



BANQUE
ERIC STURDZA

ADDENDUM AU RAPPORT ANNUEL 2018
ADDENDUM TO 2018 ANNUAL REPORT

EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION
PRUDENTIAL PUBLICATION REQUIREMENTS

Gouvernance d'entreprise

Corporate Governance

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au 31 décembre 2018, 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. Johannes M. Yntema, président, Me Nicolas Killen et Jean-Christophe de Mestral. Le Comité de Rémunération est composé de MM. John A. Dare, président et Johannes M. Yntema.

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.

BOARD OF DIRECTORS

At December 31, 2017, 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.

In 2017, the Audit Committee was composed of MM. Johannes M. Yntema, President, Nicolas Killen and Jean-Christophe de Mestral. The Remuneration Committee was composed of MM. John A. Dare, President and Johannes M. Yntema.

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 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 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 joins 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.

Gouvernance d'entreprise

Corporate Governance

Me Nicolas Killen

Diplômé de la Faculté de droit de l'Université de Genève et avocat breveté à Genève, titulaire d'un LLM de la Duke University School of Law, Nicolas Killen est également admis au barreau de New York, intégrant Skadden Arps Slate Meagher & Flom en qualité de collaborateur puis Borel & Barbey à Genève dès 1992. Il deviendra associé en 1999 puis associé gérant en 2011.

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.

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.

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 par ailleurs au Conseil d'administration de nombreuses sociétés industrielles et financières internationales.

Me Nicolas Killen

A graduate of the faculty of Law of the University of Geneva, attorney in Geneva holding a LLM from Duke University School of Law, Nicolas Killen is also admitted to the New York Bar, first joining Skadden Arps Slate Meagher & Flom as an associate and Borel & Barbey in Geneva in 1992. He makes partner in 1999 then managing partner in 2011.

Pierre de Labouchère

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

Aimery Langlois-Meurinne

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

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'Epargne d'Aubonne.

Siegfried Wolf

After obtaining a degree in engineering, he joins VMW in Vienna, then Hirtenberger AG where he will eventually become General Manager and Vice President. In 1994, he joins 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 italo-phones 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.

Bruno Desgardins

Diplômé de Sciences-Po Paris, titulaire d'une maîtrise d'Economie à Paris IX Dauphine et d'une Maîtrise en Droit des affaires à Paris X Nanterre. Il a commencé à travailler à la Banque de l'Union Européenne, comme analyste financier. De 1988 à 1990, il a dirigé le département d'analyses financières à la Banque NSM et de 1991 à 1996, dans la même banque, il dirigea le département institutionnel pour la vente actions. De 1996 à 2000, il était Directeur chez ABN AMRO Corporate finance à Paris en charge de fusions-acquisitions, introductions en bourse et activités de conseil. Bruno Desgardins a rejoint la Direction générale de la Banque Eric Sturdza en 2000.

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.

Bruno Desgardins

He is a graduate of Sciences-Po Paris and he obtained a Master in Economics at Paris IX Dauphine and a Master in Business Law at Paris X Nanterre. From 1982 to 1988, He was working at Banque de l'Union Européenne, first as a financial Between 1988 and 1990, he was Head of the Equity Sales Department to institutional investors at the Bank NSM and was, between 1991 and 1996, head of the Research Department in the same Bank. Prior to joining Banque Eric Sturdza, he was, between 1996 and 2000, Director at ABN AMRO Corporate finance, in charge of M&A, IPO and advisory. Bruno Desgardins has been Member of the Executive Board of Bank Eric Sturdza since the year 2000.

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 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 full-secured basis by pledged assets deposited with the Bank. Conservative haircuts are applied when assessing the loan-to-value of a portfolio. The Bank does only lend on 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 unproper 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

Indicateurs clés

(en milliers de CHF / en %)

	31.12.2018	31.12.2017
Fonds propres pris en compte		
Fonds propres de base durs (CET1)	64'566	57'075
Fonds propres de base durs sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues	64'566	57'075
Fonds propres de base (T1)	64'566	57'075
Fonds propres de base sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues	64'566	57'075
Fonds propres totaux	64'566	58'595
Fonds propres totaux sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues	64'566	58'595
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
RWA	189'669	223'682
Exigences minimales de fonds propres	15'174	17'895
Ratio de fonds propres basés sur les risques (en % du RWA)		
Ratio CET1 (%)	34.0%	25.5%
Ratio CET1 sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues (%)	34.0%	25.5%
Ratio de fonds propres de base (T1) (%)	34.0%	25.5%
Ratio de fonds propres de base sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues (%)	34.0%	25.5%
Ratio de fonds propres globaux (%)	34.0%	26.2%
Ratio de fonds propres globaux sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues (%)	34.0%	26.2%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019) (%)	1.9%	1.3%
Volant de fonds propres anticycliques (art. 44 OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0.0%	0.1%
Volant de fonds propres supplémentaires en vertu du risque systémique international ou national (%)	0.0%	0.0%
Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	1.9%	1.3%
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) (%)	30.5%	22.7%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'anne 8 de l'OFR (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR (%)	2.5%	2.5%
Volant anticyclique de fonds propres (art. 44 et 44 a OFR) (%)	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	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	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	10.5%	10.5%

Prudential Publication Requirements

KEY INDICATORS

(in thousands of Swiss Francs / in %)

	31.12.2018	31.12.2017
Eligible capital		
Common Equity Tier 1 (CET1)	64'566	57'075
Common Equity Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	64'566	57'075
Tier 1 capital (T1)	64'566	57'075
Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	64'566	57'075
Total capital	64'566	58'595
Total capital without the effects of the transitional provision for expected losses	64'566	58'595
Risk-weighted assets (RWA)		
Total risk-weighted assets (RWA)	189'669	223'682
Minimum capital requirement	15'174	17'895
Risk-based capital ratios (in % of RWA)		
Common Equity Tier 1 (CET1) (%)	34.0%	25.5%
Common Equity Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses (%)	34.0%	25.5%
Tier 1 capital (T1) (%)	34.0%	25.5%
Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses (%)	34.0%	25.5%
Total capital (%)	34.0%	26.2%
Total capital without the effects of the transitional provision for expected losses (%)	34.0%	26.2%
CET1 buffer requirements (in % of RWA)		
Capital buffer requirement in accordance with Basel Minimum Standards (as of 2019: 2.5% from 2019) (%)	1.9%	1.3%
Countercyclical buffer requirement (Article 44a CAO) in accordance with Basel Minimum Standards (%)	0.0%	0.1%
Additional capital buffer requirements due to national or international systemic importance (%)	0.0%	0.0%
Overall buffer requirements in accordance with the Basel Minimum Standards in CET1 quality (%)	1.9%	1.3%
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) (%)	30.5%	22.7%
Target capital ratio according to Annex 8 of CAO (in % of RWA)		
Capital buffer according to Annex 8 CAO (%)	2.5%	2.5%
Countercyclical buffer (Articles 44 and 44a CAO) (%)	0.0%	0.0%
CET1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus countercyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	7.0%	7.0%
Tier 1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus countercyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	8.5%	8.5%
Total target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus countercyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	10.5%	10.5%

Indicateurs clés

(en milliers de CHF / en %)

	31.12.2018	31.12.2017
Ratio de levier Bâle III		
Engagement global	494'816	470'358
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	13.0%	12.1%
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global), sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues	13.0%	12.1%
Ratio de liquidités (LCR)		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	92'204	71'532
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	19'217	28'961
Ratio de liquidités (LCR) (en %)	479.8%	247.0%
Ratio de financement (NSFR)		
Refinancement disponible stable	404'400	370'766
Refinancement stable nécessaire	124'055	128'522
Ratio de financement (NSFR) (en %)	326.0%	288.5%

Aperçu des positions pondérées par le risque

(en milliers de CHF)

		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	
		RWA	RWA	Fonds propres minimaux	Déviations du RWA en %
Fonds propres nécessaires	Méthode de calcul				
Risque de crédit	AS-BRI	106'280	136'388	8'502	-22.1%
Risques sans contrepartie		2'238	1'700	179	31.7%
Risque de marché	Approche standard	8'811	21'613	705	-59.2%
Risque opérationnel	Approche de l'indicateur de base (BIA)	72'340	63'982	5'787	13.1%
Total		189'669	223'682	15'174	-15.2%
Fonds propres pris en compte				64'566	
Ratio de fonds propres globaux				34.0%	

Risques de crédit : qualité de crédit des actifs

(en milliers de CHF)

	31.12.2018		Corrections de valeur / amortissements	Valeurs nettes
	Valeurs comptables brutes des			
	Positions en défaut	Positions pas en défaut		
Créances (sans les titres de dette)	-	315'435	-	315'435
Titres de dette	-	8'382	-	8'382
Exposition hors bilan	-	7'126	-	7'126
Total Période de référence	-	330'943	-	330'943

KEY INDICATORS

(in thousands of Swiss Francs / in %)

	31.12.2018	31.12.2017
Basel III leverage ratio		
Total Basel III leverage ratio exposure measure	494'816	470'358
Basel III leverage ratio (Tier 1 capital in % of the total exposure)	13.0%	12.1%
Basel III leverage ratio without the effects of the transitional provision for expected losses (Tier 1 capital in % of the total exposure)	13.0%	12.1%
Liquidity Coverage Ratio		
LCR numerator : Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	92'204	71'532
LCR denominator : Total net cash outflow	19'217	28'961
LCR ratio (%)	479.8%	247.0%
Net Stable Funding Ratio		
Total available stable funding	404'400	370'766
Total required stable funding	124'055	128'522
Net Stable Funding Ratio (NSFR) (in %)	326.0%	288.5%

OVERVIEW OF RISK-WEIGHTED ASSETS

(in thousands of Swiss Francs)

		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	
		RWA	RWA	Minimum Capital Requirement	RWA change
					in %
Required capital	Calculation method				
Credit risk	SA-BIZ	106'280	136'388	8'502	-22.1%
Non counterparty risk		2'238	1'700	179	31.7%
Market risk	Standardised approach	8'811	21'613	705	-59.2%
Operational risk	Basis indicator approach	72'340	63'982	5'787	13.1%
Total		189'669	223'682	15'174	-15.2%
Eligible capital				64'566	
Capital ratio				34.0%	

CREDIT RISK: CREDIT QUALITY OF ASSETS

(in thousands of Swiss Francs)

	Gross carrying values of		Value adjustments / impairments	31.12.2018
	Defaulted	Non-defaulted		Net values
Loans (excluding debt securities)	-	315'435	-	315'435
Debt securities	-	8'382	-	8'382
Off-balance sheet exposures	-	7'126	-	7'126
TOTAL Reporting Period	-	330'943	-	330'943

Risques de crédit : changements dans les portefeuilles de créances et des titres de dette en défaut

(en milliers de CHF)

31.12.2018

Créances et titres de dette en défaut à la fin de période précédente	322
Créances et titres de dette en défaut depuis la fin de période précédente	-
Positions retirées du statut "en défaut"	322
Montants amortis	-
Autres changements (+/-)	-
Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence	-

Risques de crédit : aperçu des techniques d'atténuation du risque

(en milliers de CHF)

31.12.2018

	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert
Créances (y.c. les titres de dette)	189'473	134'344	-
Opérations hors bilan	57	7'069	-
Total	189'530	141'413	-
Dont en défaut			

Risques de crédit : expositions au risque de crédit et impact des atténuations du risque de crédit, selon l'approche standard

(en milliers de CHF)

Positions avant application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM) Positions après application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM) 31.12.2018

Catégories de positions	Valeurs au bilan	Valeurs hors bilan	Valeurs au bilan	Valeurs hors bilan	RWA	Densité RWA
Gouvernements centraux et banques centrales	113'307	-	113'307	-	-	0.0%
Banques et négociants en valeurs mobilières	195'724	4'274	195'724	4'274	32'738	16.7%
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	23'493	734	23'493	367	2'388	10.2%
Entreprises	32'036	2'778	14'372	191	14'563	101.3%
Retail	111'396	7'800	62'072	580	52'225	84.1%
Titres de participations	1'968	-	1'968	-	2'950	149.9%
Autres positions	1'802	-	1'802	-	-	0.0%
TOTAL	479'726	15'586	412'738	5'412	104'863	25.4%

CREDIT RISK: CHANGES IN STOCK OF DEFAULTED LOANS AND DEBT SECURITIES

(in thousands of Swiss Francs)

	31.12.2018
Defaulted loans and debt securities at end of the previous reporting period	322
Loans and debt securities that have defaulted since the last reporting period	-
Exposures that have returned to non-defaulted status	322
Amounts written off	-
Other changes(+/-)	-
Defaulted loans and debt securities at end of the reporting period	-

CREDIT RISK: QUALITATIVE DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO MITIGATION TECHNIQUES

(in thousands of Swiss Francs)

The Bank is only granting Lombard loans and therefore there is no mitigation method currently in place within the Bank.

	Exposures unsecured: carrying amount	Exposures secured by collateral, of which: secured amount	31.12.2018 Exposures secured by financial guarantees or credit derivatives, of which: secured amount
Loans (including debt securities)	189'473	134'344	-
Off-balance sheet	57	7'069	-
Total	189'530	141'413	-
Of which defaulted			

CREDIT RISK: RISK EXPOSURE AND CREDIT RISK MITIGATION (CRM) EFFECTS UNDER THE STANDARDIZED APPROACH

(in thousands of Swiss Francs)

Exposure category	Exposures prior to applying a credit conversion factor (CCF) and a credit risk mitigation (CRM)		Exposures after applying a credit conversion factor (CCF) and a credit risk mitigation (CRM)		31.12.2018	
	Balance sheet exposures	Off-balance sheet exposures	Balance sheet exposures	Off-balance sheet exposures	RWA	RWA density
Central governments and central banks	113'307	-	113'307	-	-	0.0%
Banks and securities dealers	195'724	4'274	195'724	4'274	32'738	16.7%
Public-sector entities and multilateral developments banks	23'493	734	23'493	367	2'388	10.2%
Corporations	32'036	2'778	14'372	191	14'563	101.3%
Retail	111'396	7'800	62'072	580	52'225	84.1%
Equity interests	1'968	-	1'968	-	2'950	149.9%
Other exposures	1'802	-	1'802	-	-	0.0%
TOTAL	479'726	15'586	412'738	5'412	104'863	25.4%

Risques de crédit : positions par catégories de positions et pondérations-risque, selon l'approche standard
(en milliers de CHF)

Catégories de positions / pondérations risques	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Other	31.12.2018
										Total des positions soumis au risque de crédit (après CCF et CRM)
Gouvernements centraux et banques centrales	113'307	-	-	-	-	-	-	-	-	113'307
Banques et négociants en valeurs mobilières	40'226	-	157'162	-	2'610	-	-	-	-	199'998
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	11'908	-	11'951	-	-	-	-	-	-	23'860
Entreprises	-	-	-	-	-	-	14'563	-	-	14'563
Retail	-	-	-	12'668	-	8'781	41'203	-	-	62'652
Titres de participations	-	-	-	-	-	-	-	1'968	-	1'968
Autres positions	1'802	-	-	-	-	-	-	-	-	1'802
TOTAL	167'243	-	169'113	12'668	2'610	8'781	55'766	1'968	-	418'150
Dont créances couvertes par gage immobilier	-	-	-	12'667	-	433	-	-	-	13'100
Dont créances en souffrance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CREDIT RISK: EXPOSURES BY EXPOSURE CATEGORY AND RISK WEIGHTS UNDER THE STANDARDIZED APPROACH
(in thousands of Swiss Francs)

Exposure category / Risk weight	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Other	31.12.2018
										Total credit exposures amount (post CCF and post-CRM)
Central governments and central banks	113'307	-	-	-	-	-	-	-	-	113'307
Banks and securities dealers	40'226	-	157'162	-	2'610	-	-	-	-	199'998
Public-sector entities and multilateral developments banks	11'908	-	11'951	-	-	-	-	-	-	23'860
Corporations	-	-	-	-	-	-	14'563	-	-	14'563
Retail	-	-	-	12'668	-	8'781	41'203	-	-	62'652
Equity interests	-	-	-	-	-	-	-	1'968	-	1'968
Other exposures	1'802	-	-	-	-	-	-	-	-	1'802
TOTAL	167'243	-	169'113	12'668	2'610	8'781	55'766	1'968	-	418'150
Of which mortgage-backed exposures	-	-	-	12'667	-	433	-	-	-	13'100
Of which overdue exposures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



BANQUE
ERIC STURDZA

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