés sur une base trimestrielle au niveau de EdR Suisse et semestrielle au niveau du Groupe EdR Suisse. Le calcul porte sur l'entièreté du Bilan et du Hors Bilan.

Choc de taux d'intérêt et scénarios de stress

Le Groupe EdR Suisse mesure sa sensibilité en matière de taux d'intérêts dans des conditions de marché de stress. Le Groupe EdR Suisse a défini un scénario interne, pertinent par rapport à son profil de risque, à savoir l'impact d'une variation parallèle de la courbe des taux d'intérêt de 200 basis points sur la valeur des fonds propres économiques. La mesure de l'impact de ce scénario de choc interne est calculé sur le capital de base CET1. En plus de ce scénario interne, les six scénarios réglementaires sont calculés afin de mesurer l'impact économique sur les fonds propres (EVE) et l'impact sur la marge nette d'intérêts (NII).

Les différents scénarios interne et réglementaires sont revus sur une base régulière de manière à ce que le Groupe EdR Suisse, tout en gérant et surveillant son niveau de risque, s'assure que ces scénarios soient adaptés à son profil de risque

Hypothèses du scénario interne

Le calcul est basé sur la valeur économique mais nous faisons une séparation entre les éléments qui ont un impact direct sur les résultats de la Banque et du Groupe EdR Suisse et ceux qui correspondent uniquement à un manque à gagner.

Aucune règle complexe d'agrégation ou aucune hypothèse de corrélation n'est effectuée au travers des différentes devises ou différentes références de taux d'intérêts.

Dans la mesure interne du risque de taux, les liquidités en banques centrales sont inclus dans le calcul ce qui n'est pas le cas pour l'EVE et le NII (selon les recommandations de la FINMA) publié au sein du tableau IRRBB1.

La Banque ne fait pas d'hypothèses relatives aux remboursements anticipés de prêt.



Politique en matière de couverture du risque de taux

De manière générale, le risque se doit de préexister à la mise en place de la couverture appropriée afin de respecter les limites et la tolérance aux risques définies par le Conseil et une documentation ad hoc doit être établie.

Il y a trois cas possible :

- Cas possibles de non-couverture du risque de taux :
 1. Crédits / prêts intragroupe à taux variable dont la référence est inférieure à une année.
 2. Décision de la trésorerie d'intégrer le risque généré dans les limites de risque de taux accordées par le Conseil d'administration au niveau de l'entité concernée.

- Cas d'une ligne unitaire de crédit / prêt intragroupe :
 1. Le « single hedge » est préféré au « macro hedge » (couverture d'un portefeuille de crédits / prêts intragroupe) dès lors que la taille du risque à couvrir atteint l'équivalent de CHF 5 millions.
 2. Importance de matcher les caractéristiques du crédit / prêt intragroupe sous-jacent : montant, devises, maturité, périodicité des flux.
 3. Dans le respect des règles comptables internationales (ex. IFRS) et suisses, une approche en couverture partielle peut être décidée dans le cas de « single hedge ». Par couverture partielle on entend une couverture du risque de taux engendré par un crédit / prêt intragroupe sur une maturité inférieure à celle du dit crédit / prêt intragroupe ou pour un montant inférieur au dit crédit / prêt intragroupe, le reliquat étant intégré aux limites de risques de taux accordées par la Conseil d'administration. Cette approche doit être systématiquement et clairement documentée dès la mise en place de la couverture à des fins de piste d'audit.

- Approche en « macro-hedge » :
 1. Le « macro hedge » est préféré au « single hedge » dès lors que la taille unitaire des crédits / prêts intragroupe formant le risque à couvrir est inférieure à l'équivalent de CHF 5 millions.
 2. Seuls des crédits / prêts intragroupe ayant des caractéristiques similaires peuvent faire l'objet d'un macro hedge. Par caractéristiques similaires on entend plus précisément :
 - Devise identique
 - Maturités comprise dans un spread de +/- 6 mois par rapport à la maturité de l'instrument utilisé pour la couverture.

Seules les opérations de couverture conclues avec des contreparties externes sous la forme d'instruments financiers dérivés sont éligibles. Les types d'instruments autorisés sont les suivants :

- Court terme : FRAs ou OISs
- Moyen – long terme : IRSs et options de taux (Caps, Floors et Collars) à l'achat et à la vente.

Un tableau de suivi des risques et couvertures associées est tenu à jour au niveau de la trésorerie et intégré au rapport mensuel de trésorerie qui est communiqué aux membres du Comité ALM.



Traitement comptable des opérations de couverture :

Les opérations de couverture sont évaluées selon les mêmes principes que les opérations de base couvertes. Les résultats des opérations de couverture sont saisis sous une rubrique de résultat identique à celle qui enregistre les résultats correspondants de l'opération couverte. Les modifications de valeurs sont saisis dans le compte de compensation, dans la mesure où aucune adaptation de valeur de l'opération de base n'est comptabilisée.

Le Groupe EdR Suisse applique une comptabilité de couverture lorsque les effets de couverture ainsi que les buts et stratégies visés par les opérations de couverture de risque de taux d'intérêt sont documentés lors de la conclusion des opérations et qu'une vérification périodique de l'efficacité de la couverture est effectuée. Les opérations de couvertures ne remplissant pas, plus ou que partiellement leur fonction de couverture sont assimilées en totalité ou pour leur fraction excédentaire, à des opérations de négoce et traitées comme telles.

Traitement comptable des opérations de couverture :

Les opérations de couverture sont évaluées selon les mêmes principes que les opérations de base couvertes. Les résultats des opérations de couverture sont saisis sous une rubrique de résultat identique à celle qui enregistre les résultats correspondants de l'opération couverte. Les modifications de valeurs sont saisis dans le compte de compensation, dans la mesure où aucune adaptation de valeur de l'opération de base n'est comptabilisée.

Le Groupe EdR Suisse applique une comptabilité de couverture lorsque les effets de couverture ainsi que les buts et stratégies visés par les opérations de couverture de risque de taux d'intérêt sont documentés lors de la conclusion des opérations et qu'une vérification périodique de l'efficacité de la couverture est effectuée. Les opérations de couvertures ne remplissant pas, plus ou que partiellement leur fonction de couverture sont assimilées en totalité ou pour leur fraction excédentaire, à des opérations de négoce et traitées comme telles.



Tableau 13 – Risque de taux - informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux au 30 juin 2020 (IRRBB A1), en millions de CHF :

| | | | | Délais moyens de redéfinition des taux (en années) | | Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non pré-déterminées) de la date de redéfinition des taux | |
|---|--------|----------|-------------|--|----------|---|----------|
| | Total | Dont CHF | Dont autres | Total | Dont CHF | Total | Dont CHF |
| Date de redéfinition du taux définie | | | | | | | |
| Créances sur les banques | 2'672 | 650 | 1'728 | 0,49 | 0,03 | | |
| Créances sur la clientèle | 1'724 | 230 | 1'439 | 0,82 | 0,42 | | |
| Hypothèques du marché monétaire | 753 | 35 | 657 | 1,41 | 0,36 | | |
| Hypothèques à taux fixes | 406 | 156 | 186 | 4,03 | 4,25 | | |
| Immobilisations financières | 949 | 189 | 760 | 2,56 | 1,97 | | |
| Autres créances | - | - | - | | | | |
| Créances découlant de dérivés de taux | 1'082 | 59 | 962 | 0,20 | 0,18 | | |
| Engagements envers les banques | 2'276 | 55 | 1'951 | 0,59 | 0,01 | | |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle | 500 | 100 | 335 | 0,13 | 0,01 | | |
| Obligations de caisse | - | - | - | | | | |
| Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage | - | - | - | | | | |
| Autres engagements | 1 | - | 1 | 0,09 | | | |
| Engagements résultant de dérivés de taux | 1'082 | 59 | 962 | 0,29 | 0,18 | | |
| Date de redéfinition du taux non définie | | | | | | | |
| Créances sur les banques | 1'854 | 134 | 1'301 | 0,09 | 0,10 | | |
| Créances sur la clientèle | 2'407 | 105 | 2'211 | 0,06 | 0,12 | | |
| Créances hypothécaires à taux variables | 22 | - | 22 | 0,01 | | | |
| Autres créances à vue | - | - | - | | | | |
| Engagements à vue sous forme de compte privés et de | 13'599 | 843 | 11'437 | 0,07 | 0,10 | | |
| Autres engagements à vue | 2'062 | 997 | 750 | 0,07 | 0,08 | | |
| Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d'épargne) | - | - | - | | | | |
| Total | | | | | | | |



Hypothèses et paramètres pour les calculs réglementaires (IRRBB1)

Modification de la valeur économique des fonds propres (EVE) :

La détermination des flux de paiements inclut les marges et les spreads. Le Bilan est dit « statique » : aucune hypothèse d'évolution des marges et spreads n'est appliquée.

Aucune hypothèse comportementale n'est appliquée sur les postes du bilan ayant une échéance. Pour les éléments du bilan sans échéance, les prescriptions des standards minimaux de Bâle sont appliquées.

Le Groupe EdR Suisse utilise les courbes de taux sans risque pour EUR/USD/CHF/JPY/GBP. Pour les autres devises, c'est la courbe EUR qui est utilisée. Les interpolations sont linéaires.

Modification de la marge nette d'intérêts (NII) :

Les NII sont calculées sur l'hypothèse d'un bilan constant dans lequel les flux de trésorerie arrivant à échéance sont remplacés par les flux de trésorerie provenant d'une nouvelle activité basée sur un portefeuille moyen (mêmes caractéristiques en termes de volumes et dates de redéfinition des taux). En ce qui concerne les aspects marges, le Groupe EdR Suisse a déterminé sur ses principales activités en matière de taux d'intérêt, à savoir gestion de la trésorerie, portefeuille d'investissement et portefeuille de crédits Lombards & Hypothécaires par "instruments" une "pricing policy". Cette "pricing policy" s'ajoute à la courbe de taux Forwards et gère aussi les planchers ou plafonds éventuels.

En ce qui concerne les dépôts clients à vue, aucune hypothèse comportementale n'est appliquée pour les NII.

Les swaps de taux d'intérêt sont créés de manière à couvrir les crédits à taux fixe renouvelés.

Autres hypothèses :

Les éléments suivants ne font pas l'objet d'hypothèses dans les calculs réglementaires :

- Les positions variables ;
- Positions comportementales des options de remboursement ;
- Placement à terme ;
- Positions en dérivés (hors couverture)



Tableau 14 – Informations quantitatives sur la valeur économique et la marge nette d'intérêt au 30 juin 2020 (IRRBB1), en millions de CHF :

| Period | EVE (fluctuation de valeur économique) | | NII (fluctuation de la marge nette d'intérêt) | |
|-----------------------|--|------------|---|------------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| Parallel up | (74) | (64) | 48 | 14 |
| Parallel down | 91 | 69 | (34) | (1) |
| Steepner (1) | (4) | 4 | | |
| Flattener (2) | (10) | (16) | | |
| Short rate up | (35) | (35) | | |
| Short rate down | 38 | 37 | | |
| Maximum | 91 | 69 | 48 | 14 |
| Period | 30.06.2020 | | 31.12.2019 | |
| Tier 1 capital | 1'324 | | 1'343 | |



3.4 Risque de liquidité

Tableau 15 - LCR : informations relatives au ratio de liquidité à court terme au 30 juin 2020 (LIQ1) en millions de CHF

| | | Valeurs non pondérées | Valeurs pondérées | Valeurs non pondérées | Valeurs pondérées | Valeurs non pondérées | Valeurs pondérées |
|---|---|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | | 31.12.19 | 31.12.19 | 30.09.19 | 30.09.19 | 30.06.19 | 30.06.19 |
| A. Actifs liquides de haute qualité (HQLA) | | | | | | | |
| 1 | Total des actifs liquides de haute qualité | | 9'535 | | 8'668 | | 8'814 |
| B. Sortie de trésorerie | | | | | | | |
| 2 | Dépôts de détail | 6'700 | 904 | 5'851 | 763 | 5'809 | 726 |
| 3 | Dont dépôts stables | 395 | 20 | 511 | 26 | 496 | 25 |
| 4 | Dont dépôts moins stables | 6'304 | 884 | 5'340 | 738 | 5'312 | 701 |
| 5 | Financements non garantis de clients commerciaux ou de gros clients | 9'308 | 6'305 | 8'243 | 5'682 | 8'797 | 5'830 |
| 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) | 8'347 | 6'262 | 7'471 | 5'625 | 7'535 | 5'739 |
| 8 | Dont titres de créances non garantis | 4 | 4 | 21 | 21 | 54 | 54 |
| 9 | Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de sûretés | | | | | | |
| 10 | Autres sorties de trésorerie | 1'238 | 353 | 1'284 | 367 | 1'191 | 311 |
| 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 | 734 | 50 | 742 | 50 | 705 | 48 |
| 14 | Autres engagements de financement contractuels | | | | | | |
| 15 | Autres engagements de financement conditionnels | 2'013 | 12 | 2'076 | 18 | 2'045 | 18 |
| 16 | Somme des sorties de trésorerie | | 7'574 | | 6'830 | | 6'886 |
| C. Entrées de trésorerie | | | | | | | |
| 17 | Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.) | 668 | 51 | 152 | 1 | 127 | 24 |
| 18 | Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes | 1'627 | 1'380 | 1'169 | 894 | 1'322 | 1'037 |
| 19 | Autres entrées de trésorerie | 209 | 209 | 178 | 178 | 154 | 154 |
| 20 | Somme des entrées de trésorerie | 2'504 | 1'639 | 1'498 | 1'072 | 1'603 | 1'214 |
| Valeurs apurées | | | | | | | |
| 21 | Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA) | | 9'535 | | 8'668 | | 8'814 |
| 22 | Somme nette des sorties de trésorerie | | 5'935 | | 5'758 | | 5'672 |
| 23 | Ratio de liquidité à court terme LCR (en %) | | 160,7% | | 150,5% | | 155,4% |



ANNEXES

4.1 Réconciliation des états financiers et des fonds propres réglementaires

Tableau 16 – Composition des fonds propres pris en compte / réconciliation au 30 juin 2020 (CC2) en milliers de CHF ¹

| Bilan publié | Selon clôture comptable | Selon clôture comptable | Réf. 2 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | |
| Actifs | | | |
| Liquidités | 8'526'143 | 8'366'102 | |
| Créances sur les banques | 1'610'691 | 1'274'322 | |
| Créances résultant d'opérations de financement de titres | 931'174 | 54'270 | |
| Créances sur la clientèle | 4'095'653 | 3'991'770 | |
| Créances hypothécaires | 1'149'114 | 1'161'106 | |
| Opérations de négoce | 13'483 | 17'333 | |
| Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés | 105'230 | 81'628 | |
| Immobilisations financières | 1'835'767 | 1'608'307 | |
| Comptes de régularisation | 269'563 | 261'234 | |
| Participations | 13'170 | 14'492 | |
| Immobilisations corporelles | 301'598 | 316'420 | |
| Valeurs immatérielles | 155'964 | 167'510 | |
| Dont goodwill | 140'625 | 151'446 | a |
| Dont autres valeurs immatérielles | 15'339 | 16'064 | b |
| Autres actifs | 55'794 | 69'068 | |
| Total des actifs | 19'063'345 | 17'383'563 | |
| Fonds étrangers | | | |
| Engagements envers les banques | 1'451'658 | 986'185 | |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle | 15'060'362 | 13'641'622 | |
| Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés | 131'574 | 114'202 | |
| Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts | 420'391 | 500'188 | |
| Comptes de régularisation | 332'626 | 340'110 | |
| Autres passifs | 64'277 | 130'987 | |
| Provisions | 60'363 | 67'171 | |
| Dont impôts latents | 20'658 | 24'727 | |
| Total des fonds étrangers | 17'521'251 | 15'780'465 | |
| Fonds propres | | | |
| Réserve pour risques bancaires généraux | 204'529 | 204'529 | |
| Capital social | 58'694 | 58'694 | c |
| Dont reconnu en qualité de CET1 | 58'694 | 58'694 | |
| Dont reconnu en qualité d'AT1 | | | |
| Réserves légales / réserves facultatives / bénéfiques (pertes) reportées et de la période concernée | 1'263'482 | 1'329'676 | |
| (Propres parts du capital) | - | (8'760) | |
| Intérêts minoritaires (7) | 15'388 | 18'960 | d |
| Dont reconnu en qualité de CET1 | 15'388 | 18'960 | |
| Total des fonds propres | 1'542'093 | 1'603'098 | |

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 au 30 juin 2020 (CC1) en milliers de CHF ¹

| | | Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires) | Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires) | Réf. 2 |
|--|--|--|--|-----------|
| | | 30.06.2020 | 31.12.2019 | |
| Fonds propres de base durs (CET1) | | | | |
| 1 | Capital social émis et libéré, pleinement éligible | 58'694 | 58'694 | c |
| 2 | Réserves issues des bénéficiaires y c. réserve pour risques bancaires généraux / bénéfice (perte) reporté et de la période concernée | 1'123'659 | 1'140'365 | |
| 3 | Réserves issues du capital et réserves (+/-) de change | 334'239 | 341'159 | |
| 5 | Intérêts minoritaires | 15'388 | 18'960 | d |
| 6 | = Fonds propres de base durs, avant ajustements | 1'531'981 | 1'559'177 | |
| | Ajustements relatifs aux fonds propres de base durs | | | |
| 7 | Ajustements requis par une évaluation prudente | - | - | |
| 8 | Goodwill (net des impôts latents comptabilisés) | (142'668) | (151'446) | a |
| 9 | Autres valeurs immatérielles (net des impôts latents comptabilisés), sans les droits de gestion hypothécaire (MSR) | (13'296) | (16'064) | b |
| 17 | Participations qualifiées réciproques (titres CET1) | - | - | |
| 26b | Autres déductions | (57'015) | (55'566) | |
| 27 | Déductions concernant l'AT1, reportées sur l'AT1 | | | |
| 28 | = Somme des ajustements relatifs au CET1 | (212'979) | (223'076) | |
| 29 | = Fonds propres de base durs nets (net CET1) | 1'319'002 | 1'336'101 | |
| Fonds propres de base supplémentaires (AT1) | | | | |
| 30 | Instruments émis et libérés, pleinement éligibles | 4'564 | 6'846 | |
| 31 | Dont instruments figurant sous les fonds propres comptables | 4'564 | 6'846 | |
| 32 | Dont instruments figurant sous les engagements comptables | | | |
| 43 | = Somme des ajustements relatifs à l'AT1 | 4'564 | 6'846 | |
| 44 | = Fonds propres de base supplémentaires nets (net AT1) | 4'564 | 6'846 | |
| 45 | = Fonds propres de base (net tier 1) | 1'323'566 | 1'342'947 | |
| Fonds propres complémentaires (T2) | | | | |
| 46 | Instruments émis et libérés, pleinement éligibles (11) | 18'255 | 15'973 | |
| 51 | = Fonds propres complémentaires avant ajustements | | | |
| 57 | = Somme des ajustements relatifs au T2 | 18'255 | 15'973 | |
| 58 | = Fonds propres complémentaires nets (net T2) | 18'255 | 15'973 | |
| 59 | = Fonds propres réglementaires totaux (net T1 & T2) | 1'341'821 | 1'358'920 | |
| 60 | Somme des positions pondérées par le risque | 6'114'720 | 5'910'860 | |



| | | Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires) | Chiffres nets (après impact des dispositions transitoires) | Réf. 2 |
|---|--|--|--|-----------|
| | | 30.06.2020 | 31.12.2019 | |
| Ratios de fonds propres | | | | |
| 61 | Ratio CET1 (chiffre 29, en % des positions pondérées par le risque) | 21,57% | 22,60% | |
| 62 | Ratio T1 (chiffre 45, en % des positions pondérées par le risque) | 21,65% | 22,72% | |
| 63 | Ratio relatif aux fonds propres réglementaires totaux (chiffre 59, en % des positions pondérées par le risque) | 21,94% | 22,99% | |
| 64 | Exigences en CET1 selon standard minimum de Bâle (exigences minimales + volant de fonds propres + volant anticyclique + fonds propres des TBTF-institutes) (en % des positions pondérées par le risque) | 2,50% | 2,50% | |
| 65 | Dont volant de fonds propres selon minimum standards de Bâle (en % des positions pondérées par le risque) | 2,50% | 2,50% | |
| 66 | Dont volant anticyclique selon minimum standards de Bâle (en % des positions pondérées par le risque) | 0,00% | 0,00% | |
| 67 | Dont volant relatif aux établissements d'importance systémique selon minimum standards de Bâle (en % des positions pondérées par le risque) | 0,00% | 0,00% | |
| 68 | CET1 disponible afin de couvrir les exigences minimales et les exigences en volants selon minimum standard de Bâle, après déduction des exigences en AT1 et T2 qui sont couvertes par du CET1 (en % des positions pondérées par le risque) | 13,94% | 14,99% | |
| 68a | CET 1 disponible selon CAO majoré du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque) | 7,80% | 7,82% | |
| 68b | Dont volant anticyclique selon les art. 44 et 44a OFR (en % des positions pondérées par le risque) | 0,00% | 0,02% | |
| 68c | CET1 disponible (en % des positions pondérées par le risque) | 17,74% | 18,79% | |
| 68d | Fonds propres T1 disponible selon CAO majoré du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque) | 9,60% | 9,62% | |
| 68e | T1 disponible (en % des positions pondérées par le risque) | 19,54% | 20,59% | |
| 68f | Total fonds propre réglementaire selon CAO majoré du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque) | 12,00% | 12,02% | |
| 68g | Fonds propres réglementaires disponibles (en % des positions pondérées par le risque) | 21,94% | 22,99% | |
| Montants inférieurs aux seuils (avant pondération) | | | | |
| 72 | Participations non qualifiées dans le secteur financier | 34'698 | 35'564 | |
| 73 | Autres participations qualifiées dans le secteur financier (CET1) | 1'503 | 14'356 | |

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 omises

² 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 au 30 juin 2020 (LR1) en milliers de CHF

| Objet | | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|-------|---|------------|------------|
| 1 | Total des actifs selon les états financiers publiés | 19'063'332 | 17'383'564 |
| 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) | (212'979) | (223'076) |
| 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) | 67'416 | 48'671 |
| 5 | Ajustements relatifs aux opérations de financement de titres (securities financing transactions, SFT) (Cm 52 à 73 Circ.-FINMA 15/3) | 13'229 | 836 |
| 6 | Ajustements relatifs aux opérations hors bilan (conversion des expositions hors bilan en équivalents-crédits) (Cm 74 à 76 Circ.-FINMA 15/3) | 953'579 | 984'077 |
| 7 | Autres ajustements | - | - |
| 8 | Engagement total soumis au ratio de levier (somme des lignes 1 à 7) | 19'884'577 | 18'194'072 |



Tableau 19 – Ratio de levier: présentation détaillée au 30 juin 2020 (LR2) en milliers de CHF

| Objet | | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|--|-------------|-------------|
| Expositions bilantaires | | | |
| 1 | Opérations bilantaires (1) (excluant les dérivés et les SFT, mais incluant les sûretés) (Cm 14 et 15 Circ.- | 18'026'929 | 17'247'667 |
| 2 | (Actifs portés en déduction des fonds propres de base pris en compte) (2) (Cm 7, 16 et 17 Circ.- | (212'979) | (223'076) |
| 3 | = Total des expositions bilantaires dans le cadre du ratio de levier (sans les dérivés et les SFT) (somme des lignes 1 et 2) | 17'813'950 | 17'024'591 |
| 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) | 66'659 | - |
| 5 | Majorations de sécurité (add-on) relatives à tous les dérivés (Cm 22 et 25 Circ.-FINMA 15/3) | 170'395 | 168'555 |
| 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.- | (64'409) | (38'257) |
| 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) | 172'646 | 130'298 |
| 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 | 931'174 | 54'270 |
| 13 | (Compensation des dettes et créances monétaires relatives aux contreparties SFT) (Cm 59 à 62 Circ.- | - | - |
| 14 | Expositions envers les contreparties SFT (Cm 63 à 68 Circ.-FINMA 15/3) | 13'229 | 836 |
| 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) | 944'402 | 55'106 |
| Autres expositions hors bilan | | | |
| 17 | Expositions hors bilan selon les valeurs nominales brutes, soit avant l'utilisation des facteurs de conversion en équivalents-crédit | 2'959'771 | 2'903'367 |
| 18 | (Ajustements relatifs à la conversion en équivalents-crédits) (Cm 75 et 76 Circ.-FINMA 15/3) | (2'006'192) | (1'919'290) |
| 19 | = Total des expositions hors bilan (somme des lignes 17 et 18) | 953'579 | 984'077 |
| Fonds propres pris en compte et exposition globale | | | |
| 20 | Fonds propres de base (tier 1, Cm 5 Circ.-FINMA 15/3) | 1'323'577 | 1'342'947 |
| 21 | Engagement total (somme des lignes 3, 11, 16 et 19) | 19'884'577 | 18'194'072 |
| Ratio de levier | | | |
| 22 | Ratio de levier (Cm 3 à 4 Circ.-FINMA 15/3) | 6,7% | 7,4% |

Le ratio de levier diminue de 7,4% à 6,7% sur le 1er semestre 2020 suite à l'augmentation des actifs au bilan et une diminution 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).

| 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 23'200'000 | CHF 35'493'500 |
| 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 |



| Réf. | Principales caractéristiques | Action au porteur EdR | Action nominative EdR |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| 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