

**GROUPE CMCT HOLDING SA  
GENÈVE**

**GROUP CMCT HOLDING SA  
GENEVA**



**BANQUE  
ERIC STURDZA**

**EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION  
PRUDENTIAL PUBLICATION REQUIREMENTS**

**ADDENDUM AU RAPPORT ANNUEL 2021 DE BANQUE ERIC STURDZA  
ADDENDUM TO 2021 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 2021, il est composé de 5 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'une licence 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 une licence 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.

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, 2021, it is composed of five 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.



## Gouvernance d'entreprise Corporate Governance

### 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.

### 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 a présidé le Conseil d'administration de la Banque de 2005 à 2020.

### 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.

### John A. Dare

Holding a MBA from Stanford University delivered in 1964, he joins the Barings Group as a Director in 1970. From 1983 to 1995, he serves as Chairman of the Bank, then called Banque Baring Brothers (Suisse) SA). From 1995 to 2000, he serves 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 has served as Chairman of the Bank since 2005 to 2020.

---

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 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.



## CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au 31 décembre 2021, le Conseil d'administration 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. Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha, président, Sylvain Matthey-Junod et de Mme Stéphanie Hodara El Bez.

Le Comité de rémunération est composé de MM. Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha, président, Eric Sturdza et de Jean-Christophe de Mestral.

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

### 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'Épargne 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.

## BOARD OF DIRECTORS

At December 31, 2021, the Board of Directors 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.

The Audit Committee was composed of MM. Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha, president, Sylvain Matthey-Junod and Mrs Stéphanie Hodara El Bez.

The Remuneration Committee was composed of MM. Konstantin Sajonia-Coburgo-Gotha, president, Eric Sturdza et de Jean-Christophe de Mestral.

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

### Jean-Christophe de Mestral

Notably holding a degree in physics and financial analysis, he starts 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'Épargne 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 consultant, senior adviser or member of the board of directors of several corporations.



# Gouvernance d'entreprise

## Corporate Governance

### 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.

### Stéphanie Hodara El Bez

Titulaire d'une licence en droit de l'Université de Genève, d'un LL.M. de Boston University (USA) et admise aux Barreaux de Genève et de New York, elle a rejoint l'Etude Altenburger Ltd legal + tax en qualité d'associée et responsable du Team Banking & Finance. Elle est également la Managing Partner de cette Etude. Elle conseille des établissements financiers suisses et étrangers et des entreprises Fintech sur des questions contractuelles, de licences et de réglementation. Elle les assiste également dans le cadre de procédures nationales et internationales. Elle siège aujourd'hui dans plusieurs conseils d'administration d'établissements financiers ainsi qu'à l'Organisme de Surveillance des Instituts Financiers (OSIF) et au Registre des conseillers à la clientèle (ARIF).

### Sylvain Matthey-Junod

Titulaire d'une licence en droit et d'un brevet d'avocat suisse, il débute sa carrière auprès de l'Association suisse des banquiers à Bâle en 1986. En 1994, il rejoint Pictet et Cie, banquiers privés à Genève, dont il sera le responsable juridique et compliance jusqu'en 2007. Il assume les mêmes fonctions auprès de Lombard Odier durant 10 ans. Il est ensuite General Counsel du Groupe bancaire Syz. Depuis 2020, il est administrateur et consultant indépendant, siégeant au conseil de plusieurs banques et sociétés financières.

### 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.

### Stéphanie Hodara El Bez

She holds a law degree from the University of Geneva, an LL.M. from Boston University (USA) and is admitted to the Geneva and New York Bars. She joined Altenburger Ltd legal + tax as a partner and is responsible for the Banking & Finance Team. She is also the Managing Partner of this firm. She advises Swiss and foreign financial institutions and fintech companies on contractual, licensing and regulatory issues. She also assists them in national and international proceedings. She is currently a member of the board of directors of several financial institutions as well as a member of the Financial Institutions Supervision Organization (OSIF) and the Clients advisors Register (ARIF).

### Sylvain Matthey-Junod

Holder of a law degree and a Swiss barrister's licence, he joined the Swiss Bankers Association in Basle in 1986. In 1994, he joined Pictet et Cie, private bankers in Geneva, in charge of legal and compliance departments until 2007. He then held similar positions with Lombard Odier for ten years. In 2017, he became General Counsel of Syz Group. Since 2020, he has been an independent director and consultant, sitting on the board of several banks and financial companies.



## **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.

### **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.

### **James Buchanan-Michaelson**

Il a plus de 30 ans d'expérience dans la banque d'affaires et la banque privée. Il a commencé sa carrière à Londres chez Chase Manhattan en passant à la banque privée chez JP Morgan, avant de s'installer en Suisse en 2008 où il a été directeur général de Coutts & Co. à Genève, puis PDG de Barclays Bank Suisse. Il a rejoint la Banque Eric Sturdza au début de 2019 et est nommé Membre de la Direction générale en 2020.

### **Luca Micheli**

Titulaire d'un Master en Sciences Economiques & Sociales de l'Université de Fribourg (1990) et d'un Certificat of Advanced Studies en Compliance Management de l'Université de Genève (2005), Luca a débuté son parcours professionnel chez L'Oréal Suisse dans le contrôle de gestion en 1991. En 1997, il a intégré le Comité de Direction en charge de la Direction Finances, Gestion et Organisation. Il rejoint ensuite Coges Corratierie Gestion SA en 1999 pour y occuper plusieurs postes de Direction, dont celui de CEO jusqu'en 2016 et celui d'administrateur depuis 2017. Il rejoint la Banque en 2017 pour y occuper le poste nouvellement créé de Secrétaire général, il est nommé à la Direction générale en 2021.

## **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.

### **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.

### **James Buchanan-Michaelson**

He has over 30 years experience in investment banking and private banking. He started his career in London at Chase Manhattan transferring into private banking with JP Morgan, before moving to Switzerland in 2008 where he was General Manager for Coutts & Co., Geneva and subsequently CEO of Barclays Bank Suisse. He joined Banque Eric Sturdza in early 2019 and joined the Executive Board in 2020.

### **Luca Micheli**

Holder of a Master's degree in Economics & Social Sciences from the University of Fribourg (1990) and a Certificate of Advanced Studies in Compliance Management from the University of Geneva (2005), Luca began his professional career at L'Oréal Switzerland in 1991 as a management controller. In 1997 he joined the Executive Committee, in charge of the Finance, Management and Organization department. Following this in 1999, he joined Coges Corratierie Gestion SA, holding several management roles including that of CEO until 2016, and director since 2017. He joined the Bank in 2017 taking up the newly formed position of Secretary General and was appointed to the Executive Board in 2021.



# 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'actifs 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 juridique 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)

INDICATEURS CLÉS (en milliers de CHF / en %) KEY INDICATORS (in thousands of Swiss Francs / in %)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fonds propres pris en compte</b> <b>Eligible capital</b>		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	30,495	33,819
<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)	205,237	229,147
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	16,419	18,332
<b>Ratio de fonds propres basés sur les risques (en % du RWA)</b> <b>Risk-based capital ratios (in % of RWA)</b>		
Ratio CET1 Common Equity Tier 1 (CET1)	14.9%	14.8%
<b>Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA)</b> <b>Target capital ratio according to Annex 8 of CAO (in % of RWA)</b>		
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%

#### Commentaires

Au 31 décembre 2021, les fonds propres s'élèvent à CHF 30.5 millions.

Le ratio CET1 (Common Equity Tier 1 ratio), est de 14.9% 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 9 à 14 ci-après.

#### Comments

As of December 31, 2021, eligible capital amounted to CHF 30.5 million.

The CET1 ratio (Common Equity Tier 1 ratio) is 14.9% 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 9 to 14 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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Fonds propres pris en compte</b>		
<b>Eligible capital</b>		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	30,495	33,819
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	30,495	33,819
Fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	30,495	33,819
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	30,495	33,819
Fonds propres totaux Total capital	30,495	33,819
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	30,495	33,819
<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)	205,237	229,147
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	16,419	18,332
<b>Ratio de fonds propres basés sur les risques (en % du RWA)</b>		
<b>Risk-based capital ratios</b> (in % of RWA)		
Ratio CET1 Common Equity Tier 1 (CET1)	14.9%	14.8%
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	14.9%	14.8%
Ratio de fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	14.9%	14.8%
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	14.9%	14.8%
Ratio de fonds propres globaux Total capital	14.9%	14.8%
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	14.9%	14.8%
<b>Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)</b>		
<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%	2.5%
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%	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 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)	6.9%	6.8%



<b>INDICATEURS CLÉS</b> (en milliers de CHF / en %) <b>KEY INDICATORS</b> (in thousands of Swiss Francs / in %)	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</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%

**Ratio de levier Bâle III**  
**Basel III leverage ratio**

Engagement global Total Basel III leverage ratio exposure measure	331,868	351,344
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)	9.1%	9.6%
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)	9.1%	9.6%

**Ratio de liquidités (LCR)**

<b>Liquidity Coverage Ratio</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité LCR numerator: Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	28,201	30,620	25,201	27,682	44,080
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie LCR denominator: Total net cash outflow	13,308	13,345	14,302	16,172	17,624
Ratio de liquidités (LCR) LCR ratio	211.9%	229.4%	176.2%	171.2%	250.1%

Pour les numérateurs et dénominateurs du LCR, les chiffres correspondent aux valeurs moyennes de chacun des quatre derniers trimestres  
For the LCR numerators and denominators, the figures are the average values for each of the last four quarters

**Ratio de financement (NSFR)**

<b>Net Stable Funding Ratio</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Refinancement disponible stable Total available stable funding	275,726	328,217
Refinancement stable nécessaire Total required stable funding	119,923	129,623
Ratio de financement (NSFR) Net Stable Funding Ratio (NSFR)	230%	253%



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

<b>APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE</b> (en milliers de CHF) <b>OVERVIEW OF RISK-WEIGHTED ASSETS</b> (in thousands of Swiss Francs)		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	
		RWA RWA	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>				
Risque de crédit Credit risk	AS-BRI SA-BIZ	109,656	121,488	8,773	-9.7%
Risques sans contrepartie Non counterparty risk		2,350	3,100	188	-24.2%
Risque de marché Market risk	Approche standard (AS) Standardised approach (SA)	8,637	8,663	691	-0.3%
Risque opérationnel Operational risk	Approche de l'indicateur de base (BIA) Basis indicator approach (BIA)	84,594	95,897	6,768	-11.8%
<b>Total</b> <b>Total</b>		<b>205,237</b>	<b>229,147</b>	<b>16,419</b>	<b>-10.4%</b>
<b>Fonds propres pris en compte</b> <b>Eligible capital</b>				<b>30,495</b>	
<b>Ratio de fonds propres globaux</b> <b>Capital ratio</b>					<b>14.9%</b>

	<b>31.12.2021</b>			
	Valeurs comptables brutes des Gross carrying values of			Valeurs nettes Net values
	Positions en défaut Defaulted exposures	Positions pas en défaut Non-defaulted exposures	Corrections de valeur / amortissements Value adjustments / impairments	
<b>RISQUES DE CRÉDIT : QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS</b> (en milliers de CHF) <b>CREDIT RISK: CREDIT QUALITY OF ASSETS</b> (in thousands of Swiss Francs)				
Créances (sans les titres de dette) Loans (excluding debt securities)	-	264,596	-	264,596
Titres de dette Debt securities	-	9,423	-	9,423
Exposition hors bilan Off-balance sheet exposures	-	6,888	-	6,888
<b>Total Période de référence</b> <b>Total Reporting Period</b>	-	<b>280,907</b>	-	<b>280,907</b>



**RISQUES DE CRÉDIT : CHANGEMENTS DANS LES PORTEFEUILLES DE CRÉANCES  
ET DES TITRES DE DETTE EN DÉFAUT** (en milliers de CHF)  
**CREDIT RISK: CHANGES IN STOCK OF DEFAULTED LOANS AND DEBT SECURITIES**  
(in thousands of Swiss Francs)

31.12.2021

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>

**RISQUES DE CRÉDIT : APERÇU DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE**  
(en milliers de CHF)  
**CREDIT RISK: QUALITATIVE DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO  
MITIGATION TECHNIQUES** (in thousands of Swiss Francs)

31.12.2021

**La Banque octroie principalement des crédits lombard et par conséquent, aucune méthode d'atténuation du risque n'est actuellement utilisée au sein de la Banque**  
**The Bank is mainly granting Lombard loans and therefore there is no mitigation method currently in place within the Bank**

	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)	15,081	123,970	-
Opérations hors bilan Off-balance sheet	82	6,806	-
<b>Total</b>	<b>15,163</b>	<b>130,776</b>	<b>-</b>
Dont en défaut Of which defaulted	-	-	-



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

### 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)		31.12.2021	
	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	39,528	-	39,528	-	-	-
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	121,878	2,338	58,892	2,146	12,390	21.04%
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	7,299	620	70,285	502	13,588	19.33%
Entreprises Corporations	27,806	1,027	6,177	100	6,277	101.62%
Retail Retail	109,778	7,037	24,301	536	16,976	69.86%
Titres de participations Equity interests	177	-	177	-	265	150.14%
Autres positions Other exposures	11,144	-	11,144	-	10,189	91.43%
<b>Total</b> <b>Total</b>	<b>317,610</b>	<b>11,022</b>	<b>210,504</b>	<b>3,284</b>	<b>59,685</b>	<b>28.35%</b>



**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)**

**31.12.2021**

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	39,528	-	-	-	-	-	-	-	-	39,528
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	-	-	123,606	-	611	-	-	-	-	124,217
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	2,846	-	5,073	-	-	-	-	-	-	7,919
Entreprises Corporations	-	-	-	-	-	-	28,833	-	-	28,833
Retail Retail	-	-	-	10,660	-	27,330	78,825	-	-	116,815
Titres de participations Equity interests	-	-	-	-	-	-	-	177	-	177
Autres positions Other exposures	955	-	-	-	-	-	10,189	-	-	11,144
<b>Total</b> <b>Total</b>	<b>43,329</b>	<b>-</b>	<b>128,679</b>	<b>10,660</b>	<b>611</b>	<b>27,330</b>	<b>117,847</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>328,632</b>
Dont créances couvertes par gage immobilier Of which mortgage-backed exposures	-	-	-	10,660	-	780	120	-	-	11,560
Dont créances en souffrance Of which overdue exposures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tous les montants indiqués sont arrondis, ce qui peut donner lieu à des écarts minimes au niveau des totaux.  
All amounts shown are rounded, which may result in minor differences in totals.









# 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)