

GONET & CIE SA RAPPORT ANNUEL

GONET & CIE SA
ANNUAL REPORT

2025



GONET & CIE SA RAPPORT ANNUEL

GONET & CIE SA
ANNUAL REPORT

TABLE DES MATIÈRES

TABLE OF CONTENTS

MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DU CEO	
MESSAGE FROM THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS AND FROM THE CEO	4
STRUCTURES DIRIGEANTES	
GOVERNING BODIES	8
DURABILITÉ	
SUSTAINABILITY	20
CHIFFRES-CLÉS	
KEY FIGURES	22
RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION SUR L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS	
AU 31 DÉCEMBRE 2025	
REPORT OF THE STATUTORY AUDITOR ON THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR	
ENDED 31 DECEMBER 2025	24
ÉTATS FINANCIERS DE GONET & CIE SA	
GONET & CIE SA FINANCIAL STATEMENTS	28
PUBLICATION RÉGLEMENTAIRE SELON L'ORDONNANCE DE LA FINMA SUR LES OBLIGATIONS	
DES BANQUES ET DES MAISONS DE TITRES EN MATIÈRE DE PUBLICATION (OPub-FINMA):	
FONDS PROPRES, RISQUE DE CRÉDIT, RISQUE DE VARIATION DE TAUX	
REGULATORY DISCLOSURES ACC. FINMA ORDINANCE ON THE DISCLOSURE OBLIGATIONS	
OF BANKS AND SECURITIES FIRMS (DisO-FINMA): CAPITAL, LIQUIDITY, CREDIT RISKS,	
INTEREST RATE RISK	76

**MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION ET DU CEO**
MESSAGE FROM THE CHAIRMAN
OF THE BOARD OF DIRECTORS
AND FROM THE CEO



Nicolas Gonet
Président du Conseil
d'administration / Chairman
of the Board of Directors



Jean-René Lepezel
CEO

Chère Madame, cher Monsieur,

L'exercice 2025 a été marqué par la finalisation réussie de la fusion avec la banque privée ONE swiss bank SA, annoncée en novembre 2024.

Cette opération de croissance concrétise le rôle de plateforme de développement des activités de gestion de fortune en Suisse dévolu à notre Établissement.

Outre qu'elle positionne Gonet&Cie SA parmi les banques privées helvétiques gérant plus de CHF 10 milliards, elle affirme son fort ancrage dans les trois principales régions linguistiques de Suisse avec des présences significatives à Genève, Lausanne, Zurich et Lugano, et permet la mise en œuvre d'une offre de solutions d'investissement de premier ordre.

Les comptes de l'exercice 2025 reflètent le changement d'échelle matérialisé par la fusion de ONE swiss bank SA intervenue avec effet rétroactif au 1er janvier 2025.

Ainsi, au 31 décembre, les avoirs totaux administrés par la Banque s'élèvent à CHF 10.520 milliards, à comparer aux CHF 5.340 milliards de 2024, soit en augmentation de près de 100 %.

Le total du bilan s'élève à CHF 1 195 millions et les fonds propres se montent à CHF 132.2 millions, doublant les deux par rapport à 2024. La Banque affiche un ratio Tier 1 d'un niveau toujours bien supérieur aux exigences fixées par Bâle III, soit de 20.3%, son ratio de liquidités à court terme (LCR) s'établissant par ailleurs à 616% (moyenne des données mensuelles du dernier trimestre).

Les comptes 2025 de la Banque affichent un bénéfice net de CHF 7,3 millions et un bénéfice brut de CHF 9,4 millions, tous deux en très légère baisse par rapport à 2024. Ces résultats intègrent des coûts exceptionnels naturellement liés à la fusion et à l'intégration de ONE swiss bank SA, dans un contexte par ailleurs de baisse des taux et de renforcement du franc suisse. Ils confirment une capacité bénéficiaire particulièrement robuste et une gestion des risques avisée.

Ladies and Gentlemen,

In 2025, we marked a major milestone in our development, successfully completing our merger with ONE swiss bank SA, announced in November 2024.

This growth transaction consolidates our mandate, to serve as the platform for developing wealth management in Switzerland.

As well as positioning Gonet&Cie SA among the Swiss private banks managing over CHF 10 billion, this transaction further reinforces our footprint across Switzerland's three main language regions – with fully fledged entities in Geneva, Lausanne, Zurich and Lugano – and equips us to offer a first-class range of investment solutions.

Our 2025 financial statements reflect this new scale, with ONE swiss bank SA merged retroactively from 1 January 2025.

As at 31 December, total assets under management nearly doubled, rising to CHF 10.520 billion, compared with CHF 5.340 billion at the end of 2024.

Total assets amounted to CHF 1.195 million, while shareholders' equity increased sharply to CHF 132.2 million – both double their 2024 levels. At 20.3%, the Tier 1 ratio still largely surpassed the Basel III requirement. The liquidity coverage ratio (LCR) was 616% (based on the monthly average for the last quarter of the year).

Our 2025 financial statements showed a net profit of CHF 7.3 million and a gross profit of CHF 9.4 million, both slightly lower than in 2024. As one might expect, these results reflect one-time costs linked to the merger and integration of ONE swiss bank SA, as well as the impact of lower interest rates and a stronger Swiss franc. Our robust profit-generating capacity clearly remains intact and we continue to manage risks as prudently as ever.

The acquisition of ONE swiss bank SA – including Dynagest, its quantitative asset management division – enhances our position within Arab Bank (Switzerland) Ltd., a banking group with ambitious objectives. We are today capable of offering our private and professional clients a compre-

Notre nouvelle configuration, au sein d'un groupe bancaire ambitieux et à la suite de l'acquisition de ONE swiss bank SA et de son pôle de gestion quantitative Dynagest, nous permet de proposer désormais une gamme de solutions d'investissement large et performante au bénéfice de nos clientèles privée et professionnelle, sans équivalent parmi les acteurs de notre taille.

Cette gamme s'étend en effet de la gestion discrétionnaire et des mandats de conseil au private equity, aux fonds immobiliers et au financement des matières premières.

Notre offre en matière de digital assets en particulier, parmi les plus complètes du marché bancaire en Suisse, lancée en début d'année, concrétise notre ambition de figurer parmi les acteurs pionniers sur une classe d'actifs en phase d'expansion.

La cession par la Banque, à des acteurs locaux, de l'entité historique bahamienne Gonet Bank&Trust Limited, créée en 1982, tout comme celle, réalisée début 2026, de l'entité dubaïote héritée de ONE swiss bank SA à Arab Bank (Switzerland) Ltd., s'inscrivent dans notre volonté affirmée par ailleurs de concentrer le déploiement de l'ensemble de nos activités opérationnelles depuis la Suisse.

La Banque a encore renforcé ses engagements dans la communauté, fidèle à son souhait de contribuer au rayonnement de notre région d'origine.

Devenu un événement-phare de la scène sportive en Suisse romande, le Gonet Geneva Open – auquel nous sommes associés depuis 2020 en qualité de sponsor-titre – rayonne désormais au-delà de nos frontières, suite notamment à la 100^e finale remportée par Novak Djokovic lors de l'édition 2025. De même, le tournoi de tennis féminin de Montreux, unique tournoi WTA en Suisse, dont nous sommes partenaire principal depuis 2024, s'illustre par la qualité de son plateau et de son organisation.

Nous poursuivons avec fidélité des partenariats culturels en pleine expansion, principalement dans le domaine littéraire, aux côtés du Festival du LÂC et avec le Prix Gonet, remis pour la cinquième fois en 2025.

L'année 2025 a été bénéfique pour les investisseurs, la plupart des classes d'actifs ayant généré des rendements positifs en dépit de la faiblesse du dollar américain qui a particulièrement touché les investisseurs suisses et européens. Il n'aura échappé à personne que 2025 a été également bien mouvementée, le président Trump ayant mis en œuvre de manière agressive le programme politique pour lequel il avait été élu. Les sujets traités n'ont toutefois pas surpris, mais la rapidité et l'intensité caractérisant leur mise en œuvre ont provoqué une forte volatilité sur les marchés financiers.

Les marchés boursiers ont bien démarré l'année 2026 malgré l'intensification des tensions géopolitiques liées au Venezuela, à l'Iran et au Groenland. L'intelligence artificielle reste le thème dominant sur les marchés boursiers. En raison de la nature transformationnelle et de l'évolution rapide de l'IA, les investisseurs sont soumis

hensive, best-in-class suite of high-performance wealth management solutions, ranging from discretionary management and advisory services to private equity, real estate funds and commodity trade finance.

Launched at the beginning of 2025, our range of digital-asset solutions is among the most comprehensive in Swiss banking and positions us as a pioneer in this expanding asset class.

The sale of Gonet Bank&Trust Limited, our long-standing Bahamian entity founded in 1982 (sold to a local buyer), and the transfer of ONE swiss bank SA's Dubai-based entity to Arab Bank (Switzerland) Ltd., reflect our policy to run 100% of our business out of Swiss booking centres.

Gonet has long played an active role in its home Lake Geneva region, supporting sport and the arts. The Gonet Geneva Open, of which we have been the title sponsor since 2020, has become a flagship event on the sports scene in the region. Today, its reputation extends well beyond Switzerland, notably following Novak Djokovic's 100th career title victory in 2025. In a similar vein, the Montreux Women's Tennis Tournament – the only Swiss WTA event and one we have supported as the main partner since 2024 – is gaining recognition as a top-flight, well-run event. We continue to support the arts through flourishing partnerships, particularly in literature with the Festival du LÂC and the Prix Gonet, awarded for the fifth time in 2025.

Last year was also good for investors, with most asset classes delivering positive returns even though the weak US dollar weighed heavily on Swiss and European investors. As we all know, it was nonetheless a turbulent year, with President Trump aggressively implementing the political programme on which he was elected. The issues he addressed came as no surprise, but the speed and intensity of his measures triggered significant volatility across financial markets.

Equity markets opened 2026 on a positive note even as geopolitical tensions intensified around Venezuela, Iran and Greenland. Artificial intelligence is still the main catalyst. Because of the way AI is upending entire industries and is evolving so quickly itself, investors are feeling forced here and now to pick the winners at sector and individual-company levels.

President Trump has appointed Kevin Warsh to lead the US Federal Reserve. We expect him to work more closely with the US Treasury to reduce reliance on the Fed's balance sheet. Warsh has advocated the use of a broader set of indicators to forecast inflation, notably placing greater weight on the impact of productivity gains. These changes could have far-reaching consequences on US yields and the dollar.

Investors will closely watch how inflation responds to fiscal stimulus measures. So far, inflation linked to so-called reciprocal import tariffs – which were in fact overturned by the Supreme Court on 23 February 2026 – has remained limited in the US. It nevertheless warrants close attention,

à une forte pression pour sélectionner les gagnants et les perdants au niveau des secteurs et des actions.

Le président Trump a nommé Kevin Warsh à la présidence de la Réserve fédérale. Nous pensons que M. Warsh cherchera à travailler plus étroitement avec le Trésor afin de réduire l'utilisation du bilan de la Réserve fédérale. M. Warsh a indiqué qu'il chercherait à utiliser d'autres indicateurs pour prévoir l'inflation, notamment en accordant une plus grande importance aux effets des gains de productivité. Les implications pour les rendements américains et le dollar pourraient être importantes.

Les investisseurs suivront de près la réaction de l'inflation aux mesures de relance budgétaire. À ce stade, l'inflation liée aux droits de douane dits «réciproques» – qui ont par ailleurs été invalidés par la Cour Suprême le 23 février 2026 – n'a pas été significative aux États-Unis. L'inflation doit être surveillée de près, car la politique d'immigration restrictive actuelle pourrait rapidement entraîner une hausse des salaires si la demande de main-d'œuvre s'accélère. Les avantages de l'IA ne devraient pas suffire à compenser l'inflation salariale.

Nous saluons l'entrée au sein du Comité Exécutif de la Banque de Madame Cécilia Jacquério, responsable du pôle de gestion quantitative Dynagest. Cécilia Jacquério est au bénéfice de plus de trente ans d'expérience dans les activités d'asset management, à Genève et Paris.

Enfin, ce Message ne serait pas complet sans l'expression, d'une part, de notre sincère reconnaissance vis-à-vis de nos clients pour leur confiance, en leur réitérant notre engagement à tout mettre en œuvre pour les accompagner efficacement dans la préservation et le développement de leur patrimoine, ainsi que, d'autre part, de notre gratitude à l'ensemble des collaborateurs de Gonet pour leur engagement et leur professionnalisme.

Nicolas Gonet
Président du Conseil
d'administration

Jean-René Lepezel
CEO

as America's currently restrictive immigration policy could quickly push wages up if labour demand tightens. The benefits of AI will not suffice to offset wage inflation.

Closer to home, we are delighted to welcome Cécilia Jacquério, Head of Dynagest, as a member of our Executive Committee. Cécilia has over 30 years' experience in asset management, in Paris and Geneva.

We would like to conclude this message by expressing our sincere gratitude to our clients for the trust they continue to place in us. We remain fully committed to doing everything we can to help them effectively protect and grow their wealth. We also extend our warmest thanks to all Gonet employees for their dedication and high professional standards.

Nicolas Gonet
Chairman of
the Board of Directors

Jean-René Lepezel
CEO

STRUCTURES DIRIGEANTES

GOVERNING BODIES

CONSEIL D'ADMINISTRATION

BOARD OF DIRECTORS

Nicolas Gonet, Président / Chairman

Blaise Olivier Goestchin, Vice-Président / Vice-Chairman

Nicole Beiner* (à partir du 1^{er} novembre 2025 / as from 1 November 2025)

Frédéric Binder* (à partir du 1^{er} août 2025 / as from 1 August 2025)

Alessandro Bizzozero

Sylvie Buhagiar*

Henric Immink*

Omar Kamal (à partir du 1^{er} août 2025 / as from 1 August 2025)

Serge Robin

* Les membres précités remplissent les critères d'indépendance de la circ. FINMA 2017/01 « Gouvernance d'entreprise – banques ».

* The above-mentioned members meet the independence criteria in accordance with FINMA circ. 2017/01 'Corporate governance – banks'.

COMITÉ EXÉCUTIF

EXECUTIVE COMMITTEE

Jean-René Lepezel, CEO

Thierry Pont, CEO adjoint / Deputy CEO

Benjamin Duban

Fabian Eichmüller

Erik Fruytier

Cécilia Jacquério (à partir du 1^{er} novembre 2025 / as from 1 November 2025)

José Semedo

GESTION DES RISQUES

RISK MANAGEMENT

L'orientation stratégique en matière de risques et le profil de risque de l'Établissement sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels 2025.

The Bank's risk strategy and risk profile are described in the notes to the 2025 financial statements.

AUDIT INTERNE

INTERNAL AUDIT

BDO SA (2024)

Arab Bank (Switzerland) Ltd (dès 2025 / as from 2025)

ORGANE DE RÉVISION

EXTERNAL AUDIT

Deloitte SA

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Élection et durée du mandat

Les membres du Conseil d'administration, cinq au minimum, sont nommés pour un mandat d'un an, renouvelable. Les fonctions prennent fin lors de l'Assemblée générale suivant leur nomination. Un président est élu parmi ces membres.

Organisation

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent, mais au moins une fois par trimestre. Les décisions se prennent à la majorité absolue des membres présents, pourvu toutefois que ceux-ci forment la majorité du Conseil. Des décisions par voie de circulation sont possibles.

Toutes les réunions du Conseil d'administration doivent faire l'objet d'un procès-verbal communiqué à tous les membres.

Les décisions de la compétence du Conseil d'administration (incluant les opérations relatives aux crédits) sont prises à l'occasion de ces séances.

Reporting du Comité Exécutif

À chaque séance du Conseil d'administration, le CEO rend compte des principales décisions prises par le Comité Exécutif. Les rapports suivants sont également adressés trimestriellement et débattus lors des séances :

- Rapport financier ;
- Rapport sur les risques ;
- Rapport Compliance.

Membres du Conseil d'administration

Au 31 décembre 2025, le Conseil d'administration était composé de neuf membres non exécutifs nommés par l'Assemblée générale des actionnaires.

Nicolas Gonet est Président depuis le 1^{er} janvier 2024.

BOARD OF DIRECTORS

Election and term of office

The members of the Board of Directors, numbering at least five, shall be appointed for a term of one year, which may be renewed. Their functions shall terminate at the General Meeting following their appointment. A Chairman shall be elected from among the members.

Organisation

The Board of Directors shall meet as often as required by business needs, but at least once every quarter. Resolutions are taken by an absolute majority of the members present, provided that they form the majority of the Board. Resolutions may be taken by circulation.

All meetings of the Board of Directors must be recorded in minutes; the minutes shall be passed to all members.

Resolutions falling within the jurisdictional authority of the Board of Directors (including transactions relating to loans) shall be passed at these meetings.

Reporting from the Executive Committee

At each meeting of the Board of Directors, the CEO shall summarise the principal resolutions passed by the Executive Committee. The following reports shall also be prepared on a quarterly basis and discussed at the meetings :

- Financial Report;
- Risks Report;
- Compliance Report.

Members of the Board of Directors

As of 31 December 2025 the Board of Directors was made up of nine non-executive members appointed by the General Meeting of Shareholders.

Nicolas Gonet has been Chairman since 1 January 2024.



Nicolas Gonet, Président

Après avoir obtenu une maîtrise en sciences économiques et sociales à l'Université de Fribourg en 1994, Nicolas Gonet a complété sa formation bancaire à New York (Merrill Lynch, Shearson Lehman Brothers), Londres (Cazenove, Credit Suisse) et Luxembourg (de Groof). En septembre 1997, il a rejoint la banque familiale Gonet&Cie, représentant la cinquième génération de banquiers. Nommé Associé en 2003, il dirige le développement commercial et l'expansion du groupe Gonet à partir de 2008. Il est devenu directeur général le 1^{er} janvier 2016 après la transformation de la banque en société anonyme Gonet&Cie SA, poste qu'il a occupé jusqu'en décembre 2022. Durant cette phase, il a initié et mené avec succès l'achat et l'intégration de la banque Mourgue d'Algue&Cie et de la banque Degroof Petercam (Suisse). Il est membre du conseil d'administration de Gonet&Cie SA depuis le 1^{er} janvier 2023, qu'il préside depuis le 1^{er} janvier 2024. Outre sa fonction de banquier, Nicolas Gonet est également actif en tant qu'entrepreneur, notamment dans le domaine de l'hospitalité à Genève, et est copropriétaire du tournoi de tennis ATP250 Gonet Geneva Open depuis décembre 2024. Il est également impliqué dans un certain nombre d'initiatives philanthropiques.

Blaise Olivier Goetschin

Blaise Olivier Goetschin est vice-président du conseil, et membre du conseil d'administration de Sicpa Holding SA, à Prilly. Il a été auditeur senior chez PriceWaterhouseCoopers à partir de 1982, avant de travailler pour le Credit Suisse à Zurich, New York et Genève, où il a été notamment responsable de la division Swiss Corporate Finance, et a été nommé membre du comité exécutif en 1990. En 1995, il a été nommé chef du Département des finances du canton de Vaud par le Conseil d'État. Il a été CEO de la société américaine de gestion d'actifs Fiduciary Trust International (Suisse), dirigeant sa filiale bancaire suisse de 1998 à 2000. Il a été CEO de la Banque Cantonale de Genève (BCGE) d'octobre 2000 à mars 2024. Parallèlement à cette fonction, M. Goetschin a été président du conseil d'administration de la Pfandbriefzentrale Schweizerischen Kantonalbanken de 2011 à 2021, vice-président de l'Union des banques cantonales suisses (2023) et membre du conseil d'administration de Swiss Banking et d'Economiesuisse (jusqu'en 2024). Outre ses fonctions actuelles, M. Goetschin est investisseur privé et membre du conseil d'administration de plusieurs sociétés bancaires et industrielles, et membre du comité de la Fondation H. Dudley Wright à Genève. Il est titulaire d'un master en gestion d'entreprise de la Faculté HEC de l'Université de Lausanne (1981).

Nicolas Gonet, Chairman

After obtaining a Master's degree in economic and social sciences from the University of Fribourg in 1994, Nicolas Gonet completed his banking training in New York (Merrill Lynch, Shearson Lehman Brothers), London (Cazenove, Credit Suisse) and Luxembourg (de Groof). In September 1997 he joined the family bank Gonet&Cie, representing the fifth generation of bankers. He was appointed partner in 2003, running business development and expansion of the Gonet Group from 2008. He became CEO on 1 January 2016 following the Bank's transformation into the limited company Gonet&Cie SA, a position he held until December 2022. During this phase he initiated and successfully led the purchase and integration of both the bank Mourgue d'Algue&Cie and of the bank Degroof Petercam (Switzerland). He has been a member of the Board of Directors of Gonet&Cie SA since 1 January 2023, and its Chairman since 1 January 2024. Nicolas Gonet is also active as an entrepreneur, particularly in the Geneva hospitality business, and has been co-owner of the ATP250 Gonet Geneva Open tennis tournament since December 2024. He is also involved in a number of philanthropic initiatives.

Blaise Olivier Goetschin

Blaise Olivier Goetschin is the Vice Chairman of Gonet&Cie SA, Geneva as well as Member of the Board of Sicpa Holding SA, Prilly. Mr Blaise Olivier Goetschin was a Senior Auditor at PriceWaterhouseCoopers from 1982 onwards, before working for Credit Suisse in Zurich, New York and Geneva, where he was notably responsible for the Swiss Corporate Finance division and named member of the Executive Board in 1990. In 1995 he was appointed Head of the Financial department of the Canton de Vaud by the Council of State. He was named Managing Director of the American asset manager Fiduciary Trust International (Switzerland), leading its Swiss banking subsidiary from 1998 to 2000. He was CEO of the Banque Cantonale de Genève (BCGE) from October 2000 to March 2024. In addition to this role, Mr Goetschin served as Chairman of the Board, Pfandbriefzentrale Schweizerischen Kantonalbanken from 2011 to 2021, Vice President of the Union of Swiss Cantonal Banks (2023) and Board Member of Swiss Banking and Economiesuisse (until 2024). In addition to his current role, Mr Goetschin is a Private investor and Member of the Boards of several companies in banking and industry. Mr Goetschin is a Member of the Committee of the H. Dudley Wright Foundation in Geneva. He holds a Master in Business Management from the HEC and University of Lausanne (1981).

Nicole Beiner

Docteure en sciences économiques (Université de Genève), Nicole Beiner a été notamment Risk Manager pour le groupe Lombard Odier (1999-2008) et associée de la société spécialisée en compliance BRP (2017-2019). Depuis 2008, elle est consultante en gestion et contrôle des risques pour les institutions financières, membre de divers conseils d'administration dont notamment ceux des Rentes genevoises, d'Ethos Services SA et du pôle hôtelier de la fondation de famille Sandoz, enseigne ou dirige plusieurs programmes de formation en finance et siège au sein de diverses commissions d'experts au sein de la Swiss Financial Association (SFAA).

Nicole Beiner

With a doctorate in economics from the University of Geneva, Nicole Beiner was Risk Manager for the Lombard Odier Group (1999-2008) and a partner in the compliance firm BRP (2017-2019). Since 2008, she has been a risk management and control consultant for financial institutions, a member of various boards including those of Rentes genevoises, Ethos Services SA and the hotel division of the Sandoz family foundation, teaches or directs several finance training programmes and sits on various expert committees within the Swiss Financial Association (SFAA).

Frédéric Binder

Suite à l'obtention d'une licence en droit à l'Université de Genève, Frédéric Binder obtient son brevet d'avocat en 1992, puis effectue un Master en droit européen à l'Institut d'études européennes de l'Université libre de Bruxelles (IEE-ULB) en 1994. Après avoir rejoint en 1995 le service juridique de la banque privée Lombard Odier, il prend la direction de sa filiale de Gibraltar en 1998 et de celle de Montréal en 2001. De retour en Suisse en 2005, il devient responsable du marché UK (clientèle privée) et co-COO de la banque privée en Suisse. En 2016, il rejoint la direction de Landolt & Cie SA, en qualité de General Counsel. Depuis 2019 Frédéric Binder est avocat et administrateur indépendant, siégeant notamment au conseil de plusieurs sociétés de gestion de fortune et ayant présidé le Conseil d'administration de ONE swiss bank SA de 2023 à 2025.

Frédéric Binder

After obtaining a law degree from the University of Geneva, Frédéric Binder was admitted to the bar in 1992 and went on to complete a Master's degree in European law at the Institute for European Studies at the Free University of Brussels (IEE-ULB) in 1994. After joining the legal department of the private bank Lombard Odier in 1995, he took over as head of its Gibraltar subsidiary in 1998 and its Montreal subsidiary in 2001. Returning to Switzerland in 2005, he became head of the UK market (private clients) and co-COO of private banking in Switzerland. In 2016, he joined the management team of Landolt & Cie SA as General Counsel. Since 2019, Frédéric Binder has been a lawyer and independent director, sitting on the boards of several asset management companies and chairing the Board of Directors of ONE swiss bank SA from 2023 to 2025.

Alessandro Bizzozero

Alessandro Bizzozero est docteur en droit de l'Université de Fribourg. M. Bizzozero a plus de trente ans d'expérience dans le domaine bancaire et réglementaire. Il a commencé sa carrière à la Commission fédérale des banques (aujourd'hui FINMA) où il était directeur adjoint du département des autorisations bancaires et des fonds de placement. Il a ensuite rejoint l'une des quatre grandes sociétés d'audit en tant que directeur chargé du département de la réglementation. Il a également été Chief Group Compliance Officer d'un important groupe bancaire à Genève. Enfin, il a créé BRP Bizzozero&Partners SA, l'un des leaders mondiaux en matière de réglementation financière transfrontalière. Ancien directeur du CAS en Compliance Management et chargé de cours à l'Université de Genève, M. Bizzozero enseigne également à la HEG ARC de Neuchâtel et au Centro Studi Villa Negroni de Lugano. Il est également l'auteur de plusieurs publications, dont «Financial cross-border activities into and out of Switzerland». M. Bizzozero est membre du conseil d'administration de trois autres banques suisses.

Alessandro Bizzozero

Alessandro Bizzozero obtained his Doctorate in Law at the University of Fribourg. Mr Bizzozero has more than thirty years of experience in the banking and regulatory field. He started his career at the Swiss Federal Banking Commission (today FINMA) where he was deputy Director of the Department of banking authorizations and mutual funds. He then joined one of the big four audit companies as Director in charge of the Regulatory Department. He was also Chief Group Compliance Officer of an important Banking Group in Geneva. Finally, he set up BRP Bizzozero&Partners SA, one of the worldwide leaders in cross-border financial regulation. Former Director of the CAS in Compliance Management and lecturer at the University of Geneva, Mr Bizzozero also teaches at the HEG ARC of Neuchâtel and at the Centro Studi Villa Negroni of Lugano. He is also the author of several publications, including 'Financial cross-border activities into and out of Switzerland'. Mr Bizzozero is member of the Board of Directors of three other Swiss banks.

Sylvie Buhagiar

Sylvie Buhagiar a obtenu sa licence en droit à l'Université de Genève en 1986, puis un Master of Laws (LL.M) de l'Université de Columbia à New York en 1988, avant d'être admise au Barreau de Genève en 1990. Elle est également diplômée de l'École de traduction et d'interprétation de l'Université de Genève. Spécialisée en droit bancaire, commercial et des sociétés, elle a successivement exercé dans les études d'avocats Coudert Brothers à New York puis Brunshawig Wittmer et Oberson à Genève avant de fonder sa propre Étude en 2002. Sylvie Buhagiar exerce ou a exercé de nombreux mandats d'administratrice dans des entités publiques ou privées actives dans les domaines de la gastronomie et de l'hôtellerie, de la propriété intellectuelle, de la culture et de l'éthique, ainsi et notamment le Conseil d'éthique et de déontologie commun à l'Université de Genève et à la Haute école spécialisée de Suisse occidentale, l'Orchestre de la Suisse Romande ou encore la Fondation du musée Photo Elysée. En outre, elle préside le Conseil de la Fondation Béjart Ballet Lausanne et le Conseil d'éthique commun aux Fondations Aigues-Vertes, Clair Bois et Foyer Handicap.

Henric Immink

Henric Immink est associé depuis janvier 2019 de l'Étude d'avocats Kellerhals Carrard à Genève, spécialisé en droit bancaire, en droit fiscal et en fusions-acquisitions. Suite à l'obtention d'une licence en droit à l'Université de Genève et du brevet d'avocat en 1994, Henric Immink a été successivement senior manager en charge du Département Juridique de Pricewaterhouse à Genève (1995-1998), collaborateur senior puis associé de l'Étude Suter Avocats (1998-2001), collaborateur senior puis associé de l'Étude Python (2002-2010), General Counsel et membre du Comité Exécutif d'EFG International et d'EFG Bank AG à Zurich (2010-2015) et associé de l'Étude Python (2016-2018).

Omar Kamal

Membre de conseil d'administration au bénéfice d'une vaste expérience dans le domaine de la finance internationale, Dr Omar Kamal se concentre principalement sur la promotion de l'innovation et de la transformation numériques. Il a été précédemment partenaire chez Ernst & Young, où il s'est spécialisé dans le conseil, en particulier dans le domaine des services financiers islamiques. Il a ensuite été membre fondateur et Chief Investment Officer d'une banque régionale au Moyen-Orient entrée ultérieurement en Bourse. Fort de cette expertise, il a co-fondé B8 Venture Partners, dont il est partenaire. Avant de se tourner vers le capital-risque, il a occupé jusqu'en 2015 le poste de co-Group CEO d'un family office saoudien basé à Genève. Dr Kamal continue d'exercer les fonctions de conseiller ou de membre du conseil d'administration de sociétés cotées et privées, notamment d'Arab Bank (Switzerland) Ltd, dont il préside le comité InnTech, et de Gonet&Cie SA. Son expérience auprès d'entités cotées en Bourse comprend notamment un mandat au conseil d'administration de Tharisa Mining. Sa contribution au sein de ce conseil d'administration est axée sur la mise en œuvre de la stratégie numérique et la modernisation des écosystèmes financiers. Dr Kamal est par ailleurs un membre actif de la Young Presidents' Organization (YPO), où il occupe notamment le poste de président de section.

Sylvie Buhagiar

Sylvie Buhagiar obtained her law degree from the University of Geneva in 1986, followed by a Master of Laws (LL.M) from Columbia University in New York in 1988, before being admitted to the Geneva Bar in 1990. She is also a graduate of the University of Geneva's Faculty of Translation and Interpretation. Specialising in banking, commercial and corporate law, she practiced with the law firms of Coudert Brothers in New York and Brunshawig Wittmer and Oberson in Geneva before setting up her own firm in 2002. Sylvie Buhagiar has served and continues to serve on numerous Boards in public and private entities active in the fields of gastronomy and the hotel industry, intellectual property, culture and ethics, including the joint Ethics Council of the University of Geneva and the University of Applied Sciences Western Switzerland, the Orchestre de la Suisse Romande and the Fondation du Musée Photo Elysée. She also chairs the Board of the Béjart Ballet Lausanne Foundation and the joint ethical Board of the Aigues-Vertes, Clair Bois and Foyer Handicap Foundations.

Henric Immink

Henric Immink has since January 2019 been a partner of law firm Kellerhals Carrard in Geneva, specialising in banking law, tax law and mergers and acquisitions. After obtaining a law degree from the University of Geneva and a lawyer's licence in 1994, Henric Immink was successively senior manager in charge of the Legal Department at Price waterhouse in Geneva (1995-1998), senior associate then partner with law firm Suter (1998-2001), senior associate then partner of Python (2002-2010) and General Counsel and member of the Executive Board of EFG International and EFG Bank AG in Zurich (2010-2015) and partner of Python (2016-2018).

Omar Kamal

Dr Omar Kamal is an executive and board member with an extensive background in international finance and a primary focus on advancing digital innovation and transformation. Earlier in his career, he served as a partner at Ernst & Young, specializing in advisory and consulting with a focus on Islamic Financial Services. Following this, he was a founding member and Chief Investment Officer of a regional bank in the Middle East that later went public. Building on this foundational expertise, Dr Kamal is currently the Co-Founder and Partner at B8 Venture Partners. Before shifting his focus to venture capital, he held the position of co-Group CEO for a Saudi family office based in Geneva, until 2015. Dr Kamal continues to serve as an advisor or board member for both listed and private companies, including Arab Bank (Switzerland) Ltd., where he chairs the InnTech Committee, and Gonet&Cie SA. His experience with listed entities includes serving on the board of Tharisa Mining. His work at the board level is centered on driving digital strategy and modernizing financial ecosystems. Additionally, Dr Kamal is an active member of the Young Presidents' Organization (YPO), including serving as a Chapter Chair.

Serge Robin

Serge Robin est diplômé en économie et en analyse quantitative. Il possède 40 ans d'expérience dans la gestion d'actifs et la recherche, ainsi que dans des fonctions en contact avec la clientèle, passant 22 ans à la tête d'équipes importantes, dont 18 ans en tant que CEO. Après avoir travaillé pendant un an comme auditeur, Serge Robin a rejoint Lombard Odier en tant qu'analyste spécialisé sur le marché japonais. Il est devenu responsable de la Recherche en 1994, responsable Asset Management & Recherche en 1999 et membre du Comité de direction du Groupe, à la tête de plus de 200 collaborateurs basés à Genève, Zurich, Amsterdam, Londres, Montréal et Hong Kong. Son département gère des fonds institutionnels et privés pour tous types de mandats et de classes d'actifs, y compris des fonds sectoriels spécialisés, notamment dans les domaines des sciences de la vie et des technologies. Il a également ouvert le bureau de Lombard Odier à Tokyo, un centre de marketing destiné à développer la clientèle privée. Serge Robin a ensuite rejoint UBS en 2001 en tant que managing director au sein d'une équipe dont la mission était de créer le «Family Business Group», un centre de compétences chargé de s'occuper des clients UHNW dans le monde entier, rebaptisé ultérieurement «Key Clients». En 2005, il a été nommé CEO de Merrill Lynch Bank (Suisse) SA. Sa mission a consisté à concevoir et à mettre en œuvre une stratégie de croissance pour les clients institutionnels et privés, avec un focus sur le marché suisse onshore, réorganisant la fonction de management, la structure et son organisation au service des plans de croissance. En 2010, il rejoint Gonet & Cie en tant qu'Associé. Il a occupé le poste de CEO d'Arab Bank (Switzerland) Ltd de 2018 à fin 2025, avant de devenir conseiller auprès du conseil d'administration d'Arab Bank (Switzerland) Ltd. Il est également membre du conseil d'administration de Gonet & Cie SA et de Gonet SA depuis mai 2023, et d'Europe Arab Bank depuis avril 2025.

Serge Robin

Serge Robin is a graduate in Economics and in Quantitative analysis. He has 40 years' experience in Asset Management & Research, as well as in client facing roles, and has spent 22 years managing sizable teams and 18 years at CEO level. After having spent a year as an auditor, Serge Robin joined Lombard Odier as a research analyst focused on the Japanese market. He became Head of Research in 1994, Head of Asset Management & Research in 1999 and member of the Group Management Committee. He was in charge of more than 200 staff located in Geneva, Zurich, Amsterdam, London, Montreal and Hong-Kong. His team was managing both institutional and private money across all types of mandates and asset classes, including sectorial specialized funds, notably in the life science and technology domains. He also opened Lombard Odier's Tokyo office, a marketing hub to develop Private Clients. Serge then joined UBS in 2001 as Managing Director within a team whose mission statement was to build the "Family Business Group", a centre of competence taking care of UHNW clients worldwide, which was renamed "Key Clients" later on. In 2005, he was appointed CEO of Merrill Lynch Bank (Suisse) SA. His mandate was to design and implement a growth strategy for Institutional and Private Clients with a focus on the Swiss onshore market. He revamped the whole management function, structure and organization to support the growth plans. In 2010, he joined Gonet & Cie SA as a Managing Partner. He served as CEO of Arab Bank (Switzerland) Ltd from 2018 until the end of 2025, before becoming Advisor to the Board of Directors of Arab Bank (Switzerland) Ltd. He has also been a member of the Board of Directors of Gonet & Cie SA and Gonet SA since May 2023, and of Europe Arab Bank since April 2025.

COMITÉ EXÉCUTIF

Composition

Le Conseil d'administration désigne le CEO et son suppléant. Les autres membres du Comité Exécutif sont proposés par le CEO et nommés par le Conseil d'administration.

Membres du Comité Exécutif

Jusqu'au 1^{er} novembre 2025, le Comité Exécutif était composé de six membres. Jean-René Lepezel en est le CEO.

À cette date, M^{me} Cécilia Jacquérioiz a rejoint le Comité Exécutif, en tant que responsable du Département Gestion institutionnelle & quantitative Dynagest.

EXECUTIVE COMMITTEE

Composition

The Board of Directors shall appoint the CEO and their deputy. The other members of the Executive Committee shall be proposed by the CEO and appointed by the Board of Directors.

Members of the Executive Committee

Until 1 November 2025, the Executive Committee had six members. Jean-René Lepezel is CEO.

On that date, Ms Cécilia Jacquérioiz joined the Executive Committee as Head of the Dynagest Institutional & Quantitative Management Department.



Jean-René Lepezel, CEO

Jean-René Lepezel a rejoint Gonet&Cie en 2010 en qualité de Gestionnaire Senior, Membre de la Direction. Il devient Membre du Comité Exécutif de la Banque en 2016, en charge du Département Gestion privée depuis 2017, et CEO dès le 1^{er} janvier 2023. Il a auparavant exercé, depuis 1992, diverses responsabilités dans les activités de marché au Crédit Lyonnais (Suisse) SA puis chez UBS Warburg. En 2000, il intègre le département Gestion de fortune d'UBS, avant de rejoindre en 2003, le Crédit Lyonnais/Indosuez Wealth Management comme Gestionnaire Senior, Membre de la Direction. Jean-René Lepezel est titulaire d'un diplôme d'ingénieur de Centrale-Supelec Paris et d'un DESS en finance de l'Université Paris Dauphine.

Jean-René Lepezel, CEO

Jean-René Lepezel joined Gonet&Cie in 2010 as Senior Relationship Manager, Member of Management. He became a member of the Bank's Executive Committee in 2016, in charge of the Private Banking Department since 2017 and is CEO from 1 January 2023. Prior to this, he had various responsibilities since 1992 in market activities at Crédit Lyonnais (Switzerland) SA and then at UBS Warburg. In 2000, he joined the Wealth Management department of UBS, before joining Crédit Lyonnais/Indosuez Wealth Management in 2003 as a Senior Manager, Member of the Executive Board. Jean-René Lepezel has a degree in engineering from the Centrale-Supelec in Paris and a postgraduate degree in finance from the University of Paris Dauphine.

Thierry Pont, CEO adjoint

Titulaire d'une licence en droit de l'Université de Lausanne, Thierry Pont effectue les 15 premières années de sa carrière dans l'audit: chez Credit Suisse au sein de l'audit interne suisse romande (1990-1998) puis chez PricewaterhouseCoopers en qualité de senior manager (1998-2004). De 2004 à 2009 il est CFO et Membre du Directoire de la Banque Vontobel Genève SA, et rejoint Gonet&Cie en 2009. Il est aujourd'hui Deputy CEO, en charge des fonctions Finance et Risques. Thierry Pont est également titulaire du diplôme d'expert-comptable.

Thierry Pont, Deputy CEO

Holder of a law degree from the University of Lausanne, Thierry Pont spent the first 15 years of his career in audit: with Credit Suisse within internal audit, French-speaking Switzerland (1990-1998), then with PricewaterhouseCoopers as Senior Manager (1998-2004). From 2004 to 2009 he was CFO and member of the Executive Board of Banque Vontobel Genève SA, joining Gonet&Cie in 2009. He is now Deputy CEO, in charge of the Finances and Risk Management. Thierry Pont is also a certified accountant.

Benjamin Duban

Suite à l'obtention de deux Masters 2 (Finance et Marketing) obtenus à Paris en 2006, Benjamin Duban entame sa carrière au sein de sociétés financières basées à Genève, rejoignant Gonet&Cie en 2012 en qualité de gestionnaire de clientèle couvrant plusieurs marchés européens et comme Membre de la Direction. Début 2023 il devient Responsable-adjoint de la Gestion privée, dont il prend la direction en octobre 2023, en même temps que la supervision du Département GFI.

Benjamin Duban

Following two Masters 2 (Finance and Marketing) obtained in Paris in 2006, Benjamin Duban began his career with Geneva-based financial companies, joining Gonet&Cie in 2012 as a Client Relationship Manager covering several European markets and as a Member of the Management. At the beginning of 2023 he was appointed Deputy Head Private Banking, which he took over in October 2023, as well as overseeing the EAM Department.

Fabian Eichmüller

Fabian Eichmüller a rejoint la banque Gonet&Cie SA en 2018 suite à la fusion de cette dernière avec Mourgue d'Algue&Cie, Banquiers privés, dont il était le CEO et qu'il avait rejoint courant 2013 après avoir exercé à la Banque Genevoise de Gestion (2008-2009) puis chez HSBC Private Bank à Genève et Zurich (2009-2013). Il occupe la fonction de COO responsable de l'IT, des Opérations et du Négoce. Fabian Eichmüller est titulaire d'un Bachelor en Relations internationales obtenu en 2009 au sein de la Faculté de Sciences Économiques et Sociales de l'Université de Genève.

Fabian Eichmüller

Fabian Eichmüller joined the bank Gonet&Cie SA in 2018 following its merger with Mourgue d'Algue&Cie, Banquiers privés, where he was CEO and which he joined in 2013 after working at Banque Genevoise de Gestion (2008-2009), then at HSBC Private Bank in Geneva and Zurich (2009-2013). He is COO responsible for IT, Operations and Trading. Fabian Eichmüller has a Bachelor's in International Relations, obtained in 2009 from the Faculty of Economic and Social Sciences at the University of Geneva.

Erik Fruytier

Titulaire d'un Bachelor en Business Administration et d'un Master en International Management d'HEC Lausanne, Erik Fruytier passe la première partie de sa carrière à New York (Barclays Bank), en France (Polaris Capital) et à Londres (BZW, Cazenove, Park Place Capital), en qualité principalement d'analyste et gérant sur les marchés européens, tant en gestion traditionnelle qu'alternative. En 2010 il débute chez Gonet&Cie comme responsable Actions, devenant responsable de l'Asset Management en 2017 et CIO dès 2019. En mars 2023 il prend la responsabilité du Département Wealth&Solutions qui regroupe l'ensemble de l'offre de produits et services de la Banque.

Erik Fruytier

With a Bachelor's degree in Business Administration and a Master's degree in International Management from HEC Lausanne, Erik Fruytier spent the first part of his career in New York (Barclays Bank), France (Polaris Capital) and London (BZW, Cazenove, Park Place Capital), mainly as an analyst and manager on European markets, in both traditional and alternative management. In 2010 he joined Gonet&Cie as Head Equities, becoming Head of Asset Management in 2017 and CIO in 2019. As of March 2023, he is in charge of the Wealth&Solutions Department, which encompasses the Bank's entire range of products and services.

Cécilia Jacquérioz (à partir du 1^{er} novembre 2025)

Cécilia Jacquérioz, CFA, FRM, est au bénéfice d'une carrière de 30 ans dans l'asset management. Portfolio Manager chez Barclays Bank de 1995 à 1998, elle a ensuite exercé plusieurs responsabilités au sein de BNP Paribas, à Paris et à Genève et de 1998 à 2018, notamment de Head Portfolio Management et de Regional Market Manager. CIO d'une société de gestion de 2018 à 2021, elle devient Deputy CIO de la Banque Thaler dès 2022 et rejoint Gonet&Cie SA le 1^{er} novembre 2025 en qualité de Responsable de Dynagest et Membre du Comité Exécutif. Elle est titulaire d'un Master en économie de l'Institut Universitaire de Hautes Études internationales (IUHEI) de l'Université de Genève.

Cécilia Jacquérioz (as from 1 November 2025)

Cécilia Jacquérioz, CFA, FRM, has a 30-year career in asset management. Portfolio Manager at Barclays Bank from 1995 to 1998, she then held a number of positions at BNP Paribas in Paris and Geneva from 1998 to 2018, including Head Portfolio Management and Regional Market Manager. CIO of an asset management company from 2018 to 2021, she became Deputy CIO of Banque Thaler in 2022 and joined Gonet&Cie SA on 1 November 2025 as Head of Dynagest and Member of the Executive Committee. She holds a Master's degree in economics from the Graduate Institute of International Studies (IUHEI) at the University of Geneva.

José Semedo

Titulaire d'un Bachelor en droit et d'un Master en droit économique de l'Université de Genève, José Semedo a exercé pendant 6 ans au sein du service Regulatory&Compliance (Département Financial Services – Banking) de PricewaterhouseCoopers (2009-2015) à Genève, avant de rejoindre la banque Mirabaud&Cie SA en qualité de Compliance Officer de 2015 à 2018. Dès novembre 2018 il assure la direction du Département Compliance de Gonet&Cie SA.

José Semedo

José Semedo holds a Bachelor's degree in Law and a Master's degree in Business Law from the University of Geneva. He worked for 6 years in the Regulatory&Compliance service (Financial Services – Banking Department) of PricewaterhouseCoopers (2009-2015) in Geneva, before joining Banque Mirabaud&Cie SA as Compliance Officer from 2015 to 2018. He heads the Compliance Department of Gonet&Cie SA from November 2018.

DURABILITÉ
SUSTAINABILITY

Offre de solutions d'investissement durable

La Banque intègre des notions de durabilité dans son offre en matière d'investissements.

Son activité étant principalement centrée sur la gestion de patrimoines privés et le conseil en placements financiers, elle propose, depuis 2019, un mandat dédié à l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Ce dernier s'inscrit dans une approche d'investissement à long terme intégrant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus de recherche, d'analyse et de sélection des produits d'investissement qui composent les portefeuilles.

Par ailleurs, la Banque s'informe de la sensibilité de ses clients par rapport aux critères ESG, conformément aux directives de l'Association Suisse de Banquiers (Directives pour les prestataires de services financiers relatives à l'intégration des préférences ESG et des risques ESG dans le conseil en placement et la gestion de fortune). Elle dirige par conséquent ses clients confirmant un intérêt en matière d'ESG vers son mandat ISR afin d'aligner au mieux leurs préférences avec les services de gestion de la Banque.

L'approche ESG est également un élément d'attention de Dynagest, le pôle de gestion quantitative de la Banque. Dynagest se conforme aux exigences de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) en matière d'intégration de critères ESG dans la gestion de fonds.

Offering sustainable investment solutions

The Bank incorporates sustainability considerations into its investment offering.

As its business is primarily focused on private wealth management and financial investment advice, it has been offering a dedicated Socially Responsible Investment (SRI) mandate since 2019. This is part of a long-term investment approach that integrates environmental, social and governance (ESG) factors into the process of researching, analysing and selecting the investment products that make up the portfolios.

In addition, the Bank informs itself of its clients' sensitivity to ESG criteria, in accordance with the guidelines of the Swiss Bankers Association (Guidelines for financial services providers on the integration of ESG preferences and risks in investment advice and asset management). It therefore directs clients with a confirmed interest in ESG issues to its SRI mandate in order to best align their preferences with the Bank's asset management services.

The ESG approach is also a focus of attention for the quantitative management division Dynagest. Dynagest complies with the Asset Management Association Switzerland (AMAS) requirements regarding the integration of ESG criteria into fund management.

CHIFFRES-CLÉS

KEY FIGURES

CHIFFRES-CLÉS KEY FIGURES

31.12.2025

31.12.2024

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

Total des revenus nets		
Total net income	95 486	67 532
Total des charges d'exploitation		
Total operating expenses	80 347	51 089
Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation		
Cost/Income ratio	84 %	76 %
Résultat opérationnel		
Operating result	9 375	9 673
Total du bilan		
Balance sheet total	1 195 255	591 978
Fonds propres *		
Shareholders' equity *	131 437	65 561
Ratio FINMA Tier 1		
FINMA Tier 1 ratio	20.3 %	24.5 %
Ratio de liquidité à court terme **		
Short-term liquidity ratio **	616 %	336 %
Total des avoirs administrés		
Total assets under management	10 519 854	5 339 848
Effectif du personnel		
Staff members	185.95	128.35

* Incluant le résultat de l'exercice, les réserves latentes (hors prise en compte d'impôts latents) et sans les prêts subordonnés.

* Including the profit of the year, hidden reserves (excluding deferred taxes) and without the subordinated loans.

** Moyenne des données mensuelles du dernier trimestre de l'année.

** Average of monthly data from last quarter of the year.

**RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION
SUR L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS
AU 31 DÉCEMBRE 2025**

REPORT OF THE STATUTORY AUDITOR
ON THE FINANCIAL STATEMENTS FOR
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

**Rapport de l'organe de révision
À l'assemblée générale de
Gonet&Cie SA, Genève**

**Report of the Statutory Auditor
To the General Meeting of
Gonet&Cie SA, Geneva**

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Report on the Standalone Financial Statements

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Gonet&Cie SA, comprenant le bilan au 31 décembre 2025, le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages 28 à 75) sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels» de notre rapport. Nous sommes indépendants de la Banque, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession qui s'appliquent aux audits des états financiers des sociétés d'intérêt public. Nous avons aussi satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au conseil d'administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion d'audit sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent, par ailleurs, comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Opinion

We have audited the financial statements of Gonet&Cie SA, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2025 and the statement of income and the statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements (pages 28 to 75) comply with Swiss law and the Bank's articles of incorporation.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession that are relevant to audits of the financial statements of public interest entities. We have also fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsabilités du conseil d'administration relatives aux comptes annuels

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, le conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la Banque à poursuivre ses activités et d'établir les comptes annuels sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le conseil d'administration a l'intention de liquider la Banque ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion d'audit. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NAS-CH 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du conseil d'administration.

Sur la base de notre audit réalisé en vertu de l'art. 728a, al. 1, ch. 2, CO, nous confirmons que la proposition du conseil d'administration est conforme à la loi suisse et aux statuts, et nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Deloitte SA

Myriam Meissner
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Jean Compingt
Expert-réviseur agréé

Genève, le 30 mars 2026

Board of Directors' Responsibilities for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the provisions of Swiss law and the Bank's articles of incorporation, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

A further description of our responsibilities for the audit of the financial statements is located on EXPERTsuisse's website at: <https://www.expertsuisse.ch/en/audit-report>. This description forms an integral part of our report."

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with Art. 728a para. 1 item 3 CO and NAS-CH 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of the financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

Based on our audit in accordance with Art. 728a para. 1 item 2 CO, we confirm that the proposal of the Board of Directors complies with Swiss law and the Bank's articles of incorporation. We recommend that the financial statements submitted to you be approved.

Deloitte SA

Myriam Meissner
Licensed Audit Expert
Auditor in Charge

Jean Compingt
Licensed Audit Expert

Geneva, 30 March 2026

**ÉTATS FINANCIERS
DE GONET & CIE SA**
GONET & CIE SA
FINANCIAL STATEMENTS

BILAN	
BALANCE SHEET	30
COMPTE DE RÉSULTAT	
INCOME STATEMENT	32
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	
CASH FLOW STATEMENT	34
ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES	
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	36
PROPOSITION RELATIVE À L'EMPLOI DU BÉNÉFICE AU BILAN	
APPROPRIATION OF AVAILABLE EARNINGS	36
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS 2025	
NOTES TO THE 2025 FINANCIAL STATEMENTS	38

BILAN BALANCE SHEET

en CHF / in CHF	Annexe Note	31.12.2025	31.12.2024
Actifs			
Assets			
Liquidités			
Liquid assets		205 706 693	194 317 550
Créances sur les banques			
Amounts due from banks		230 247 926	46 255 857
Créances sur la clientèle			
Amounts due from customers	1	320 641 632	161 062 790
Créances hypothécaires			
Mortgage loans	1	77 735 410	45 034 756
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés			
Positive replacement values of derivative financial instruments	2	2 116 557	3 337 960
Immobilisations financières			
Financial investments	3	343 619 350	132 169 273
Comptes de régularisation			
Accrued income and prepaid expenses		8 140 612	7 777 227
Participations			
Participations	5	2 189 445	-
Immobilisations corporelles			
Tangible fixed assets	5	3 454 678	1 563 360
Valeurs immatérielles			
Intangible assets	6	51 443	92 598
Autres actifs			
Other assets	7	1 351 657	367 005
Total des actifs			
Total assets		1 195 255 403	591 978 376
Total des créances subordonnées			
Total subordinated claims		-	-
- dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance			
- of which with refunding bond and/or debt write-off		-	-

en CHF / in CHF

Annexe
Note

31.12.2025

31.12.2024

Passifs

Liabilities

Engagements envers les banques			
Amounts due to banks		63 302 032	17 993 201
Engagements résultant des dépôts de la clientèle			
Amounts due in respect of customer deposits		969 722 532	488 130 412
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés			
Negative replacement values of derivative financial instruments	2	2 103 240	3 203 904
Comptes de régularisation			
Accrued expenses and deferred income		23 002 286	14 919 375
Autres passifs			
Other liabilities	7	2 605 808	905 716
Provisions			
Provisions	11	18 787 662	14 414 860
Réserves pour risques bancaires généraux			
Reserves for general banking risks	11	6 736 623	3 336 623
Capital social			
Share capital	12	22 000 000	22 000 000
Réserve issue du capital			
Statutory capital reserve		52 612 945	-
Réserve légale issue du bénéfice			
Statutory retained earnings reserve		3 609 000	3 206 000
Bénéfice reporté			
Profit carried forward		23 465 285	15 818 407
Bénéfice de l'exercice			
Profit of the period		7 307 990	8 049 878
Total des passifs		1 195 255 403	591 978 376
Total liabilities			
Total des engagements subordonnés			
Total subordinated liabilities		500 000	500 000
- dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance			
- of which with refunding bond and/or debt write-off		500 000	500 000

OPÉRATIONS HORS BILAN

OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

en CHF / in CHF

Annexe
Note

31.12.2025

31.12.2024

Engagements conditionnels			
Contingent liabilities	1, 20	30 081 075	12 499 607
Engagements irrévocables			
Irrevocable commitments	1	3 075 592	2 062 917

COMPTE DE RÉSULTAT INCOME STATEMENT

en CHF / in CHF

Annexe
Note

2025

2024

Résultat des opérations d'intérêts

Result from interest operations

Produits des intérêts et des escomptes			
Interest and discount income	23	23 586 822	17 068 534
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce			
Interest and dividend income from trading operations		64	15
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières			
Interest and dividend income from financial investments		3 895 064	3 213 468
Charges d'intérêts			
Interest expense		-3 382 672	-2 276 985
Résultat brut des opérations d'intérêts			
Gross result from interest operations	23	24 099 278	18 005 032
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts			
Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations	11	27 804	330 497
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts			
Subtotal Net result from interest operations		24 127 082	18 335 529

Résultat des opérations de commissions et des prestations de service

Result from commission business and services

Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement			
Commission income from securities trading and investment activities		53 923 118	33 333 424
Produit des commissions sur les opérations de crédit			
Commission income from lending activities		119 609	54 640
Produit des commissions sur les autres prestations de service			
Commission income from other services		21 553 302	17 224 939
Charges de commissions			
Commission expense		-15 886 554	-9 509 502
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Subtotal Result from commissions business and services		59 709 475	41 103 501

Résultat des opérations de négoce

Result from trading operations

8 604 966 5 924 430

Autres résultats ordinaires

Other result from ordinary activities

Résultat des aliénations d'immobilisations financières			
Result from the disposal of financial investments		1 518 573	1 551
Résultat des immeubles			
Result from real estate		-	-
Autres produits ordinaires			
Other ordinary income		1 526 180	2 167 325
Sous-total Autres résultats ordinaires			
Subtotal Other result from ordinary activities		3 044 753	2 168 876

en CHF / in CHF

Annexe
Note

2025

2024

Charges d'exploitation

Operating expenses

Charges de personnel

Personnel expenses

24 -54 727 719 -37 928 666

Autres charges d'exploitation

General and administrative expenses

25 -25 619 378 -13 160 772

Sous-total Charges d'exploitation

Subtotal Operating expenses

-80 347 097 -51 089 438

Corrections de valeur sur participations,

amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles

Value adjustments on participations,

depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets

-4 661 333 -1 015 989

Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes

Changes to provisions and other value adjustments, and losses

11 -1 102 614 -5 754 065

Résultat opérationnel

Operating result

9 375 232 9 672 844

Produits extraordinaires

Extraordinary income

26 1 850 5 038

Charges extraordinaires

Extraordinary expenses

26 - -203 049

Impôts

Taxes

28 -2 069 092 -1 424 955

Bénéfice de l'exercice

Profit of the period

7 307 990 8 049 878

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CASH FLOW STATEMENT

	2025		2024	
(en milliers de CHF / in CHF thousands)	Sources de fonds Cash inflow	Emplois de fonds Cash outflow	Sources de fonds Cash inflow	Emplois de fonds Cash outflow
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)				
<i>Cash from operating activities (internal financing)</i>				
Bénéfice				
Profit	7 308	-	8 050	-
Variation des réserves pour risques bancaires généraux				
Change in reserves for general banking risks	3 400	-	-	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Value adjustments on participations, depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	4 661	-	1 016	-
Provisions et autres corrections de valeur				
Provisions and other value adjustments	4 373	-	4 095	-
Délimitations actives				
Accrued income and prepaid expenses	-	363	-	1 084
Délimitations passives				
Accrued expenses and deferred income	8 083	-	-	1 040
Solde				
Subtotal	27 462	-	11 036	-
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
<i>Cashflow from shareholder's equity transactions</i>				
Écritures par les réserves				
Recognised in reserves	52 613	-	-	-
Solde				
Subtotal	52 613	-	-	-
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
<i>Cash from transactions in respect of participations, tangible fixed assets and intangible assets</i>				
Participations				
Participations	-	2 189	-	-
Immobilisations corporelles				
Tangible fixed assets	-	3 889	-	816
Valeurs immatérielles				
Intangible assets	-	2 622	-	-
Solde				
Subtotal	-	8 701	-	816

	2025		2024	
(en milliers de CHF / in CHF thousands)	Sources de fonds Cash inflow	Emplois de fonds Cash outflow	Sources de fonds Cash inflow	Emplois de fonds Cash outflow
Flux de fonds de l'activité bancaire				
Cash flow from banking operations				
Opérations à moyen et long terme (> 1 an)				
Medium and long-term business (> 1 year)			-	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle				
Amounts due in respect of customer deposits	-	-	-	1 176
Créances sur la clientèle				
Amounts due from customers	-	-	297	-
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	-	27 653	2 915	-
Immobilisations financières				
Financial investments	-	26 434	-	81 279
Opérations à court terme				
Short-term business	-	-		-
Engagements envers les banques				
Amounts due to banks	45 309	-	-	13 968
Engagements résultant de dépôts de la clientèle				
Amounts due in respect of customer deposits	481 592	-	-	70 893
Autres passifs				
Other liabilities	1 700	-	96	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés				
Negative replacement values of derivative financial instruments	-	1 101	456	-
Créances sur les banques				
Amounts due from banks	-	183 992	35 765	-
Créances sur la clientèle				
Amounts due from customers	-	159 579	-	30 100
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	-	5 048	-	11 290
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés				
Positive replacement values of derivative financial instruments	1 221	-	374	-
Immobilisations financières				
Financial investments	-	185 016	111 021	-
Autres actifs				
Other assets	-	985	-	41
État des liquidités				
Liquidity				
Liquidités				
Liquid assets	-	11 389	47 602	-
Solde				
Subtotal	-	71 374	-	10 221
Total				
Total	80 075	80 075	11 036	11 036

ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Capital social Statutory capital	Réserves pour risques bancaires généraux Reserve for general banking risks	Réserves issues du capital Statutory capital reserve	Réserve légale issue du bénéfice Statutory retained earnings reserve	Bénéfice reporté Profit carried forward	Résultat de la période Result of the period	Total
en milliers de CHF / in CHF thousands							Total
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2025							
Equity at 1st January 2025	22 000	3 337	-	3 206	15 818	8 050	52 411
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice							
Allocation to statutory retained earnings reserve	-	-	-	403	-	-403	-
Dividende							
Dividend	-	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau du bénéfice reporté							
Net change in retained earnings brought forward	-	-	-	-	7 647	-7 647	-
Fusion avec ONE swiss bank SA							
Merger with ONE swiss bank SA	-	3 400	52 613	-	-	-	56 013
Bénéfice de l'exercice							
Profit of the period	-	-	-	-	-	7 308	7 308
Capitaux propres au 31 décembre 2025							
Equity at 31st December 2025	22 000	6 737	52 613	3 609	23 465	7 308	115 732

Le capital social est constitué d'actions nominatives pour un montant total de CHF 22 000 000. Statutory capital includes registered shares totalling CHF 22 000 000.

La fusion par absorption de ONE swiss bank SA intervient rétroactivement au 1^{er} janvier 2025. The merger by absorption of ONE swiss bank SA is considered retroactively from 1 January 2025.

PROPOSITION RELATIVE À L'EMPLOI DU BÉNÉFICE AU BILAN APPROPRIATION OF AVAILABLE EARNINGS

en CHF / in CHF	2025	2024
Bénéfice de l'exercice		
Profit of the period	7 307 990	8 049 878
Bénéfice reporté		
Profit carried forward	23 465 285	15 818 407
Bénéfice au bilan		
Distributable profit	30 773 275	23 868 285
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice		
Allocation to statutory retained earnings reserve	-366 000	-403 000
Distributions au moyen du bénéfice au bilan		
Share of the dividend from retained earnings	-	-
Report à nouveau		
New amount carried forward	30 407 275	23 465 285

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
2025
NOTES TO THE 2025 FINANCIAL
STATEMENTS

RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE DE LA BANQUE

Gonet&Cie SA (ci-après «la Banque») est une société anonyme de droit suisse exerçant son activité à partir de son siège à Genève, de ses succursales de Lausanne et Zurich et de ses agences de Cologny et Lugano. La Banque, créée à l'origine sous la forme d'une société en commandite, s'est transformée en une société anonyme en date du 27 juin 2016, rétroactivement au 1^{er} janvier 2016.

Suite à l'acquisition par Gonet SA en date du 18 juin 2025 de l'entier du capital-actions de ONE swiss bank SA, cette dernière a été absorbée par voie de fusion par Gonet&Cie SA avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2025.

Au 31 décembre 2025, l'effectif du personnel, converti en emplois à plein temps, s'élevait à 185.95 emplois (128.35 au 31 décembre 2024). L'activité essentielle de la Banque est la gestion de patrimoines privés et institutionnels ainsi que le conseil en matière de placement financier. Gonet&Cie SA bénéficie du statut de banque et de maison de titres.

PRINCIPES DE COMPTABILISATION ET D'ÉVALUATION

Principes généraux

Les principes de comptabilité, de comptabilisation et d'évaluation sont conformes au code des obligations, à la loi sur les banques et à son ordonnance ainsi qu'à l'Ordonnance de la FINMA sur les comptes et à la circulaire 2020/1 de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA. Le boucllement individuel statutaire avec présentation fiable présente la situation économique de la Banque de façon à ce qu'un tiers puisse s'en faire une opinion fondée. Les comptes annuels peuvent contenir des réserves latentes. Les annexes non applicables ne sont pas présentées.

Les principales méthodes comptables utilisées pour la détermination de l'état de fortune et des résultats sont mentionnées ci-dessous. Les chiffres des annexes ont été arrondis pour les besoins de la publication.

Principes généraux d'évaluation

Les comptes ont été établis selon l'hypothèse de la poursuite de l'activité. Les inscriptions au bilan sont fondées sur des valeurs de continuation.

L'actif comprend les éléments du patrimoine dont l'entreprise peut disposer en raison d'événements passés, dont elle attend un flux d'avantages économiques et dont la valeur peut être estimée avec un degré de fiabilité suffisant.

Lorsqu'une estimation fiable n'est pas possible, il s'agit d'une créance éventuelle qui est commentée dans l'annexe.

Les dettes qui résultent de faits passés, qui entraînent un flux probable d'avantages économiques à la charge de l'entreprise et dont la valeur peut être estimée avec un degré de fiabilité suffisant sont inscrites au passif du bilan.

Lorsqu'une estimation fiable n'est pas possible, il s'agit d'un engagement conditionnel commenté dans l'annexe.

Les postes présentés dans le bilan sont évalués individuellement.

CORPORATE NAME, LEGAL FORM AND REGISTERED OFFICE OF THE HOLDING COMPANY

Gonet&Cie SA (below 'the Bank') is a limited company incorporated under Swiss law, operating from its headquarters in Geneva, its Lausanne and Zurich branches and its representation offices in Cologny and Lugano. The Bank, originally created in the form of a limited partnership, was transformed into a limited company on 27 June 2016, retroactively to 1 January 2016.

Following the acquisition by Gonet SA on 18 June 2025 of the entire share capital of ONE swiss bank SA, the latter was absorbed by merger with Gonet&Cie SA with retroactive effect from 1 January 2025.

As at 31 December 2025, the number of employees, converted into full-time positions, stood at 185.95 (128.35 as at 31 December 2024). The Bank's core business is private and institutional wealth management and financial investment advice. Gonet&Cie SA has the status of a bank and securities firm.

ACCOUNTING AND MEASUREMENT PRINCIPLES

General principles

The accounting, recognition and measurement principles comply with the Swiss Code of Obligations, the Swiss Banking Act and its ordinance, the FINMA Accounting Ordinance and circular 2020/1 of the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA. The reliable assessment statutory single-entity financial statements present the economic situation of the Bank in such a way that a third party can form a well-founded opinion. The financial statements are allowed to include hidden reserves. Non-applicable appendices are not shown.

The main accounting principles used for determining the financial situation and the results are mentioned below. The figures in the notes have been rounded.

General measurement principles

The financial statements are prepared on the assumption of an ongoing concern. The accounting is therefore based on going-concern values.

Assets comprise the asset items of which the Bank may dispose by reason of past events, from which it anticipates a flow of economic benefits and whose value can be estimated with a sufficient degree of reliability.

When a reliable estimation of the asset's value is not possible, there will be a contingent asset, which is commented in the notes.

Payables resulting from past events that bring about a likely flow of economic benefits charged to the Bank and which value can be estimated with a sufficient degree of reliability are recorded in the balance sheet's liabilities.

When a reliable estimation is not possible, it will be reflected as a contingent liability associated with a comment in the notes.

Items presented in the balance sheet are measured individually.

La compensation entre actifs et passifs ainsi que celle entre charges et produits est en principe interdite.

La compensation entre créances et engagements est limitée aux cas suivants :

- compensation des corrections de valeur avec les positions actives correspondantes ;
- compensation des valeurs de remplacement positives et négatives d'instruments financiers dérivés sur la base d'un contrat de netting avec la contrepartie concernée, reconnu et exécutable.

Instruments financiers

Liquidités

Les liquidités sont enregistrées au bilan à la valeur nominale.

Créances sur les banques, créances sur la clientèle et créances hypothécaires

Les créances sur les banques, les créances sur la clientèle et les créances hypothécaires sont enregistrées à la valeur nominale, diminuée des corrections de valeur nécessaires.

Les créances compromises, qui résultent de situations où il n'est pas vraisemblable que le débiteur sera en mesure de faire face à ses engagements futurs, sont évaluées individuellement et la dépréciation de valeur est couverte par des corrections de valeur individuelles. La dépréciation correspond à la différence entre la valeur comptable de la créance et la valeur vraisemblablement réalisable de celle-ci.

Lorsque le remboursement d'une créance compromise dépend exclusivement de la réalisation des sûretés, la part en blanc est intégralement couverte par une correction de valeur.

La constitution et la dissolution de corrections de valeur sur les créances sur la clientèle s'effectue par la rubrique «Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts». La Banque ne constitue pas de corrections de valeurs pour risques latents.

Engagements envers les banques et engagements résultant des dépôts de la clientèle

Ces positions sont enregistrées à la valeur nominale.

Valeurs de remplacement positives et négatives des instruments financiers dérivés

Les opérations à terme des instruments financiers dérivés conclues avec la clientèle sont retournées immédiatement sur le marché. Elles sont évaluées au prix du marché et le résultat est enregistré sous la rubrique «Résultat des opérations de négoce».

Les valeurs de remplacement des instruments financiers dérivés résultant d'opérations avec des clients sont portées au bilan si, pendant la durée résiduelle du contrat, il peut résulter un risque pour la Banque, dans le cas où le client d'une part ou l'autre contrepartie d'autre part ne peut plus satisfaire d'éventuels engagements. Les règles suivantes découlent de ce principe :

Netting between assets and liabilities and between income and expenditure is in principle prohibited.

Netting between receivables and payables is limited to the following cases :

- Netting of value adjustments with the corresponding asset items.
- Netting of positive and negative replacement values of derivatives on the basis of a recognised, enforceable netting agreement with the counterparty concerned.

Financial instruments

Liquid assets

Liquid assets are recognised on the balance sheet at their nominal value.

Amounts due from banks, amounts due from customers and mortgage loans

Amounts due from banks, amounts due from customers and mortgage loans are recognised at their nominal value, less any necessary value adjustments.

Doubtful loans resulting from situations where it is unlikely that the debtor will be able to meet his future commitments are measured individually and the depreciation in value is covered by individual value adjustments. Depreciation corresponds to the difference between the book value of the loan and the value likely to be realised from it.

When the repayment of a non-performing loan exclusively depends on the enforcement of security rights, the unsecured part is entirely covered by value adjustments.

Value adjustments on amounts due from customers are constituted and dissolved under 'Changes in value adjustments for risks of default and losses connected with interest business'. The Bank does not set aside value adjustments for latent default risks.

Amounts due to banks and amounts due in respect of customer deposits

These positions are recognised at their nominal value.

Positive and negative replacement values of derivative financial instruments

Forward derivative transactions concluded with customers are immediately reversed on the market. They are valued at market price, and the result is recorded in 'Result from trading operations'.

The replacement values of derivatives resulting from transactions with customers are stated in the balance sheet if, during the residual term of the contract, there may be a resulting risk for the Bank, in the event that the customer or the other counterparty can no longer meet any commitments. The following rules ensue from this principle :

OTC contracts

All the replacement values resulting from OTC contracts are stated in the balance sheet.

Contrats traités hors bourse (OTC)

L'ensemble des valeurs de remplacement résultant des contrats traités hors bourse sont portées au bilan.

Contrats traités en bourse (exchange traded)

La Banque agit en qualité de commissionnaire: les valeurs de remplacement ne sont en principe pas portées au bilan sauf si la perte quotidienne accumulée («variation margin») n'est exceptionnellement pas entièrement couverte par la marge effective initiale exigée («initial margin»).

Netting

La Banque peut compenser les valeurs de remplacement positives et négatives dans la mesure où il existe avec la contrepartie des conventions de netting reconnues et juridiquement valables.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent principalement des titres productifs d'intérêts destinés à être conservés jusqu'à l'échéance et des titres de participation.

Titres de créances destinés à être conservés jusqu'à l'échéance

L'évaluation des titres de créances destinés à être conservés jusqu'à l'échéance est effectuée à la valeur d'acquisition compte tenu de la délimitation de l'agio ou du disagio sur la durée résiduelle «accrual method». L'agio ou le disagio est délimité sur la durée d'échéance résiduelle par les comptes de régularisation actifs ou passifs. Les éventuelles modifications de valeur en lien avec le risque de défaillance sont enregistrées dans la rubrique «Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts».

Titres de participation ou de créances destinés à la revente

Les titres de participation détenus destinés à la revente et sans intention d'un placement permanent sont évalués individuellement, à la valeur d'acquisition, ou à la valeur de marché si celle-ci est plus basse que la valeur d'acquisition.

Participations

Sont considérés comme participations, les titres de participation émis par des entreprises, que la Banque détient dans l'intention d'un placement permanent, quel que soit le pourcentage de détention.

Les participations sont évaluées individuellement, à la valeur d'acquisition, déduction faite des corrections économiquement nécessaires.

Immobilisations corporelles

Les investissements effectués dans des immobilisations corporelles utilisées pendant plus d'une période comptable et qui sont supérieurs à la limite d'activation de CHF 10 000 sont, en principe, activés.

Les immobilisations corporelles sont portées au bilan à leur coût d'acquisition, déduction faite des amortissements planifiés cumulés sur la durée d'utilisation estimée.

Les immobilisations corporelles sont amorties de façon linéaire par la rubrique «Corrections de valeur sur participa-

Exchange-traded contracts

The Bank acts as commission agent: replacement values are not in principle stated in the balance sheet unless the variation margin is exceptionally not entirely covered by the required initial margin.

Netting

The Bank can net positive and negative replacement values insofar as there are recognised and legally valid netting agreements with counterparties.

Financial investments

Financial investments comprise mainly interest-bearing securities intended to be held to maturity and equity securities.

Debt securities to be held to maturity

Debt securities intended to be held to maturity are recognised at acquisition cost, and the premium or discount is accrued over the remaining term ('accrual method'). The premiums/discounts are accrued over the remaining term through 'Accrued income and prepaid expenses' and 'Accrued expenses and deferred income'. Changes in value related to default risks are simultaneously recognised under 'Changes in value adjustments for default risk and losses from interest operations'.

Equity or debt securities held for sale

Equity securities held for resale and without long-term investment purpose are valued individually at the purchase price or at market price if the latter is lower than the purchase price.

Participations

Equity interests refer to equity securities issued by companies held by the Bank for long-term investment purposes, irrespective of any voting rights.

Equity interests are valued individually at the purchase price or at market price if the latter is lower than the purchase price.

Fixed assets

Investments made in fixed assets used during more than one accounting period and which are greater than the limit of CHF 10 000 are in principle capitalised.

Fixed assets are stated in the balance sheet at their acquisition cost, after deduction of scheduled depreciation accumulated over the estimated useful life.

Fixed assets are amortised by the straight-line method Under the caption 'Value adjustments on equity interests, depreciation on fixed assets and intangibles', based on the prudently estimated useful life. The estimated useful life of fixed assets is summarised as follows:

Fixed asset category	Useful life
Buildings and conversions	5 years
Furniture, machinery and equipment	5 years
Telecommunications, software, intangibles	3 years

On the balance sheet date, the Bank examines whether the value of each fixed asset needs to be depreciated. This

tions, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles», en fonction de la durée d'utilisation estimée avec prudence. La durée d'utilisation estimée des immobilisations corporelles se résume comme suit :

Catégories d'immobilisations corporelles	Durée d'utilisation
Constructions et transformations sur fonds d'autrui	5 ans
Mobilier, machines et équipements	5 ans
Télécommunications, logiciel informatique	3 ans

La Banque examine, à la date du bilan, si la valeur de chaque immobilisation corporelle doit être dépréciée. Cet examen est effectué sur la base d'indicateurs donnant à penser que certains actifs pourraient avoir subi des pertes de valeur significatives. Si elle observe de tels signes, la Banque détermine la valeur réalisable de chaque actif. La valeur d'un actif est dépréciée si sa valeur comptable dépasse la valeur réalisable.

S'il y a dépréciation, la valeur comptable est ramenée à la valeur réalisable et la dépréciation de valeur inscrite au débit de la rubrique « Corrections de valeur sur participation, amortissement sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles ».

Si l'examen de la préservation de la valeur d'une immobilisation corporelle fait apparaître un changement de la durée d'utilisation, la valeur comptable résiduelle est amortie selon un plan correspondant à la nouvelle durée d'utilisation fixée par la Banque.

Valeurs immatérielles

Les valeurs immatérielles acquises sont portées à l'actif du bilan lorsqu'elles vont procurer à la Banque des avantages économiques s'étendant sur plusieurs années.

Les valeurs immatérielles sont amorties de façon linéaire par la rubrique « Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles », selon la durée d'utilisation estimée avec prudence mais n'excédant pas 5 ans.

La Banque examine, à la date du bilan, si la valeur de chaque valeur immatérielle doit être dépréciée. Cet examen est effectué sur la base de signes donnant à penser que certains actifs pourraient avoir subi des pertes de valeur permanentes significatives. Si elle observe de tels signes, la Banque détermine la valeur réalisable de chaque actif. La valeur d'un actif est dépréciée si sa valeur comptable dépasse la valeur réalisable.

S'il y a dépréciation, la valeur comptable est ramenée à la valeur réalisable et la dépréciation de valeur inscrite au débit de la rubrique « Corrections de valeur sur participation, amortissement sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles ».

Provisions

Les obligations, juridiques ou de fait, sont évaluées à intervalles réguliers. Une provision est constituée si une sortie de fonds apparaît probable et peut être évaluée de manière fiable.

examination is conducted on the basis of impairment indicators suggesting that certain assets might have suffered significant losses in value. If such impairment indicators are observed, the Bank determines the realisable value of each asset. The value of an asset is depreciated if the book value exceeds the realisable value.

If there is depreciation, the book value is reduced to the realisable value and the depreciation in value is recognised in debit of 'Value adjustments on participations, depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangibles'.

If examination of the preservation of the value of a fixed asset points to a change in the useful life, the residual book value is amortised in accordance with a plan corresponding to the new useful life determined by the Bank.

Intangible assets

Intangibles acquired are stated in balance sheet assets when they provide the Bank with economic advantages extending over several years.

Intangible assets are written off by the straight-line method under the caption 'Value adjustments on participations, depreciation and amortisation on tangible fixed assets and intangible assets', depending on a prudently estimated useful life not exceeding five years.

On the balance sheet date, the Bank examines whether the value of each intangible asset needs to be impaired. This examination is conducted on the basis of indicators suggesting that certain assets might have suffered significant permanent losses in value. If it observes such signs, the Bank determines the realisable value of each asset. The value of an asset is depreciated if the book value exceeds the realisable value.

If there is depreciation, the book value is reduced to the realisable value and the depreciation in value is recognised in debit of 'Value adjustments on participations, depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangibles'.

Provisions

Legal or de facto obligations are assessed at regular intervals. A provision is formed if an outflow of funds appears more likely than not and can be measured reliably.

Existing provisions are remeasured at each balance sheet date. They are increased, maintained or dissolved on the basis of these assessments.

In principle, provisions that are no longer economically necessary and are not reused immediately for other purposes of the same type are dissolved through the income statement. The item/section 'Other provision' may include hidden reserves.

Reserves for general banking risks

Reserves for general banking risks cover risks of unforeseeable losses due to risks inherent in banking transactions. They are taken into account as core eligible capital.

Les provisions existantes sont réévaluées à chaque date du bilan. Elles sont augmentées, maintenues ou dissoutes sur la base de ces nouvelles évaluations.

En principe, les provisions qui ne sont plus économiquement nécessaires et qui ne sont pas réutilisées immédiatement pour d'autres besoins de même nature sont dissoutes par le compte de résultat. La rubrique «Autres provisions» peut contenir des réserves latentes.

Réserves pour risques bancaires généraux

Les réserves pour risques bancaires généraux couvrent des risques de pertes imprévisibles dus aux risques inhérents aux opérations bancaires. Elles sont prises en compte comme fonds propres de base.

Les réserves pour risques bancaires généraux sont constituées et dissoutes par la rubrique du compte de résultat «Variations des réserves pour risques bancaires généraux».

Impôts

Les impôts courants sont des impôts récurrents, en règle générale annuels, affectant le bénéfice et le capital. L'impôt sur les transactions n'en fait pas partie.

Les engagements résultant des impôts courants affectant le bénéfice et le capital sont enregistrés dans la rubrique «Comptes de régularisation» (au passif du bilan).

Engagements de prévoyance

Les collaborateurs sont assurés auprès de la Caisse de pensions du Groupe Gonet, ainsi que de la Fondation pour les Cadres et Dirigeants d'Entreprises (FCDE), d'Avena et de la Fondation collective FCPE-Pensio, juridiquement indépendantes de la Banque. L'organisation, la gestion et le financement des plans de prévoyance sont conformes aux dispositions légales, aux actes de fondation ainsi qu'aux règlements de prévoyance en vigueur. Tous les plans de prévoyance de la Banque sont constitués en primauté des cotisations.

La Banque assume les coûts de la prévoyance professionnelle des collaborateurs et de leurs survivants conformément aux dispositions légales. Les cotisations d'employeur correspondant aux plans de prévoyance sont enregistrées dans la rubrique «Charges de personnel».

Opérations hors bilan

Les opérations hors bilan sont présentées à la valeur nominale. Pour les risques prévisibles, des provisions sont constituées au passif du bilan.

Saisie des opérations

Toutes les opérations conclues jusqu'à la date du bilan sont comptabilisées à la date de conclusion (trade date accounting) et évaluées selon les principes indiqués ci-dessus.

Les commissions sur placements fiduciaires sont reconnues comme produits au moment des placements.

Reserves for general banking risks are constituted and dissolved through profit and loss under 'Changes in reserves for general banking risks'.

Taxes

Current taxes are recurring taxes, generally annual, affecting profit and capital. They do not include transaction tax.

Current taxes payable affecting profit and capital are recognised in balance sheet liabilities under 'Accrued expenses and deferred income'.

Pension obligations

Employees are insured through the Gonet Group pension fund, as well as through Foundation for Executives and Company Directors ('Fondation pour les Cadres et Dirigeants d'Entreprises' - FCDE), Avena and the Fondation collective FCPE-Pensio, foundations legally independent of the Bank. The organisation, management and financing of pension funds comply with the legal requirements, the deeds of foundation and the current pension regulations. All of the Bank's pension funds are defined-contribution plans.

The Bank bears the costs of the occupational benefit plan for employees and their survivors in accordance with the legal requirements. Employer contributions arising from the pension funds are included in 'Personnel expenses'.

Off balance sheet transactions

Off balance sheet transactions are presented at nominal value. For foreseeable risks, provisions are constituted and recognised in the balance sheet liabilities.

Recognition of transactions and entry in the balance sheet

All transactions concluded on or before the balance sheet date are recognised on the trade date and measured in accordance with the principles set out above.

Commissions on fiduciary deposits are recognised as income at the time of the investments.

Treatment of overdue interest

Interest and corresponding commissions deemed overdue are not recognised as interest income. Regarded as such are interest and commissions due for more than 90 days and unpaid. Concerning current account loans, regarded as being overdue are interest and commissions when the credit limit has been exceeded for more than 90 days. From that point, and until no more interest due for 90 days is outstanding, future accrued interest and commissions are not credited under 'Interest and discount income'.

Changes in the accounting and valuation principles

There was no modification of accounting principles for the preparation of the 2025 financial statements.

Translation of foreign currencies

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Swiss francs at the exchange rates prevailing at the balance sheet date. Income and expenses are translated at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Foreign exchange gains and losses in

Traitement des intérêts en souffrance

Les intérêts et les commissions correspondantes réputés en souffrance ne sont pas saisis comme produits des intérêts. Sont considérés comme tels les intérêts et les commissions échus depuis plus de 90 jours et impayés. Pour ce qui est des crédits en comptes courants, sont considérés comme étant en souffrance les intérêts et les commissions lorsque la limite de crédit est dépassée depuis plus de 90 jours. Dès cet instant, et jusqu'au moment où aucun intérêt échu depuis 90 jours n'est ouvert, les intérêts et commissions courus futurs ne sont pas crédités dans la rubrique «Produit des intérêts et des escomptes».

Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation

Il n'y a eu aucune modification des principes comptables pour l'établissement des comptes annuels 2025.

Conversion des monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours du jour. À chaque arrêté, les actifs et les passifs sont convertis aux cours du jour de la date de clôture. Le résultat de change issu de la conversion des positions en monnaies étrangères est enregistré dans la rubrique «Résultat des opérations de négoce». Les cours de clôture utilisés pour la conversion des principales monnaies étrangères au 31 décembre sont les suivants:

	31.12.2025	31.12.2024
USD	0.7909	0.9066
EUR	0.9301	0.9412

Politique d'affaires lors de la mise en œuvre d'instruments financiers dérivés

La Banque conclut des contrats d'instruments financiers dérivés à des fins de négoce et de couverture.

Le négoce d'instruments financiers dérivés est assuré en totalité par des collaborateurs spécialement formés à cet effet. La Banque n'a pas d'activité de market maker. Elle pratique le négoce d'instruments standardisés aussi bien que d'instruments de gré à gré, et ce tant pour son propre compte qu'à la demande de clients; elle privilégie les instruments de taux d'intérêt et de change. Elle n'exerce pas d'activité de négoce de dérivés de crédit.

Les instruments financiers dérivés sont utilisés dans le cadre de la gestion des risques et servent essentiellement à couvrir les risques de taux d'intérêt et de change ainsi que, sous certaines conditions, à réduire les risques de crédit, y compris ceux relatifs à des transactions futures. Les opérations de couverture sont conclues avec des contreparties externes ou avec Arab Bank (Switzerland) Ltd.

GESTION DES RISQUES

La Banque est principalement exposée aux risques opérationnels et juridiques ainsi qu'aux risques de crédit, de marché et de liquidité. La surveillance, l'identification, la mesure et le pilotage de ces risques figurent parmi les compétences clés de la Banque.

L'aversion aux risques et la prudence dans le but de maintenir une solvabilité de premier ordre sont les bases de l'ap-

relation to positions in the balance sheet resulting from the change in currency parities are included in the result for the period. The foreign exchange rates used for translating the main foreign currencies on the balance sheet date are as follows:

	31.12.2025	31.12.2024
USD	0.7909	0.9066
EUR	0.9301	0.9412

Business policy regarding the use of derivative financial instruments

Derivative financial instruments are used for trading and for hedging purposes.

Derivative financial instruments are traded exclusively by specially trained employees. The Bank does not have any market-making activities. Standardised and OTC instruments are traded on own account and on behalf of clients, especially interest and currencies instruments. There is no trading in credit derivatives.

Derivative financial instruments are used by the Bank for risk management purposes, mainly to hedge against interest rate and foreign currency risks as well as, in some circumstances, to minimise credit risks, including risks of future transactions. Hedging transactions are concluded with external counterparties or with Arab Bank (Switzerland) Ltd.

RISK MANAGEMENT

The Bank is primarily exposed to operational and legal risks as well to credit, market and liquidity risks. Monitoring, identifying and managing these risks are among the Bank's key areas of expertise.

Risk aversion and prudence in order to maintain the highest level of solvency are the basis of the Bank's overall approach. Its risk capacity is set in such a way that the Bank complies with the statutory capital adequacy requirements, even under the influence of negative events.

The Board of Directors specifies the risk policy in which it defines the risk philosophy, measurement and management. It defines the Bank's risk appetite and approves the risk limits on the basis of its risk capacity and monitors compliance with the limits as well as the implementation of the risk policy. A comprehensive risk report is submitted to the Board of Directors on a quarterly basis to allow it to fulfil its monitoring duties. The internal reports ensure adequate information.

The Executive Committee is responsible for the execution of the policies defined by the Board of Directors. It ensures that a suitable risk management organisation is in place as well as the use of adequate risk monitoring systems. It allocates the limits approved by the Board of Directors to the organisational units and delegates the necessary competences. It ensures that heads of departments receive an adequate level of information through internal reporting. The risk control function is independent of the income-generating activities, monitors the Bank's risk profile and coordinates the reporting for all risks.

proche globale de la Banque. Sa capacité à assumer les risques est déterminée de façon à ce que cette dernière, même en cas de survenance d'éléments négatifs, satisfasse aux exigences de capitalisation.

Le Conseil d'administration fixe la politique des risques et définit dans cette dernière la philosophie, la mesure de même que le pilotage des risques. Il définit l'appétit aux risques de la Banque et approuve les limites des risques en se fondant sur la capacité de la Banque à les assumer et surveille le respect ainsi que la mise en œuvre de la politique des risques. Il reçoit pour exercer ses devoirs de surveillance un rapport trimestriel détaillé sur les risques. Le reporting interne garantit une information appropriée.

Le Comité Exécutif veille à la mise en œuvre des directives promulguées par le Conseil d'administration. Il s'assure que la gestion des risques s'appuie sur une organisation adéquate, et dispose de systèmes de surveillance appropriés. Il attribue les limites approuvées par le Conseil d'administration aux différents départements opérationnels et délègue à ceux-ci les compétences nécessaires. Il assure par le biais du reporting interne un niveau d'information adéquat aux responsables. La fonction de contrôle des risques, indépendante des activités opérationnelles génératrices de revenus, surveille le profil des risques pris par la Banque et coordonne le reporting pour l'ensemble des risques.

Risques opérationnels

On entend par risques opérationnels le risque de pertes provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes et de systèmes ou résultant d'événements extérieurs.

L'évaluation des risques opérationnels et de compliance porte sur les pertes financières directes ainsi que sur les conséquences qu'entraînerait une perte de confiance des clients. L'objectif premier de la gestion des risques opérationnels est de conforter la réputation de l'établissement vis-à-vis des clients, de l'actionnaire et du régulateur.

Les risques opérationnels sont mesurés sur la base des dommages résultant de situations normales et extrêmes. Une base de données des incidents ayant conduit à des pertes est gérée par la Banque.

Les contrôles clés sont documentés selon des principes uniformes. Le plan de Business Continuity Management est régulièrement testé. Les observations faites à cette occasion sont consignées dans le rapport sur les risques opérationnels adressé au Comité Exécutif et au Conseil d'administration qui valident les améliorations proposées. Lorsque des faiblesses significatives sont constatées, elles ont un effet sur l'évaluation de la performance et les rémunérations des responsables des services concernés.

Compliance et risques juridiques

Les Compliance et Risk Officers contrôlent le respect par la Banque des dispositions réglementaires en vigueur ainsi que des devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers. Ils suivent les développements législatifs en cours et veillent à l'adaptation des directives internes aux nouvelles dispositions législatives et réglementaires.

Operational risks

Operational risks are defined as the risk of losses resulting from inadequacy or failure attributable to procedures, human error, systems or external events.

Assessment of operational and compliance risks relates to direct financial losses and the consequences that a loss of confidence among customers would carry. The primary objective of operational risk management is to strengthen the institution's reputation with customers, the shareholder and the regulator.

Operational risks are measured on the basis of the losses resulting from normal and extreme situations. The Bank manages a database of incidents that have led to losses.

Key controls are documented in accordance with standard principles. The Business Continuity Management plan is tested regularly. The observations made on this occasion are recorded in a report on operational risks sent to the Executive Committee and to the Board of Directors, which validate the proposed improvements. Where significant weaknesses are found, they have an effect on the performance assessment and the remuneration of the responsible head departments of the departments concerned.

Compliance and legal risks

The Compliance and Risk Officers oversee the Bank's compliance with current regulatory requirements as well as the due diligence duties specific to financial intermediaries. They also monitor current legislative developments and ensures the adaptation of internal directives to new legislative and regulatory requirements.

Credit risks

Exposure to credit risk

The Bank is limited to granting credit facilities in the form of overdrafts or fixed-term advances mainly against pledge of collaterals in the form of securities, liquid assets and/or fiduciary deposits. The Bank also grants mortgage loans and can exceptionally grant unsecured loans.

Credit risks are monitored on three levels:

- the Bank implements processes and instruments to ensure thorough assessment of credit risks;
- risk positions are closely monitored by confirmed specialists and subject to limits;
- changes in the environment, economic sectors and the loan portfolio are subject to periodic analysis.

Credit risk management and control are based on the Bank's credit policy, which determines in particular the conditions for granting and monitoring loans.

Amounts owed to counterparties are subject to credit limits. Lending value rates are established in accordance with the usual banking standards. When solvency is unsatisfactory, the Bank uses as a criterion the liquidation value of the collateral. Maximum financing is a function of the Bank's internal lending value rates and the customer's financial capacity. Depending on the risk, reimbursements are required.

Risque de crédit

Exposition au risque de crédit

La Banque se limite à l'octroi de facilités de crédit sous la forme de limites en compte courant ou d'avances à terme fixe essentiellement contre nantissement de titres, liquidités et/ou de dépôts fiduciaires. Elle octroie également des prêts hypothécaires et peut exceptionnellement octroyer des crédits en blanc.

La surveillance des risques de crédit s'effectue à trois niveaux:

- la Banque met en œuvre des processus et des instruments, garantissant une évaluation approfondie des risques de crédit;
- les positions à risque sont étroitement surveillées par des spécialistes confirmés et encadrées par des limites;
- les évolutions de l'environnement, des secteurs économiques et du portefeuille de crédits font l'objet d'une analyse périodique.

La gestion et le contrôle des risques de crédit ont pour base la politique de crédits de la Banque, laquelle détermine notamment les conditions d'octroi et de surveillance des crédits.

Les engagements envers les contreparties sont encadrés par des limites de crédit. Les taux de nantissement des sûretés sont établis selon les normes bancaires usuelles. Lorsque la solvabilité laisse à désirer, la Banque prend pour critère la valeur de liquidation des sûretés. Le financement maximal est fonction des taux de nantissement internes de la Banque ainsi que de la capacité financière du client. Suivant le risque, des amortissements sont exigés.

Les positions de crédit et les sûretés sont réexaminées, le cas échéant avec correction de valeur, selon une périodicité fixée à l'interne.

Méthodes appliquées pour l'identification des risques de défaillance et pour la détermination du besoin de corrections de valeur

Pour les crédits lombards, les engagements ainsi que la valeur des titres nantis sont vérifiés quotidiennement. Si la valeur de nantissement des sûretés vient à être inférieure au montant du crédit, la Banque exige soit un remboursement partiel, soit des sûretés supplémentaires. Si l'insuffisance de couverture croît ou s'il existe des conditions de marché exceptionnelles, la Banque réalise les sûretés. Pour les crédits hypothécaires, sur la base de l'évaluation du risque de défaillance effectuée au cas par cas, certaines positions de crédit et sûretés sont réexaminées lors de chaque séance du Comité de crédit.

Les corrections de valeur sur les positions à risque sont examinées et déterminées par le Comité de crédit. Les décisions du Comité de crédit sont soumises au Comité Exécutif et au Conseil d'administration en fonction du montant.

Évaluation des sûretés de crédit

Pour les crédits lombards et autres crédits couverts par des actifs liquides, seules des sûretés (obligations, actions) facilement négociables sont acceptées. La Banque accepte les

Credit positions and collaterals are reviewed, as the case may be with value adjustments, in accordance with a determined schedule.

Methods used for identifying default risks and determining the need for value adjustments

In respect of lombard loans, the exposures, as well as the lending value of the security collateral pledged, are monitored on a daily basis. If the lending value of the collateral falls below the amount of the credit, the amount of the loan is reduced or additional securities are requested. If the coverage gap grows or in extraordinary market conditions, the securities are utilised and the credit position is closed out. For mortgage loans, based on a case-by-case analysis of the default risk, selected credit positions and collateral are reassessed at each Credit committee meeting.

Value adjustment on risk positions are examined and determined by the Credit Committee whose decisions are submitted to the Executive Committee and the Board of Directors depending of the amount.

Valuation of collateral

For Lombard loans and other securities-based loans transferable financial instruments (like bonds and shares) that are liquid and actively traded are accepted. Transferable structured products, for which there is regular market information and a market maker, are also accepted. The Bank applies haircuts to the market price of securities accepted as collateral in order to cover the market risk.

For structured products, higher haircuts are applied than for liquid products.

For mortgage loans, all collateral used is backed by an external valuation at the time of the granting and then at predefined frequencies during the life each loan.

Counterparty risks in interbank business

The Bank operates only with first-class banks and never forms business relationships without first conducting a detailed assessment of the default risk. The amount of the limit is assessed on the basis of the ratings assigned to the banking counterparties and their evolution. Compliance with risks is monitored daily.

If extreme events occur on the markets, the Bank continuously examines the situation so that it can react immediately to any aggravation in the risk.

Market risks

Interest rate risks

The Bank is not exposed to high interest rate risk. However, interest rate risk can have a substantial impact on the interest margin. The interest rate risk arises from the mismatch between maturities of assets and liabilities. The interest rate risk takes the entire balance sheet of the Bank into account and is approved by the Executive Committee as well as the Board of Directors. The Bank's Executive Committee is responsible for measuring and monitoring interest rate risk.

produits structurés si les investissements font l'objet d'une cotation régulière.

Pour couvrir le risque de marché, la Banque pratique des abattements sur le prix de marché des titres acceptés en nantissement. Pour les produits structurés, les abattements appliqués sont plus élevés que pour les produits liquides.

Pour les crédits hypothécaires, une estimation du gage est systématiquement produite par un expert indépendant au moment de l'octroi puis à des fréquences prédéfinies pendant la durée des prêts.

Risques de contrepartie dans les affaires interbancaires

La Banque ne travaille qu'avec des contreparties de premier ordre et ne noue pas de relations d'affaires sans procéder à une évaluation détaillée du risque de défaut. Le montant de la limite est essentiellement fonction de la notation de la contrepartie. Le respect des limites est surveillé quotidiennement par le Credit Officer.

En cas d'événements extrêmes sur les marchés, la Banque examine la situation en continu afin de pouvoir réagir immédiatement à une aggravation du risque.

Risque de marché

Risque de variation de taux

La Banque n'est pas exposée à un risque de taux élevé. Toutefois, les risques de variation de taux peuvent avoir un impact substantiel sur la marge d'intérêts. Le risque de taux naît du déséquilibre entre les échéances des actifs et passifs. La stratégie en matière de risque de taux prend en compte l'entier du bilan de la Banque et est approuvée par le Comité Exécutif ainsi que le Conseil d'administration. La mesure et le suivi du risque de taux incombent au Comité Exécutif de la Banque.

Risques de change

La Banque gère le risque de change afin de minimiser l'impact que les fluctuations monétaires pourraient avoir sur son revenu. Sa stratégie consiste fondamentalement à équilibrer les actifs en monnaies étrangères avec les passifs en monnaies étrangères. L'exposition globale au risque de change est surveillée quotidiennement par le service Trésorerie de la Banque.

Risques financiers

Risque de liquidité

La stratégie en matière de liquidité est approuvée par le Comité Exécutif ainsi que le Conseil d'administration. La gestion de la liquidité vise à maintenir une position de liquidité solide, permettant à la Banque de faire face en tout temps à ses obligations de paiement et ses besoins courants, tout en garantissant son utilisation optimale. La Banque définit les exigences qualitatives en matière de gestion du risque de liquidité ainsi que les exigences quantitatives en matière de ratio de liquidité. Le service Trésorerie veille opérationnellement à l'adéquation des échéances à court terme alors que la mesure et le suivi du risque de liquidité incombent au Comité Exécutif de la Banque.

Exchange rate risks

The Bank manages exchange rate risk to minimise the impact that currencies fluctuations might have on its income. Its strategy fundamentally consists in balancing assets in foreign currencies with liabilities in foreign currencies. Exposure to exchange rate risk is subject to limits monitored on daily basis by the Treasury department of the Bank.

Financial risks

Liquidity risks

The liquidity strategy is approved by the Executive Committee and the Board of Directors. Liquidity management aims to maintain a robust liquidity position, allowing the Bank to meet its payment obligations and current needs at all times, while ensuring its optimal use. The Bank defines qualitative liquidity risk management requirements as well as quantitative liquidity ratio requirements. The treasury service ensures operationally that short-term maturities are met, while the measurement and monitoring of liquidity risk is the responsibility of the Bank's Executive Committee.

Capital adequacy

Capital adequacy risk includes the risk of non-compliance with regulatory capital and balance sheet structure requirements. Capital planning over a period of several years is the main tool to ensure compliance with the various regulatory ratios given the Bank's activity. This capital planning also takes into account adverse scenarios and is presented annually to the Executive Committee and the Board of Directors.

SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

The investment in 100% of capital and voting rights of ONE swiss Private Wealth Ltd, in Dubai has been sold on 13 February 2026 to Arab Bank (Switzerland) Ltd.

There was no other event liable to have a significant impact on the Bank's assets and liabilities, financial situation and results has occurred since 31 December 2025, the Bank's balance sheet date.

Adéquation des fonds propres

Le risque relatif à l'adéquation des fonds propres comprend les risques de non-respect des exigences réglementaires en matière de fonds propres et en matière de structure de bilan. La planification des fonds propres sur un horizon de plusieurs années constitue le principal outil permettant d'assurer le respect des différents ratios réglementaires compte tenu de l'activité de la Banque. Cette planification des fonds propres prend également en compte des scénarios défavorables et est présentée annuellement au Comité Exécutif ainsi qu'au Conseil d'administration.

**ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS APRÈS
LA DATE DU BILAN**

La participation de 100% du capital et des voix dans ONE swiss Private Wealth Ltd, sise à Dubaï, a été vendue en date du 13 février 2026 à Arab Bank (Switzerland) Ltd.

Aucun autre événement susceptible d'avoir un impact significatif sur le patrimoine, la situation financière ainsi que les résultats de la Banque n'est intervenu après le 31 décembre 2025, date du bilan de la Banque.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN
INFORMATION ON THE BALANCE SHEET

1. PRÉSENTATION DES COUVERTURES DES CRÉANCES ET DES OPÉRATIONS
HORS BILAN AINSI QUE DES CRÉANCES COMPROMISES
COLLATERAL FOR LOANS/RECEIVABLES AND OFF-BALANCE-SHEET
TRANSACTIONS, AS WELL AS IMPAIRED LOANS/RECEIVABLES

	Nature des couvertures Type of collateral			
en milliers de CHF / in CHF thousands	Couvertures hypothécaires Secured by mortgage	Autres couvertures Other collateral	Sans couverture Unsecured	Total Total
Couvertures des créances et des opérations hors bilan				
Collateral for loans/receivables and Off-balance-sheet transactions				
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Loans and advances (before netting with value adjustments)				
Créances sur la clientèle / Amounts due from customers	-	293 965	35 854	329 819
Créances hypothécaires / Mortgage loans	77 423	126	186	77 735
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Total loans and advances (before netting with value adjustments)				
au 31.12.2025 / at 31.12.2025	77 423	294 091	36 040	407 554
au 31.12.2024 / at 31.12.2024	44 741	150 287	11 070	206 098
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
Total loans and advances (after netting with value adjustments)				
au 31.12.2025 / at 31.12.2025	77 423	294 091	26 863	398 377
au 31.12.2024 / at 31.12.2024	44 741	150 287	11 070	206 098

Le montant des créances sur la clientèle sans couverture inclut un montant de CHF 12 516 327 (CHF 10 670 647 en 2024) relatif au groupe SIX. The amount of unsecured customer receivables includes an amount of CHF 12 516 425 (CHF 10 670 647 in 2024) relating to the SIX group.

en milliers de CHF / in CHF thousands	Nature des couvertures Type of collateral			Total Total
	Couvertures hypothécaires Secured by mortgage	Autres couvertures Other collateral	Sans couverture Unsecured	
Hors bilan				
Off-balance sheet				
Engagements conditionnels				
Contingent liabilities	-	29 728	353	30 081
Engagements irrévocables				
Irrevocable commitments	-	-	3 076	3 076
Total du hors bilan				
Total off-balance sheet				
au 31.12.2025 / at 31.12.2025	-	29 728	3 429	33 157
au 31.12.2024 / at 31.12.2024	-	12 408	2 155	14 563

en milliers de CHF / in CHF thousands	Montant brut Gross debt amount	Valeur estimée de réalisation des sûretés Estimated liquidation value of collateral	Montant net Net debt amount	Corrections de valeur individuelles Individual value adjustments
Créances compromises Impaired loans /receivables				
au 31.12.2025 / at 31.12.2025	9 387	210	9 177	9 177
au 31.12.2024 / at 31.12.2024	-	-	-	-

L'augmentation des créances compromises au 31 décembre 2025 provient exclusivement de la reprise de créances déjà compromises au bilan de ONE swiss bank SA avant la fusion avec cette dernière.

The increase of impaired loans/receivables as of 31 December 2025 comes exclusively from loans taken over from ONE swiss bank SA's balance sheet and that were already impaired prior to the merger.

Les créances concernées sont couvertes par des corrections de valeur individuelles.

Related impaired loans/receivables are covered by individual value adjustments.

2. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (ACTIFS ET PASSIFS) DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS (ASSETS AND LIABILITIES)

en milliers de CHF / in CHF thousands	Instruments de négoce Trading instruments		
	Valeurs de remplacement positives Positive replacement values	Valeurs de remplacement négatives Negative replacement values	Volume des contrats Contract volume
Devises/métaux précieux Foreign exchange/Precious metals			
Contrats à terme			
Forward contracts	1 088	1 227	319 726
Swaps combinés d'intérêts et de devises			
Combined interest and foreign exchange swaps	837	684	374 679
Options (OTC)			
Options (OTC)	186	186	9 532
Titres de participation/indices Participations/indices			
Options (OTC)			
Options (OTC)	6	6	318
Total avant prise en compte des contrats de netting au 31.12.2025			
Total before netting agreements at 31.12.2025	2 117	2 103	704 255
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation			
- of which, determined using a valuation model	2 117	2 103	704 255
Total avant prise en compte des contrats de netting au 31.12.2024			
Total before netting agreements at 31.12.2024	3 338	3 204	437 865
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation			
- of which, determined using a valuation model	3 338	3 204	437 865

en milliers de CHF / in CHF thousands	Valeurs de remplacement positives (cumulées) Positive replacement values (cumulated)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées) Negative replacement values (cumulated)
Total après prise en compte des contrats de netting au 31.12.2025		
Total after netting agreements at 31.12.2025	2 117	2 103
Total après prise en compte des contrats de netting au 31.12.2024		
Total after netting agreements 31.12.2024	3 338	3 204

en milliers de CHF / in CHF thousands	Instances centrales de clearing Central clearing houses	Banques et négociants en valeurs mobilières Banks and securities dealers	Autres clients Other customers
Répartition selon les contreparties Breakdown by counterparty			
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)			
Positive replacement values (after netting agreements)	-	1 337	780

3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES FINANCIAL INVESTMENTS

en milliers de CHF/ in CHF thousands	Valeur comptable Book value		Juste valeur Fair value	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Répartition des immobilisations financières Breakdown of financial investments				
Titres de créance				
Debt securities	337 307	131 206	340 660	133 204
- dont disponibles à la revente				
- of which, available for sale	-	49 927	-	49 987
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance				
- of which, intended to be held to maturity	337 307	81 279	340 660	83 217
Titres de participation				
Participations	6 312	963	10 747	4 971
Total des immobilisations financières				
Total of financial investments	343 619	132 169	351 407	138 175
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités				
- of which securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity regulations	337 307	131 206	340 660	133 204

en milliers de CHF/ in CHF thousands	De AAA+ à AA- AAA+ to AA-	De A+ à A- A+ to A-	De BBB+ à BB+ BBB+ to BB+	De BB- à B+ BB- to B+	< à B < to B	Sans notation Unrated
Répartition des contreparties selon la notation Breakdown of counterparties by rating						
Valeur comptable des titres de créance						
Debt securities, book value	324 422	7 564	5 321	-	-	-

Les notations présentées ci-dessus sont celles de l'agence Fitch. The above ratings are supplied by Fitch.

4. INDICATION DES ENTREPRISES DANS LESQUELLES LA SOCIÉTÉ DÉTIENT UNE PARTICIPATION PERMANENTE SIGNIFICATIVE, DIRECTE OU INDIRECTE DISCLOSURE OF COMPANIES IN WHICH THE COMPANY HOLDS A PERMANENT DIRECT OR INDIRECT SIGNIFICANT PARTICIPATION

Au 31 décembre 2025, la Banque détenait une participation de 100% du capital et des voix de ONE Swiss Private Wealth Ltd. sise à Dubaï. Cette participation était précédemment détenue par ONE swiss bank SA, absorbée par la Banque en 2025.

As of 31 December 2025, the Bank held a participation of 100% of capital and voting rights of ONE swiss Private Wealth Ltd. in Dubai. This participation was previously held by ONE swiss bank SA, merged with the Bank in 2025.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES TANGIBLE FIXED ASSETS

	Valeur comptable au 01.01.2025 Book value at 01.01.2025	Changement d'affectation ou de périmètre Change of affectation or scope	Investisse- ments Additions	Désinvestis- sements Disposals	Amortisse- ments adjustments	Reprises Appreciation in value	Valeur comptable au 31.12.2025 Book value at 31.12.2025
(en milliers de CHF/in CHF thousands)							
Immobilisations corporelles portées au bilan Fixed assets recognised on the balance sheet							
Autres immobilisations corporelles Other tangible fixed assets	1 563	1 970	1 920	-	-1 998	-	3 455
Total des immobilisations corporelles Total tangible fixed assets	1 563	1 970	1 920	-	-1 998	-	3 455

Les changements de périmètre concernent la fusion avec ONE swiss bank SA. Scope change are related to the merger with ONE swiss bank SA.

6. VALEURS IMMATÉRIELLES INTANGIBLE ASSETS

	Valeur comptable au 01.01.2025 Book value at 01.01.2025	Changement d'affectation ou de périmètre Change of affectation or scope	Investisse- ments Additions	Désinvestis- sements Disposals	Amortisse- ments adjustments	Reprises Appreciation in value	Valeur comptable au 31.12.2025 Book value at 31.12.2025
(en milliers de CHF/in CHF thousands)							
Goodwill	93	2 622	-	-	-2 664	-	51
Total des valeurs immatérielles Total intangible assets	93	2 622	-	-	-2 664	-	51

Les changements de périmètre concernent la fusion avec ONE swiss bank SA. Scope change are related to the merger with ONE swiss bank SA.

7. AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS OTHER ASSETS AND OTHER LIABILITIES

en milliers de CHF / in CHF thousands	31.12.2025	31.12.2024
Garantie de loyer		
Rental deposit	95	-
Autres actifs		
Other assets	730	-
Taxes et impôts indirects		
Indirect taxes	527	367
Total des autres actifs		
Total other assets	1 352	367

en milliers de CHF / in CHF thousands	31.12.2025	31.12.2024
Solde des opérations bancaires internes		
Balance of internal banking operations	765	4
Taxes et impôts indirects		
Indirect taxes	1 841	902
Total des autres passifs		
Total other liabilities	2 606	906

8. ACTIFS MIS EN GAGE OU CÉDÉS EN GARANTIE DE PROPRES ENGAGEMENTS AINSI QUE DES ACTIFS QUI FONT L'OBJET D'UNE RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ ASSETS PLEDGED OR ASSIGNED TO SECURE OWN COMMITMENTS AND OF ASSETS UNDER RESERVATION OF OWNERSHIP

	31.12.2025		31.12.2024	
en milliers de CHF / in CHF thousands	Valeurs comptables Book values	Engagements effectifs Effective commitments	Valeurs comptables Book values	Engagements effectifs Effective commitments
Actifs nantis / cédés				
Pledged / assigned assets				
Liquidités				
Liquid assets	1 538	1 538	1 031	1 031
Créances sur les banques				
Amounts due from banks	13 483	13 483	2 080	2 080
Créances sur la clientèle				
Amounts due from customers	9 048	9 048	7 079	7 079
Immobilisations financières				
Financial investments	-	-	-	-
Total des actifs nantis/cédés				
Total pledged/assigned assets	24 069	24 069	10 191	10 191

Le montant gagé dans les liquidités reflète le montant de la garantie déposée auprès de la BNS relatif aux dépôts privilégiés.

The amount pledged in liquid assets reflects the amount of collateral deposited with the SNB in respect of privileged deposits.

Les actifs mis en gage auprès de contreparties bancaires représentent principalement des dépôts de marge en lien avec les opérations sur instruments financiers dérivés.

Assets pledged to bank counterparties mainly represent margin deposits in connection with transactions in derivatives.

Le montant relatif aux créances sur la clientèle concerne le groupe SIX.

The amount relating to customer receivables relates to the SIX group.

9. ENGAGEMENTS ENVERS LES PROPRES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE LIABILITIES RELATING TO OWN PENSIONS SCHEME

en milliers de CHF / in CHF thousands

	31.12.2025	31.12.2024
Engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle		
Liabilities relating to own pensions scheme		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		
Amounts due in respect of customers deposits	1 134	1 474
Total des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle		
Total liabilities relating to own pensions scheme	1 134	1 474

10. SITUATION ÉCONOMIQUE DES PROPRES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE ECONOMIC SITUATION OF OWN PENSION SCHEMES

	Excédent/ insuffisance de couverture au 31.12.2025	Part économique de la Banque au 31.12.2025	Modification de la part économique par rapport à l'année précédente Change in economic interest versus previous year	Cotisations payées pour 2025	Charges de prévoyance dans les charges de personnel en 2025	Charges de prévoyance dans les charges de personnel en 2024
en milliers de CHF / in CHF thousands	Overfunding/ underfunding as of 31.12.2025	Economic interest of the Bank as of 31.12.2025		Contributions paid for 2025	Pension expenses in personnel expenses in 2025	Pension expenses in personnel expenses in 2024
Avantage / engagement éco- nomique et charges de prévoyance						
Economic benefit / obligation and pension expenses						
Plans de prévoyance avec sous-couverture						
Pension plans with underfunding	-	-	-	-	-	-
Plans de prévoyance avec excédents						
Pension plans with overfunding	9 373	-	-	4 506	4 506	4 040
Total						
Total	9 373	-	-	4 506	4 506	4 040

L'intégralité de la réserve de cotisations employeur (RCE) de CHF 500 000 constituée en 2023 a été remboursée en 2025, entraînant une réduction équivalente des charges de prévoyance sur l'exercice.

The entire employer contribution reserve (RCE) of CHF 500 000 set aside in 2023 was repaid in 2025, resulting in a corresponding reduction in pension costs for the financial year.

Les collaborateurs de la Banque sont affiliés à quatre fondations:

- La Caisse de pensions du Groupe Gonet (CPGG) assure les rémunérations jusqu'à CHF 132 300 en 2025 (1.5 x le salaire LPP maximal). Il s'agit d'une institution de prévoyance propre à l'employeur et semi-autonome.
- La Fondation pour les Cadres et Dirigeants d'Entreprises (FCDE) assure les prestations au-delà de ce montant de rémunération. Il s'agit d'une fondation collective dite fondation 1e (en référence à l'article 1e OPP2). Chaque assuré affilié à cette fondation effectue un choix d'investissement individuel.
- AVENA - Fondation BCV 2^e pilier assure les rémunérations des employés repris de Degroof Petercam (Suisse) SA en 2022. Il s'agit d'une institution de prévoyance multi-employeurs dont la gestion administrative, technique et comptable est effectuée par la BCV.
- La Fondation collective FCPE-Pensio assure la rémunération des employés repris de ONE swiss bank SA en 2025. Il s'agit d'une institution de prévoyance multi-employeur dont la gestion administrative, technique et comptable est effectuée par la BCV.

Les quatre plans de prévoyance appliqués sont basés sur la primauté des cotisations. Il est désormais possible pour les assurés d'effectuer un choix annuel concernant la cotisation épargne, tant pour la CPGG que pour la FCDE. Les deux fondations appliquent les dispositions légales régissant la prévoyance professionnelle (LPP) en Suisse. Ne sont pas affiliés les collaborateurs qui disposent de contrats d'une durée ne dépassant pas trois mois. Les deux institutions de prévoyance établissent leurs comptes selon les recommandations de présentation des comptes Swiss GAAP RPC 26. Il n'existe aucun autre engagement concernant l'employeur.

	31.12.2025	31.12.2024
Taux de couverture	(provisoire, non-audité)	(audité)
CPGG	106.1%	103.9%
FCDE	103.5%	103.4%
AVENA -		
Fondation BCV 2 ^e pilier	112.6%	109.3%
Régime FCPE-Pensio	106.8%	104.1%

Il n'existe pas de réserves de contributions de l'employeur auprès des institutions de prévoyance pour l'exercice de référence. Il n'existe également pas d'engagement de la Banque en lien avec des décisions des Conseils de fondation relatives à l'augmentation des contributions ou autres cotisations de la Banque au 31 décembre 2025.

Les organes considèrent que les éventuels excédents de couverture au sens de l'art. 29 de l'Ordonnance de la FINMA sur les comptes seraient utilisés au profit des assurés et qu'il n'en résulterait dès lors aucun avantage économique pour Gonet&Cie SA.

Au 31 décembre 2025, il n'y a ni avantage ni engagement économique à porter au bilan et au compte de résultat de Gonet&Cie SA.

The Bank's employees have been affiliated with four foundations:

- The Gonet Group Pension Fund ('Caisse de pensions du Groupe Gonet' - CPGG) provided payments of up to CHF 132,300 in 2025 (1.5 x the maximum LPP income). This is a semi-independent pension scheme specific to the employer.
- The Foundation for Executives and Company Directors ('Fondation pour les Cadres et Dirigeants d'Entreprises' - FCDE) provides payments over and above this amount. This is a collective foundation known as a '1e foundation' (in reference to article 1e OPP2). Each policyholder affiliated with this foundation makes an individual investment choice.
- AVENA - Fondation BCV 2^e pilier covers the remuneration of employees taken over from Degroof Petercam (Suisse) SA in 2022. This is a multi-employer pension scheme delegating administrative and actuarial management to BCV.
- The collective foundation FCPE-Pensio covers the remuneration of employees taken over from ONE swiss bank SA in 2025. This is a multi-employer pension change delegating administrative and actuarial management to BCV.

The four pension funds applied are based on defined-contribution plans. It is now possible for policyholders to make an annual choice regarding the savings contribution, both for the CPGG and the FCDE. The two foundations apply the legal provisions governing the occupational pension scheme (LPP) in Switzerland. Employees on contracts whose term does not exceed three months are not affiliated. The two pension schemes prepare their financial statements in accordance with the recommendations of Swiss GAAP RPC 26 - Presentation of financial statements. There is no other commitment concerning the employer.

	31.12.2025	31.12.2024
Coverage rate	(provisional, unaudited)	(audited)
CPGG	106.1%	103.9%
FCDE	103.5%	103.4%
AVENA -		
Fondation BCV 2 ^e pilier	112.6%	109.3%
Régime FCPE-Pensio	106.8%	104.1%

There are no employer contribution reserves with the pension funds for the reference year. There is no commitment from the Bank in relation with decision of the Foundation Council to increase contributions or other payments as of 31 December 2025.

The governing bodies consider that any excess coverage pursuant to art. 29 of FINMA Accounting Ordinance would be used for the benefit of insured persons, and that, as a result, no economic benefit would arise for Gonet&Cie SA.

As of 31 December 2025, there was no economic benefit or commitment to be posted to the balance sheet or income statement of Gonet&Cie SA.

11. PRÉSENTATION DES CORRECTIONS DE VALEUR, DES PROVISIONS ET DES RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX VALUE ADJUSTMENTS, PROVISIONS, RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS

	État 01.01.2025	Utilisation conforme au but Use in conformity with designated purpose	Changement de périmètre Change of scope	Différences de change Currency differences	Intérêts en souffrance, recouvre- ments Past due interest, recoveries	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat New creations charged to income	Dissolutions par le compte de résultat Releases to income	État 31.12.2025
en milliers de CHF/ in CHF thousands	Status 01.01.2025							Status 31.12.2025
Provision pour restructuration								
Provisions for restructuring	32	-	-	-	-	-	-	32
Autres provisions								
Other provisions	14 383	-142	1 918	-	-	2 600	-3	18 756
Total des provisions								
Total provisions	14 415	-142	1 918	-	-	2 600	-3	18 788
Réserves pour risques bancaires généraux								
Reserves for general banking risks	3 337	-	3 400	-	-	-	-	6 737
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays								
Value adjustments for default and country risks	-	-	9 177	-	-	-	-	9 177
- dont corrections de valeur pour risques de défaillance des créances compromises								
- of which value adjustments for default risks arising from impaired loans	-	-	9 177	-	-	-	-	9 177
- dont corrections de valeur pour risques latents de défaillance								
- of which value adjustments for latent default risks	-	-	-	-	-	-	-	-

Les réserves pour risques bancaires généraux n'ont pas été imposées. Reserves for general banking risks have not been taxed.

Les changements de périmètre concernent la fusion avec ONE swiss bank SA. Scope change are related to the merger with ONE swiss bank SA.

12. CAPITAL SOCIAL SHARE CAPITAL

	2025			2024		
	Valeur nominale totale Total nominal value	Nombre de titres Number of shares	Capital donnant droit au dividende Dividend bearing capital	Valeur nominale totale Total nominal value	Nombre de titres Number of shares	Capital donnant droit au dividende Dividend bearing capital
en milliers de CHF / in CHF thousands						
Capital-actions						
Share capital						
Actions nominatives entièrement libérées de CHF 100						
Fully paid registered shares at CHF 100	22 000	220 000	22 000	22 000	220 000	22 000
Total du capital social						
Total share capital	22 000	220 000	22 000	22 000	220 000	22 000

13. PARTIES LIÉES RELATED PARTIES

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Créances Amounts due from	Créances Amounts due from	Engagements Amounts due to	Engagements Amounts due to
en milliers de CHF / in CHF thousands				
Participants qualifiés				
Holders of qualified participations	39 337	6 635	17 621	2 987
Sociétés du Groupe				
Group companies	-	-	399	-
Sociétés liées				
Related companies	21	8 825	-	17 424
Affaires d'organes				
Transactions with members of governing bodies	90	85	965	698
Total				
Total	39 448	15 545	18 985	21 109

Les créances et les engagements envers les participants qualifiés de la Banque qui occupent simultanément une fonction d'organe sont enregistrés dans la ligne «Participants qualifiés».

Receivables from and commitments due to the Bank's qualified participants who simultaneously hold a position on a body are recognised in the line 'Qualified participants'.

Il n'existe pas d'opérations hors bilan significatives avec des personnes proches.

There are no significant off balance sheet transactions with close persons.

Les opérations au bilan et hors bilan avec des personnes proches sont conclues à des conditions identiques que celles accordées au personnel de la Banque et conformes au marché.

On and off balance sheet transactions with close persons are concluded on identical conditions to those granted to the Bank's staff and at market conditions.

The amounts represent mainly liquidity.

Les montants représentent essentiellement de la liquidité.

Les créances et les engagements envers les participants qualifiés du Groupe qui occupent simultanément une fonction d'organe sont enregistrés dans la ligne «Participants qualifiés».

Receivables and liabilities in respect of qualified members of the Group who are also members of governing bodies are recorded under 'Qualified participants'.

14. PARTICIPANTS SIGNIFICATIFS SIGNIFICANT EQUITY HOLDERS

	31.12.2025		31.12.2024	
	Nominal	Part en % du capital Part in % equity	Nominal	Part en % du capital Part in % equity
(en milliers de CHF / in CHF thousands)				
Participation directe				
Direct participation				
Avec droits de vote				
With voting rights				
Gonet SA	22 000	100.0	18 000	81.8
Arab Bank (Switzerland) Ltd	-	-	3 600	16.4
Nicolas Gonet	-	-	400	1.8
Participation indirecte				
Indirect participation				
Avec droits de vote				
With voting rights				
ABS Gonet Holding SA	22 000	100.0	18 000	100.0

Au 31 décembre 2025, Gonet SA est détenue directement par ABS Gonet Holding SA à 100%, cette dernière étant détenue par Arab Bank (Switzerland) Ltd à 90% d'une part et Nicolas Gonet à 10% d'autre part, sans changement par rapport à l'année précédente.

As of December 31, 2025, Gonet SA is directly owned by ABS Gonet Holding SA at 100% and indirectly by Arab Bank (Switzerland) Ltd at 90% on the one hand and Nicolas Gonet at 10% on the other hand, unchanged from previous year.

Afin de simplifier la structure de détention de Gonet & Cie SA, les participations directes de Nicolas Gonet et de Arab Bank (Switzerland) Ltd ont été apportées à Gonet SA.

In order to simplify the ownership structure of Gonet & Cie SA, the direct participation of Nicolas Gonet and Arab Bank (Switzerland) Ltd. have been brought to Gonet SA.

15. STRUCTURE DES ÉCHÉANCES DES INSTRUMENTS FINANCIERS MATURITY STRUCTURE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

	A vue	Dénonçable	Echu: D'ici 3 mois	Echu: Entre 3 et 12 mois	Echu: Entre 12 mois et 5 ans	Echu: Après 5 ans	Immobilisé	Total
(en milliers de CHF / in CHF thousands)	At sight	Cancellable	Due within 3 months	Due within 3 to 12 months	Due within 12 months to 5 year	Due after 5 years	No maturity	Total
Actifs / instruments financiers								
Assets / financial instruments								
Liquidités								
Liquid assets	204 169	1 538	-	-	-	-	-	205 707
Créances sur les banques								
Amounts due from banks	135 327	-	94 921	-	-	-	-	230 248
Créances sur la clientèle								
Amounts due from clients	-	97 341	160 671	59 835	2 795	-	-	320 642
Créances hypothécaires								
Mortgage loans	-	-	16 338	-	34 824	26 573	-	77 735
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés								
Positive replacement values of derivative financial instruments	2 117	-	-	-	-	-	-	2 117
Immobilisations financières								
Financial investments	6 312	-	204 530	25 065	106 597	1 115	-	343 619
Total au 31.12.2025								
Total at 31.12.2025	347 925	98 879	476 460	84 900	144 396	27 688	-	1 180 068
Total au 31.12.2024								
Total at 31.12.2024	237 699	58 116	111 269	57 276	112 805	5 013	-	582 178
Fonds étrangers / instruments financiers								
Debt capital / financial instruments								
Engagements envers les banques								
Amounts due to banks	17 391	45 911	-	-	-	-	-	63 302
Engagements résultant des dépôts de la clientèle								
Amounts due in respect of customer deposits	969 223	-	-	500	-	-	-	969 723
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés								
Negative replacement values of derivative financial instruments	2 103	-	-	-	-	-	-	2 103
Total au 31.12.2025								
Total at 31.12.2025	988 717	45 911	-	500	-	-	-	1 035 128
Total au 31.12.2024								
Total at 31.12.2024	497 952	10 875	-	500	-	-	-	509 327

16. ACTIFS ET PASSIFS RÉPARTIS ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER
SELON LE PRINCIPE DU DOMICILE
ASSETS AND LIABILITIES BY DOMESTIC AND FOREIGN ORIGIN
IN ACCORDANCE WITH THE DOMICILE PRINCIPLE

	31.12.2025		31.12.2024	
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Suisse Domestic	Étranger Foreign	Suisse Domestic	Étranger Foreign
Actifs				
Assets				
Liquidités				
Liquid assets	205 707	-	194 318	-
Créances sur les banques				
Amounts due from banks	198 064	32 184	22 499	23 757
Créances sur la clientèle				
Amount due from customers	119 114	201 528	63 106	97 957
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	72 122	5 613	39 376	5 659
Opérations de négoce				
Trading operations	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés				
Positive replacement values of derivative financial instruments	1 720	396	2 046	1 292
Immobilisations financières				
Financial investments	192 600	151 019	70 527	61 641
Comptes de régularisation				
Accrued income and prepaid expenses	8 015	126	7 777	-
Participations non consolidées				
Non-consolidated holdings	-	2 189	1 563	-
Immobilisations corporelles				
Tangible fixed assets	3 455	-	93	-
Valeurs immatérielles				
Intangible assets	51	-	367	-
Autres actifs/Other assets	1 352	-	-	-
Total des actifs				-
Total assets	802 200	393 055	401 672	190 306
Passifs				
Liabilities				
Engagements envers les banques				
Amounts due to banks	4 966	58 336	981	17 012
Engagements résultant des dépôts de la clientèle				
Amounts due in respect of customer deposits	230 170	739 553	143 129	345 001
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés				
Negative replacement values of derivative financial instruments	1 316	787	2 916	288
Comptes de régularisation				
Accrued expenses and deferred income	23 002	-	14 919	-
Autres passifs				
Other liabilities	2 606	-	906	-
Provisions / Provisions	18 788	-	14 415	-
Réserves pour risques bancaires généraux				
Reserves for general banking risks	6 737	-	3 337	-
Capital social/Share capital	22 000	-	22 000	-
Réserve issue du capital				
Statutory retained earnings reserve	52 613	-	-	-
Réserve issue du bénéfice				
Retained earnings	3 609	-	3 206	-
Bénéfice de l'exercice				
Profit of the period	23 465	-	15 818	-
Bénéfice reporté				
Profit carried forward	7 308	-	8 050	-
Total des passifs				
Total liabilities	396 579	798 676	229 677	362 301

17. ACTIFS PAR PAYS OU PAR GROUPES DE PAYS (PRINCIPE DU DOMICILE) ASSETS BY COUNTRY OR GROUP OF COUNTRIES (DOMICILE PRINCIPLE)

	31.12.2025		31.12.2024	
	Valeur absolue Absolute value	Part Share as %	Valeur absolue Absolute value	Part Share as %
(en milliers de CHF/in CHF thousands)				
Suisse				
Switzerland	802 200	67.1%	401 672	67.9%
Europe				
Europe	189 150	15.8%	90 834	15.3%
Royaume-Uni / United Kingdom	10 841	0.9%	2 530	0.4%
France / France	22 354	1.9%	18 353	3.1%
Pays-Bas / Netherlands	4 000	0.3%	45	-
Luxembourg / Luxembourg	32 117	2.7%	18 535	3.1%
Allemagne / Germany	46 831	3.9%	27 319	4.6%
Autres pays / Other countries	73 005	6.1%	24 052	4.1%
Moyen-Orient				
Middle East	54 176	4.6%	20 417	3.4%
Emirats Arabes Unis / United Arab Emirates	41 072	3.5%	17 684	3.0%
Liban / Lebanon	8 248	0.7%	831	0.1%
Autres pays / Other countries	4 856	0.4%	1 902	0.3%
Amérique				
America	109 126	9.1%	53 221	9.0%
USA / Canada	61 352	5.1%	15 039	2.5%
Autres pays / Other countries	47 774	4.0%	38 182	6.5%
Asie				
Asia	20 259	1.7%	11 754	2.1%
Japon / Japan	8 283	0.7%	4 539	0.8%
Philippines / Philippines	7 667	0.6%	4 522	0.8%
Hong Kong / Hong Kong	1 464	0.1%	588	0.1%
Autres pays / Other countries	2 846	0.2%	2 105	0.4%
Autres pays				
Other countries	20 344	1.7%	14 080	2.3%
Total des actifs				
Total assets	1 195 255	100%	591 978	100%

Ce tableau est établi sur la base des pays de domicile des clients, contreparties bancaires ou émetteurs. This table is prepared on the basis of the countries of domicile of customers, banking counterparties or issuers.

18. ACTIFS SELON LA SOLVABILITÉ DES GROUPES DE PAYS (DOMICILE DU RISQUE) ASSETS BY CREDIT RATING OF COUNTRY GROUPS (RISK DOMICILE VIEW)

Notation interne des pays Countries internal rating en milliers de CHF / in CHF thousands	31.12.2025		31.12.2024	
	Montant Amount	Part Share	Montant Amount	Part Share
Expositions nettes à l'étranger				
Net foreign exposure				
AAA / AA-	323 324	91.3 %	148 525	92.8 %
A+ / A-	-	0.0 %	-	-
BBB+ / BBB-	11 973	3.4 %	6 108	3.8 %
BB+ / BB-	16 724	4.7 %	4 599	2.9 %
B+ / B-	630	0.2 %	83	0.1 %
CCC+ / C	1 180	0.3 %	5	-
Sans notation				
Unrated	451	0.1 %	666	0.4 %
Total des actifs				
Total assets	354 282	100 %	159 986	100 %

La Banque utilise les notations de la SERV pour déterminer le risque pays.

The Bank relies on the rating classes of SERV to define the country risk.

En présence d'engagements couverts, le domicile du risque est déterminé en prenant en compte les sûretés. En présence d'engagements non couverts, le domicile du risque du débiteur est déterminant.

Concerning secured exposures, the risk rating is based on the risk relating to the underlying item. Concerning unsecured exposures, the domicile of the debtor is relevant.

19. ACTIFS ET PASSIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES ASSETS AND LIABILITIES BY CURRENCIES

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	CHF	EUR	USD	Autres Others	Total Total
Actifs					
Assets					
Liquidités					
Liquid assets	203 454	1 872	250	131	205 707
Créances sur les banques					
Amounts due from banks	101 766	17 912	65 267	45 303	230 248
Créances sur les clients					
Amounts due from customers	149 126	93 121	64 503	13 892	320 642
Créances hypothécaires					
Mortgage loans	73 922	3 813	-	-	77 735
Opérations de négoce					
Trading operations	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés					
Positive replacement values of derivative financial instruments	2 117	-	-	-	2 117
Immobilisations financières					
Financial investments	192 600	73 897	77 122	-	343 619
Comptes de régularisation					
Accrued income and prepaid expenses	7 010	709	372	49	8 141
Participations non consolidées					
Non-consolidated holdings	2 189	-	-	-	2 189
Immobilisations corporelles					
Tangible fixed assets	3 455	-	-	-	3 455
Valeurs immatérielles					
Intangible assets	51	-	-	-	51
Autres actifs					
Other assets	1 352	-	-	-	1 352
Total des actifs bilantaires					
Total assets shown in balance assets	737 042	191 324	207 514	59 375	1 195 255
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises					
Delivery entitlements from spot exchange, forward forex and forex options transactions	85 851	230 942	340 532	46 613	703 937
Total des actifs au 31.12.2025					
Total assets at 31.12.2025	822 893	422 266	548 046	105 988	1 899 193
Total des actifs au 31.12.2024					
Total assets at 31.12.2024	456 193	266 862	267 856	38 364	1 029 275

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	CHF	EUR	USD	Autres Others	Total Total
Passifs					
Liabilities					
Engagements envers les banques					
Amounts due to banks	5 965	9 000	46 734	1 603	63 302
Engagements résultant des dépôts de la clientèle					
Amounts due in respect of customer deposits	261 535	293 234	340 637	74 317	969 723
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés					
Negative replacement values of derivative financial instruments	2 103	-	-	-	2 103
Comptes de régularisation					
Accrued expenses and deferred income	22 633	48	314	7	23 002
Autres passifs					
Other liabilities	2 596	9	-	-	2 606
Provisions					
Provisions	18 788	-	-	-	18 788
Réserves pour risques bancaires généraux					
Reserves for general banking risks	6 737	-	-	-	6 737
Capital social					
Share capital	22 000	-	-	-	22 000
Réserve issue du capital					
Statutory retained earnings reserve	52 613	-	-	-	52 613
Réserve issue du bénéfice					
Retained earnings	3 609	-	-	-	3 609
Bénéfice reporté					
Profit carried forward	23 465	-	-	-	23 465
Résultat ou perte de l'exercice					
Profit or loss of the period	7 308	-	-	-	7 308
Total des passifs bilantaires					
Total liabilities shown in the balance sheet	429 352	302 291	387 685	75 927	1 195 255
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises					
Delivery obligations from spot exchange, forward forex and forex options transactions	394 485	119 397	160 143	29 554	703 579
Total des passifs au 31.12.2025					
Total liabilities at 31.12.2025	823 837	421 688	547 828	105 481	1 898 834
Total des passifs au 31.12.2024					
Total liabilities au 31.12.2024	456 634	266 450	267 753	38 305	1 029 142
Position nette par devise					
Net position per currency	-944	578	218	507	359

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN
INFORMATION ON THE OFF-BALANCE SHEET BUSINESS

20. ENGAGEMENTS CONDITIONNELS
CONTINGENT LIABILITIES

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2025	31.12.2024
Garanties de prestation de garantie et similaires		
Guarantees and similar	30 081	12 500
Total des engagements conditionnels		
Total contingent liabilities	30 081	12 500

21. OPÉRATIONS FIDUCIAIRES
FIDUCIARY TRANSACTIONS

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2025	31.12.2024
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces		
Fiduciary investments with third-party companies	841 356	651 972
Autres opérations fiduciaires		
Other fiduciary transactions	17 344	-
Total des opérations fiduciaires		
Total fiduciary transactions	858 700	651 972

22. AVOIRS ADMINISTRÉS MANAGED ASSETS

en milliers de CHF / in CHF thousands	31.12.2025	31.12.2024
Répartition des avoirs administrés		
Breakdown of managed assets		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre		
Assets held by collective investment schemes under own management	1 483 685	212 726
Avoirs sous mandat de gestion		
Assets under discretionary asset management agreements	1 299 250	979 519
Autres avoirs administrés		
Other managed assets	7 736 919	4 147 603
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)		
Total managed assets (including double counting)	10 519 854	5 339 848
- dont prises en compte doubles		
- of which double counting	210 063	152 787

Les avoirs administrés comprennent tous les avoirs de la clientèle ayant caractère de placement en dépôt auprès de la Banque. Ne sont pas pris en compte les «assets under custody» représentant les actifs d'un client dont l'unique objectif est le dépôt. Les avoirs administrés sont présentés sans compensation avec le crédit.	Administered assets include all assets having the character of deposits with the Bank. Assets under custody belonging to a customer whose sole objective is deposit are not taken into account. Assets under administration are presented without offsetting against credit.
Les avoirs administrés se composent d'actifs détenus sous forme de placements sur le marché monétaire, de valeurs mobilières et de métaux précieux ainsi que d'autres véhicules de placement.	Administered assets are made up of assets held in the form of money market investments, securities and precious metals as well as other investment vehicles.
Les avoirs sous mandat de gestion comprennent les avoirs de la clientèle pour lesquels les décisions de placement sont prises par la Banque. Les autres avoirs administrés sont ceux pour lesquels les décisions de placement sont prises par le client.	Assets under discretionary management comprise customer assets for which investment decisions are taken by the Bank. Other administered assets are those for which investment decisions are taken by the customer.
Au 31 décembre 2025, les parts de produits financiers sous gestion propre, déposées auprès de Gonet&Cie SA, s'élèvent à CHF 210 063 000 (CHF 152 787 000 au 31 décembre 2024).	At 31 December 2025, shares of financial products under own management that are deposited at the Bank amount to CHF 210 063 000 (CHF 152 787 000 as of 31 December 2024).

en milliers de CHF / in CHF thousands

2025

2024

Évolution des avoirs administrés

Development of managed assets

Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles) initiaux		
Total managed assets (including double counting) at beginning of year	5 339 848	5 259 034
+/- Apports nets d'argent frais/retraits nets		
+/- Net new money inflow or net new money outflow	75 499	-275 071
+/- Évolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change		
+/- Price gains/losses, interests, dividends and currency gains/losses	343 611	355 885
+/- Autres effets		
+/- Other effects	4 760 896	-
Total des avoirs administrés finaux (y c. prises en compte doubles)		
Total managed assets (including double counting) at end of year	10 519 854	5 339 848

La Banque détermine le montant net d'argent frais en se basant sur les apports et retraits de fonds de la clientèle. Le produit des intérêts et des dividendes dégagé par les avoirs administrés n'est pas considéré comme un apport d'argent frais. Le montant net d'argent frais s'entend hors variations liées au marché et aux cours de change et ne comprend ni les frais, commissions ou intérêts débités.

The Bank determines the net amount of new money on the basis of inflows and outflows of customer funds. Interest and dividend income generated by managed assets is not considered an inflow of new money. The net amount of new money excludes changes related to the market and to exchange rates and does not include debited charges, fees or interest.

L'évolution des avoirs administrés mentionnés sous «Autres effets» est à mettre en lien avec l'acquisition de ONE swiss bank SA.

The change in managed assets under other effects is related to the acquisition of ONE swiss bank SA.

Les intérêts courus ne sont pas pris en compte dans la détermination des apports et retraits d'argent frais.

Accrued interests are not taken into account in the determination of the inflows/outflows of net new money.

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT INFORMATION ON INCOME STATEMENT

23. PRODUIT DU REFINANCEMENT DES POSITIONS DE NÉGOCE AINSI QUE DES INTÉRÊTS NÉGATIFS REFINANCING INCOME AND INCOME FROM NEGATIVE INTERESTS

Produits de refinancement dans la rubrique «Produit des intérêts et des escomptes»

Le produit des intérêts et des escomptes n'est pas crédité de coûts de refinancement des opérations de négoce.

Refinancing income in the item 'Interest and discount income'

The product of the interests and the discounts is not credited with costs of refinancing of the trade operations.

Intérêts négatifs

Les intérêts négatifs concernant les opérations actives sont présentés comme réduction du produit des intérêts et des escomptes, et les intérêts négatifs concernant les opérations passives comme réduction des charges d'intérêts.

Negative interests

Negative interests on the lending business is recognised as reduction in interest and discount income, and negative interest on the borrowing business as reduction in interest expenses.

en milliers de CHF / in CHF thousands

	2025	2024
Intérêts négatifs concernant les opérations actives (réduction du produit des intérêts et des escomptes)		
Negative interests on the credit operations (reduction in interest and discount income)	-220	-1
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)		
Negative interests on deposits (reduction in interest expense)	-	-

Les intérêts négatifs sur les devises en monnaies étrangères n'ont eu qu'un faible impact sur les produits des intérêts et des escomptes tant en 2025 qu'en 2024.

Negative interest on foreign currency denominated currencies had little impact on interest and discount income in both 2025 and 2024.

Dans le cadre de la gestion de sa trésorerie, la Banque conclut des swaps de devises consistant à échanger une partie des dépôts en devises de sa clientèle contre des francs suisse déposés ensuite auprès de la BNS, puis à l'échéance de ces opérations, à racheter les mêmes devises contre des francs suisses (macro hedge).

When managing its treasury, the Bank concludes treasury swaps consisting in exchanging its customers' deposits in foreign currencies against Swiss francs deposited with the SNB then, when these transactions mature, buying back the same foreign currencies against Swiss francs (macro hedge).

En 2025, ces opérations de swaps de devises ont généré un revenu de CHF 7 382 140 (CHF 7 245 149 en 2024) que la Banque a comptabilisé sous la rubrique «Produits des intérêts et des escomptes».

In 2025, these treasury swap transactions generated revenue of CHF 7 382 140 (CHF 7 245 149 in 2024), which the Bank recognised under 'Interest and discount income'.

24. CHARGES DE PERSONNEL PERSONNEL EXPENSES

en milliers de CHF / in CHF thousands	2025	2024
Appointements		
Salaries	44 506	30 263
Prestations sociales		
Social insurance benefits	4 729	3 142
Cotisations de prévoyance		
Pensions schemes cotisations	4 506	3 834
Autres charges de personnel		
Other personnel expenses	987	690
Total des charges de personnel		
Total personnel expenses	54 728	37 929

25. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

en milliers de CHF / in CHF thousands	2025	2024
Coût des locaux		
Office space expenses	4 978	2 778
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication		
Expenses for information and communications technology	8 332	2 799
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel		
Expenses for vehicles, machines, furniture and other facilities as well as operational leasing	294	225
Honoraires de la société d'audit		
Fees of audit firm	550	245
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel		
- of which for financial and regulatory audits	530	225
- dont pour d'autres prestations de service		
- of which for other services	20	20
Autres charges d'exploitation		
Other general and administrative expenses	11 465	7 114
Total des autres charges d'exploitation		
Total general and administrative expenses	25 619	13 161

26. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL RÉPARTI ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER OPERATING INCOME DISTRIBUTED BETWEEN SWITZERLAND AND ABROAD

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	2025 Suisse Domestic	2024 Suisse Domestic
Produits des intérêts et des escomptes Interest and discount income	23 587	17 069
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières Interest and dividend income from financial investments	3 895	3 213
Charges d'intérêts Interest expenses	-3 383	-2 277
Résultat brut des opérations d'intérêts Gross result from interest operations	24 099	18 005
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts Changes in value adjustments for risks of default and losses connected with interest business	28	331
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts Subtotal Net result from interest operations	24 127	18 336
Produits des commissions sur les titres et les opérations de placement Commission income from securities and investment activities	53 923	33 334
Produits des commissions sur les opérations de crédit Commission income from lending activities	120	55
Produits des commissions sur les autres prestations de service Commission income from other services	21 553	17 225
Charges de commissions Commission expense	-15 887	-9 510
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service Subtotal Result from commissions business and services	59 709	41 104
Résultat des opérations de négoce Result from trading operations	8 605	5 924
Résultat des aliénations d'immobilisations financières Result from the disposal of financial investments	1 519	2
Résultat des immeubles Result from properties	-	-
Autres produits ordinaires Other ordinary income	1 526	2 167
Sous-total Autres résultats ordinaires Subtotal Other result from ordinary activities	3 045	2 169
Charges de personnel Personnel expenses	-54 728	-37 928
Autres charges d'exploitation General and administrative expenses	-25 619	-13 161
Sous-total Charges d'exploitation Subtotal Operating expenses	-80 347	-51 089
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles Value adjustments on participations, depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	-4 661	-1 016
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes Changes to provisions and other value adjustments, and losses	-1 103	-5 754
Résultat opérationnel Operating result	9 375	9 673

27. IMPÔTS COURANTS CURRENT TAXES

en milliers de CHF / in CHF thousands

	2025	2024
Charges relatives aux impôts courants sur le bénéfice et le capital		
Expenses for current capital and income taxes	2 069	1 425
Total des impôts		
Total taxes	2 069	1 425
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel		
Average tax rate weighted on the basis of the operating result	22.07%	15.04%

Le taux d'imposition moyen pondéré est supérieur à celui de l'année précédente, l'amortissement du goodwill de CHF 2 621 679 comptabilisé dans les états financiers de ONE swiss bank SA n'étant pas fiscalement déductible.

The weighted average tax rate is higher than in the previous year as the goodwill amortisation of CHF 2 621 679 recognised in the financial statements of ONE swiss bank SA, is fully not tax deductible.

**PUBLICATION RÉGLEMENTAIRE
SELON L'ORDONNANCE DE LA FINMA
SUR LES OBLIGATIONS DES BANQUES
ET DES MAISONS DE TITRES EN MATIÈRE
DE PUBLICATION (OPub-FINMA):
FONDS PROPRES, RISQUE DE CRÉDIT,
RISQUE DE VARIATION DE TAUX**
REGULATORY DISCLOSURES ACC. FINMA
ORDINANCE ON THE DISCLOSURE
OBLIGATIONS OF BANKS AND
SECURITIES FIRMS (DisO-FINMA):
CAPITAL, LIQUIDITY, CREDIT RISKS,
INTEREST RATE RISK

CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES
(TABLEAU KM1 OPub-FINMA)
BASIC REGULATORY KEY FIGURES
(TABLE KM1 DisO-FINMA)

(en milliers de CHF/in CHF thousands)

	31.12.2025	31.12.2024
Fonds propres pris en compte (CHF)		
Eligible capital (CHF)		
1 Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 capital (CHF)	82 661	29 259
2 Fonds propres de base (T1) Tier 1 (T1)	82 661	36 259
3 Fonds propres totaux Total capital	96 102	42 838
Positions pondérées en fonction des risques (RWA) (CHF)		
Risk-weighted assets (RWA) (CHF)		
4 RWA RWA	406 775	157 108
4a Exigences minimales de fonds propres (CHF) Minimum capital requirement (CHF)	32 542	12 569
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
Risk-based capital ratios (in % of RWA)		
5 Ratio CET1 (%) CET1 ratio (%)	20.32%	18.62%
6 Ratio de fonds propres de base (%) Tier 1 capital ratio (%)	20.32%	23.08%
7 Ratio des fonds propres globaux (%) Total capital ratio (%)	23.63%	27.27%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
CET1 buffer capital requirements (in % of RWA)		
8 Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019) (%) Capital buffer in accordance with Basel Minimum Standards (as of 2019: 2.5%) (%)	2.50%	2.50%
9 Volants anticycliques (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%) Countercyclical buffer (Article 44a CAO) in accordance with the Basel Minimum Standards (%)	-	-
10 Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%) Additional capital buffer due to national or international systemic importance (%)	-	-
11 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 (%)	2.50%	2.50%
12 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 minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC) (%) Available CET1 to cover buffer requirements in accordance with Basel Minimum Standards (after deducting CET1 from the cover of the minimum requirements and possibly to cover the TLAC requirements) (%)	14.32%	14.12%

**CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES
(TABLEAU KM1 OPub-FINMA)
BASIC REGULATORY KEY FIGURES
(TABLE KM1 DisO-FINMA)**

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	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 the OFR (in % of RWA)		
12a Volant de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (%)		
Capital buffer according to Annex 8 of the OFR (%)	2.50 %	2.50 %
12b Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFR) (%)		
Countercyclical buffer (Articles 44 and 44a OFR) (%)	0.15 %	0.13 %
12c Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR		
CET1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus countercyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	7.15 %	7.13 %
12d Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR		
Tier 1 target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus countercyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	8.65 %	8.63 %
12e Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR		
Total capital target ratio (in %) according to Annex 8 CAO plus countercyclical buffer in accordance with Articles 44 and 44a CAO	10.65 %	10.63 %
Ratio de levier Bâle III		
Basel III leverage ratio		
13 Engagement global (CHF)		
Total exposure (CHF)	1 365 158	689 828
14 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)	6.06 %	5.26 %

Moyenne trimestrielle des données mensuelles Quarterly average of monthly data	4 ^e trim. 2025 Q4 2025	3 ^e trim. 2025 Q3 2025	2 ^e trim. 2025 Q2 2025	1 ^{er} trim. 2025 Q1 2025	4 ^e trim. 2024 Q4 2024
Ratio de liquidités (LCR)					
Liquidity Coverage Ratio					
15 Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)					
Total HQLA (CHF)	539 840	457 003	443 425	322 837	290 960
16 Numérateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)					
Total net cash outflow (CHF)	87 592	74 924	98 822	105 571	86 628
17 Ratio de liquidités, LCR (in %)					
LCR ratio (%)	616 %	610 %	449 %	306 %	336 %

La numérotation des lignes se réfère au tableau KM1, tel que présenté dans l'annexe de l'OPub-FINMA.

The line numbering refers to the KM1 table of the annex of DisO-FINMA.

**APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE
(TABLEAU OV1 OPub-FINMA)
OVERVIEW OF RISK WEIGHTED ASSETS
(TABLE OV1 DisO-FINMA)**

Méthodes utilisées

Risques de crédit: Méthode de la Valeur de Marché (CEM)

Risques de marché: Approche «de-minimis»

Risques opérationnels: Approche de l'indicateur de base

Methods used

Credit risk: Current Exposure Method (CEM)

Market risk: 'de minimis' Approach

Operational risk: Basic Indicator Approach

	a 31.12.2025	b 31.12.2024	c 31.12.2025
	RWA	RWA	Fonds propres minimaux Minimum required capital
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	RWA	RWA	
1 Risque de crédit Credit risk	250 263	54 818	20 021
20 Risque de marché Market risk	12 715	809	1 017
24 Risque opérationnel Operational risk	143 797	112 041	11 504
25 Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250%) Amounts below the threshold for deductions (amounts subject to a risk-weight of 250%)	-	-	-
27 Total (1 + 20 + 24 + 25) Total (1 + 20 + 24 + 25)	406 775	167 668	32 542

**RISQUE DE CRÉDIT: QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS
(TABLEAU CR1 OPub-FINMA)
CREDIT RISK: CREDIT QUALITY OF ASSETS
(TABLE CR1 DisO-FINMA)**

	a	b	c	d
	Valeurs comptables brutes des positions en défaut* Gross carrying values of defaulted exposures*	Valeurs comptables brutes des positions pas en défaut* Gross carrying values of non-defaulted exposures*	Corrections de valeur / amortissements Allowances / impairments	Valeurs nettes (a + b - c) Net values (a + b - c)
(en milliers de CHF/in CHF thousands)				
1 Créances (sans les titres de dette) Loans (excluding debt securities)	9 387	606 937	9 177	607 147
2 Titres de dette Debt securities	-	337 308	-	337 308
3 Expositions hors bilan Off-balance-sheet exposures	-	33 157	-	33 157
4 Total Total	9 387	977 401	9 177	977 611

* Voir définition des créances compromises dans l'annexe aux comptes annuels (page 40)

* See definition of defaulted exposures in the notes to the consolidated financial statements (page 40)

**RISQUE DE CRÉDIT: POSITIONS ET EFFETS DE L'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT
SELON L'AS-BRI (TABLEAU CR4 OPub-FINMA)
CREDIT RISK: CREDIT RISK EXPOSURE AND EFFECT OF THE CREDIT RISK MITIGATION
(CRM) UNDER THE STANDARDISED APPROACH (TABLE CR4 DiSO-FINMA)**

	a	b	c	d	e	f (3)
	Positions avant application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM) (1) Exposures before CCF and CRM (1)		Expositions après application des facteurs de conversion en équivalent risque et après mesures d'atténuation du risque (2) Exposures post-CCF and CRM (2)		RWA RWA	Densité RWA RWA density
	Valeurs au bilan On-balance sheet	Valeurs hors bilan Off-balance sheet	Valeurs au bilan On-balance sheet	Valeurs hors bilan Off-balance sheet		
(en milliers de CHF / in CHF thousands)						
Classe de positions / Asset classes						
1 Gouvernements centraux, banques centrales et organisations supranationales Sovereigns and their central banks	413 241	-	413 241	-	1 733	0.4195 %
2 Collectivités de droit public Public-sector entities	5 539	-	5 539	-	1 108	20 %
3 Banques multilatérales de développement Multilateral Development Banks	43 175	-	43 175	-	-	0 %
4 Banques / Banks	252 812	2 234	236 653	2 101	69 499	29.1088 %
- dont maisons de titres gérant des comptes et autres établissements financiers sans autorisation bancaire mais avec une régle- mentation et une surveillance équivalentes - of which Securities dealers and financial companies that are not subject to the banking law, but have a comparable supervision	10 044	133	-	-	-	-
5 Titres de créance couverts Swiss Pfandbriefe and foreign covered bonds	19 719	-	19 719	-	1 972	10 %
- dont lettres de gage suisses - of which Swiss Pfandbriefe	19 719	-	19 719	-	1 972	10 %
6 Entreprises / Corporate	124 634	19 602	29 942	1 376	35 062	111.9583 %
- dont maisons de titres ne gérant pas de comptes et autres établissements financiers, sauf s'ils sont inclus dans la ligne 4 - of which securities firms not managing accounts and other financial institutions, unless included in the line 4	13 395	105	8 440	-	4 582	54.2881 %
7 Emprunts subordonnés et instruments à caractère participatif Equity and Subordinated Debt	3 180	-	3 180	-	10 640	334.5923 %
8 Retail / Retail	193 880	32 232	23 147	5 699	33 093	114.7228 %
9 Positions garanties directement ou indirectement par des gages immobiliers Exposures directly or indirectly secured by Real Estate	77 610	-	59 528	-	27 734	46.5902 %
- dont immeubles d'habitation à usage propre (GRRE) - of which Self-used residential real estate exposures	63 718	-	49 872	-	22 129	44.3721 %
- dont immeubles d'habitation de rapport (IPRRE) - of which Other residential real estate exposures	13 392	-	9 155	-	5 255	57.3945 %
- dont immeubles commerciaux de rapport (IPCRE) - of which Other commercial real estate exposures	500	-	500	-	350	70 %
10 Positions en défaut / Defaulted exposures	-	-	-	-	-	150 %
11 Autres positions (4) / Other assets (4)	32 498	-	32 498	-	19 045	58.6054 %
12 Total / Total	1 166 288	54 068	866 620	9 176	199 887	22.8234 %
Année précédente / Prior year	-	-	-	-	-	-

RISQUES OPÉRATIONNELS : INDICATIONS GÉNÉRALES (TABLEAU ORA OPub-FINMA) OPERATIONAL RISK: GENERAL INFORMATION (TABLE ORA DisO-FINMA)

Les informations relatives à la gestion des risques opérationnels se trouvent dans l'annexe aux comptes annuels (page 45).

Information related to operational risk management can be found in the notes to the financial statements (page 45).

RISQUES DE TAUX D'INTÉRÊT : OBJECTIFS ET NORMES POUR LA GESTION DU RISQUE DE TAUX DU PORTEFEUILLE DE BANQUE (TABLEAU IRRBBA OPub-FINMA) INTEREST RATE RISKS: OBJECTIVES AND GUIDELINES FOR INTEREST RATE RISK MANAGEMENT IN THE BANKING BOOK (TABLE IRRBBA DisO-FINMA)

Publication d'informations qualitatives

a. IRRBB afin de mesurer et gérer le risque

Le risque lié aux taux d'intérêt dans un portefeuille bancaire (Interest Rate Risk in the Banking Book ou IRRBB) fait référence aux potentiels impacts négatifs que peuvent avoir les fluctuations des taux sur les fonds propres et bénéfices de la Banque.

b. Stratégies afin de gérer et atténuer le risque

La gestion du banking book vise à générer des revenus additionnels, sans péjorer les activités commerciales de la Banque et sans refinancement externe, ainsi qu'à limiter l'effet des variations de taux sur le résultat et les fonds propres de la Banque.

Les changements de taux d'intérêt affectent la valeur économique des actifs, des passifs et des positions hors bilan d'une banque. Ils impactent également les revenus et charges provenant des opérations d'intérêt. L'exposition au risque de taux est ainsi mesurée au moyen de la perspective de la valeur économique (Net Economic Value – NEV), de la perspective des bénéfices (Net Interest Income – NII).

Le Conseil d'administration approuve la stratégie de la Banque en matière de gestion ALM, la politique de risque ainsi que le système de limites. Il délègue la gestion ALM à Arab Bank (Switzerland) Ltd. et la surveillance des risques de taux à la Direction. Il est informé semestriellement de la situation de risque et du respect des limites.

La Banque prend des mesures assurant la conformité avec la Circ.-FINMA 19/02 Risque de taux – banques (mesure, gestion, surveillance et contrôle des risques de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque) sous réserve des allègements applicables.

La Banque vérifie également les hypothèses de modélisation et l'intégrité des données applicables aux systèmes de mesures du risque de taux. Des stress tests sont élaborés conformément aux exigences de la Circ.-FINMA 19/02 et ses allègements.

Publication of qualitative information

a. IRRBB for measuring and managing risk

Interest rate risk in the banking book (IRRBB) refers to the potential negative impacts that fluctuations in interest rates may have on the Bank's equity and net income.

b. Strategies to manage and mitigate risk

The management of the banking book aims to generate additional income, without adversely affecting the Bank's commercial activities and without external refinancing, as well as to limit the effect of interest rate movements on the Bank's results and capital.

Changes in interest rates affect the economic value of a bank's assets, liabilities and off-balance-sheet positions. They also impact income and expenses from interest-bearing transactions. Exposure to interest rate risk is thus measured in particular using the Net Economic Value (NEV) and Net Interest Income (NII) perspectives. A maturity match between the Bank's assets and liabilities must be ensured in order to avoid excessive interest rate risk.

The Board of Directors approves the Bank's ALM management strategy, the risk policy and the limit system. It delegates ALM management to Arab Bank (Switzerland) Ltd and the monitoring of interest rate risk to the Executive Committee. It is informed on a half-yearly basis of the risk situation and compliance with limits.

The Bank takes measures to ensure compliance with FINMA Circular 19/02 Interest Rate Risk – Banks (measurement, management, monitoring and control of interest rate risks in the Bank's portfolio), subject to applicable exemptions.

The Bank also verifies the modelling assumptions and data integrity applicable to interest rate risk measurement systems. Stress tests are developed in accordance with the requirements of FINMA Circular 19/02 and its exemptions.

c. Frequency and description of specific aggregates used to assess interest rate sensitivity

Interest rate risk indicators, primarily the sensitivity of the market value of equity and changes in the net interest income, are calculated at the end of each quarter.

c. Périodicité et description des agrégats spécifiques visant à évaluer la sensibilité aux taux

Les indicateurs de risque de taux, principalement la sensibilité de la valeur de marché des fonds propres et l'évolution de la marge d'intérêts, sont calculés à la fin de chaque trimestre.

d. Scénarios de choc de taux et de résistance

La Banque considère que les scénarios de choc réglementaires (CM 24 et 25 de la circ. FINMA 2019/02, soit application uniquement des six scénarios de base de l'annexe 2 de la circulaire 19/2 et potentiellement tous scénarios supplémentaire ajouté par la FINMA) sont appropriés et suffisant eu égard aux risques de taux encourus.

e. Divergence des hypothèses de modélisation

Les hypothèses de modélisation utilisées dans le système interne de mesure du risque de taux de la Banque ne divergent pas sensiblement des données figurant dans le tableau IRRBB1.

f. Moyens de couverture

La grande majorité des actifs et passifs de la Banque est constituée de positions associées à des échéances de moins de 12 mois. Dans le cadre de la gestion structurelle de son bilan, la Banque utilise essentiellement son portefeuille d'immobilisation financière en lieu et place d'instruments financiers dérivés pour la couverture des risques de taux. Exceptionnellement, certaines opérations peuvent faire l'objet d'une couverture de micro-hedge ou macro-hedge.

g. Hypothèses-clés et paramètres-clés de la modélisation
Modification de la valeur actuelle des fonds propres (ΔEVE)

1. Les flux de paiement sont déterminés sur la base des taux d'intérêt de chaque opération. Les positions à taux d'intérêt variables sont évaluées en fonction de leur portefeuille de réplication;

2. Les flux de paiements sont calculés sur la base de chaque produit ou position;

3. Les flux de fonds sont actualisés sur la base de taux observables sur les marchés. Les taux intermédiaires sont calculés par interpolation linéaire.

Modifications des revenus attendus (ΔNII)

4. Pour calculer le revenu net d'intérêts, les opérations arrivant à échéance dans l'horizon de simulation de 12 mois sont renouvelées selon la vue du bilan « constant ».

Les durées moyennes de renouvellement des opérations observées dans le bilan sont utilisées pour la création des nouvelles transactions. Le volume est maintenu constant. Les marges actuelles sont utilisées et appliquées aux nouvelles affaires.

Les positions variables sont intégrées au calcul sur la base de clés de réplication.

Positions variables

5. Toutes les positions variables font partie intégrante de l'analyse. Une clé de réplication est appliquée à chaque type de produit ou position à taux variable. Périodiquement, la Banque évalue l'adéquation des clés de réplication utilisées.

d. Interest rate shock and stress scenarios

The Bank considers that the regulatory shock scenarios (CM 24 and 25 of FINMA Circular 2019/02, i.e. application solely of the six base scenarios in Annex 2 of Circular 19/2 and potentially all additional scenarios added by FINMA) are appropriate and sufficient in view of the interest rate risks incurred.

e. Diverging modelling assumptions

With regard to the calculation of the market value of capital, the modelling assumptions used in the Bank's internal interest rate risk measurement system do not differ significantly from the data presented in table IRRBB1.

f. Hedging methods

The vast majority of the Bank's assets and liabilities consist of positions with maturities of less than 12 months. As part of its structural balance sheet management, the Bank primarily uses its financial investment portfolio rather than derivative financial instruments to hedge interest rate risks. In exceptional cases, certain transactions may be subject to micro-hedging or macro-hedges.

g. Key assumptions and key parameters of the modelling

Change in the present value of equity (ΔEVE)

1. Cash flows are determined on the basis of the interest rates for each transaction. Variable-rate positions are valued according to their replication portfolio;

2. Cash flows are calculated on the basis of each product or position;

3. Cash flows are discounted using market rates. Intermediate rates are calculated by linear interpolation.

Changes in expected income (ΔNII)

4. To calculate net interest income, transactions maturing within the 12-month simulation horizon are rolled over according to the 'constant' balance sheet view.

The average rollover durations of transactions observed in the balance sheet are used to create new transactions. The volume is kept constant. Current margins are used and applied to new business.

Variable positions are included in the calculation on the basis of replication keys.

Variable positions

5. All variable positions form an integral part of the analysis. A replication key is applied to each type of variable-rate product or position. The Bank periodically assesses the appropriateness of the replication keys used.

Positions involving early repayment options

6. The Bank does not implement early repayment or early withdrawal assumptions related to customer behaviour, as the Bank applies, in principle, a penalty to the customer for an amount equivalent to the replacement cost of the operation.

Positions comportant des options de remboursement

6. La Banque ne met pas en œuvre d'hypothèses de remboursement anticipé ou de retrait anticipé liées au comportement des clients, dans la mesure où la Banque applique au client, en principe, une pénalité équivalente au coût de remplacement de l'opération.

Placements à terme

7. Le bilan de la Banque ne contient aucun produit avec options de remboursement liées à des comportements. En cas de retrait anticipé, la valeur de marché s'applique.

Options de taux automatiques

8. Le bilan de la Banque ne contient aucun produit avec option de remboursement automatique.

Positions en dérivés

9. Dans le cadre de sa gestion du risque de taux, la Banque peut souscrire à des instruments dérivés à des fins de couverture. Les instruments utilisés sont essentiellement des Swaps de taux.

Autres hypothèses

10. Aucune.

Term deposits

7. The Bank's balance sheet contains no products with early redemption options linked to behaviour. In the event of early withdrawal, the market value applies.

Automatic rate options

8. The Bank's balance sheet contains no products with automatic early redemption options.

Derivatives positions

9. As part of its interest rate risk management, the Bank may enter into derivative contracts for hedging purposes. The instruments used are primarily interest rate swaps.

Other assumptions

10. None.

RISQUES DE TAUX: INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA STRUCTURE DES POSITIONS ET LA REDÉFINITION DES TAUX (TABLEAU IRRBBA1 OPub-FINMA)
INTEREST RATE RISKS: QUANTITATIVE INFORMATION ON THE POSITION STRUCTURE AND RESETTING OF INTEREST RATES (TABLE IRRBBA1 DisO-FINMA)

	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)		Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non pré-déterminée) de la date de redéfinition des taux	
	Volume in CHF million			Average interest rate reset period (in years)		Maximum interest rate reset period (in years) for exposures with modeled (not determined) interest rate reset dates	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives représentant plus de 10 % des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan Of which other significant currencies that make up more than 10% of assets or liabilities of total assets	Total	Dont CHF	Total	Dont CHF
	Total	Of which in CHF	Of which of total assets	Total	Of which in CHF	Total	Of which in CHF
Date de redéfinition du taux définie							
Positions with a set repricing maturity							
Créances sur les banques							
Amounts due from banks	95 143	69 988	25 156	0.03	0.02	-	-
Créances sur la clientèle							
Amounts due from customers	180 815	114 054	63 260	0.24	0.27	-	-
Hypothèques du marché monétaire							
Money market mortgages	11 193	11 193	-	0.43	0.43	-	-
Hypothèques à taux fixes							
Fixed-rate mortgage loans	32 344	28 325	4 019	1.40	1.06	-	-
Immobilisations financières							
Financial investments	348 130	190 601	157 529	1.13	0.32	-	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle							
Amounts due in respect of client deposits	525	525	-	1.00	1.00	-	-
Date de redéfinition du taux non définie							
Positions with no set repricing maturity							
Créances sur les banques							
Amounts due from banks	96 180	31 766	58 258	0.08	0.08	-	-
Créances sur la clientèle							
Amounts due from customers	97 341	35 574	59 691	0.22	0.22	-	-
Engagements à vue sous forme de comptes privés et de comptes courants							
Payables on demand from personal accounts and current accounts	930 349	260 982	633 855	0.22	0.22	-	-
Autres engagements à vue							
Other payables on demand	62 959	5 965	55 734	0.08	0.08	-	-
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d'épargne)							
Due to customers, with notice period but not transferable (savings account)	68	52	16	1.04	1.04	-	-
Total / Total	-131	170	-285	-	-	-	-

RISQUES DE TAUX: INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA VALEUR ÉCONOMIQUE ET LA VALEUR DE RENDEMENT (TABLEAU IRRBB1 OPub-FINMA)
INTEREST RATE RISKS: QUANTITATIVE INFORMATION ON PRESENT VALUE AND INTEREST INCOME (TABLE IRRB1 DisO-FINMA)

	ΔEVE (fluctuation de la valeur économique) ΔEVE (changes in the net present value)	ΔNII (fluctuation de la valeur de rendement) ΔNII (changes in the discounted earnings value)	ΔEVE (fluctuation de la valeur économique) ΔEVE (changes in the net present value)	ΔNII (fluctuation de la valeur de rendement) ΔNII (changes in the discounted earnings value)
(en milliers de CHF / in CHF thousands)				
Période / Period	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Hausse parallèle				
Parallel shift up	-4 434	-5 130	-4 275	-3 655
Baisse parallèle				
Parallel shift down	5 231	5 034	4 571	3 588
Choc dit steepener¹				
Steepener shock ¹	-1 161		-264	
Choc dit flattener²				
Flattener shock ²	406		-549	
Hausse des taux à court terme				
Rise in short-term interest rates	-985		-1 967	
Baisse des taux à court terme				
Fall in short-term interest rates	1 073		2 051	
Maximum				
Maximum	4 434	5 130	4 275	3 655

Période / Period	31.12.2025	31.12.2024
Fonds propres de base (Tier 1)		
Tier 1 capital	82 661	41 031

1 Baisse des taux à court terme conjuguée avec une hausse des taux à long terme.

Fall in short-term interest rates combined with rise in long-term interest rates.

2 Hausse des taux à court terme conjuguée avec une baisse des taux à long terme.

Rise in short-term interest rates combined with fall in long-term interest rates.

LIQUIDITÉS: GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ (TABLEAU LIQA OPub-FINMA)
LIQUIDITY: LIQUIDITY RISK MANAGEMENT (TABLE LIQA DisO-FINMA)

Les informations relatives à la gestion du risque de liquidité se trouvent dans l'annexe aux comptes annuels (page 47).

Information related to liquidity risk management can be found in the notes to the financial statements (page 47).

PUBLICATION SUR LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE
DISCLOSURE ON CORPORATE GOVERNANCE

Les informations relatives à la gouvernance d'entreprise se trouvent aux pages 9 à 18 du rapport annuel en ce qui concerne l'organisation et la composition des organes et 44 à 48 en ce qui concerne la conduite, les contrôles et la gestion des risques de la banque.

Information relating to corporate governance can be found on pages 9 to 18 of the Annual Report with regards the organization and composition of the corporate bodies and on pages 44 to 48 with regards to the conduct, controls and management of risks of the bank.

