

**GROUPE CMCT HOLDING SA  
GENÈVE**

**GROUP CMCT HOLDING SA  
GENEVA**



**BANQUE  
ERIC STURDZA**

**EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION  
PRUDENTIAL PUBLICATION REQUIREMENTS**

**ADDENDUM AU RAPPORT ANNUEL 2019 DE BANQUE ERIC STURDZA  
ADDENDUM TO 2019 ANNUAL REPORT OF BANQUE ERIC STURDZA**



# Gouvernance d'entreprise

## Corporate Governance

Le Conseil d'administration de **CMCT Holding SA** est composé statutairement d'un ou plusieurs membres, pris parmi les actionnaires et nommés par l'Assemblée générale. Ils sont rééligibles.

Au 31 décembre 2019, il est composé de 3 membres, dont la formation ainsi que le parcours professionnel de chaque membre sont présentés ci-après.

### **Eric I. Sturdza**

Diplômé d'un Master en Economie et Sciences Commerciales à HEC Lausanne, il a consacré l'ensemble de sa carrière à la gestion de fortune. Responsable de la gestion et du développement de la clientèle pour les marchés francophones et italophones de Citibank N.A., il rejoint la Banque Baring Brothers dès 1985 (Banque Eric Sturdza depuis février 2016). Aujourd'hui, Eric I. Sturdza est Président du Comité Exécutif et avec sa famille, actionnaire majoritaire de la Banque.

### **Irène Lemos Sturdza**

Titulaire d'un bachelor en sciences sociales et économiques, elle rejoint Citibank à Zurich et Genève dans le département de Gestion de Fortune de 1982 à 1985. Depuis 1995, elle contribue au développement économique du Groupe Eric Sturdza.

Depuis 2006, elle est active dans le domaine de la philanthropie auprès de la Croix Rouge en Roumanie et en Suisse et en tant que vice-présidente et « wish grantor » auprès de la Fondation Make-A-Wish (Suisse & Liechtenstein). En 2011, elle fonde, préside au conseil et gère la Fondation Angels of Joy (Grèce).

Dans le domaine du patrimoine familial, elle est gérante et administratrice du Jardin botanique Le Vasterival (France).

### **Constantin Sturdza**

Constantin gère conjointement avec son père, le prince Eric Sturdza, fondateur de la banque Eric Sturdza, le E.I Sturdza Family Fund, qui représente les valeurs à long terme de la famille en termes de philosophie d'investissement.

Constantin est membre actif du conseil d'administration de CMCT Holding, détenue par la famille Sturdza, qui contrôle la Banque, les sociétés de gestion d'actifs et de gestion des investissements faisant partie du groupe Eric Sturdza.

Constantin joue également un rôle clé dans la gestion du Family Office Sturdza, récemment créé, pour accroître et sécuriser le patrimoine de la famille au fil des générations.

Il a précédemment suivi une formation chez Clarkson's (Londres) en tant que courtier en Deep Sea Tankers et a ensuite travaillé dans les opérations pour Nereus Shipping. Il a ensuite rejoint la Banque Eric Sturdza en tant qu'analyste d'investissement en 2012 et promu gestionnaire de portefeuille en 2016. Il détient un baccalauréat en économie du Rollins College, où il a cofondé l'International Business Club.

Constantin joue également un rôle actif dans la définition de la future stratégie du Groupe Eric Sturdza, en s'appuyant sur le concept de servir les familles, en alignant l'intérêt à long terme, la connaissance des investissements et la puissance d'un réseau international.

---

**Les tâches de supervision au niveau du Groupe sont déléguées à la Banque Eric Sturdza SA, dont les informations relatives à son Conseil d'administration et à sa Direction générale figurent aux pages suivantes.**

The **CMCT Holding SA** Board of Directors is made up of one or more members, from among the shareholders and appointed by the General Meeting. They are re-eligible.

At December 31, 2019, it is composed of three members, of which the training and professional background of each of them are presented below.

### **Eric I. Sturdza**

A graduate of the Master in Economy and Business of HEC Lausanne, he has devoted his career to wealth management. After having been in charge of client management and development for the French and Italian-speaking markets of Citibank NA., he joined Baring Brothers Bank in 1985 (Banque Eric Sturdza since February 2016). Today, Eric I. Sturdza is President of the Executive Board and, together with his family, the ultimate controlling shareholder of the Bank.

### **Irène Lemos Sturdza**

Holder of a Bachelor degree in Social and Economic Sciences, she joined Citibank Wealth Management in Zurich and then Geneva, from 1982 to 1985. Since 1995, she has contributed to the economic development of Group Eric Sturdza.

From 2006, she has been active in philanthropy with the Red Cross in Romania and Switzerland, as well as vice-president and "wish grantor" with the Make-A-Wish Foundation (Switzerland & Liechtenstein). In 2011, she founded, chaired the board and managed the Angels of Joy Foundation (Greece).

In the area of family heritage, she is manager and administrator of the Le Vasterival Botanical Garden (France).

### **Constantin Sturdza**

Constantin is co-managing, with his father, Prince Eric Sturdza, founder of Bank Eric Sturdza, the E.I Sturdza Family Fund, representing the long-term values of the family in terms of investment philosophy.

Constantin is an active Board Member of CMCT Holding, owned by the Sturdza Family, which controls the Bank, the Asset Management and Investment management companies being part of the Group Eric Sturdza.

Constantin plays also a key role in managing the Sturdza family office, recently established, to grow and secure the family's wealth over generations.

He previously trained at Clarkson's (London) as a broker in Deep Sea Tankers and thereafter worked in operations for Nereus Shipping. He then joined Bank Eric Sturdza as an investment analyst in 2012 and promoted to portfolio manager in 2016. He holds a Bachelor's degree in Economics from Rollins College, where he co-founded the International Business Club.

Constantin also plays an active role in defining the future strategy of the Group Eric Sturdza, leveraging the concept of serving Families, by aligning long-term interest, investment knowledge and the power of an international network.

---

**The supervisory tasks at Group level are delegated to Banque Eric Sturdza SA, whose information relating to its Board of Directors and General Management is given on the following pages.**



# Gouvernance d'entreprise

## Corporate Governance

### CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au 31 décembre 2019, le Conseil d'administration de la **Banque Eric Sturdza SA** est composé de membres indépendants. Ils n'occupent pas d'autre fonction dans la Banque et n'en ont exercé aucune au cours des deux dernières années. Ils entretiennent, le cas échéant, des relations d'affaires qui peuvent être qualifiées d'usuelles avec la Banque.

Le Conseil d'administration est composé statutairement de 3 membres au moins, qui sont élus pour une année. Ils sont rééligibles.

Les Statuts et Règlement d'organisation de la Banque prévoient que le Conseil d'administration peut déléguer certaines de ses attributions à des comités constitués en son sein, dans la mesure où les dispositions légales permettent une telle délégation. Le Conseil d'administration a constitué un Comité d'audit ainsi qu'un Comité de rémunération. Ces deux comités n'ont en principe pas de compétences décisionnelles. Ils préparent les décisions du Conseil et donnent leur préavis.

Le Comité d'audit est composé de MM. Johannes M. Yntema, président jusqu'au 31.12.2019, Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha, président et Jean-Christophe de Mestral. Le Comité de Rémunération est composé de MM. John A. Dare, président et Pierre de Labouchère.

La formation ainsi que le parcours professionnel de chaque membre du Conseil d'administration sont présentés ci-après.

#### John A. Dare

Titulaire d'un MBA délivré par l'Université de Stanford en 1964, il rejoint le Groupe Barings en qualité d'administrateur dès 1970. De 1983 à 1995, il assume la présidence du Conseil d'administration de la Banque, alors Banque Baring Brothers (Suisse) SA. De 1995 à 2000, il occupe les fonctions d'associé gérant et de président de Baring Private Equity Partners à Londres. Depuis 2000, il siège au conseil d'administration de diverses sociétés et préside à nouveau le Conseil d'administration de la Banque depuis 2005.

#### Johannes M. Yntema

Diplômé de l'Université Erasmus de Rotterdam et de l'INSEAD en 1987, il développe sa carrière au sein du Groupe ING (anciennement Banque NMB). Dès 1994, il rejoint la Direction générale d'ING Investment Management. Depuis 2002, il exerce des mandats d'administrateur dans diverses sociétés et siège au Conseil d'administration de la Banque depuis cette date, ayant assumé la Présidence du Conseil pendant plusieurs années.

#### Pierre de Labouchère

Diplômé d'HEC Paris en 1976, il démarre sa carrière chez Danone, puis chez RJ Reynolds International, dont il devient Président et CEO en 1995. Après le rachat en 1999 par Japan Tobacco, il continue comme CEO de la nouvelle entité JTI jusqu'en 2013. Depuis, il siège dans divers conseils.

### BOARD OF DIRECTORS

At December 31, 2019, the Board of Directors of **Banque Eric Sturdza SA** is composed of independent members. They do not hold any other position in the Bank and have not exercised any in the last two years. They maintain, as the case may be, business relations that can be described as usual with the Bank.

The Board of Directors has a statutory membership of at least 3 members, who are elected for one year. They are re-eligible.

The Bank's Articles of Association and Rules of Organization provide that the Board of Directors may delegate some of its powers to committees set up within the Board, insofar as the legal provisions allow for such delegation. The Board of Directors has set up an Audit Committee and a Compensation Committee. In principle, these two committees do not have decision-making powers. They prepare Board decisions and give their recommendation.

In 2019, the Audit Committee was composed of MM. Johannes M. Yntema, President until 31.12.2019, Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha, President and Jean-Christophe de Mestral. The Remuneration Committee was composed of MM. John A. Dare, President and Pierre de Labouchère.

The academic as well as the professional background of each member of the Board of Directors is presented below.

#### John A. Dare

Holding a MBA from Stanford University received in 1964, he joined the Barings Group as a Director in 1970. From 1983 to 1995, he served as Chairman of the Bank, then called Banque Baring Brothers (Suisse) SA). From 1995 to 2000, he served as Chairman and Managing Partner of Baring Private Equity Partners in London. Since 2000, he holds a seat in the Board of directors of various companies and serves again as Chairman of the Bank since 2005.

#### Johannes M. Yntema

A graduate of the Erasmus University in Rotterdam and the INSEAD in 1987, he developed his career within the ING Group (previously NMB Bank). In 1994, he joined the General Management of ING Investment Management. Since 2002, he holds several directorships in various companies and holds a seat on the Bank's Board since said date, having served as Chairman for several years.

#### Pierre de Labouchère

A graduate of HEC Paris in 1976, he joined Danone, and then RJ Reynolds International where he became President and CEO in 1995. Following the purchase in 1999 by Japan Tobacco International, he remained at the head of the new entity, JTI, until 2013. Today he serves on the boards of various institutions.



### **Aimery Langlois-Meurinne**

Diplômé de Sciences-Po Paris en 1965, de l'Ecole Nationale d'Administration et titulaire d'un doctorat en droit, il intègre la banque PARIBAS au début de sa carrière. Par la suite, il dirigera plusieurs institutions bancaires entre New-York et Paris. De 1990 à 2010, il occupe la fonction d'administrateur directeur général au sein de Pargesa Holding à Genève. Il siège aujourd'hui dans divers conseils d'administration.

### **Jean-Christophe de Mestral**

Notamment titulaire d'un diplôme de physicien et d'analyste financier, il débute sa carrière dans le groupe bancaire Cantrade, puis Pictet. Il a depuis lors dirigé diverses sociétés, dont A.I.T. Advanced Investment Techniques SA et YRIS SA (consulting). Il est également président du Conseil d'administration de la Caisse d'Epargne d'Aubonne.

### **Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha**

Titulaire d'un MBA de la Columbia Business School de New York délivré en 1994, il développe sa carrière en banque d'investissements (spécialisation M&A) au sein de Lehman Brothers, Santander Investment, Rothschild et Barclays Bank, où il devient responsable Europe du Sud et Moyen Orient du Groupe Institutions Financières, ainsi que Country Manager pour l'Espagne. Aujourd'hui, il est conseiller principal ou membre du conseil d'administration de diverses institutions.

### **Siegfried Wolf**

Après avoir obtenu son diplôme d'ingénieur, il rejoint VMW à Vienne, puis Hirtenberger AG où il finira par occuper les fonctions de directeur général et vice-président. En 1994, il rejoint le groupe Magna, accédant à la fonction de CEO de Magna International en 2005. Depuis 2010, il siège au Conseil d'administration de plusieurs sociétés industrielles et financières internationales.

### **Aimery Langlois-Meurinne**

A graduate of Sciences-Po Paris in 1965, the Ecole Nationale d'Administration and holding a PhD in Law, he joined the bank PARIBAS at the beginning of his career. Thereafter, he managed various banking institutions between New York and Paris. From 1990 to 2010, he served as CEO of Pargesa Holding in Geneva. He currently holds a seat on the Board of directors of various companies.

### **Jean-Christophe de Mestral**

Notably holding a degree in physics and financial analysis, he started his career in the banking group Cantrade, then Pictet. Since then, he has been managing various companies, such as A.I.T. Advanced Investment Techniques SA and YRIS SA (consulting). He is also the Chairman of the Caisse d'Epargne d'Aubonne.

### **Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha**

Holding an MBA from Columbia Business School (New York) since 1994, he developed his career in investment banking (M&A) at Lehman Brothers, Santander Investment, Rothschild and Barclays, where he was appointed head of Southern Europe and MENA of the Financial Institutions Group, as well as Country Manager for Spain. Today, he serves as a consultant, senior adviser or member of the board of directors of several corporations.

### **Siegfried Wolf**

After obtaining a degree in engineering, he joined VMW in Vienna, then Hirtenberger AG where he eventually became General Manager and Vice President. In 1994, he joined the Magna Group becoming CEO of Magna International in 2005. Since 2010, he holds a seat on the Board of several international industrial and financial companies.



# Gouvernance d'entreprise

## Corporate Governance

### DIRECTION GENERALE

La Direction générale est composée d'un Président, d'un Vice-président et de membres nommés par le Conseil d'administration. L'organisation, les compétences, les attributions et devoirs de la Direction générale et de ses comités sont fixés dans le règlement interne.

La formation ainsi que le parcours professionnel de chaque membre de la Direction générale sont présentés ci-après.

#### Eric I. Sturdza

Diplômé d'un Master en Economie et Sciences Commerciales à HEC Lausanne, il a consacré l'ensemble de sa carrière à la gestion de fortune. Responsable de la gestion et du développement de la clientèle pour les marchés francophones et italophones de Citibank N.A., il rejoint la Banque Baring Brothers dès 1985 (Banque Eric Sturdza depuis février 2016). Aujourd'hui, Eric I. Sturdza est Président du Comité Exécutif et avec sa famille, actionnaire majoritaire de la Banque.

#### Raphaël Jaquet

Diplômé d'HEC Lausanne, de l'Ecole de la Chambre suisse des experts comptables, fiduciaires et fiscaux, il est engagé en tant qu'auditeur chez Peat Marwick Mitchell, puis poursuit sa carrière chez KPMG en qualité de partner, directeur du Siège de Genève, Vice-Président et Membre du Conseil d'Administration. En 2006, Raphaël Jaquet a rejoint la Banque Eric Sturdza en qualité de Vice-Président de la Direction Générale. Il siège au Conseil d'administration de plusieurs entités du Groupe.

#### Renze Keegstra

Expert diplômé en économie bancaire (1986), il débute sa carrière chez ING Bank (Switzerland) SA et devient responsable du département gestion privée avant de rejoindre la Banque Eric Sturdza en 1999. Renze Keegstra est nommé Membre de la Direction générale en 2009.

#### Michaela Zanello Sturdza

Titulaire d'un MBA avec une spécialisation en consulting stratégique, elle débute sa carrière au sein de la banque privée en audit bancaire, puis rejoint en 2013 Coges Corratierie Gestion SA, gérant de fortunes indépendant. Elle est nommée administratrice-déléguée de la société en 2018 et présidente du Conseil d'administration en 2019. Parallèlement depuis 2017, elle revient à la banque en tant que responsable des ressources humaines. Elle fait son entrée à la Direction générale en 2018. Elle siège également au Conseil d'administration de E.I. Sturdza Strategic Management Ltd. De par ses fonctions et ses activités transversales, elle est en charge du développement du Groupe Eric Sturdza.

### EXECUTIVE BOARD

The Executive Board is composed of a President, a Vice-President and members appointed by the Board of Directors. The organization, powers, duties and responsibilities of the Executive Board and its committees are set out in the Rules of organization.

The academic as well as the professional background of each member of the Executive Board is presented below.

#### Eric I. Sturdza

A graduate of the Master in Economy and Business of HEC Lausanne, he has devoted his career to wealth management. After having been in charge of client management and development for the French and Italian-speaking markets of Citibank NA., he joined Baring Brothers Bank in 1985 (Banque Eric Sturdza since February 2016). Today, Eric I. Sturdza is President of the Executive Board and, together with his family, the ultimate controlling shareholder of the Bank.

#### Raphaël Jaquet

A graduate of HEC Lausanne, and of the "Ecole de la Chambre suisse des experts comptables, fiduciaires et fiscaux", he joined Peat Marwick Mitchell as an auditor, and later KPMG, becoming Partner, Director of Geneva headquarters, Vice Chairman and Member of the Board. In 2006 Raphaël Jaquet joined Banque Eric Sturdza as Vice President of the Executive Board. He currently sits on the Board of Directors of several of the Group's entities.

#### Renze Keegstra

Swiss-certified Banking Expert with Federal Diploma (1986). He made his ranks within ING Bank (Switzerland) S.A. and finally became the Head of Private Banking, before joining Banque Eric Sturdza. in 1999. Renze Keegstra has been Member of the Executive Board of Bank Eric Sturdza since 2009.

#### Michaela Zanello Sturdza

Holder of an MBA specialising in strategic consulting. She began her career in Private Banking with internal audit, then in 2013, joined Coges Corratierie Gestion SA, independent wealth manager. She was appointed Managing Director of the company in 2018 and Chairman of the Board of Directors in 2019. In parallel, from 2017, she returned to the Bank as human resource manager. She was subsequently appointed as a Member of the General Management in 2018. She also sits on the Board of Directors of E.I. Sturdza Strategic Management Limited. Through her various responsibilities and cross-functional activities, Michaela is in charge of the development of the Group Eric Sturdza.



# Gestion du risque

## Risk Management

La politique de gestion des risques de la Banque est décrite dans le document cadre relatif à la gestion des risques à l'échelle de l'institution. La limitation des risques et la prudence sont les principaux piliers de l'approche commerciale de la Banque. L'appétit au risque peut être considéré généralement comme faible.

### Risque de variation de taux

La Banque n'a pas de passif portant intérêt, car elle n'accepte pas les dépôts d'épargne et ne rémunère pas les comptes courants de clients non investis. La politique de la Banque est d'éviter d'emprunter sur le marché interbancaire et de ne pas émettre d'obligations. Par conséquent, le bilan de la Banque n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt en raison de sa structure inhérente et de son approche commerciale.

### Risques de marché

La Banque n'a pas l'intention de détenir des positions de négociation importantes pour son propre compte et a fixé des limites très étroites pour ses propres positions de négociation ainsi que pour les positions de change.

### Risques de crédit

La politique de la Banque consiste à limiter l'octroi de crédit à ceux garantis par le nantissement d'avoirs déposés auprès de la Banque. Les décotes conservatrices sont appliquées lors de l'évaluation du ratio prêt / valeur d'un portefeuille. La Banque ne prête que sur des titres cotés en bourse et sa valeur d'avance est basée sur les notations fournies par Standard & Poor's. De façon occasionnelle, la Banque peut octroyer des crédits garantis par des gages immobiliers, selon des critères très restrictifs. Des appels de marge sont effectués lorsque cela est jugé nécessaire.

### Risque de liquidités

La Banque maintient un niveau de liquidité élevé. Les actifs liquides sont placés dans des actifs liquides de haute qualité (HQLA). Une planification de la liquidité et des tests de résistance sont régulièrement effectués pour garantir le maintien d'un niveau de liquidité adéquat à tout moment.

### Risques opérationnels

Le système de contrôle interne de la Banque ainsi que son infrastructure et ses outils de gestion des risques permettent de limiter les différents risques opérationnels tels que le risque de mauvaise exécution d'une transaction, le risque de mauvaise exécution d'un mandat, le risque lié aux technologies de l'information, le cyber-risque, le risque de fraude, les risques juridiques et de réputation, le risque de conformité et risque de liquidité (voir ci-dessus).

The Bank's risk management policy is described in its institution-wide risk management framework. Risk aversion and prudence are the main pillars of the Bank's business approach. Risk appetite can generally be considered as low.

### Interest rate risk

The Bank does not have interest bearing liabilities as it does not accept saving deposits and does not remunerate non-invested customer current accounts. The Bank's policy is to avoid borrowing on the inter-banking market and not to issue bonds. Hence the Bank's balance sheet is not exposed to interest rate risk due to its inherent structure and business approach.

### Market risk

The Bank does not intend to hold material trading positions for its own account and has set very narrow limits for own trading positions, as well as foreign exchange positions.

### Credit risk

The Bank's lending policy is to limit the granting of loans to private customers on a fully secured basis by pledged assets deposited with the Bank. Conservative haircuts are applied when assessing the loan-to-value of a portfolio. The Bank only lends against listed securities and lending value is based on the ratings made available by Standard & Poor's. Based on highly restrictive criteria, the Bank occasionally grants loans secured by mortgages. Margin calls would be made when deemed necessary.

### Liquidity risk

The Bank maintains a high level of liquidity. Liquid assets are placed with high quality liquid assets (HQLA). Liquidity planning and stress tests are regularly made to ensure maintaining an adequate level of liquidity at all times.

### Operational risk

The Bank's internal control system and its risk management infrastructure and tools allow to limit the various operational risks such as the risk of wrong execution of a transaction, the risk of improper execution of a mandate, information technology risk, cyber risk, risk of fraud, legal and reputational risk, compliance risk and liquidity risk (see above).



## Exigences prudentielles de publication – résumé (base consolidée)

### Prudential Publication Requirements – executive summary (consolidated basis)

<b>INDICATEURS CLÉS</b> (en milliers de CHF / en %) <b>KEY INDICATORS</b> (in thousands of Swiss Francs / in %)	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Fonds propres pris en compte</b> <b>Eligible capital</b>		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	36,248	83,182
<b>Positions pondérées en fonction des risques (RWA)</b> <b>Risk-weighted assets (RWA)</b>		
Total des positions pondérées en fonction des risques (RWA) Total risk-weighted assets (RWA)	258,587	251,336
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	20,687	20,107
<b>Ratio de fonds propres basés sur les risques</b> (en % du RWA) <b>Risk-based capital ratios</b> (in % of RWA)		
Ratio CET1 Common Equity Tier 1 (CET1)	14.0%	33.1%
<b>Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFB</b> (en % des RWA) <b>Target capital ratio according to Annex 8 of CAO</b> (in % of RWA)		
Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFB majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44 a OFB CET1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus counter-cyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	7.0%	7.0%
Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFB majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44 a OFB Tier 1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus counter-cyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	8.5%	8.5%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFB majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44 a OFB Total target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus counter-cyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	10.5%	10.5%

#### Commentaires

Au 31 décembre 2019, les fonds propres s'élèvent à CHF 36.2 millions.

Le ratio CET1 (Common Equity Tier 1 ratio), est de 14% par rapport au ratio cible en CET1 de 7%.

Les fonds propres pris en compte représente 1.8x les fonds propres nécessaires, selon les exigences de Bâle III, ce qui est au demeurant très confortable.

Pour le détail, se référer aux pages 8 à 13 ci-après.

#### Comments

As of December 31, 2019, eligible capital amounted to CHF 36.2 million.

The CET1 ratio (Common Equity Tier 1 ratio) is 14% compared to the CET1 target ratio of 7%.

The eligible capital represents 1.8x the capital required, according to the requirements of Basel III, which is moreover very comfortable.

For details, refer to pages 8 to 13 below.





## Exigences prudentielles de publication (base consolidée) Prudential Publication Requirements (consolidated basis)

<b>INDICATEURS CLÉS</b> (en milliers de CHF / en %) <b>KEY INDICATORS</b> (in thousands of Swiss Francs / in %)	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Fonds propres pris en compte</b> <b>Eligible capital</b>		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	36,248	83,182
Fonds propres de base durs sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Common Equity Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	36,248	83,182
Fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	36,248	83,182
Fonds propres de base sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	36,248	83,182
Fonds propres totaux Total capital	36,248	83,182
Fonds propres totaux sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Total capital without the effects of the transitional provision for expected losses	36,248	83,182
<b>Positions pondérées en fonction des risques (RWA)</b> <b>Risk-weighted assets (RWA)</b>		
Total des positions pondérées en fonction des risques (RWA) Total risk-weighted assets (RWA)	258,587	251,336
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	20,687	20,107
<b>Ratio de fonds propres basés sur les risques</b> (en % du RWA) <b>Risk-based capital ratios</b> (in % of RWA)		
Ratio CET1 Common Equity Tier 1 (CET1)	14.0%	33.1%
Ratio CET1 sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Common Equity Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	14.0%	33.1%
Ratio de fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	14.0%	33.1%
Ratio de fonds propres de base sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	14.0%	33.1%
Ratio de fonds propres globaux Total capital	14.0%	33.1%
Ratio de fonds propres globaux sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Total capital without the effects of the transitional provision for expected losses	14.0%	33.1%
<b>Exigences en volants en CET1</b> (en % des RWA) <b>CET1 buffer requirements</b> (in % of RWA)		
Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019) Capital buffer requirement in accordance with Basel Minimum Standards (as of 2019: 2.5% from 2019)	2.5%	1.9%
Volant de fonds propres anticycliques (art. 44 OFR) selon le standard minimal de Bâle Counter-cyclical buffer requirement (Article 44a CAO) in accordance with Basel Minimum Standards	0.0%	0.0%
Volant de fonds propres supplémentaires en vertu du risque systémique international ou national Additional capital buffer requirements due to national or international systemic importance	0.0%	0.0%
Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 Overall buffer requirements in accordance with the Basel Minimum Standards in CET1 quality	2.5%	1.9%
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 TLAC) Available CET1 to cover buffer requirements in accordance with the Basel Minimum Standards (after deducting CET1 from the cover of the minimum requirements and possibly to cover the TLAC requirements)	6.1%	29.6%

## Exigences prudentielles de publication (base consolidée) Prudential Publication Requirements (consolidated basis)

<b>INDICATEURS CLÉS</b> (en milliers de CHF / en %) <b>KEY INDICATORS</b> (in thousands of Swiss Francs / in %)	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR</b> (en % des RWA) <b>Target capital ratio according to Annex 8 of CAO</b> (in % of RWA)		
Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR Capital buffer according to Annex 8 CAO	2.5%	2.5%
Volant anticyclique de fonds propres (art. 44 et 44 a OFR) Counter-cyclical buffer (Articles 44 and 44a CAO)	0.0%	0.0%
Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44 a OFR CET1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus counter-cyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	7.0%	7.0%
Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44 a OFR Tier 1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus counter-cyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	8.5%	8.5%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44 a OFR Total target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus counter-cyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	10.5%	10.5%
<b>Ratio de levier Bâle III</b> <b>Basel III leverage ratio</b>		
Engagement global Total Basel III leverage ratio exposure measure	395,321	499,040
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global) Basel III leverage ratio (Tier 1 capital in % of the total exposure)	9.2%	16.7%
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global), sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Basel III leverage ratio without the effects of the transitional provision for expected losses (Tier 1 capital in % of the total exposure)	9.2%	16.7%
<b>Ratio de liquidités (LCR)</b> <b>Liquidity Coverage Ratio</b>		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité LCR numerator: Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	53,896	92,218
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie LCR denominator: Total net cash outflow	13,595	18,226
Ratio de liquidités (LCR) LCR ratio	396.4%	506.0%
<b>Ratio de financement (NSFR)</b> <b>Net Stable Funding Ratio</b>		
Refinancement disponible stable Total available stable funding	329,378	406,426
Refinancement stable nécessaire Total required stable funding	166,343	128,899
Ratio de financement (NSFR) Net Stable Funding Ratio (NSFR)	198.0%	315.3%



<b>APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE</b> (en milliers de CHF)		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	
<b>OVERVIEW OF RISK-WEIGHTED ASSETS</b> (in thousands of Swiss Francs)		RWA	RWA	Fonds propres minimaux Minimum Capital requirement	Déviations du RWA en % RWA change in %
<b>Fonds propres nécessaires</b> <b>Required capital</b>	<b>Méthode de calcul</b> <b>Calculation method</b>	RWA	RWA		
Risque de crédit Credit risk	AS-BRI SA-BIZ	132,164	109,725	10,573	20.5%
Risques sans contrepartie Non counterparty risk		3,625	2,238	290	62.0%
Risque de marché Market risk	Approche standard (AS) Standardised approach (SA)	10,877	11,500	870	-5.4%
Risque opérationnel Operational risk	Approche de l'indicateur de base (BIA) Basis indicator approach (BIA)	111,921	127,873	8,954	-12.5%
<b>Total</b>		<b>258,587</b>	<b>251,336</b>	<b>20,687</b>	<b>2.9%</b>
<b>Fonds propres pris en compte</b> <b>Eligible capital</b>				<b>36,248</b>	
<b>Ratio de fonds propres globaux</b> <b>Capital ratio</b>				<b>14.0%</b>	

	<b>31.12.2019</b>			
	Valeurs comptables brutes des Gross carrying values of			Valeurs nettes Net values
<b>RISQUES DE CRÉDIT : QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS</b> (en milliers de CHF)	Positions en défaut Defaulted exposures	Positions pas en défaut Non-defaulted exposures	Corrections de valeur / amortissements Value adjustments / impairments	
<b>CREDIT RISK: CREDIT QUALITY OF ASSETS</b> (in thousands of Swiss Francs)				
Créances (sans les titres de dette) Loans (excluding debt securities)	-	297,759	-	297,759
Titres de dette Debt securities	-	9,830	-	9,830
Exposition hors bilan Off-balance sheet exposures	-	7,680	-	7,680
<b>Total Période de référence</b> <b>Total Reporting Period</b>	-	<b>315,268</b>	-	<b>315,268</b>



## Exigences prudentielles de publication (base consolidée) Prudential Publication Requirements (consolidated basis)

<b>RISQUES DE CRÉDIT : CHANGEMENTS DANS LES PORTEFEUILLES DE CRÉANCES ET DES TITRES DE DETTE EN DÉFAUT</b> (en milliers de CHF) <b>CREDIT RISK: CHANGES IN STOCK OF DEFAULTED LOANS AND DEBT SECURITIES</b> (in thousands of Swiss Francs)	<b>31.12.2019</b>
Créances et titres de dette en défaut à la fin de période précédente Defaulted loans and debt securities at end of the previous reporting period	-
Créances et titres de dette en défaut depuis la fin de période précédente Loans and debt securities that have defaulted since the last reporting period	-
Positions retirées du statut "en défaut" Exposures that have returned to non-defaulted status	-
Montants amortis Amounts written off	-
Autres changements (+/-) Other changes (+/-)	-
<b>Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence</b> <b>Defaulted loans and debt securities at end of the reporting period</b>	<b>-</b>

<b>RISQUES DE CRÉDIT : APERÇU DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE</b> (en milliers de CHF) <b>CREDIT RISK: QUALITATIVE DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO MITIGATION TECHNIQUES</b> (in thousands of Swiss Francs)			<b>31.12.2019</b>
<b>La Banque octroie principalement des crédit lombard et par conséquent, aucune méthode d'atténuation du risque n'est actuellement utilisée au sein de la Banque</b> <b>The Bank is mainly granting Lombard loans and therefore there is no mitigation method currently in place within the Bank</b>	Positions sans couverture / valeurs comptables Exposures unsecured: carrying amount	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert Exposures secured by collateral, of which: secured amount	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert Exposures secured by financial guarantees or credit derivatives, of which: secured amount
Créances (y.c. les titres de dette) Loans (including debt securities)	155,019	152,569	-
Opérations hors bilan Off-balance sheet	48	7,632	-
<b>Total</b>	<b>155,067</b>	<b>160,201</b>	<b>-</b>
Dont en défaut Of which defaulted	-	-	-



**RISQUES DE CRÉDIT : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT ET IMPACT DES ATTÉNUATIONS DU RISQUE DE CRÉDIT, SELON L'APPROCHE STANDARD (EN MILLIERS DE CHF)**  
**CREDIT RISK: RISK EXPOSURE AND CREDIT RISK MITIGATION (CRM) EFFECTS UNDER THE STANDARDIZED APPROACH**  
 (IN THOUSANDS OF SWISS FRANCS)

Catégories de positions Exposure category	Positions avant application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM) Exposures prior to applying a credit conversion factor (CCF) and a credit risk mitigation (CRM)		Positions après application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM) Exposures after applying a credit conversion factor (CCF) and a credit risk mitigation (CRM)		31.12.2019	
	Valeurs au bilan Balance sheet exposures	Valeurs hors bilan Off-balance sheet exposures	Valeurs au bilan Balance sheet exposures	Valeurs hors bilan Off-balance sheet exposures	RWA RWA	Densité RWA RWA density
Gouvernements centraux et banques centrales Central governments and central banks	56,599	-	56,599	-	-	0.0%
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	143,942	4,974	143,942	4,974	25,909	17.4%
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	12,055	784	12,055	157	2,442	20.0%
Entreprises Corporations	48,306	3,259	34,907	1,299	36,206	100.0%
Retail Retail	106,629	8,539	69,311	1,129	59,278	84.2%
Titres de participations Equity interests	3,715	-	3,715	-	5,573	150.0%
Autres positions Other exposures	2,058	-	2,058	-	-	-
<b>Total</b>	<b>373,304</b>	<b>17,556</b>	<b>322,587</b>	<b>7,559</b>	<b>129,408</b>	<b>40.1%</b>



## Exigences prudentielles de publication (base consolidée) Prudential Publication Requirements (consolidated basis)

### RISQUES DE CRÉDIT : POSITIONS PAR CATÉGORIES DE POSITIONS ET PONDÉRATIONS-RISQUE, SELON L'APPROCHE STANDARD (EN MILLIERS DE CHF) CREDIT RISK: EXPOSURES BY EXPOSURE CATEGORY AND RISK WEIGHTS UNDER THE STANDARDIZED APPROACH (IN THOUSANDS OF SWISS FRANCS)

31.12.2019

Catégories de positions / pondérations risques Exposure category / Risk weight	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Autre Other	Total des positions soumis au risque de crédit (après CCF et CRM) Total credit exposures amount (post CCF and post- CRM)
Gouvernements centraux et banques centrales Central governments and central banks	56,599	-	-	-	-	-	-	-	-	56,599
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	21,294	-	126,340	-	1,282	-	-	-	-	148,916
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	-	-	12,839	-	-	-	-	-	-	12,839
Entreprises Corporations	-	-	-	-	-	-	51,565	-	-	51,565
Retail Retail	-	-	-	11,799	-	29,153	74,215	-	-	115,167
Titres de participations Equity interests	-	-	-	-	-	-	-	3,715	-	3,715
Autres positions Other exposures	2,058	-	-	-	-	-	-	-	-	2,058
<b>Total</b> <b>Total</b>	<b>79,951</b>	<b>-</b>	<b>139,179</b>	<b>11,799</b>	<b>1,282</b>	<b>29,153</b>	<b>125,780</b>	<b>3,715</b>	<b>-</b>	<b>390,859</b>
Dont créances couvertes par gage immobilier Of which mortgage-backed exposures	-	-	-	11,799	-	100	-	-	-	11,899
Dont créances en souffrance Of which overdue exposures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-







# BANQUE ERIC STURDZA

Banque Eric Sturdza SA

Rue du Rhône 112 • Case Postale 3024 • 1211 Genève 3, Suisse  
T +41 22 317 9811 • F +41 22 310 3880 • [www.banque-es.ch](http://www.banque-es.ch)