

**GROUPE ERIC STURDZA SA
GENÈVE**



**BANQUE
ERIC STURDZA**

**EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION
PRUDENTIAL PUBLICATION REQUIREMENTS**

**ADDENDUM AU RAPPORT ANNUEL 2023 DE BANQUE ERIC STURDZA
ADDENDUM TO 2023 ANNUAL REPORT OF BANQUE ERIC STURDZA**

Gouvernance d'entreprise

Corporate Governance

Le Conseil d'administration de **Groupe Eric Sturdza 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 2023, il est composé de 4 membres, dont la formation ainsi que le parcours professionnel 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 membre du Conseil d'administration et avec sa famille, actionnaire majoritaire de la Banque.

Constantin Sturdza

Constantin est membre actif du conseil d'administration de Groupe Eric Sturdza SA, 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 **Group Eric Sturdza 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, 2023, it is composed of 4 members, of which the training and professional background 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 N.A., he joined Baring Brothers Bank in 1985 (Banque Eric Sturdza since February 2016). Today, Eric I. Sturdza is a member of the Board of Directors and, together with his family, the ultimate controlling shareholder of the Bank.

Constantin Sturdza

Constantin is an active Board Member of Group Eric Sturdza SA, 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 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.

Raphaël Jaquet

Diplômé d'HEC Lausanne, de l'École 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.

Michaela 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.

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.

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 2023, le Conseil d'administration de Banque Eric Sturdza SA est composé de membres indépendants, à l'exception de M. Eric I. Sturdza. 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 déléation. 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, 2023, the Board of Directors of Banque Eric Sturdza SA is composed of independent members with the exception of Mr. Eric I. Sturdza. 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 membre du Conseil d'administration 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 a member of the Board of Directors 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 de Banque Eric Sturdza SA 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 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.

Edouard Bouhyer

Titulaire d'un Master en Gestion de SKEMA Business School Lille et d'un Master Spécialisé de l'ESCP-EAP (Paris), Edouard a débuté son parcours professionnel chez CA Indosuez Suisse dans l'analyse et la sélection de fonds en 2008. En 2008, il intègre le département de gestion discrétionnaire en qualité de gérant de portefeuilles et gérant de fonds. Il assure différentes fonctions au sein de ce département dont la gestion de grands-comptes et la co-gestion des fonds actions américaines de 2011 à 2019. En 2016, il rejoint le Comité d'Investissement Global d'Indosuez WM en tant que co-responsable de la Stratégie Actions. Il rejoint ensuite le département Investissement de la Banque Eric Sturdza et son Comité d'Investissement en 2019. Il est nommé Responsable des Investissements en 2022 et rejoint la Direction générale en 2023.

EXECUTIVE BOARD

The Executive Board of Banque Eric Sturdza SA 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 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.

Edouard Bouhyer

Holder of a Master's degree in Management from the SKEMA Business School in Lille and of a Specialized Master's degree from ESCP-EAP in Paris, Edouard started his career in 2008 at CA Indosuez Switzerland in fund analysis and selection. In 2008, he joins the discretionary management team as portfolio manager and fund manager. He assumes various positions within this team, including management of large account and co-management of US equity funds from 2011 to 2019. In 2016, he joins the Indosuez WM Global Investment Committee as co-head of equity strategy. He then joins the Investment team of Banque Eric Sturdza and the Investment Committee in 2019. He is appointed Head of Investments in 2022 and joins the Executive Board in 2023.



Gestion du risque

Risk Management

Le Conseil d'administration a effectué une analyse des principaux risques auxquels la Banque est exposée. Cette analyse repose sur les données et outils mis en place par la Banque en matière de gestion des risques. Lors de son analyse des risques, le Conseil d'administration a tenu compte du système de contrôle mis en place en vue de gérer et réduire les risques.

Le règlement interne approuvé par le Conseil d'administration de la Banque est le document directeur qui définit la politique de risques et fixe les limites pour opérations pour compte propre.

Risque de taux

Le risque de taux est limité par un suivi régulier de la concordance des échéances entre les actifs et les passifs et par l'utilisation ponctuelle d'instruments de couverture. L'analyse des risques de taux est régie par une Directive spécifique en la matière, approuvée par le Conseil d'administration, qui fixe notamment les limites à respecter, les compétences pour la prise de risque et les contrôles à effectuer.

Risque de marché

La Banque ne fait pas de négoce actif dans les domaines des titres, des devises et des instruments financiers dérivés pour compte propre. Les positions de négoce sont évaluées quotidiennement au prix du marché.

Risque de crédit

Le risque de défaillance sur les banques et les brokers est limité par le choix de contreparties sur la base des ratings publiés par des agences de notation reconnues et par la fixation de limites par contreparties et par types d'opérations. Ces dernières sont contrôlées et revues par le Comité des risques.

La politique de la Banque consiste à limiter l'octroi des crédits à ceux garantis par le nantissement d'avoirs déposés auprès de la Banque. Les avoirs des clients servant de couvertures pour les crédits lombards sont évalués quotidiennement à la valeur de marché et pondérés par les marges définies par type d'investissement et approuvées par le Conseil d'administration. De façon occasionnelle, la Banque peut octroyer des crédits garantis par des gages immobiliers selon des critères très restrictifs. Les prêts à la clientèle sont surveillés et contrôlés par le Comité des crédits.

Les découverts et avances accordés sans l'existence d'un acte de nantissement signé sont considérés comme en blanc, même si un dépôt titres est ouvert auprès de la Banque.

Une créance est réputée compromise lorsque le débiteur a des difficultés financières notoires ou s'il y a manquement au contrat (défaillance ou retard dans les paiements d'intérêts et/ou amortissements). Une créance est réputée en souffrance lorsque de tels manquements excèdent 90 jours. Les intérêts échus depuis plus de 90 jours sont amortis par la rubrique Correctifs de valeurs, provisions et pertes.

Risque de liquidité

La Banque maintient un niveau élevé de liquidités. Le tableau des actifs et passifs subdivisés par échéances ne fait pas apparaître de décalages majeurs entre disponibilités et besoins de liquidités, de sorte que le refinancement est assuré.

Risque opérationnel

Le concept de gestion des risques opérationnels utilisé par la Banque se base sur les principes de bonnes pratiques du Comité de Bâle. Il se caractérise par une approche transversale permettant une vue cohérente et intégrée des risques opérationnels et des mesures prises pour les gérer.

The Board of Directors has conducted an analysis of the main risks incurred by the Bank. This analysis is based on data and risk management tools developed by the Bank and taking prospectively into consideration the risks to which the Bank is exposed. During this risk analysis, the Board took into consideration the existing internal control system to manage and reduce the risks.

The Internal Regulations of the Bank, approved by the Board of Directors, are the directing document that lays down the policy on the risks and defines the procedures relating to risk management.

Interest rate risk

Interest rate risks are limited by a regular follow-up of maturity of assets and liabilities and by the specific use of hedging instruments if deemed necessary. A specific Directive approved by the Board of Directors rules the interest risks analysis. More particularly, this Directive establishes the limits to be respected, risk's authorities and controls.

Market risk

The Bank does not actively trade on the stock exchange markets, in the foreign exchange and in derivative instruments for its own account. The trading positions are valued daily at market prices.

Credit risk

Default risks from banks and brokers are limited by the choice of counterparties based on the ratings published by recognized agencies and the implementation of limits per counterparty and type of transactions approved by the Board of Directors. The latter are controlled and periodically reviewed by the Risk Committee.

The Bank's lending policy is to limit the granting of loans to private customers on a full-secured basis by pledged assets deposited with the Bank. Customers' assets used as collateral for Lombard loans are valued daily at market prices balanced by margins defined by type of investments and approved by the Board of Directors. Based on highly restrictive criteria, the Bank occasionally grants loans secured by mortgages. Loans granted are controlled and followed by the Credit Committee.

Overdrafts and advances granted without a duly signed deed of pledge are classified as unsecured, even if a portfolio of securities is deposited with the Bank.

A loan or advance is considered impaired if the debtor has notorious financial difficulties or if he is in default with respect to the payment of interest and/or instalments. A loan or advance is considered to be in default when such defaults exceed 90 days. Unpaid interest overdue more than 90 days shall be written off to the account Valuation Adjustments, Provisions and Losses.

Liquidity risk

The Bank maintains a high level of liquidity. The schedule of assets and liabilities classified by their respective maturities shows that there are no major liquidity gaps, thus ensuring adequate refinancing capabilities.

Operational risk

The Bank's concept of the Operational Risk Management is based on the principles of good practice of the Basel Committee. It is characterized by a cross approach allowing a consistent and complete overview of the operational risks and the measures taken to monitor them.



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 %)	31.12.2023	31.12.2022
Fonds propres pris en compte Eligible capital		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	18,971	26,581
Positions pondérées en fonction des risques (RWA) Risk-weighted assets (RWA)		
Total des positions pondérées en fonction des risques (RWA) Total risk-weighted assets (RWA)	156,109	194,230
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	12,489	15,538
Ratio de fonds propres basés sur les risques (en % du RWA) Risk-based capital ratios (in % of RWA)		
Ratio CET1 Common Equity Tier 1 (CET1)	12.2%	13.7%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA) Target capital ratio according to Annex 8 of CAO (in % of RWA)		
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 2023, les fonds propres s'élèvent à CHF 19 millions.

Le ratio CET1 (Common Equity Tier 1 ratio), est de 12.2% par rapport au ratio cible en CET1 de 7%.

Les fonds propres pris en compte représente 1.5x 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, 2023, eligible capital amounted to CHF 19 million.

The CET1 ratio (Common Equity Tier 1 ratio) is 12.2% compared to the CET1 target ratio of 7%.

The eligible capital represents 1.5x 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)

INDICATEURS CLÉS (en milliers de CHF / en %) KEY INDICATORS (in thousands of Swiss Francs / in %)	31.12.2023	31.12.2022
Fonds propres pris en compte		
Eligible capital		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	18,971	26,581
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	18,971	26,581
Fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	18,971	26,581
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	18,971	26,581
Fonds propres totaux Total capital	18,971	26,581
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	18,971	26,581
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
Risk-weighted assets (RWA)		
Total des positions pondérées en fonction des risques (RWA) Total risk-weighted assets (RWA)	156,109	194,230
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	12,489	15,538
Ratio de fonds propres basés sur les risques (en % du RWA)		
Risk-based capital ratios (in % of RWA)		
Ratio CET1 Common Equity Tier 1 (CET1)	12.2%	13.7%
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	12.2%	13.7%
Ratio de fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	12.2%	13.7%
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	12.2%	13.7%
Ratio de fonds propres globaux Total capital	12.2%	13.7%
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	12.2%	13.7%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
CET1 buffer requirements (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)	4.2%	5.7%



INDICATEURS CLÉS (en milliers de CHF / en %) KEY INDICATORS (in thousands of Swiss Francs / in %)	31.12.2023	31.12.2022
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA) Target capital ratio according to Annex 8 of CAO (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	291,374	338,973
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)	6.5%	7.8%
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)	6.5%	7.8%

Ratio de liquidités (LCR)

Liquidity Coverage Ratio	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité LCR numerator: Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	21,636	21,737	21,211	19,984	23,368
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie LCR denominator: Total net cash outflow	12,676	11,898	11,901	13,364	15,915
Ratio de liquidités (LCR) LCR ratio	170.7%	183.3%	178.2%	149.5%	146.8%

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)

Net Stable Funding Ratio	31.12.2023	31.12.2022
Refinancement disponible stable Total available stable funding	219,781	265,754
Refinancement stable nécessaire Total required stable funding	101,859	128,749
Ratio de financement (NSFR) Net Stable Funding Ratio (NSFR)	216%	206%



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

APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE (en milliers de CHF) OVERVIEW OF RISK-WEIGHTED ASSETS (in thousands of Swiss Francs)		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	
		RWA RWA	RWA RWA	Fonds propres minimaux Minimum Capital requirement	Déviations du RWA en % RWA change in %
Fonds propres nécessaires Required capital	Méthode de calcul Calculation method				
Risque de crédit Credit risk	AS-BRI SA-BIZ	66,000	101,425	5,280	-34.9%
Risques sans contrepartie Non counterparty risk		5,775	3,000	462	92.5%
Risque de marché Market risk	Approche standard (AS) Standardised approach (SA)	11,325	11,444	906	-1.0%
Risque opérationnel Operational risk	Approche de l'indicateur de base (BIA) Basis indicator approach (BIA)	73,013	78,361	5,841	-6.8%
Total Total		156,113	194,230	12,489	-19.6%
Fonds propres pris en compte Eligible capital				18,971	
Ratio de fonds propres globaux Capital ratio				12.2%	

	31.12.2023			
	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	
RISQUES DE CRÉDIT : QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS (en milliers de CHF) CREDIT RISK: CREDIT QUALITY OF ASSETS (in thousands of Swiss Francs)				
Créances (sans les titres de dette) Loans (excluding debt securities)	845	231,391	475	231,761
Titres de dette Debt securities	-	7,796	-	7,796
Exposition hors bilan Off-balance sheet exposures	-	9,517	-	9,517
Total Période de référence Total Reporting Period	845	248,704	475	249,074



**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)

31.12.2023

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	808
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 (+/-)	-23
Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence Defaulted loans and debt securities at end of the reporting period	845

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)

31.12.2023

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)	6,087	106,588	-
Opérations hors bilan Off-balance sheet	-	9,517	-
Total	6,087	116,105	-
Dont en défaut Of which defaulted	845	-	-



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 après mesures d'atténuation du risque (CRM) Exposures prior to applying a credit conversion factor (CCF) and credit risk mitigation (CRM)		Positions après application des facteurs de conversion en équivalent- risque (CCF) et après mesures d'atténuation du risque (CRM) Exposures after applying a credit conversion factor (CCF) and credit risk mitigation (CRM)		31.12.2023	
	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	28,197	-	28,197	-	-	-
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	121,399	1,416	51,874	1,231	10,833	20.4%
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	4	760	69,525	336	13,972	20.0%
Entreprises Corporations	25,727	2,107	7,360	-	7,360	100.0%
Retail Retail	89,287	7,400	16,533	401	8,732	51.6%
Titres de participations Equity interests	140	-	140	-	210	150.0%
Autres expositions Other exposures	8,539	-	8,539	-	7,240	84.8%
Total Total	273,293	11,683	182,168	1,968	48,347	26.3%



**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)**

31.12.2023

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	28,197	-	-	-	-	-	-	-	-	28,197
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	-	-	52,399	-	707	-	-	-	-	53,106
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	-	-	69,860	-	-	-	-	-	-	69,860
Entreprises Corporations	-	-	-	-	-	-	7,360	-	-	7,360
Retail Retail	-	-	-	12,200	-	1,170	3,585	-	-	16,955
Titres de participations Equity interests	-	-	-	-	-	-	-	140	-	140
Autres positions Other exposures	1,119	-	-	-	-	-	7,240	-	-	8,359
Total Total	29,316	-	122,259	12,200	707	1,170	18,185	140	-	183,977
Dont créances couvertes par gage immobilier Of which mortgage-backed exposures	-	-	-	12,200	-	780	120	-	-	13,100
Dont créances en souffrance Of which overdue exposures	-	-	-	-	-	-	845	-	-	845

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