

**GROUPE ERIC STURDZA SA
GENÈVE**



GROUPE
ERIC STURDZA

**EXIGENCES PRUDENTIELLES DE PUBLICATION
PRUDENTIAL PUBLICATION REQUIREMENTS**

Gouvernance d'entreprise

Corporate Governance

Au 31 décembre 2025, le Conseil d'administration de Groupe Eric Sturdza SA est composé de membres indépendants, à l'exception de M. Eric I. Sturdza. Ils n'occupent pas d'autre fonction dans le Groupe 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 le Groupe.

Le Conseil d'administration est composé statutairement d'au moins 3 membres nommés par l'Assemblée générale. Ils sont rééligibles.

La formation ainsi que le parcours professionnel de chaque membre du Conseil d'administration 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 membre du Conseil d'administration et avec sa famille, actionnaire majoritaire de la Banque.

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.

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).

At December 31, 2025, the Board of Directors of Groupe 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 Group 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 Group.

The Board of Directors is made up of at least 3 members appointed by the General Meeting. They are re-eligible.

The academic as well as the professional background of each member of the Board of Directors 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 a member of the Board of Directors and, together with his family, the ultimate controlling shareholder of the Bank.

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.

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).



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.

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.

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.

Luc Filip

Titulaire d'un Master en Economie et Finance de l'Université de Genève et de la charte CFA, Luc a débuté son parcours professionnel chez BNP Paribas (Suisse) dans la gestion de portefeuille en 2000 où il a participé au développement de modèles quantitatifs de gestion. En 2007, il rejoint l'Union Bancaire Privée Asset Management dans le département de multigestion et sélection de fonds en qualité de gérant de portefeuilles et analyste fonds. En 2010, il rejoint ensuite REYL & Cie en tant que gérant de portefeuille pour la clientèle privée. En 2015, il intègre la Banque SYZ et son Comité d'Investissement en tant que Responsable du département de gestion discrétionnaire. Luc a rejoint le Groupe Eric Sturdza en qualité de Responsable des Investissements en 2025.

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 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.

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.

Luc Filip

Holder of a Master's degree in Economics and Finance from the University of Geneva and CFA charterholder, Luc began his professional career at BNP Paribas (Suisse) in the portfolio management team in 2000, where he participated in the development of quantitative management models. In 2007, he joined UBP Asset Management in the multi-management and fund selection department as a portfolio manager and fund analyst. In 2010, he joined REYL & Cie as a portfolio manager for private clients. In 2015, he joined Banque SYZ and its Investment Committee as Head of Discretionary Management. Luc joined the Group Eric Sturdza as Group Chief Investment Officer in 2025.



Gestion du risque

Risk Management

Le Conseil d'administration a effectué une analyse des principaux risques auxquels le Groupe. Cette analyse repose sur les données et outils mis en place par le Groupe 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 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

Le Groupe 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 du Groupe correspond à celle de la filiale Banque Eric Sturdza SA qui consiste à limiter l'octroi des crédits à ceux garantis par le nantissement d'actifs 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

Le Groupe 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 Le Groupe 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 Group. This analysis is based on data and risk management tools developed by the Group. Through this risk analysis, the Board took into consideration the existing internal control system to manage and reduce the risks.

The Internal Regulation, 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 Group 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 Group's lending policy is aligned with its subsidiary's Banque Eric Sturdza SA, which limits 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 Group 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 Group'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 %)	31.12.2025	31.12.2024
Fonds propres pris en compte Eligible capital		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	23,471	25,605
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)	178,140	159,374
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	14,251	12,750
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)	13.2%	16.1%
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	7.1%	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	8.6%	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	10.6%	10.5%

Commentaires

Au 31 décembre 2025, les fonds propres s'élèvent à CHF 23.5 millions.

Le ratio CET1 (Common Equity Tier 1 ratio), est de 13.2 % par rapport au ratio cible en CET1 de 7 %.

Les fonds propres pris en compte représente 1.6x les fonds propres nécessaires, selon les exigences de Bâle III.

Pour le détail, se référer aux pages 6 à 11 ci-après.

Comments

As of December 31, 2025, eligible capital amounted to CHF 23.5 million.

The CET1 ratio (Common Equity Tier 1 ratio) is 13.2% compared to the CET1 target ratio of 7%.

The eligible capital represents 1.6x the capital required, according to the requirements of Basel III.

For details, refer to pages 6 to 11 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 %)	31.12.2025	31.12.2024
Fonds propres pris en compte		
Eligible capital		
Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 (CET1)	23,471	25,602
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	23,471	25,602
Fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	23,471	25,602
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	23,471	25,602
Fonds propres totaux Total capital	23,471	25,602
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	23,471	25,602
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)	178,140	159,363
Exigences minimales de fonds propres Minimum capital requirement	14,251	12,750
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)	13.2%	16.1%
Ratio CET1 sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Common Equity Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	13.2%	16.1%
Ratio de fonds propres de base (T1) Tier 1 capital (T1)	13.2%	16.1%
Ratio de fonds propres de base sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Tier 1 capital without the effects of the transitional provision for expected losses	13.2%	16.1%
Ratio de fonds propres globaux Total capital	13.2%	16.1%
Ratio de fonds propres globaux sans l'impact des règles transitoires pour les pertes attendues Total capital without the effects of the transitional provision for expected losses	13.2%	16.1%
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	0.1%	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	2.6%	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)	5.2%	8.1%



INDICATEURS CLÉS (en milliers de CHF / en %) KEY INDICATORS (in thousands of Swiss Francs / in %)	31.12.2025	31.12.2024
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)	0.1%	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	7.1%	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	8.6%	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	10.6%	10.5%

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

Engagement global Total Basel III leverage ratio exposure measure	343,257	278,520
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)	6.8%	9.2%
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)	6.8%	9.2%

Ratio de liquidités (LCR)

Liquidity Coverage Ratio	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité LCR numerator: Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	26,712	22,328	21,290	20,558	26,835
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie LCR denominator: Total net cash outflow	16,166	12,571	14,018	12,589	14,061
Ratio de liquidités (LCR) LCR ratio	165.2%	177.6%	151.9%	163.3%	190.9%

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	31.12.2025	31.12.2024
Refinancement disponible stable Total available stable funding	270,072	215,528
Refinancement stable nécessaire Total required stable funding	113,033	101,215
Ratio de financement (NSFR) Net Stable Funding Ratio (NSFR)	239%	213%



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)		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	
		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	74,408	62,800	5,953	+18%
Risques sans contrepartie Non counterparty risk		-	5,513	-	-100%
Risque de marché Market risk	Approche standard (AS) Standardised approach (SA)	27,845	16,525	2,228	+69%
Risque opérationnel Operational risk	Approche de l'indicateur de base (BIA) Basis indicator approach (BIA)	75,887	74,525	6,071	+2%
Total Total		178,140	159,363	14,251	+12%
Fonds propres pris en compte Eligible capital				23,471	
Ratio de fonds propres globaux Capital ratio				13.2%	

	31.12.2025			
	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)	908	302,888	506	303,290
Titres de dette Debt securities	-	5,193	-	5,193
Exposition hors bilan Off-balance sheet exposures	-	13,813	-	13,813
Total Période de référence Total Reporting Period	908	321,894	506	322,296



**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)

31.12.2025

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	885
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	908

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)

31.12.2025

La Banque octroie principalement des crédit lombard et par conséquent, aucune méthode d'atténuation du risque n'est actuellement utilisée au sein de la Banque

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)	6,132	122,157	-
Opérations hors bilan Off-balance sheet	-	13,813	-
Total	6,132	135,970	-
Dont en défaut Of which defaulted	908	-	-



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)		31.12.2025	
	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	32,917	-	32,917	-	-	-
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	157,112	210	68,060	210	17,640	25.8%
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	-	-	89,052	-	17,810	20.0%
Entreprises Corporations	25,565	2,139	5,622	14	5,082	90.2%
Retail Retail	80,063	10,801	5,289	611	6,303	106.8%
Immeubles résidentiels à usage propre Self-used residential real estate	18,101	-	13,446	-	10,084	75.0%
Titres de participations Equity interests	836	-	836	-	2,224	266.0%
Autres positions Other exposures	15,071	663	14,945	265	13,857	91.1%
Total	329,665	13,813	230,166	1,100	73,002	31.57%



**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)**

31.12.2025

Total des positions soumis au risque de crédit (après CCF et CRM)
Total credit exposures amount (post CCF and post-CRM)

Catégories de positions / pondérations risques Exposure category / Risk weight	0%	20%	35%	75%	90%	100%	150%	250%	400%	
Gouvernements centraux et banques centrales Central governments and central banks	32,917	-	-	-	-	-	-	-	-	32,917
Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	-	41,694	26,576	-	-	-	-	-	-	68,270
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement Public-sector entities and multilateral developments banks	-	89,052	-	-	-	-	-	-	-	89,052
Entreprises Corporations	-	-	-	-	5,540	96	-	-	-	5,636
Retail Retail	-	-	-	203	-	4,788	908	-	-	5,899
Immeubles résidentiels à usage propre Self-used residential real estate	-	-	-	13,446	-	-	-	-	-	13,446
Titres de participations Equity interests	-	-	-	-	-	-	-	130	706	836
Autres positions Other exposures	1,141	265	-	-	-	13,804	-	-	-	15,210
Total Total	34,058	131,011	26,576	13,649	5,540	18,688	908	130	706	231,266
Dont créances en souffrance Of which overdue exposures	-	-	-	-	-	-	908	-	-	908

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.





GROUPE ERIC STURDZA

Groupe 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