

GROUPE GONET RAPPORT ANNUEL

GONET GROUP
ANNUAL REPORT

2022



GROUPE GONET RAPPORT ANNUEL

GONET GROUP
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	5
STRUCTURES DIRIGEANTES	
GOVERNING BODIES	9
CHIFFRES-CLÉS	
KEY FIGURES	15
RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION	
REPORT OF THE STATUTORY AUDITOR	17
ÉTATS FINANCIERS DU GROUPE GONET	
GONET GROUP FINANCIAL STATEMENTS	21
PUBLICATION RÉGLEMENTAIRE SELON CIRC. FINMA	
16/1: FONDS PROPRES, LIQUIDITÉS, RISQUES DE CRÉDIT, RISQUES DE VARIATION DE TAUX	
REGULATORY DISCLOSURE ACC. FINMA CIRC. 16/1: CAPITAL, LIQUIDITIES, CREDIT RISKS, INTEREST RATE RISK	67
CONTACT	
CONTACT	79

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



Edgar Brandt
Président du Conseil
d'administration / Chairman of
the Board of Directors



Nicolas Gonet
CEO (jusqu'au 31 décembre 2022 /
until 31 December 2022)



Jean-René Lepezel
CEO (à partir du 1^{er} janvier 2023 /
as from 1 January 2023)

Chère Madame, cher Monsieur,

Le groupe Gonet a connu une année 2022 majeure quant à son évolution, s'inscrivant dans une forte dynamique et se profilant dans une configuration particulièrement adaptée aux défis futurs de notre industrie. L'une et l'autre nous permettent d'envisager l'avenir avec sérénité et sous les meilleurs auspices, nous confortant dans le choix d'un modèle d'affaires privilégiant plus que jamais stabilité, proximité et sens du service.

Ainsi nous avons finalisé avec succès, dans le courant de l'année et avec effet au 1^{er} janvier 2022, l'intégration des activités de Banque Degroof Petercam (Suisse) SA, filiale du groupe bancaire belge Degroof Petercam.

La société Gonet Conseils Finances SA, créée en 2010 et spécialisée en services patrimoniaux, a été cédée à la fiduciaire genevoise Guggenheim SA. Cette cession reflète les trajectoires respectives différentes de Gonet Conseils Finances SA, qui se focalisait depuis quelques années principalement sur les métiers de fiduciaire, de comptabilité et de fiscalité, et de la Banque qui intègre désormais le conseil en prévoyance et les financements hypothécaires.

En novembre 2022 la Banque a scellé avec Arab Bank (Switzerland) Ltd. un partenariat stratégique qui va se concrétiser par la création d'un ensemble bancaire innovant, représentant une masse sous gestion de plus de 10 milliards CHF, et devenant ainsi un acteur significatif de la place financière genevoise dans le domaine de la gestion de fortune. Il est prévu qu'une nouvelle holding détiendra à terme les deux entités.

Dans le cadre de cette alliance Arab Bank (Switzerland) Ltd. va prendre une participation majoritaire dans la holding familiale détenant Gonet&Cie SA, entité du Groupe Gonet opérant en Suisse et détentrice par ailleurs de Gonet Bank&Trust (Bahamas) Ltd. Chaque entité conservera son autonomie de gestion, son nom et sa licence bancaire.

Nous nous réjouissons de nous adosser ainsi à une banque ayant un fort ancrage suisse – présente depuis plus de 60 ans dans notre pays – et dont la solidité, la vision et la complémentarité sont autant de garanties pour notre clientèle et nos collaborateurs, ceci afin de poursuivre notre croissance sur le long terme tout en préservant notre identité.

Nos clients auront désormais accès à une offre élargie de produits d'investissement unique en banque privée pour un acteur de notre taille (gestion discrétionnaire et advisory, private equity, immobilier, hedge funds et cryptomonnaies notamment), complémentaire avec les

Ladies and Gentlemen,

Last year was a turning point for the Group, as we continued to grow strongly and reshaped our business to meet the future challenges of the industry. Both this momentum and our new configuration give us tremendous confidence and hope for the future and vindicate a business model that is more than ever focused on stability, proximity and a strong service ethos.

During the year, we successfully completed the integration of the activities of Banque Degroof Petercam (Suisse) SA, part of the Belgian Degroof Petercam banking group, with effect from 1 January 2022.

Gonet Conseils Finances SA, founded in 2010 as a specialist provider of financial services, was sold last year to Guggenheim SA, a Geneva-based accounting and services group. This sale reflects a natural parting of ways between Gonet Conseils Finances SA, which for a number of years had been focusing on fiduciary services, accounting and tax, and our Bank, which today offers pension advice and mortgage financing under the same roof.

In November 2022, we signed a strategic alliance with Arab Bank (Switzerland) Ltd., which will lead to the formation of an innovative banking group with assets under management in excess of CHF 10 billion, making it a leading wealth manager in the Geneva banking industry.

Under the terms of this alliance, Arab Bank (Switzerland) Ltd., will acquire a majority stake in the family holding company that owns Gonet&Cie SA, the Group's Swiss entity, which also owns Gonet Bank&Trust (Bahamas) Ltd. Each entity will retain its management autonomy, business name and banking licence.

We are delighted to be joining forces with a bank that has been present in Switzerland for more than 60 years, and whose solidity, vision and excellent business fit provide a solid foundation for our clients and employees as we plan our long-term growth but at the same time seek to preserve our identity.

As a result, our clients will have access to a broad range of investment products, unrivalled in the wealth management industry for a bank of our size (in particular discretionary and advisory management, private equity, real estate, hedge funds and cryptocurrencies). These services dovetail perfectly with the comprehensive wealth management solutions we continue to offer and which we are strengthening all the time.

It was a busy year for external assets managers (EAM), who have been strategic and important clients group for

prestations de gestion patrimoniale globale que nous continuons de renforcer.

Les gérants de fortune indépendants (GFI), clientèle fidèle et stratégique de notre Établissement depuis plus de 35 ans, ont connu une année particulièrement intense, étant appelés à mettre en œuvre les modalités de la Loi fédérale sur les établissements financiers (LEFin) et de la Loi sur les services financiers (LSFin) régissant leurs activités. Notre Département dédié à ces intermédiaires financiers les a accompagnés au plus près, et dans un constant esprit de partenariat, dans cette période de mutation exigeante.

Après avoir contribué au maintien du Geneva Open de tennis en 2021 en s'engageant pour trois ans comme sponsor-titre, la Banque assure la pérennité de cet événement sportif majeur à travers un partenariat prolongé jusqu'en 2025 avec option jusqu'en 2027, marquant ainsi de façon tangible son attachement à la communauté et prenant sa part au rayonnement de notre région d'origine, en sus de ses divers soutiens dans le domaine culturel.

L'année qui vient de s'écouler aura mis les nerfs des investisseurs à rude épreuve puisque la majorité des classes d'actifs ont produit des résultats négatifs en 2022. Elle a été marquée par les actions des banques centrales visant à contrôler l'inflation. Le grand débat en 2023 va se concentrer sur les effets de ces hausses de taux. La récession va-t-elle frapper les économies américaine et européenne, et si oui avec quelle ampleur? La hausse des taux va-t-elle générer des tensions sur les marchés financiers? Notre scénario central est que la récession sera limitée, car les entreprises présentent encore de solides bilans et les consommateurs disposent toujours d'épargne excédentaire accumulée durant la crise du Covid.

Nous constatons également la résilience du marché de l'emploi tant aux États-Unis qu'en Europe: tant que le taux de chômage demeure faible, l'état d'esprit des consommateurs reste positif et ces derniers sont toujours prêts à dépenser l'épargne accumulée.

Le gouvernement chinois a surpris les investisseurs avec les changements dans sa politique sanitaire en fin d'année. L'économie chinoise a beaucoup souffert de la politique «zéro Covid», le changement indiqué par les autorités devrait permettre un redémarrage économique.

Les investisseurs surveilleront étroitement l'évolution à moyen terme de l'inflation. Les changements fondamentaux dans les marchés de l'énergie, la transition énergétique elle-même et les hausses de salaires prévues pour 2023 risquent bien de rendre la baisse de l'inflation vers ces niveaux difficiles avant 2024 au plus tôt. Il s'agira de rester très vigilant, surtout si la Fed est tentée de baisser ses taux trop rapidement.

2023 sera vraisemblablement meilleure que 2022, mais pas plus facile pour autant. Le rebond du marché des actions interviendra quand les investisseurs auront pu juger de l'amplitude du ralentissement économique. Ce n'est qu'à ce moment que l'on pourra observer un repositionnement vers les thèmes de la reprise poussés par l'anticipation des baisses de taux.

Le périmètre de consolidation comprend les activités de gestion de fortune en Suisse et à l'étranger ainsi que, jusqu'au 3^e trimestre, la société spécialisée Gonet Conseils Finances SA.

more than 35 years, since their operations had to be brought into line with the Financial Institutions Act (FinIA) and the Financial Services Act (FinSA). Our specialised EAM team provided them with close assistance, upholding our commitment to cooperation in this challenging time of change.

We extended our partnership with the Geneva Open tennis tournament until 2025 (with an option to 2027), after becoming the title sponsor in 2021 for a period of three years, thus helping to ensure the continuity of this major sporting event. This also demonstrates our commitment to the local community and to promoting the reputation of our whole region beyond its borders. We are also an active patron of the arts.

The year under review was a stressful one for investors, with most asset classes turning in negative performances just as central banks were doing their utmost to rein in inflation. The big question in 2023 will be the impact of the interest rate rises so far. Will the US and European economies slip into recession, and if so, how bad will it be? Will higher interest rates weigh on financial markets? Our baseline scenario is that any recession will be mild, as companies still have strong balance sheets and consumers have a backlog of savings built up during the pandemic on which to draw.

Labour markets also remain resilient in both the US and Europe. Unemployment rates are low and consumers are confident and seem willing to spend their savings.

The Chinese government surprised investors by abandoning its zero-covid policy towards the end of the year given the damage it had done to the economy. We expect China's economy to recover from this point onwards.

Investors will be watching how inflation evolves over the medium term. Far-reaching changes in energy markets, the transition to clean energy and the higher wages expected in 2023 are likely to complicate any slowdown in inflation towards targets until 2024 at the earliest. We recommend keeping an eye on the situation, especially in case the Fed is tempted to cut rates too quickly.

We expect 2023 to be better than 2022, but no easier to navigate. Equity markets look set to recover once investors are able to assess the extent of the economic slowdown. Only then will we see a rotation into recovery-related themes, fuelled by expectations of interest rate cuts.

The consolidation as at 31 December 2022 comprised wealth management activities in Switzerland and abroad and, until the third quarter, Gonet Conseils Finances SA.

As at 31 December 2022, Group assets under management totalled CHF 5.44 billion, up 6.6% relative to CHF 5.10 billion as at 31 December 2021. Total assets were CHF 800 million and shareholders' equity CHF 51.4 million. The Group had a Tier 1 ratio of 23.1%, far higher than required under Basel III rules, while our liquidity coverage ratio (LCR) was 593%, based on the average monthly ratio in the last quarter of the year. The Group reported a profit of CHF 1.776 million in 2022 versus a loss of CHF -0.886 million in the previous year.

These results are indicative of momentum that is set to strengthen in the short and medium term, fuelled by the strategic investments in recent years and the projected benefits of our alliance with Arab Bank (Switzerland) Ltd. They also confirm the strength of our activities in Switzerland, our domestic market.

Au 31 décembre 2022, les avoirs totaux administrés du Groupe s'élèvent à CHF 5.44 milliards, contre CHF 5.10 milliards en 2021, en progression de 6.6%. Le total du bilan s'élève à CHF 800 millions et les fonds propres se montent à CHF 51.4 millions. Le Groupe affiche un ratio Tier1 de 23.1%, à un niveau bien supérieur aux exigences fixées par Bâle III, et le ratio de liquidité à court terme (LCR) s'établit à 593% (moyenne des données mensuelles du dernier trimestre de l'année). Les comptes 2022 du Groupe enregistrent un résultat de CHF 1.776 million contre CHF -0.886 million en 2021.

Ces résultats reflètent une dynamique appelée à s'amplifier à court et moyen terme, alimentée par les effets positifs d'investissements stratégiques consentis ces dernières années et par les bénéfices escomptés de notre alliance avec Arab Bank (Switzerland) Ltd. Ils confirment par ailleurs toute la vigueur de nos activités déployées en Suisse, notre marché domestique.

En matière de ressources humaines et de formation nous avons notamment assuré la continuation et l'élargissement de notre programme de certification de nos collaborateurs en contact avec la clientèle, selon les normes reconnues en vigueur, et avons défini comme priorité la sensibilisation de l'ensemble du personnel aux enjeux du numérique et de la cybersécurité.

Dès le 1^{er} janvier 2023, Nicolas Gonet est devenu membre du Conseil d'administration de Gonet&Cie SA, après plus de vingt années consacrées à la conduite opérationnelle de la Banque. Le poste de CEO a été repris à cette même date par Jean-René Lepezel, qui a rejoint Gonet en 2010, intégrant le Comité Exécutif en 2016 et dirigeant le Département Gestion privée depuis 2017. Dans ce cadre, Pierre-André Mourgue d'Algue a rejoint le Comité Exécutif – dont il a déjà été membre de 2018 à 2021 – en charge de l'activité Gestion privée.

Nous remercions sincèrement nos clients de leur confiance et leur réitérons notre engagement à tout mettre en œuvre pour les accompagner efficacement dans la préservation et le développement de leur patrimoine. Enfin, ce message ne serait pas complet sans l'expression chaleureuse de notre gratitude à l'ensemble des collaborateurs du Groupe pour leur attachement à notre Maison et leur engagement.

In human resources and employee training, we expanded our certification programme for client-facing employees in accordance with applicable regulations and made it a priority to raise awareness of digital technology and cybersecurity issues among our entire workforce.

On 1 January 2023, Nicolas Gonet joined the Board of Directors of Gonet&Cie SA after more than 20 years of managing the Bank on a day-to-day basis. On the same date, Jean-René Lepezel was appointed as CEO. He had joined Gonet in 2010, became a member of the Executive Committee in 2016 and has been in charge of Private Banking since 2017. As part of these changes, Pierre-André Mourgue d'Algue has rejoined the Executive Committee – of which he was a member between 2018 and 2021 – as Head of Private Banking.

We sincerely thank our clients for their trust and reaffirm our commitment to do everything we can to help them effectively protect and nurture their wealth. Finally, this letter would not be complete without expressing our sincerest thanks to all our employees for their dedication to our institution and its business.

Edgar Brandt	Nicolas Gonet	Jean-René Lepezel	Edgar Brandt	Nicolas Gonet	Jean-René Lepezel
Président	CEO (jusqu'au	CEO (à partir du	Chairman	CEO (until	CEO (as from
du Conseil	31 décembre 2022)	du 1 ^{er} janvier 2023)	of the Board	December 2022)	1 January 2023)
d'administration			of Directors		

STRUCTURES DIRIGEANTES
GOVERNING BODIES

CONSEIL D'ADMINISTRATION

BOARD OF DIRECTORS

Edgar Brandt, Président / Chairman

Jean-Blaise Eckert

Nicholas Hochstadter

Henric Immink

Jean-Luc Rochat

Nicolas Gonet (à partir du 1^{er} janvier 2023 / as from 1 January 2023)

Tous les membres du Conseil d'administration remplissent les critères d'indépendance de la circ. FINMA 2017/01 « Gouvernance d'entreprise – banques » à l'exception de Nicolas Gonet.
All members of the Board of Directors meet the independence criteria in accordance with FINMA circ. 2017/01 "Corporate governance – banks" except Nicolas Gonet.

COMITÉ EXÉCUTIF

EXECUTIVE COMMITTEE

Nicolas Gonet, CEO (jusqu'au 31 décembre 2022 / until 31 December 2022)

Jean-René Lepezzel, CEO (à partir du 1^{er} janvier 2023 / as from 1 January 2023)

Thierry Pont, CEO adjoint / Deputy CEO

Fabian Eichmüller

Alexandre Michellod (jusqu'au 14 mars 2023 / until 14 March 2023)

Pierre-André Mourgue d'Algue (à partir du 1^{er} janvier 2023 / as from 1 January 2023)

Le Comité Exécutif de Gonet&Cie SA fonctionne comme Comité Exécutif pour le Groupe Gonet.
The Executive Committee of Gonet&Cie SA acts as the Executive Committee for the Gonet Group.

GESTION DES RISQUES

RISK MANAGEMENT

L'orientation stratégique en matière de risques et le profil de risque du Groupe sont décrits dans l'annexe aux comptes consolidés 2022.
The Group's risk strategy and risk profile are described in the notes to the 2022 consolidated financial statements.

AUDIT INTERNE

INTERNAL AUDIT

BDO SA

ORGANE DE RÉVISION

EXTERNAL AUDIT

KPMG SA

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Élection et durée du mandat

Les membres du Conseil d'administration, trois 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, des décisions par voie de circulation étant 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 du Groupe Gonet. 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 2022, le Conseil d'administration était composé de cinq membres non exécutifs nommés par l'Assemblée générale des actionnaires.

En 2023, Nicolas Gonet rejoint le Conseil d'administration en lien avec la nomination de Jean-René Lepezel comme CEO en remplacement de Nicolas Gonet au 1^{er} janvier 2023.

BOARD OF DIRECTORS

Election and term of office

The members of the Board of Directors, numbering at least three, 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 shall be passed by absolute majority of the present members, with it being possible to pass resolutions 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 of the Gonet Group. 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 at 31 December 2022, the Board of Directors was made up of five non-executive members appointed by the General Meeting of Shareholders.

In 2023, Nicolas Gonet joins the Board of Directors in connection with the appointment of Jean-René Lepezel as CEO taking over the role of CEO from Nicolas Gonet as from 1 January 2023.



Edgar Brandt, Président

Edgar Brandt a travaillé 17 ans auprès d'Arthur Andersen où il a été Managing Partner pour la Suisse de 1996 à 2002, jusqu'à la dissolution du groupe. Il a ensuite été Managing Director de BearingPoint (Suisse) pendant 3 ans avant de fonder en 2005 Edgar Brandt Advisory SA, société de conseil en entreprise. Diplômé d'HEC Lausanne et titulaire d'un Master en Informatique et Organisation, Edgar Brandt est également expert-comptable diplômé, membre de conseils d'administration et comités d'audit d'entreprises du secteur financier et des services, et membre actif de plusieurs organisations professionnelles.

Jean-Blaise Eckert

Jean-Blaise Eckert a étudié le droit à l'Université de Neuchâtel où il a obtenu sa licence en droit en 1987, puis son brevet d'avocat en 1989. Il est également titulaire d'un MBA obtenu auprès de la Haas Business School de l'Université de Berkeley. Jean-Blaise Eckert est associé au sein de l'Étude d'avocats Lenz & Staehelin depuis 1999. Actif en matière fiscale, commerciale et bancaire, Jean-Blaise Eckert conseille aussi bien des entreprises multinationales que des clients privés. Il siège au conseil d'administration de Compagnie Financière Richemont SA, ainsi qu'au conseil d'administration d'un certain nombre d'entités suisses faisant partie de groupes internationaux. Il est également Secrétaire Général de l'International Fiscal Association (IFA).

Nicholas Hochstadter

Nicholas Hochstadter est fondateur et CEO de Investment by Objectives SA, société spécialisée dans la création d'outils digitaux d'évaluation, de suivi et de comparaison de performance de portefeuilles financiers. Avant de créer IBO en 2005 il a travaillé au Credit Suisse de 1995 à 2002 – à Genève et Zurich – dans le portfolio management puis chez Ferrier Lullin & Cie SA (Groupe UBS) en 2003-2004 comme responsable de la gestion discrétionnaire. Nicholas Hochstadter est diplômé de l'École de Management et de Communication de Genève.

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).

Jean-Luc Rochat

Jean-Luc Rochat a réalisé toute sa carrière au sein du Groupe Credit Suisse où il a assumé divers postes et responsabilités à Genève, Zurich, Singapour et, dès 1998, à Lausanne où il a été successivement en charge de la région Vaud puis, de 2009 à 2017, responsable région Suisse romande (Vaud, Valais, Fribourg, Neuchâtel, Jura, Jura bernois) et responsable Private & Wealth Management. Jean-Luc Rochat est titulaire d'un master en sciences économiques, mention gestion d'entreprises, de HEC Lausanne.

Edgar Brandt, Chairman

Edgar Brandt spent 17 years with Arthur Andersen where he was Managing Partner for Switzerland from 1996 to 2002 until the group's dissolution. He was then Managing Director of BearingPoint (Switzerland) for three years before founding in 2005 Edgar Brandt Advisory SA, a corporate consultancy firm. Edgar Brandt holds a Bachelor's Degree in Business Administration from HEC Lausanne and a Master's Degree in Computing and Organization. He also is a Swiss Chartered Accountant since 1992. He is a member of management and audit boards of companies in the financial and services sectors, and an active member of various professional organisations.

Jean-Blaise Eckert

Jean-Blaise Eckert studied law at the University of Neuchâtel, graduating in 1987 and obtaining his lawyer's licence in 1989. He also has an MBA from Haas School of Business at the University of California, Berkeley. Jean-Blaise Eckert has been a partner of law firm Lenz & Staehelin since 1999. Active in tax, commercial and banking matters, Jean-Blaise Eckert advises both multinational companies and private clients. He sits on the board of directors of Compagnie Financière Richemont SA and of a number of Swiss entities forming parts of international groups. He is also Secretary General of the International Fiscal Association (IFA).

Nicholas Hochstadter

Nicholas Hochstadter is the founder and CEO of Investment by Objectives SA, a firm that specialises in creating digital tools to assess, monitor and compare the performance of financial portfolios. Before founding IBO in 2005, Nicholas Hochstadter worked in portfolio management at Credit Suisse in Geneva and Zurich from 1995 to 2002, then at Ferrier Lullin & Cie SA (UBS Group) as Head of discretionary portfolio management from 2003 to 2004. Nicholas Hochstadter is a graduate of the Ecole de Management et de Communication in Geneva.

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).

Jean-Luc Rochat

Jean-Luc Rochat has spent his entire career in Credit Suisse Group, where he has held a number of positions, with various responsibilities, in Geneva, Zurich, Singapore and, since 1998, Lausanne, where he was first in charge of the Vaud region, then, from 2009 to 2017, responsible for the French-speaking region of Switzerland (Vaud, Valais, Fribourg, Neuchâtel, Jura and Bernese Jura) and for Private & Wealth Management. Jean-Luc Rochat holds a Master's Degree in Economics (Business Management) from HEC Lausanne.

COMITÉ EXÉCUTIF

Composition

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

Membres du Comité Exécutif

Le Comité Exécutif est composé de cinq membres.

Jean-René Lepezel a remplacé Nicolas Gonet comme CEO au 1^{er} janvier 2023 en lien avec la nomination de Nicolas Gonet comme membre du Conseil d'administration. Pierre-André Mourgue d'Algue a également été nommé au Comité Exécutif au 1^{er} janvier 2023. Alexandre Michellod a quitté le Comité Exécutif en date du 14 mars 2023. Ses responsabilités ont été reprises ad interim par le responsable du Département Investment Management.

Nicolas Gonet, CEO (jusqu'au 31 décembre 2022)

Suite à l'obtention d'un Master en science économique et sociale de l'Université de Fribourg en 1994, Nicolas Gonet parfait sa formation bancaire à New York, Londres et Luxembourg avant de rejoindre en septembre 1997 la banque familiale où il représente la 5^e génération de banquiers. Il est nommé associé en 2003, dirigeant dès 2008 le développement des activités et l'élargissement du Groupe Gonet. Il devient CEO en 2016, suite à la transformation de la banque en société anonyme, assumant cette responsabilité jusqu'au 31 décembre 2022.

Jean-René Lepezel, CEO (à partir du 1^{er} janvier 2023)

Après avoir exercé diverses responsabilités dans les activités de marché au Crédit Lyonnais, chez UBS Warburg puis UBS à Genève, Jean-René Lepezel a intégré le Département Gestion de fortune du Crédit Lyonnais/Crédit Agricole comme Gestionnaire Senior, Membre de la Direction. Il rejoint Gonet&Cie en 2010, devenant responsable du Département Gestion privée en 2017. Jean-René Lepezel est titulaire du diplôme d'ingénieur de l'École supérieure d'électricité de Paris et d'un DESS de l'Université de Paris Dauphine.



EXECUTIVE COMMITTEE

Composition

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

Members of the Executive Committee

The Executive Committee is made up of five members.

Jean-René Lepezel became CEO, taking over the role from Nicolas Gonet as from 1 January 2023 in connection with the nomination of Nicolas Gonet as member of the Board of Directors. Pierre-André Mourgue d'Algue has been appointed as member of the Executive Committee as from 1 January 2023. Alexandre Michellod left the Executive Committee on 14 March 2023. The head of Investment Management assumes his responsibilities ad interim.

Nicolas Gonet, CEO (until 31 December 2022)

After obtaining a Master's in economic and social sciences from the University of Fribourg in 1994, Nicolas Gonet completed its banking training in New York, London and Luxembourg before in September 1997 joining the family bank, where he represents 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 in January 2016 following the bank's conversion into a limited company, assuming this responsibility until 31 December 2022.

Jean-René Lepezel, CEO (as from 1 January 2023)

Having had various responsibilities in market activities at Crédit Lyonnais, UBS Warburg and then UBS in Geneva, Jean-René Lepezel joined the Wealth Management Department of Crédit Lyonnais/Crédit Agricole as Senior Relationship Manager, Member of Management. He joined Gonet&Cie in 2010, becoming Head of the Private Banking Department in 2017. Jean-René Lepezel has a degree in engineering from the Ecole Supérieure d'Electricité in Paris and a postgraduate degree 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 Finances, Risk Management et Compliance. Thierry Pont est également titulaire du diplôme d'expert-comptable.

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 Négocio. 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.

Alexandre Michellod (jusqu'au 14 mars 2023)

Titulaire d'un master en gestion d'entreprise de l'Université de Genève (HEC), de la certification CAIA et porteur également du brevet fédéral en prévoyance professionnelle, Alexandre Michellod est en charge du Département Wealth&Investment Solutions regroupant l'ensemble de l'offre de produits et services de la Banque qu'il a rejointe en novembre 2017. Il a débuté son activité professionnelle en 2000 comme analyste financier auprès de la société de gestion institutionnelle IAM. En 2002, il a rejoint le siège de la BCV à Lausanne avant d'intégrer, en 2005, la banque Wegelin & Co dont il a été membre du Comité Exécutif pour la Suisse romande. Au sein du groupe Edmond de Rothschild dès janvier 2012, il a été responsable pour la Suisse de l'offre de prévoyance professionnelle et des stratégies OPP2 siam. Alexandre Michellod est par ailleurs Président de la plateforme romande de prévoyance «lemania-pension hub».

Pierre-André Mourgue d'Algue (à partir du 1^{er} janvier 2023)

Titulaire d'un MBA de Columbia University, Pierre-André Mourgue d'Algue a effectué la première partie de sa carrière à New York et Londres au sein d'institutions de renom (Citibank, Hoare Govett et Schroders Securities), avant de fonder en 1992 Latinvest Securities, spécialiste des marchés de capitaux latino-américains et revenue en 1997 à Banco Bilbao Vizcaya. Après quelques années dans la gestion alternative, notamment la distribution de fonds de hedge funds et le private equity, il rejoint en 2005 l'entreprise familiale Mourgue d'Algue&Cie, Banquiers privés, comme Associé responsable des gérants externes et du négoce/bourse. Suite à la fusion de cette dernière avec Gonet&Cie SA, il devient Membre du Comité Exécutif, en charge du Département GFI, ce jusqu'au 31 décembre 2021. Il prend la responsabilité du Département Gestion privée dès le 1^{er} janvier 2023. Pierre-André Mourgue d'Algue siège par ailleurs au sein de plusieurs fondations et sociétés en Suisse.

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, Risk Management, and Compliance. Thierry Pont is also a certified accountant.

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.

Alexandre Michellod (until 14 March 2023)

With a Master's degree in Business Administration from the University of Geneva (HEC), CAIA certification, and the Federal Diploma in occupational pensions, Alexandre Michellod, who joined the Bank in November 2017, is in charge of the Wealth&Investment Solutions Department, which groups together the Bank's entire products and services offer. He began his career in 2000 as a financial analyst at the institutional asset management company IAM. In 2002, he joined BCV's headquarters in Lausanne, and in 2005 the bank Wegelin & Co, at which he was a member of the Executive Committee for Romandy. From January 2012, he was in charge of the occupational benefits offer and OPP2 siam Strategies at Edmond de Rothschild in Switzerland. He is also the President of the Romandy occupational pension platform "lemania-pension hub".

Pierre-André Mourgue d'Algue (as from 1 January 2023)

With an MBA from Columbia University, Pierre-André Mourgue d'Algue began his career at renowned institutions in New York and London (Citibank, Hoare Govett and Schroders Securities). In 1992, he founded Latinvest Securities, a specialist in Latin American capital markets, which was then sold to Banco Bilbao Vizcaya in 1997. In 2005, after several years in alternative investment management, particularly in the distribution of funds of hedge funds and private equity, he joined the family private bank Mourgue d'Algue&Cie, as partner responsible for external managers and trading. Following the merger of the Bank with Gonet&Cie SA in 2018, he was appointed Member of the Executive Committee in charge of the EAM Department until 31 December 2021. He took over responsibility of the Private Banking Department as from 1 January 2023. Pierre-André Mourgue d'Algue also sits on the boards of several Swiss foundations and companies.

CHIFFRES-CLÉS GROUPE GONET

GONET GROUP KEY FIGURES

CHIFFRES-CLÉS GROUPE GONET
GONET GROUP KEY FIGURES

31.12.2022

31.12.2021

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

Total des revenus nets		
Total net income	57 429	50 190
Total des charges d'exploitation		
Total operating expenses	52 935	47 631
Ratio charges d'exploitation/revenus d'exploitation		
Cost/Income ratio	92%	95%
Résultat opérationnel		
Operating result	1 466	-305
Total du bilan		
Balance sheet total	799 692	885 824
Fonds propres *		
Shareholders' equity *	51 357	49 489
Ratio FINMA Tier 1		
FINMA Tier 1 ratio	23.1%	28,5%
Ratio de liquidité à court terme **		
Short-term liquidity ratio **	593%	571%
Total des avoirs administrés		
Total assets under management	5 435 878	5 099 059
Effectif du personnel		
Staff members	142	141

* Incluant le résultat de l'exercice, sans les prêts subordonnés.

* Including the profit of the year, 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 LES COMPTES CONSOLIDÉS**
REPORT OF THE STATUTORY AUDITOR
ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

**Rapport de l'organe de révision
à l'Assemblée générale de
Gonet SA, GENÈVE**

Rapport sur l'audit des comptes consolidés

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de Gonet SA et de ses filiales (le Groupe), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2022, le compte de résultat consolidé, l'état des capitaux propres consolidés et le tableau des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe aux comptes consolidés, y compris un résumé des principales méthodes comptables (pages 20 à 48).

Selon notre appréciation, les comptes consolidés (pages 20 à 65) donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière consolidés du Groupe au 31 décembre 2022 ainsi que de ses résultats et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions comptables pour les banques, les maisons de titres, les groupes et conglomerats financiers et sont conformes à la loi suisse.

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 consolidés» de notre rapport. Nous sommes indépendants du Groupe, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons 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.

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 consolidés, des comptes annuels et de nos rapports correspondants.

Notre opinion d'audit sur les comptes consolidés 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 consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes consolidés ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent, par ailleurs, comporter des anomalies significatives.

**Report of the Statutory Auditor
to the General Meeting of Shareholders of
Gonet SA, GENEVA**

**Report on the Audit of the Consolidated financial
statements**

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Gonet SA and its subsidiaries (the Group), which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2022 and the consolidated statement of income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies (pages 20 to 48).

In our opinion, the consolidated financial statements (pages 20 to 65) give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2022, and its consolidated results of operations and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the accounting rules for banks, securities firms, financial groups and conglomerates and comply with Swiss law.

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 Consolidated Financial Statements" section of our report. We are independent of the Group in accordance with the provisions of Swiss law, together with the requirements of the Swiss audit profession, and we have 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 consolidated financial statements, the standalone financial statements of the company and our auditor's reports thereon.

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

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.

Responsabilités du Conseil d'administration relatives aux comptes consolidés

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes consolidés lesquels donnent une image fidèle conformément aux prescriptions comptables pour les banques, les maisons de titres, les groupes et conglomerats financiers et aux dispositions légales. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, le Conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité du Groupe à poursuivre ses activités et d'établir le bilan consolidé sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le Conseil d'administration a l'intention de liquider le Groupe 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 consolidés

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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. 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 consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit en conformité avec la loi suisse et les NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir

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.

Board of Directors' Responsibilities for the Consolidated Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with the accounting rules for banks, securities firms, financial groups and conglomerates and the provisions of Swiss law, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with Swiss law and SA-CH, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting

des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du Groupe.

- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation appliqué et, sur la base des éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport sur les informations à ce sujet fournies dans les comptes consolidés ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion d'audit modifiée. Nous établissons nos conclusions sur la base des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport. Des situations ou événements futurs peuvent cependant amener le Groupe à cesser son exploitation.
- nous évaluons la présentation dans son ensemble, la structure et le contenu des comptes consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et estimons si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière telle à donner une présentation fidèle.
- nous recueillons des éléments probants suffisants et appropriés sur les informations financières des entités et sur les activités au sein du Groupe, afin d'exprimer une opinion d'audit sur les comptes consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

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 consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

KPMG SA

Nicolas Moser

Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Gaia Chartouni

Expert-réviseur agréée

Genève, le 27 avril 2023

and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Board of Directors or its relevant committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

We recommend that the consolidated financial statements submitted to you be approved.

KPMG SA

Nicolas Moser

Licensed Audit expert
Auditor in Charge

Gaia Chartouni

Licensed Audit expert

Geneva, 27 april 2023

**ÉTATS FINANCIERS
DU GROUPE GONET**
GONET GROUP
FINANCIAL STATEMENTS

BILAN CONSOLIDÉ	
CONSOLIDATED BALANCE SHEET	22
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT	24
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ	
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT	26
ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ	
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	28
ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS	
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	31

BILAN CONSOLIDÉ CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	Annexe Note	31.12.2022	31.12.2021
Actifs			
Assets			
Liquidités			
Liquid assets		478 831	637 173
Créances sur les banques			
Amounts due from banks		93 012	83 499
Créances sur la clientèle			
Amounts due from customers	1	140 725	143 226
Créances hypothécaires			
Mortgage loans	1	29 170	-
Opérations de négoce			
Trading portfolio assets	2	2	4
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés			
Positive replacement values of derivative financial instruments	3	4 451	1 306
Immobilisations financières			
Financial investments	4	47 483	12 512
Comptes de régularisation			
Accrued income and prepaid expenses		3 314	3 762
Immobilisations corporelles			
Tangible fixed assets	6	1 121	1 639
Valeurs immatérielles			
Intangible assets	7	833	2 133
Autres actifs			
Other assets	8	750	570
Total des actifs			
Total assets		799 692	885 824
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 milliers de CHF / in CHF thousands)

Annexe
Note

31.12.2022

31.12.2021

Passifs**Liabilities**

Engagements envers les banques			
Amounts due to banks		769	466
Engagements résultant des dépôts de la clientèle			
Amounts due in respect of customer deposits		715 239	812 297
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés			
Negative replacement values of derivative financial instruments	3	3 740	2 392
Comptes de régularisation			
Accrued expenses and deferred income		13 682	12 500
Autres passifs			
Other liabilities	8	9 395	8 245
Provisions			
Provisions	12	5 510	435
Réserves pour risques bancaires généraux			
Reserves for general banking risks	12	2 545	2 250
Capital social			
Share capital	13	4 500	4 500
Réserve issue du bénéfice			
Retained earnings		38 145	39 405
Réserve de change			
Currency translation reserve		-2 609	-2 780
Intérêts minoritaires au capital propre			
Minority interests in shareholder's equity		7 000	7 000
Bénéfice consolidé			
Consolidated profit		1 776	-886
- dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé			
- of which minority shareholders' interests		-	-
Total des passifs		799 692	885 824
Total liabilities			
Total des engagements subordonnés			
Total subordinated liabilities		500	700
- dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance			
- of which with refunding bond and/or debt write-off		500	700

OPÉRATIONS HORS BILAN CONSOLIDÉ

CONSOLIDATED OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

Annexe
Note

31.12.2022

31.12.2021

Engagements conditionnels			
Contingent liabilities	1, 21	16 250	14 131
Engagements irrévocables			
Irrevocable commitments	1	1 866	2 200

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

	Annexe Note	2022	2021
Résultat des opérations d'intérêts			
Result from interest operations			
Produits des intérêts et des escomptes			
Interest and discount income	24	9 505	2 369
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières			
Interest and dividend income from financial investments		226	196
Charges d'intérêts			
Interest expense	24	-662	838
Résultat brut des opérations d'intérêts			
Gross result from interest operations		9 069	3 403
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		-721	376
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts			
Subtotal Net result from interest operations		8 348	3 779
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		37 564	38 204
Produit des commissions sur les opérations de crédit			
Commission income from lending activities		60	50
Produit des commissions sur les autres prestations de service			
Commission income from other services		18 086	16 450
Charges de commissions			
Commission expense		-12 856	-12 926
Sous-total Résultat net des opérations de commissions et des prestations de service			
Subtotal Result from commissions business and services		42 854	41 778
Résultat des opérations de négoce			
Result from trading operations		6 026	4 526
Autres résultats ordinaires			
Other result from ordinary activities			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières			
Result from the disposal of financial investments		64	30
Résultat des immeubles			
Result from properties		-	63
Autres produits ordinaires			
Other ordinary income		137	14
Sous-total Autres résultats ordinaires			
Subtotal Other result from ordinary activities		201	107

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

Annexe
Note

2022

2021

Charges d'exploitation

Operating expenses

Charges de personnel

Personnel expenses

25

-38 977

-35 155

Autres charges d'exploitation

General and administrative expenses

26

-13 958

-12 476

Sous-total Charges d'exploitation

Subtotal Operating expenses

-52 935

-47 631

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

-2 706

-2 807

Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes

Changes to provisions and other value adjustments, and losses

-322

-57

Résultat opérationnel

Operating result

1 466

-305

Produits extraordinaires

Extraordinary income

28

430

52

Impôts

Taxes

29

-120

-633

Bénéfice consolidé

Consolidated profit

1 776

-886

- dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé

- of which minority shareholders' interests

-

-

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

	2022		2021	
(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)				
Cash from operating activities (internal financing)				
Bénéfice consolidé				
Consolidated profit	1 776	-	-	886
Variation des réserves pour risques bancaires généraux				
Change in reserves for general banking risks	295	-	-	-
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	2 706	-	2 807	-
Provisions et autres corrections de valeur				
Provisions and other value adjustments	5 075	-	-	-
Délimitations actives				
Accrued income and prepaid expenses	449	-	-	301
Délimitations passives				
Accrued expenses and deferred income	1 182	-	859	-
Solde				
Subtotal	11 483	-	2 479	-
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Cashflow from shareholder's equity transactions				
Écritures par les réserves				
Recognised in reserves	-	204	-	11
Intérêts minoritaires				
Minority interests	-	-	-	-
Solde				
Subtotal	-	204	-	11
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Cash from transactions in respect of participations, tangible fixed assets and intangible assets				
Participations				
Participations	-	-	-	-
Immobilisations corporelles				
Tangible fixed assets	-	748	-	637
Valeurs immatérielles				
Intangible assets	-	140	-	168
Solde				
Subtotal	-	888	-	805

	2022		2021	
(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	-	48	-	481
Créances sur la clientèle				
Amounts due from customers	-	3 229	100	-
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	-	28 870	-	-
Opérations à court terme				
Short-term business				
Engagements envers les banques				
Amounts due to banks	303	-	388	-
Engagements résultant de dépôts de la clientèle				
Amounts due in respect of customer deposits	-	97 010	93 567	-
Autres passifs				
Other liabilities	1 151	-	-	373
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés				
Negative replacement values of derivative financial instruments	1 348	-	-	8 902
Créances sur les banques				
Amounts due from banks	-	9 514	4 693	-
Créances sur la clientèle				
Amounts due from customers	5 730	-	-	12 013
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	-	300	-	-
Opérations de négoce				
Trading portfolio assets	2	-	6	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés				
Positive replacement values of derivative financial instruments	-	3 145	9 822	-
Immobilisations financières				
Financial investments	-	34 971	-	94
Autres actifs				
Other assets	-	180	158	-
État des liquidités				
Liquidity				
Liquidités				
Liquid assets	158 342	-	-	88 534
Solde				
Subtotal	-	10 391	-	1 663
Total				
Total	11 483	11 483	2 479	2 479

ÉTAT DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Capital social Statutory capital	Réserves pour risques bancaires généraux Reserve for general banking risks	Réserves issues du bénéfice Retained earnings	Réserve de change Currency translation reserve	Intérêts minoritaires Minority interests	Résultat de la période Result of the period	Total
(en milliers de CHF/in CHF thousands)							Total
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2022							
Equity at 1st January 2022	4 500	2 545	39 405	-2 780	7 000	-886	49 784
Attribution de la perte reportée							
Appropriation of loss carried-forward	-	-	-910	-	-	886	-24
Effet de change							
Forex differences	-	-	-	171	-	-	171
Dividende							
Dividends	-	-	-350	-	-	-	-350
Bénéfice consolidé							
Consolidated profit	-	-	-	-	-	1 776	1 776
Capitaux propres au 31 décembre 2022							
Equity at 31st December 2022	4 500	2 545	38 145	-2 609	7 000	1 776	51 357

**ANNEXES AUX COMPTES
CONSOLIDÉS 2022**
NOTES TO THE 2022 CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE

Gonet SA, Genève est la société mère du Groupe Gonet (ci-après le Groupe). Le Groupe comprend notamment Gonet&Cie SA, qui en sus de son siège social à Genève, est active au travers d'une succursale à Lausanne, d'une succursale à Zurich et de son agence de Cologne. À l'étranger, le Groupe est principalement actif par l'intermédiaire d'une banque située à Nassau, Gonet Bank&Trust Ltd.

Suite à l'acquisition en date du 12 avril 2022 de l'entier du capital-actions de Banque Degroof Petercam (Suisse) SA, cette dernière a été absorbée par voie de fusion par Gonet&Cie SA avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022.

Au 31 décembre 2022, l'effectif du personnel, converti en emplois à plein temps, s'élevait à 142.45 emplois (140.70 au 31 décembre 2021). L'activité essentielle de la Banque est la gestion de patrimoines privés et 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. Les états financiers consolidés sont établis afin de donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que des résultats du Groupe.

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

Principes généraux d'évaluation

Les états financiers 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 le Groupe peut disposer en raison d'événements passés, dont il attend un flux d'avantages économiques et dont la valeur peut être estimée avec un degré de fiabilité suffisant. Lorsqu'une estimation fiable de la valeur de l'actif 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 du Groupe 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.

La compensation entre actifs et passifs ainsi que celle entre les charges et produits sont en principe interdites.

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

- compensation des corrections de valeur avec les positions actives correspondantes;

CORPORATE NAME, LEGAL FORM AND REGISTERED OFFICE

Gonet SA, Geneva, is the parent company of the Gonet Group (hereinafter the Group). The Group comprises Gonet&Cie SA, which in addition to its registered office in Geneva, is active through Lausanne and Zurich branches and its representation office in Cologne. Overseas, the Group is active chiefly through a bank situated in Nassau, Gonet Bank&Trust Ltd.

Following the acquisition on 12 April 2022 of the share capital of Banque Degroof Petercam (Suisse) SA, the latter has been absorbed by Gonet&Cie SA by way of merger with retroactive effect from 1 January 2022.

At 31 December 2022, the employee headcount, converted into full-time jobs, was 142.45 jobs (140.70 at 31 December 2021). The main activity of the Bank is private wealth management and financial investment advisory services. Gonet&Cie SA has the status of bank and securities house.

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 consolidated financial statements are prepared to give a true and fair view of the Group's assets and liabilities, financial situation and results.

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 were prepared in accordance with the going concern assumption, with balance sheet entries based on continuation value.

Assets comprise the asset items of which the Group 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 Group and whose value can be estimated with a sufficient degree of reliability are entered in the balance sheet's liabilities. When a reliable estimation is not possible, there will be a comment on a contingent liability in the notes.

Items presented in the balance sheet are measured individually.

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

- 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.

La compensation entre créances et engagements est limitée au cas où les créances et engagements découlant d'opérations de même nature avec la même contrepartie, la même monnaie, la même échéance ou une échéance antérieure de la créance ne pourront jamais entraîner un risque de contrepartie.

Instruments financiers

Liquidités

L'inscription au bilan des liquidités s'effectue à leur valeur nominale.

Créance 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».

Engagements envers les banques et engagements résultant des dépôts de la clientèle Ces positions sont enregistrées à la valeur nominale.

Opérations de négoce

Les opérations de négoce sont évaluées à la juste valeur qui a pour base les prix de marché.

Le résultat réalisé des opérations de négoce et celui non réalisé de l'évaluation des opérations de négoce sont enregistrés à la rubrique «Résultat des opérations de négoce».

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 le Groupe, dans le cas où le client

derivatives on the basis of a recognised, enforceable netting agreement with the counterparty concerned.

Netting between receivables and payables is limited to the case where receivables and payables ensuing from transactions of the same type with the same counterparty, the same currency, the same due date or an earlier maturity date of the receivable will never be able to bring about a counterparty risk.

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'.

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

These positions are recognised at their nominal value.

Trading portfolio assets

Trading operations are measured at fair value on the basis of market prices.

The result realised from trading operations and the result not realised from the measurement of trading operations are recognised under 'Result of trading operations'.

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 Group, in the event that the customer or the other counterparty can no longer meet any commitments. The following rules ensue from this principle:

d'une part ou l'autre contrepartie d'autre part ne peut plus satisfaire d'éventuels engagements. Les règles suivantes découlent de ce principe:

Contrats traités hors bourse (OTC)

Le Groupe n'est techniquement pas en mesure de distinguer si elle agit en qualité de commissionnaire, de courtier ou pour son propre compte, c'est pourquoi l'ensemble des valeurs de remplacement résultant des contrats traités hors bourse est porté au bilan.

Contrats traités en bourse (exchange traded)

Le Groupe 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

Le Groupe 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 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 détenus sans intention de négoce

Les titres de participation détenus sans intention de négoce et sans intention d'un placement permanent sont évalués individuellement, à la valeur d'acquisition, déduction faite des corrections économiquement nécessaires.

Participations non consolidées

Les participations non consolidées sont portées au bilan au prix d'acquisition, sous déduction d'éventuels amortissements 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 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 partici-

OTC contracts

The Group is not technically able to distinguish whether it acts as commission agent, broker or for its own account, thus all the replacement values resulting from OTC contracts are stated in the balance sheet.

Exchange-traded contracts

The Group 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 Group 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 securities held without sale intent

Equity securities held without sale intent and without long-term investment purposes are valued individually at the purchase price less any economically necessary adjustment.

Non-consolidated participations

Non-consolidated equity interests are stated in the balance sheet at acquisition price, subject to deduction of any economically necessary impairments.

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 '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 on another person's land	5 years
Furniture, machinery and equipment	5 years
Telecommunications, software	3 years

pations, 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

Le Groupe examine, à la date du bilan, si la valeur de chaque immobilisation corporelle 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 significatives. S'il observe de tels signes, le Groupe 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 valeur 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 le Groupe.

Valeurs immatérielles

Les valeurs immatérielles acquises sont portées à l'actif du bilan lorsqu'elles vont procurer au Groupe 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 valeur immatérielles », selon une durée d'utilisation estimée avec prudence mais n'excédant pas 5 ans.

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.

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

Les variations de provisions économiquement plus nécessaires sont enregistrées par la rubrique « Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes ».

Les impôts latents sont calculés sur la base des différences d'évaluation entre les valeurs fiscalement déterminantes et les valeurs comptables ; ils sont enregistrés dans la rubrique « impôts » du compte de résultat.

Réserves pour risques bancaires généraux

Les réserves pour risques bancaires généraux couvrent des

On the balance sheet date, the Group examines whether the value of each fixed asset needs to be depreciated. This examination is conducted on the basis of signs suggesting that certain assets might have suffered significant losses in value. If it observes such signs, the Group 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 Group.

Intangible assets

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

Intangible assets are written off by the straight-line method under '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.

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. 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.

Variations of provisions, which are economically unnecessary are recorded through 'Changes to provisions and other value adjustments, and loss'.

Deferred taxes are calculated based on differences between tax values and book values. They are recognized in the income statement under "Taxes".

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 after deduction of deferred taxes.

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'.

risques de pertes imprévisibles dus aux risques inhérents aux opérations bancaires. Elles sont prises en compte comme fonds propres de base, déduction faite des impôts latents y relatifs.

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 comptabilisés au passif du bilan sous la rubrique «Comptes de régularisation».

Engagements de prévoyance

Les collaborateurs sont assurés auprès de la Caisse de pensions du Groupe Gonet et auprès de la Fondation pour les Cadres et Dirigeants d'Entreprises, fondations juridiquement indépendantes du Groupe. 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. Les membres du personnel des sociétés du Groupe à l'étranger sont affiliés à leur propre plan de prévoyance. Tous les plans de prévoyance du Groupe sont constitués en primauté des cotisations.

Le Groupe 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 et comptabilisées au passif du bilan.

Consolidation

Les sociétés directement ou indirectement contrôlées par le Groupe sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Comptabilisation des opérations et inscription au bilan

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.

Traitement des intérêts en souffrances

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».

Pension obligations

Employees are insured through the Gonet Group pension fund and the Foundation for Executives and Company Directors ('Fondation pour les Cadres et Dirigeants d'Entreprises' - FCDE), foundations legally independent of the Group. The organisation, management and financing of pension funds comply with the legal requirements, the deeds of foundation and the current pension regulations. Staff members of foreign subsidiaries are affiliated to their own pension scheme. All of the Group's pension funds are defined-contribution plans.

The Group 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.

Consolidation

Companies directly or indirectly controlled by the Group are consolidated in accordance with the full consolidation method.

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'.

Change in the accounting and valuation principles

There was no modification of accounting principles for the preparation of the 2022 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, provided that they are not valued at their historical rates. Income and expenses are translated at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Foreign exchange gains and losses in 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:

	31.12.2022	31.12.2021
USD	0.9250	0.9137
EUR	0.9874	1.0353

Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation

Il n'y a eu aucune modification des principes comptables pour l'établissement des comptes annuels 2022.

Conversion des monnaies étrangères

Les actifs et les passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses aux taux de change en vigueur à la date du bilan dans la mesure où ils ne sont pas évalués aux cours historiques. Les produits et les charges sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les gains et pertes de change en relation avec des positions au bilan résultant du changement des parités monétaires sont compris dans le résultat de l'exercice. Les taux de change utilisés pour la conversion des principales monnaies étrangères à la date de la clôture sont les suivants :

	31.12.2022	31.12.2021
USD	0.9250	0.9137
EUR	0.9874	1.0353

La conversion des comptes des sociétés étrangères du Groupe à des fins de consolidation se fait aux cours de la date du bouclage pour l'ensemble du Groupe pour les postes de bilan et les affaires hors bilan, à l'exception des fonds propres investis dans les sociétés du Groupe, qui sont convertis aux cours historiques. Les écarts de change résultant de la conversion en francs suisses des états financiers individuels sont affectés aux fonds propres (réserve de change).

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

Le Groupe 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. Le Groupe n'a pas d'activité de market maker. Il 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 ; il privilégie les instruments de taux d'intérêt et de change. Il 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 toujours conclues avec des contreparties externes.

GESTION DES RISQUES

La gestion des risques constitue un élément central de la stratégie et de la culture d'entreprise au sein du Groupe Gonet.

En premier lieu, le Conseil d'administration de Gonet&Cie SA examine régulièrement les principaux risques d'activités auxquels le Groupe est exposé et s'occupe de la surveillance consolidée. Il 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 du Groupe

Balance-sheet items and off-balance-sheet transactions of foreign holdings are translated at year-end exchange rates set for the Group, with the exception of shareholders' equity invested in these holdings, which is translated at historical rates. Exchange differences resulting from conversion into Swiss francs of individual financial statements are recognised in equity ('Currency translation reserve').

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 employee. The Group 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 Group 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 exclusively with external counterparties.

RISK MANAGEMENT

Risk management constitutes a central element of the strategy and corporate culture within the Gonet Group.

In the first instance, the Board of Directors of Gonet&Cie SA regularly examines the main business risks to which the Group is exposed and handles the consolidated supervision. It sets the risk policy in which it defines risk philosophy, measurement and management. It defines the Group's risk appetite and approves the limits of risks on the basis of the Group's capacity to assume them. It exercises periodic control over risks by examining dedicated monitoring reports.

The Group is in particular exposed to the following risks: credit, foreign exchange rate, market, liquidity and operational risks, reputational risk being regarded as a consequence of the risks noted above.

Monitoring, identifying, measuring and managing these risks are among the key competences of the Executive Committee of each entity of the Group. They see in particular to application of the risk policy and the rules of consolidated supervision adopted by the Board of Directors. The monitoring system and the control organisation put in place benefit from sufficient resources from both a human and a technical standpoint.

With risk management being everyone's business, it is important for risks to be perceived by all employees as coming equally under their responsibility.

Credit risks

Exposure to credit risk

The Group 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 Group also grants mortgage loans and can exceptionally grant unsecured loans.

et approuve les limites des risques en se fondant sur la capacité du Groupe à les assumer. Il exerce un contrôle périodique sur les risques par l'examen des rapports de surveillance dédiés.

Le Groupe est exposé notamment aux risques suivants: les risques de crédit, de taux, de marché, de liquidité et les risques opérationnels, le risque de réputation étant considéré comme une conséquence des risques précédemment énoncés.

La surveillance, l'identification, la mesure et le pilotage de ces risques figurent parmi les compétences clés du Comité Exécutif de chaque entité du Groupe. Ils veillent notamment à l'application de la politique des risques ainsi que du règlement sur la surveillance consolidée adoptés par le Conseil d'administration. Le dispositif de surveillance et l'organisation de contrôle mis en place bénéficient de ressources suffisantes tant du point de vue humain que technique.

La gestion des risques étant l'affaire de tous, il est important que les risques soient perçus par tous les collaborateurs comme relevant également de leur responsabilité.

Risque de crédit

Exposition au risque de crédit

Le Groupe 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:

- le Groupe 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 du Groupe, laquelle détermine notamment les conditions d'octroi et de surveillance notants. 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, le Groupe prend pour critère la valeur de liquidation des sûretés. Le financement maximal est fonction des taux de nantissement internes du Groupe 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.

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

Credit risks are monitored on three levels:

- the Group 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 Group'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 Group uses as a criterion the liquidation value of the collateral. Maximum financing is a function of the Group's internal lending value rates and the customer's financial capacity. Depending on the risk, reimbursements are required.

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

The commitments and values of collateral for securities-based loans are monitored on daily basis. If the collateral value of the securities 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. 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.

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.

Counterparty risks in interbank business

The Group invests its excess of liquid assets with Swiss National Bank and first-class banks located in OECD countries and never forms business relationships without first conducting a detailed assessment of the default risk. The credit risk incurred through interbank activities 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 Group continuously examines the situation so that it can react immediately to any aggravation in the risk.

Interest rate risks

The Group is not exposed to any significant interest rate risk. However, given the importance of balance sheet transactions, the risks of changing interest rates may have a substantial impact on the interest margin. Interest rate risk arises from assets and liabilities maturities mismatch. Measurement and management of the risks resulting from this mismatch, if any, are therefore very important. These tasks are the responsibility of the Executive Committee of each banking entity of the Group.

valeur des titres nantis sont vérifiés quotidiennement. Si la valeur de nantissement des sûretés vient à être inférieure au montant du crédit, le Groupe exige soit un remboursement partiel, soit des sûretés supplémentaires. Si l'insuffisance de couverture croît ou s'il existe des conditions de marché exceptionnelles, le Groupe 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 leurs 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.

Risques de contreparties dans les affaires interbancaires

Le Groupe place ses excédents de liquidités auprès de la Banque Nationale Suisse et de banques de premier ordre situées dans des pays de l'OCDE et ne noue jamais de relations d'affaires sans procéder à une évaluation détaillée du risque de défaut. Le risque de crédit encouru par le biais des activités interbancaires est évalué sur la base des notations attribuées aux contreparties bancaires et de leur évolution. Le respect des limites est surveillé quotidiennement. En cas d'événements extrêmes sur les marchés, le Groupe examine la situation en continu afin de pouvoir réagir immédiatement à une aggravation du risque.

Risques de variation des taux

Le Groupe n'est pas exposé à un risque de taux significatif. Toutefois, vu l'importance des opérations bilantaires, 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 mesure et le pilotage résultant de cet éventuel déséquilibre sont donc d'une grande importance. Ces tâches incombent au Comité Exécutif de chaque entité bancaire du Groupe.

La fonction de contrôle des risques détermine l'exposition au risque de taux d'intérêts et rapporte périodiquement au CFO du Groupe.

Pour minimiser ces risques, les actifs sont placés majoritairement à court terme. Le Groupe veille à une concordance dans l'échéance de révision des conditions de rémunération des actifs et passifs à taux fixe.

Risque de marché

Risque de change

Le Groupe 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 au risque de change fait l'objet de limites surveillées quotidiennement par le service trésorerie de chaque entité.

Risque de liquidité

La stratégie en matière de liquidité est élaborée par le service de trésorerie et approuvée par le Comité Exécutif ainsi que le Conseil d'administration de chaque entité. Le service de trésorerie de chaque entité vérifie le respect des limites et

The risk control function determines exposure to interest rate risk and periodically reports to the Group CFO.

To minimise these risks, assets are mainly invested short term. The Group ensures concordance in the maturity for reviewing the conditions for remunerating fixed-rate assets and liabilities.

Market risks

Exchange rate risks

The Group 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 each entity.

Liquidity risk

The liquidity strategy is drawn up by the treasury service and approved by the Executive Committee and the Board of Directors of each entity. The treasury service of each entity verifies compliance with the limits and objectives. The liquid assets, financing situation and risks of concentration are periodically notified to the Group CFO. Liquidity and financing limits are approved on yearly basis by the Management and the Board of Directors of each entity, who take account of the strategy and the risk appetite.

Liquidity management aims to generate a robust liquidity position, enabling the Group to meet its payment obligations at any time. The refinancing risk is also managed through a procedure for optimising the balance sheet's structure.

The emergency liquidity plan is an element of the crisis management concept. It comprises an assessment of the sources of finance, should tensions appear on the markets, and defines emergency procedures. The Group protects itself against a liquidity crisis by diversifying its sources of finance. All significant cash flows and the availability of high-quality collateral eligible to procure additional liquidity are regularly verified.

Operational risks

Operational risks are defined as the risk of losses resulting from mismatch 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.

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

The Board of Directors each year verifies the policy for managing operational risks. Measures are taken to mitigate the occurrence of any loss regarding processes, data security, control systems and training. The business continuity plan helps to ensure operational security in the event of both internal and external incidents.

les objectifs. Les actifs liquides, la situation de financement et les risques de concentration sont communiqués sur une base périodique au CFO du Groupe. Les limites de liquidité et de financement sont approuvées chaque année par la Direction et le Conseil d'administration de chaque entité et ils tiennent compte de la stratégie ainsi que de l'appétit au risque.

La gestion de la liquidité vise à générer une position de liquidité solide, permettant au Groupe de faire face en tout temps à ses obligations de paiement. Le risque de refinancement est en outre piloté par une procédure d'optimisation de la structure du bilan.

Le plan d'urgence relatif à la liquidité est un élément de concept de gestion de crise. Il comprend une évaluation des sources de financement, lorsque des tensions sur les marchés se manifestent, et définit des procédures d'urgence. Le Groupe se prémunit contre une crise de liquidité en diversifiant ses sources de financement. Tous les flux de trésorerie importants ainsi que la disponibilité de sûretés de première qualité pouvant être utilisés pour se procurer des liquidités supplémentaires sont régulièrement vérifiés.

Risques opérationnels

Les risques opérationnels sont définis comme le risque de pertes résultant d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable aux procédures, au facteur humain, aux systèmes ou à des événements extérieurs.

L'évaluation des risques opérationnels et de conformité porte sur les pertes financières directes ainsi que sur les conséquences qu'entraînerait une perte de confiance des clients.

Les risques opérationnels sont mesurés sur la base des dommages résultant de situations normales et extrêmes. Le Group Chief Risk Officer gère une base de données des incidents ayant conduit à des pertes.

Le Conseil d'administration vérifie chaque année la politique de gestion des risques opérationnels. Pour ce qui est des processus, de la sécurité de l'information, des systèmes de contrôle et de la formation, des mesures sont prises pour atténuer la survenance d'un dommage. Le plan de continuité des activités contribue à assurer la sécurité opérationnelle en cas d'incidents tant internes qu'externes.

ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS APRÈS LA DATE DU BILAN

Le partenariat stratégique entre le Groupe et Arab Bank (Switzerland) Ltd. signé le 27 octobre 2022 a été autorisé en date du 25 avril 2023 par l'autorité de surveillance. Il prévoit des changements relatifs aux participants qualifiés ainsi qu'à la composition du Conseil d'administration du Groupe. Au moment de l'exécution du contrat du 27 octobre 2022, Arab Bank (Switzerland) Ltd. deviendra un participant qualifié.

Aucun événement susceptible d'avoir un impact significatif sur le patrimoine, la situation financière ainsi que les résultats du Groupe n'est intervenu après le 31 décembre 2022, date du bilan du Groupe.

SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

The strategic business partnership agreement signed on 27 October 2022 between the Group and Arab Bank (Switzerland) Ltd. plans changes with regard to holders of qualified participations as well as with the membership of the Group. At the closing of the transaction, Arab Bank (Switzerland) Ltd. will become a holder of qualified participations. This partnership has been approved by the Supervisory Authority on 25 April 2023. At the closing of the transaction, Arab Bank (Switzerland) Ltd. will become a holder of qualified participations. The validation of this partnership by the Supervisory Authority is in progress.

There was no event liable to have a significant impact on the Group's assets and liabilities, financial situation and results has occurred since 31 December 2022, the Group's balance sheet date.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN CONSOLIDÉ
INFORMATION ON THE CONSOLIDATED BALANCE SHEET

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

	Nature des couvertures Type of collateral			
	Couvertures hypothécaires Mortgage-backed	Autres couvertures Other collateral	Sans couverture Unsecured	Total
(en milliers de CHF / in CHF thousands)				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	-	126 627	15 228	141 855
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	29 147	23	-	29 170
Total des prêts				
(avant compensation avec les corrections de valeur)				
Total loans and advances				
(before netting with value adjustments)				
au 31.12.2022 / at 31.12.2022	29 147	126 650	15 228	171 025
au 31.12.2021 / at 31.12.2021	-	129 561	13 850	143 411
Total des prêts				
(après compensation avec les corrections de valeur)				
Total loans and advances				
(after netting with value adjustments)				
au 31.12.2022 / at 31.12.2022	29 147	126 650	14 098	169 895
au 31.12.2021 / at 31.12.2021	-	129 522	13 704	143 226

Le montant des créances sur la clientèle sans couverture inclut un montant de CHF 9 630 771 relatif au groupe SIX. The amount of unsecured customer receivables includes an amount of CHF 9 630 771 relating to the SIX group.

	Nature des couvertures Type of collateral			
	Couvertures hypothécaires Mortgage-backed	Autres couvertures Other collateral	Sans couverture Unsecured	Total
(en milliers de CHF / in CHF thousands)				Total
Hors bilan				
Off-balance sheet				
Engagements conditionnels				
Contingent liabilities	-	14 488	1 762	16 250
Engagements irrévocables				
Irrevocable commitments	-	-	1 866	1 866
Total du hors bilan				
Total off-balance sheet				
au 31.12.2022 / at 31.12.2022	-	14 488	3 628	18 116
au 31.12.2021 / at 31.12.2021	-	14 474	1 857	16 331

(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				
31.12.2022	1 198	68	1 130	1 130
31.12.2021	185	-	185	185

Le montant des créances compromises représente 0.70% du total des créances sur la clientèle au 31 décembre 2022. The amount of impaired loans/receivables represents 0.70% of the amounts due from customers at 31 December 2022.

2. OPÉRATIONS DE NÉGOCE TRADING PORTFOLIO ASSETS

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2022	31.12.2021
Actifs Assets		
Titres de participation Equity securities	2	4
Total des opérations de négoce Total trading operations	2	4

Il n'existe pas d'engagement résultant d'opérations de négoce. There is no commitment resulting from trading operations.

3. 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	1 435	1 401	129 933
Swaps combinés d'intérêts et de devises			
Combined interest and foreign exchange swaps	2 542	1 865	496 984
Options (OTC)			
Options (OTC)	467	467	71 187
Titres de participation/indices Participations/indices			
Options (OTC)			
Options (OTC)	7	7	191
Total avant prise en compte des contrats de netting au 31.12.2022			
Total before netting agreements at 31.12.2022	4 451	3 740	698 295
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation - of which, determined using a valuation model	4 451	3 740	698 295
Total avant prise en compte des contrats de netting au 31.12.2021			
Total before netting agreements at 31.12.2021	1 306	2 392	889 366
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation - of which, determined using a valuation model	1 306	2 392	889 366

(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 31.12.2022		
Total after netting agreements at 31.12.2022	4 451	3 740
Total après prise en compte des contrats de netting au 31.12.2021		
Total after netting agreements at 31.12.2021	1 306	2 392

(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)	-	3 785	666

4. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES FINANCIAL INVESTMENTS

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Valeur comptable Book value	Valeur comptable Book value	Juste valeur Fair value	Juste valeur Fair value
Répartition des immobilisations financières Breakdown of financial investments				
Titres de créance				
Debt securities	46 499	11 539	45 993	11 498
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance				
- of which, intended to be held to maturity	46 499	11 539	45 993	11 498
Titres de participation				
Participations	984	973	7 046	7 039
- dont participations qualifiées (10% au moins du capital ou des voix)				
- of which, qualified participations (10% at least of the capital or votes)	-	-	-	-
Total des immobilisations financières				
Total of financial investments	47 483	12 512	53 039	18 537
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités				
- of which securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity regulations	46 499	11 539	45 993	11 498

	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	46 499	-	-	-	-	-

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

**5. 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**

	Monnaie Currency	Capital social en milliers Share capital thousands	Part au capital en % Share of capital (in %)	Part aux voix en % Share of vote (in %)	Détention directe en % Held direct	Détention indirecte en % Held indirect
Suisse – par intégration globale au 31.12.2022						
Switzerland – fully consolidated at 31.12.2022						
Maison Mère						
Parent company						
- Gonet SA	CHF	4 500	100	100	-	-
Banque						
Bank						
- Gonet & Cie SA*	CHF	22 000	100	100	100	-
Autres						
Others						
- Gonet Holding SA	CHF	200	100	100	-	100
- Gonet Conseils Finances SA	CHF	-	-	-	-	-
- Gonet Services SA	CHF	900	100	100	-	100
Étranger – par intégration globale						
Abroad – fully consolidated						
Banque						
Bank						
- Gonet Bank & Trust Limited, Nassau	USD	1 000	100	100	-	100
Autre (Holding)						
Other (Holding)						
- Gonet International Limited, Nassau	USD	1 000	100	100	100	-

* Le capital total de la Banque, s'élevant à CHF 22 000 000, inclut un capital-actions de CHF 15 000 000, entièrement détenu par Gonet SA, et des bons de participation pour un montant de CHF 7 000 000 détenus par des tiers.

* The capital of the Bank that amounts to CHF 22 000 000 includes an amount of CHF 15 000 000 of share capital entirely held by Gonet SA and non-voting certificates for an amount of CHF 7 000 000 held by third parties.

Les pourcentages de part au capital au 31 décembre 2022 sont identiques au 31 décembre 2021 à l'exception de Gonet Conseils Finances SA dont l'entier des parts ont été vendues au dernier trimestre de l'année 2022.

The share of capital as of 31 December 2022 is identical to 31 December 2021 to the exception of Gonet Conseils Finances SA for which all of the shares have been sold during the last quarter of the year 2022.

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES TANGIBLE FIXED ASSETS

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Valeur comptable au 01.01.2022 Book value at 01.01.2022	Change- ments d'affectation Reclassifica- tions	Investisse- ments Additions	Désinvestis- sements Disposals	Amortisse- ments Value adjustments	Reprises Appreciation in value	Valeur comptable au 31.12.2022 Book value at 31.12.2022
Immobilisations corporelles portées au bilan Fixed assets recognised on the balance sheet							
Autres immobilisations corporelles Other tangible fixed assets	1 639	-	755	-7	-1 266	-	1 121
Total des immobilisations corporelles Total tangible fixed assets	1 639	-	755	-7	-1 266	-	1 121

Au 1^{er} janvier 2022, les immobilisations corporelles intègrent Banque Degroof Petercam (Suisse) pour CHF 239 533. As of 1 January 2022, fixed assets include Banque Degroof Petercam (Suisse) SA for CHF 239 533.

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Total Total	Dû d'ici un an Due within one year	Dû entre un et 5 ans Due within 1 to 5 years	Dû après 5 ans Due after 5 years
Engagements de «leasing» non portés au bilan selon échéances Lease commitment not recognised on the balance sheet according to maturity				
31.12.2022	280	224	56	-
31.12.2021	545	242	303	-

7. VALEURS IMMATÉRIELLES INTANGIBLE ASSETS

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Valeur comptable au 01.01.2022 Book value at 01.01.2022	Change- ments d'affectation Reclassifica- tions	Investisse- ments Additions	Désinvestis- sements Disposals	Amortisse- ments Value adjustments	Reprises Appreciation in value	Valeur comptable au 31.12.2022 Book value at 31.12.2022
Goodwill	2 133	-	447	-307	-1 440	-	833
Total des valeurs immatérielles Total intangible assets	2 133	-	447	-307	-1 440	-	833

Le montant de l'investissement est lié au goodwill résultant du rachat et de la fusion de la Banque Degroof Petercam (Suisse) SA par Gonet&Cie SA durant l'exercice 2022. The additions relate to the goodwill arising from the acquisition and merger of Banque Degroof Petercam (Suisse) SA by Gonet&Cie SA during year 2022.

Le montant de désinvestissement est lié à la vente Gonet Conseils Finances SA en 2022. The disposals relate to the sale of Gonet Conseils Finances SA in 2022.

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

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2022	31.12.2021
Taxes et impôts indirects		
Indirect taxes	750	570
Total des autres actifs		
Total other assets	750	570

(en milliers de CHF / in CHF thousands)		
Badwill		
Badwill	2 052	-
Taxes et impôts indirects		
Indirect taxes	740	755
Autres		
Other	6 582	6 582
Compte de suspens		
Suspens account	21	908
Total des autres passifs		
Total other liabilities	9 395	8 245

Le Groupe a constitué un Badwill lors de l'acquisition et de la fusion avec Banque Degroof Petercam (Suisse) SA pour couvrir la prise en charge des coûts d'intégration.

The Group created a Badwill at the time of the acquisition and merger with Banque Degroof Petercam (Suisse) SA to cover the integration costs.

**9. 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**

	31.12.2022		31.12.2021	
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Valeurs comptables Book values	Engagements effectifs Effective commitments	Valeurs comptables Book values	Engagements effectifs Effective commitments
Créances sur les banques				
Amounts due from banks	17 184	9 673	15 082	4 609
Créances sur la clientèle				
Amounts due from customers	7 162	7 162	7 111	7 111
Immobilisations financières				
Financial investments	11 539	11 013	11 539	11 498
Total des actifs nantis/cédés				
Total pledged/assigned assets	35 885	27 848	33 732	23 218

Les actifs mis en gage auprès des 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.

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

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	31.12.2022	31.12.2021
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	1 612	658
Total des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle		
Total liabilities relating to own pensions scheme	1 612	658

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

	Excédent/ insuffisance de couverture au 31.12.2022 Overfunding/ underfunding as of 31.12.2022	Part économique du Groupe au 31.12.2022 Economic interest of the financial group as of 31.12.2022	Modification de la part économique par rapport à l'année précédente Change ineconomic interest versus previous year	Cotisations payées pour 2022 Contributions paid for 2022	Charges de prévoyance dans les charges de personnel en 2022 Pension expenses in personnel expenses in 2022	Charges de prévoyance dans les charges de personnel en 2021 Pension expenses in personnel expenses in 2021
(en milliers de CHF / in CHF thousands)						
Avantage / engagement économique et charges de prévoyance Economic benefit / obligation and pension expenses						
Plans de prévoyance avec sous-couverture						
Pension plans with underfunding	-5 610	-	-	1 896	1 896	1 866
Plans de prévoyance avec excédents						
Pension plans with overfunding	1 105	-	-	1 450	1 450	958
Total						
Total	-4 505	-	-	3 346	3 346	2 824

Les collaborateurs de Gonet&Cie SA sont affiliés à trois fondations:

- La Caisse de pensions du Groupe Gonet (CPGG) assure les rémunérations jusqu'à CHF 129 060 en 2022 (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 parmi 5 stratégies (quatre fonds ou un mandat discrétionnaire).
- 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.

Les trois 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.

La CPGG présente un taux de couverture provisoire non audité de 91.20% au 31 décembre 2022 (taux de couverture audité de 108.90% au 31 décembre 2021). Des premières mesures d'assainissement entrent en vigueur au 1^{er} janvier 2023, sans engagement pour la Banque. La FCDE présente un taux de couverture provisoire non audité de 101.80% au 31 décembre 2022 (102.10% au 31 décembre 2021). AVENA - Fondation BCV 2^e pilier présente un taux de couverture provisoire non audité de 101.40% au 31 décembre 2022 (taux de couverture audité de 114.20% au 31 décembre 2021).

Il n'existe pas de réserves de contributions de l'employeur auprès des institutions de prévoyance pour l'exercice

Gonet&Cie SA's employees have been affiliated with three foundations:

- The Gonet Group Pension Fund ('Caisse de pensions du Groupe Gonet' - CPGG) provided payments of up to CHF 129,060 in 2022 (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 investment choice from five strategies (four funds or a discretionary mandate).
- AVENA - Fondation BCV 2^e pilier provided payments for 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 two 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.

The CPGG had an unaudited provisional coverage rate of 91.20% as of 31 December 2022 (audited coverage rate of 108.90% as of 31 December 2021). First remedial measures come into force on 1 January 2023, without commitment for the Bank. The FCDE had an unaudited coverage rate of 101.80% as of 31 December 2022 (102.10% of 31 December 2021). AVENA - Fondation BCV 2^e pilier had an unaudited coverage rate of 101.40% as of 31 December 2022 (114.20% of 31 December 2021).

There are no employer contribution reserves with the pension funds for the reference year, nor for the previous year.

de référence, ni pour l'exercice précédent. Il n'existe également pas d'engagement de Gonet&Cie SA en lien avec des décisions des Conseils de fondation relatives à l'augmentation des contributions ou autres cotisations de la Banque au 31 décembre 2022.

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.

Les membres du personnel des sociétés du Groupe à l'étranger sont affiliés à leur propre plan de prévoyance, indépendant du Groupe Gonet. Les engagements du Groupe se limitent aux paiements des cotisations.

Au 31 décembre 2022, il n'y a ni avantage ni engagement économique à porter au bilan et au compte de résultat du Groupe.

There is no commitment from Gonet&Cie SA in relation with decision of the Foundation Council to increase contributions or other payments as of 31 December 2022.

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.

Staff members of foreign subsidiaries are affiliated to their own pension scheme, independent from the Gonet Group. Group commitments towards foreign pension schemes are limited to the payment of contribution.

As of 31 December 2022, there was no economic benefit or commitment to be posted to the balance sheet or income statement of the Group.

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

	État 01.01.2022	Utilisation conforme au but Use in conformity with designated purpose	Reclassifi- cations	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvre- ments	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	État 31.12.2022
en milliers de CHF/ in CHF thousands	Status 01.01.2022		Reclassifi- cation	Currency differencies	Past due interest, recoveries	New creations charged to income	Releases to income	Status 31.12.2022
Provisions pour impôts latents								
Provisions for deferred taxes	462	-	-	-	-	-	-	462
Provisions pour autres risques d'exploitation								
Provisions for other business risks	15	-	-15	-	-	-	-	-
Provisions pour restructurations								
Provisions for restructuring	1 020	-865	-	-	-	-	-	155
Autres provisions								
Other provisions	-	-	-	-	-	4 893	-	4 893
Total des provisions								
Total provisions	1 497	-865	-15	-	-	4 893	-	5 510
Réserves pour risques bancaires généraux								
Reserves for general banking risks	2 545	-	-	-	-	-	-	2 545
Corrections de valeur pour risques de défaillance des créances compromises								
Value adjustments for default risks in respect of impaired loans	185	-2	325	-5	-	721	-94	1 130
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays								
Value adjustments for default and country risks	185	-2	325	-5	-	721	-94	1 130

Au 1^{er} janvier 2022, les provisions pour restructuration et les réserves pour risques bancaires généraux intègrent Banque Degroof Petercam (Suisse) SA pour CHF 1 020 303

As of 1 January 2022, provisions for restructuring and reserves for general banking risks include Banque Degroof Petercam (Suisse) SA for CHF 1 020 303 and CHF 336 623

et CHF 336 623 respectivement, avant déduction des impôts latents le cas échéant.

respectively, before deduction of deferred taxes if applicable.

Dans le cadre du partenariat stratégique signé entre Gonet & Cie SA et Arab Bank (Switzerland) Ltd., une provision a été comptabilisée. La charge y relative est partagée à part inégale entre Arab Bank (Switzerland) Ltd. et un participant qualifié.

As part of the strategic business partnership signed between Gonet & Cie SA and Arab Bank (Switzerland) Ltd., a provision has been recorded. The related expense is split unequally between Arab Bank (Switzerland) Ltd. and a qualified participants.

13. CAPITAL SOCIAL SHARE CAPITAL

	31.12.2022			31.12.2021		
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	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
Capital-actions						
Share capital						
Actions nominatives entièrement libérées de CHF 1 000						
Fully paid registered shares at CHF 1 000	4 500	4 500	4 500	4 500	4 500	4 500
Total du capital social						
Total share capital	4 500	4 500	4 500	4 500	4 500	4 500

14. PARTIES LIÉES RELATED PARTIES

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Créances Amounts due from	Créances Amounts due from	Engagements Amounts due to	Engagements Amounts due to
Participants qualifiés				
Holders of qualified participations	3 806	3 187	5 574	6 073
Sociétés liées				
Related companies	-	102	56	-
Affaires d'organes				
Transactions with members of governing bodies	180	42	358	711
Total				
Total	3 986	3 331	5 988	6 784

Les créances (y c. celles en lien avec les autres provisions) et les engagements envers les participants qualifiés du Groupe qui occupent simultanément une fonction d'organe sont enregistrés dans la ligne «Participants qualifiés».

Receivables (including receivables linked to other provisions) from and commitments due to the Group'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 du Groupe et conformes au marché.

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

Les participants qualifiés sont débiteurs de certaines dépenses relatives à la mise en place du partenariat stratégique signé entre Gonet & Cie SA et Arab Bank (Switzerland) Ltd. et faisant l'objet d'une provision au bilan au 31 décembre 2022.

The holders of qualified participations are debtors in connexion with the expenses related to the implementation of the strategic business partnership between Gonet & Cie SA and Arab Bank (Switzerland) Ltd. and subject to a provision on the balance sheet as of 31 December 2022.

15. PARTICIPANTS SIGNIFICATIFS HOLDERS OF SIGNIFICANT PARTICIPATIONS

Au 31 décembre 2022, le participant significatif est l'actionnaire unique de Compagnie Privée HPG, à savoir Nicolas Gonet.

As of 31 December 2022, the significant participant is the ultimate sole shareholder of Compagnie Privée HPG, namely Nicolas Gonet.

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

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	A vue At sight	Dénonçable Cancellable	Echu: D'ici 3 mois Due within 3 months	Echu: Entre 3 et 12 mois Due within 3 to 12 months	Echu: Entre 12 mois et 5 ans Due within 12 months to 5 years	Echu: Après 5 ans Due after 5 years	Immobilisé No maturity	Total
Actifs/instruments financiers Assets/financial instruments								Total
Liquidités								
Liquid assets	478 831	-	-	-	-	-	-	478 831
Créances sur les banques								
Amounts due from banks	84 225	3 191	4 902	694	-	-	-	93 012
Créances sur la clientèle								
Amounts due from clients	-	54 232	43 974	39 290	1 149	2 080	-	140 725
Créances hypothécaires								
Mortgage loans	-	-	-	300	13 505	15 365	-	29 170
Opérations de négoce								
Trading operations	2	-	-	-	-	-	-	2
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés								
Positive replacement values of derivative financial instruments	4 451	-	-	-	-	-	-	4 451
Immobilisations financières								
Financial investments	984	-	34 960	-	11 539	-	-	47 483
Total au 31.12.2022								
Total at 31.12.2022	568 493	57 423	83 836	40 284	26 193	17 445	-	793 674
Total au 31.12.2021								
Total at 31.12.2021	713 561	84 019	39 693	28 908	11 539	-	-	877 720
Fonds étrangers/instruments financiers Debt capital/financial instruments								
Engagements envers les banques								
Amounts due to banks	769	-	-	-	-	-	-	769
Engagements résultant des dépôts de la clientèle								
Amounts due in respect of customer deposits	714 550	-	78	500	33	78	-	715 239
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés								
Negative replacement values of derivative financial instruments	3 740	-	-	-	-	-	-	3 740
Total au 31.12.2022								
Total at 31.12.2022	719 059	-	78	500	33	78	-	719 748
Total au 31.12.2021								
Total at 31.12.2021	814 418	-	78	500	21	138	-	815 155

17. 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

	31.12.2022		31.12.2021	
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	Suisse Domestic	Étranger Foreign	Suisse Domestic	Étranger Foreign
Actifs				
Assets				
Liquidités				
Liquid assets	478 672	159	637 034	139
Créances sur les banques				
Amounts due from banks	45 822	47 190	51 865	31 634
Créances sur la clientèle				
Amount due from customers	54 891	85 834	34 979	108 247
Créances hypothécaires				
Mortgage loans	21 543	7 627	-	-
Opérations de négoce				
Trading operations	-	2	-	4
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés				
Positive replacement values of derivative financial instruments	3 283	1 168	559	747
Immobilisations financières				
Financial investments	47 380	103	12 419	93
Comptes de régularisation				
Accrued income and prepaid expenses	2 931	383	2 894	868
Immobilisations corporelles				
Tangible fixed assets	994	127	1 487	152
Valeurs immatérielles				
Intangible assets	833	-	2 133	-
Autres actifs / Other assets	442	308	315	255
Total des actifs				
Total assets	656 791	142 901	743 685	142 139
Passifs				
Liabilities				
Engagements envers les banques				
Amounts due to banks	769	-	14	452
Engagements résultant des dépôts de la clientèle				
Amounts due in respect of customer deposits	234 514	480 725	259 884	552 413
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés				
Negative replacement values of derivative financial instruments	1 333	2 407	1 776	616
Comptes de régularisation				
Accrued expenses and deferred income	12 131	1 551	7 239	5 261
Autres passifs / Other liabilities	9 361	34	8 219	26
Provisions / Provisions	5 510	-	435	-
Réserves pour risques bancaires généraux				
Reserves for general banking risks	2 545	-	2 156	94
Capital social				
Share capital	4 500	-	4 500	-
Réserve issue du bénéfice				
Retained earnings	29 695	8 450	23 929	15 476
Réserve de change				
Currency translation reserve	-2 609	-	-2 780	-
Parts des intérêts minoritaires au capital propre				
Minority interests in shareholder's equity	7 000	-	7 000	-
Bénéfice consolidé				
Consolidated profit	2 834	-1 058	-886	-
Total des passifs				
Total liabilities	307 583	492 109	311 486	574 338

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

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2022		31.12.2021	
	Valeur absolue Absolute value	Part Share as %	Valeur absolue Absolute value	Part Share as %
Suisse				
Switzerland	656 791	82.1%	743 685	84.0%
Europe				
Europe	58 257	7.3%	35 191	4.0%
Luxembourg / Luxembourg	7 249	0.9%	7 247	0.8%
Autres pays / Other countries	51 008	6.4%	27 944	3.2%
Amérique du Nord et Centrale				
North and Central Americas	40 958	5.1%	49 386	5.6%
Bahamas / The Bahamas	12 128	1.5%	17 022	1.9%
Panama / Panama	12 149	1.5%	15 633	1.8%
Iles Vierges / Virgin Islands	7 746	1.0%	8 013	0.9%
Autres pays / Other countries	8 935	1.1%	8 718	1.0%
Amérique du Sud				
South America	11 103	1.4%	27 956	3.1%
Mexique / Mexico	10 097	1.3%	26 126	2.9%
Autres pays / Other countries	1 006	0.1%	1 830	0.2%
Autres				
Others	32 583	4.1%	29 606	3.3%
Total des actifs				
Total assets	799 692	100%	885 824	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.

19. 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	31.12.2022		31.12.2021	
	Montant Amount	Part Share	Montant Amount	Part Share
Expositions nettes à l'étranger				
Net foreign exposure				
AAA / AA-	118 307	91.7%	76 210	97%
A+ / A-	-	0.0%	7	0.0%
BBB+ / BBB-	4	0.0%	110	0.1%
BB+ / BB-	151	0.1%	2 187	2.8%
B+ / B-	9 898	7.7%	100	0.1%
CCC+ / C	3	0.0%	20	0.0%
Sans notation				
Unrated	622	0.5%	34	0.0%
Total des actifs				
Total assets	128 985	100%	78 668	100%

Le Groupe utilise les notations de la SERV pour déterminer le risque pays.

The Group 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.

20. 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	477 520	984	260	67	478 831
Créances sur les banques					
Amounts due from banks	19 345	22 421	24 476	26 770	93 012
Créances sur les clients					
Amounts due from customers	38 687	51 930	45 253	4 855	140 725
Créances hypothécaires					
Mortgage loans	23 343	5 827	-	-	29 170
Opérations de négoce					
Trading operations	-	-	2	-	2
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés					
Positive replacement values of derivative financial instruments	4 451	-	-	-	4 451
Immobilisations financières					
Financial investments	47 380	103	-	-	47 483
Comptes de régularisation					
Accrued income and prepaid expenses	2 256	487	542	29	3 314
Immobilisations corporelles					
Tangible fixed assets	994	-	127	-	1 121
Valeurs immatérielles					
Intangible assets	833	-	-	-	833
Autres actifs					
Other assets	442	-	308	-	750
Total des actifs bilantaires					
Total assets shown in balance assets	615 251	81 752	70 968	31 721	799 692
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	34 762	318 101	289 710	55 528	698 101
Total des actifs au 31.12.2022					
Total assets at 31.12.2022	650 013	399 853	360 678	87 249	1 497 793
Total des actifs au 31.12.2021					
Total assets at 31.12.2021	720 982	438 643	488 903	126 660	1 775 188

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	CHF	EUR	USD	Autres Others	Total Total
Passifs					
Liabilities					
Engagements envers les banques					
Amounts due to banks	-	-	769	-	769
Engagements résultant des dépôts de la clientèle					
Amounts due in respect of customer deposits	194 870	264 066	192 055	64 248	715 239
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés					
Negative replacement values of derivative financial instruments	3 740	-	-	-	3 740
Comptes de régularisation					
Accrued expenses and deferred income	13 273	150	245	14	13 682
Autres passifs					
Other liabilities	9 370	4	21	-	9 395
Provisions					
Provisions	5 510	-	-	-	5 510
Réserves pour risques bancaires généraux					
Reserves for general banking risks	2 501	-	44	-	2 545
Capital social					
Share capital	4 500	-	-	-	4 500
Réserve issue du bénéfice					
Retained earnings	29 695	-	8 450	-	38 145
Réserve de change					
Currency translation reserve	-2 609	-	-	-	-2 609
Parts des intérêts minoritaires aux capitaux propres					
Minority interests in shareholder's equity	7 000	-	-	-	7 000
Résultat ou perte consolidé					
Consolidated profit or loss	2 834	-	-1 058	-	1 776
Total des passifs bilanciaires					
Total liabilities shown in the balance sheet	270 684	264 220	200 526	64 262	799 692
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	384 246	135 572	154 916	22 661	697 395
Total des passifs au 31.12.2022					
Total liabilities at 31.12.2022	654 930	399 792	355 442	86 923	1 497 087
Total des passifs au 31.12.2021					
Total liabilities au 31.12.2021	729 759	438 510	480 761	127 243	1 776 273
 Position nette par devise					
Net position per currency	-4 917	61	5 236	326	706

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

21. ENGAGEMENTS CONDITIONNELS
CONTINGENT LIABILITIES

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2022	31.12.2021
Garanties de prestation de garantie et similaires		
Guarantees and similar	16 250	14 131
Total des engagements conditionnels		
Total contingent liabilities	16 250	14 131

22. OPÉRATIONS FIDUCIAIRES
FIDUCIARY TRANSACTIONS

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	31.12.2022	31.12.2021
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces		
Fiduciary investments with third-party companies	576 401	190 604
Total des opérations fiduciaires		
Total fiduciary transactions	576 401	190 604

23. AVOIRS ADMINISTRÉS MANAGED ASSETS

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

	31.12.2022	31.12.2021
Répartition des avoirs administrés		
Breakdown of managed assets		
Avoirs détenus dans des instruments de placement collectifs sous gestion propre		
Assets in collective investment schemes under own management	320 513	319 208
Avoirs sous mandat de gestion		
Assets under discretionary asset management agreements	951 596	1 000 149
Autres avoirs administrés		
Other managed assets	4 163 769	3 779 702
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)		
Total managed assets (including double counting)	5 435 878	5 099 059
- dont prises en compte doubles		
- of which double counting	251 546	237 372

Les avoirs administrés comprennent tous les avoirs de la clientèle ayant caractère de placement en dépôt auprès du Groupe. 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 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.

Les avoirs sous mandat de gestion comprennent les avoirs de la clientèle pour lesquels les décisions de placement sont prises par le Groupe. Les autres avoirs administrés sont ceux pour lesquels les décisions de placement sont prises par le client.

Au 31 décembre 2022, les parts du fonds de placements collectifs sous gestion propre, déposées auprès de Gonet&Cie SA, s'élèvent à CHF 251 546 (CHF 237 732 au 31 décembre 2021).

Administered assets include all customers having the character of deposits with the Group. Assets under custody belonging to a customer whose sole objective is deposit are not taken into account.

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.

Assets under discretionary management comprise customer assets for which investment decisions are taken by the Group. Other administered assets are those for which investment decisions are taken by the customer.

At 31 December 2022, shares of the collective investment fund scheme under own management that are deposited at Gonet&Cie SA amount to CHF 251 546 (CHF 237 372 as of 31 December 2022).

(en milliers de CHF / in CHF thousands)

31.12.2022

31.12.2021

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	5 099 059	4 430 133
+/- Apports nets d'argent frais/retraits nets		
+/- Net new money inflow or net new money outflow	811 193	260 384
+/- Évolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change		
+/- Price gains/losses, interests, dividends and currency gains/losses	-474 374	408 542
+/- Autres effets		
+/- Other effects	-	-
Total des avoirs administrés finaux (y c. prises en compte doubles)		
Total managed assets (including double counting) at end of year	5 435 878	5 099 059

Le Groupe 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 Group 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.

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.

Les apports et retraits nets d'argent frais incluent les avoirs des clients de Degroof Petercam (Suisse) SA intégrés rétroactivement au 1^{er} janvier 2022 à hauteur de CHF 495 millions.

Net new money inflows and outflows includes the assets of Degroof Petercam (Suisse) SA's clients integrated retroactively to 1 January 2022 for an amount of CHF 495 million.

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ INFORMATION ON CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

24. 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)

	2022	2021
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)	-2 948	-3 705
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)		
Negative interests on deposits (reduction in interest expense)	1 138	1 674

Les intérêts négatifs (0.75% par année) sur les avoirs en francs suisses déposés auprès de la BNS ont négativement impacté les produits des intérêts et des escomptes pour l'année 2022 à hauteur de CHF 2 735 329 (CHF 3 522 980 en 2021).

Negative interest (0.75% per year) on assets in Swiss francs deposited with the SNB adversely impacted interest and discount income for 2022 in the amount of CHF 2 735 329 (CHF 3 522 980 in 2021)

Dans le cadre de la gestion de sa trésorerie, le Groupe Gonet conclut des swaps de trésorerie consistant à échanger les dépôts en devises de sa clientèle contre des francs suisses déposés ensuite auprès de la BNS, puis à l'échéance de ces opérations, à racheter les mêmes devises contre des francs suisses (macro hedge). En 2022, en raison du différentiel de taux d'intérêts entre les devises concernées et le franc suisse, ces opérations de swaps de trésorerie ont généré un revenu de CHF 6 896 640 (CHF 3 618 292 en 2021) que le Groupe a comptabilisé sous la rubrique produits des intérêts et des escomptes.

When managing its treasury, Gonet Group 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). In 2022, because of the interest rate differential between the foreign currencies in question and the Swiss franc, these treasury swap transactions generated revenue of CHF 6 896 640 (CHF 3 618 292 in 2021), which the Group recognised under 'Interest and discount income'.

25. CHARGES DE PERSONNEL PERSONNEL EXPENSES

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	2022	2021
Appointements		
Salaries	30 964	28 147
Prestations sociales		
Social insurance benefits	3 861	3 198
Cotisation de prévoyance		
Pensions schemes cotisations	3 614	3 146
Autres charges de personnel		
Other personnel expenses	538	664
Total des charges de personnel		
Total personnel expenses	38 977	35 155

26. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	2022	2021
Coût des locaux		
Office space expenses	3 194	2 564
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication		
Expenses for information and communications technology	2 837	2 392
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	222	255
Honoraires de la société d'audit		
Fees of audit firm	439	372
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel		
- of which for financial and regulatory audits	421	349
- dont pour d'autres prestations de service		
- of which for other services	18	23
Autres charges d'exploitation		
Other general and administrative expenses	7 266	6 893
Total		
Total	13 958	12 476

27. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL RÉPARTI ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER

OPERATING INCOME DISTRIBUTED BETWEEN SWITZERLAND AND ABROAD

	2022		2021	
(en milliers de CHF / in CHF thousands)	Suisse Domestic	Étranger Foreign	Suisse Domestic	Étranger Foreign
Produits des intérêts et des escomptes Interest and discount income	8 509	996	1 918	451
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières Interest and dividend income from financial investments	226	-	196	0
Charges d'intérêts Interest expenses	-621	-41	870	-32
Résultat brut des opérations d'intérêts Gross result from interest operations	8 114	955	2 984	419
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	-721	-	415	-39
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts Subtotal Net result from interest operations	7 393	955	3 399	380
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement Commission income from securities and investment activities	29 378	8 186	30 037	8 167
Produit des commissions sur les opérations de crédit Commission income from lending activities	51	9	38	12
Produit des commissions sur les autres prestations de service Commission income from other services	16 397	1 689	14 440	2 010
Charges de commissions Commission expense	-10 704	-2 152	-10 380	-2 546
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service Subtotal Result from commissions business and services	35 122	7 732	34 135	7 643
Résultat des opérations de négoce Result from trading operations	5 738	288	4 199	327
Résultat des aliénations d'immobilisations financières Result from the disposal of financial investments	64	-	30	-
Résultat des immeubles Result from properties	-	-	0	63
Autres produits ordinaires Other ordinary income	12	125	1	13
Sous-total Autres résultats ordinaires Subtotal Other result from ordinary activities	76	125	31	76
Charges de personnel Personnel expenses	-35 082	-3 895	-31 256	-3 899
Autres charges d'exploitation General and administrative expenses	-12 788	-1 170	-10 945	-1 531
Sous-total Charges d'exploitation Subtotal Operating expenses	-47 870	-5 065	-42 201	-5 430
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	-2 631	-75	-2 719	-88
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes Changes to provisions and other value adjustments, and losses	-291	-31	-50	-7
Résultat opérationnel Operating result	-2 463	3 929	-3 206	2 901

**28. PERTES SIGNIFICATIVES, PRODUITS ET CHARGES EXTRAORDINAIRES,
DISSOLUTION SIGNIFICATIVES DE RÉSERVES LATENTES,
RÉSERVES POUR RISQUE BANCAIRES GÉNÉRAUX
ET CORRECTIONS DE VALEUR ET PROVISIONS LIBÉRÉES
MATERIAL LOSSES, EXTRAORDINARY INCOME AND EXPENSES,
MATERIAL RELEASES OF HIDDEN RESERVES,
RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS,
AND VALUE ADJUSTMENTS AND PROVISIONS NO LONGER REQUIRED**

Produits extraordinaires

Les produits extraordinaires de 2022 proviennent essentiellement du gain lié à la cession de Gonet Conseils Finances SA ainsi que de divers remboursements, hors exploitation, liés à des exercices anciens.

Extraordinary income

Extraordinary income for 2022 derives essentially from a net gain resulting from the sale of Gonet Conseils Finances SA as well as from non-operating reimbursements linked to former exercises.

**29. IMPÔTS COURANTS ET LATENTS
CURRENT AND DEFERRED TAXES**

en milliers de CHF / in CHF thousands

	2022	2021
Charges relatives aux impôts courants sur le bénéfice et le capital		
Expenses for current capital and income taxes	120	633
Total des impôts		
Total taxes	120	633
Provisions pour impôts latents		
Provisions for deferred taxes	462	420
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel		
Average tax rate weighted on the basis of the operating result	8.19%	-208.22%

Le taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel consolidé, varie en fonction de la situation bénéficiaire ou déficitaire des entités du Groupe.

The average tax rate weighted on the basis of the consolidated operating result varies according to gains or losses in the Group entities.

Il existe un report de pertes fiscales de nature à avoir un impact sur l'impôt sur le bénéfice suite à la fusion avec Degroof Petercam (Suisse) SA en 2022.

There is a tax loss carried forward having an impact on income tax as a result of the merger with Degroof Petercam (Suisse) SA in 2022.

**PUBLICATION RÉGLEMENTAIRE
SELON CIRC. FINMA 16/1:
FONDS PROPRES, LIQUIDITÉS,
RISQUES DE CRÉDIT,
RISQUES DE VARIATION DE TAUX**
REGULATORY DISCLOSURE ACC.
FINMA CIRC. 16/1: CAPITAL, LIQUIDITY,
CREDIT RISKS, INTEREST RATE RISK

CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES
(TABLEAU KM1 CIRC. FINMA 16/1)
BASIC REGULATORY KEY FIGURES
(TABLE KM1 FINMA CIRC. 16/1)

(en milliers de CHF/in CHF thousands)		31.12.2022 ^a	31.12.2021 ^e
Fonds propres pris en compte (CHF)			
Eligible capital (CHF)			
1	Fonds propres de base durs (CET1) Common Equity Tier 1 capital (CHF)	41 747	40 357
2	Fonds propres de base (T1) Tier 1 (T1)	45 747	44 357
3	Fonds propres totaux Total capital	45 747	44 357
Positions pondérées en fonction des risques (RWA) (CHF)			
Risk-weighted assets (RWA) (CHF)			
4	RWA RWA	180 390	155 494
4a	Exigences minimales de fonds propres (CHF) Minimum capital requirement (CHF)	14 431	12 440
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)			
Risk-based capital ratios (in % of RWA)			
5	Ratio CET1 (%) CET1 ratio (%)	23.14%	25.95%
6	Ratio de fonds propres de base (%) Tier 1 capital ratio (%)	25.36%	28.53%
7	Ratio des fonds propres globaux (%) Total capital ratio (%)	25.36%	28.53%
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) (%)	17.36%	20.53%

CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES
(TABLEAU KM1 CIRC. FINMA 16/1)
BASIC REGULATORY KEY FIGURES
(TABLE KM1 FINMA CIRC. 16/1)

(en milliers de CHF/in CHF thousands)	31.12.2022 ^a	31.12.2021 ^e
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) (%)	0.09%	0.00%
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	7.09%	7.00%
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	8.59%	8.50%
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	10.59%	10.50%
Ratio de levier Bâle III		
Basel III leverage ratio		
13 Engagement global (CHF)		
Total exposure (CHF)	837 406	924 142
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)	5.46%	4.80%

Moyenne trimestrielle des données mensuelles Quarterly average of monthly data	4 ^e trim. 2022 Q4 2022	3 ^e trim. 2022 Q3 2022	2 ^e trim. 2022 Q2 2022	1 ^{er} trim. 2022 Q1 2022	4 ^e trim. 2021 Q4 2021
Ratio de liquidités (LCR)					
Liquidity Coverage Ratio					
15 Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)					
Total HQLA (CHF)	552 892	866 990	872 739	728 098	652 461
16 Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)					
Total net cash outflow (CHF)	93 309	176 685	164 172	137 422	114 218
17 Ratio de liquidités, LCR (in %)					
LCR ratio (%)	593%	491%	532%	530%	571%

La numérotation des lignes se réfère au tableau KM1, tel que présenté dans l'annexe de la circ. FINMA 16/1.

The line numbering refers to the KM1 table of the annex of FINMA circ. 16/1.

**APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE
(TABLEAU OV1 CIRC. FINMA 16/1)
OVERVIEW OF RISK WEIGHTED ASSETS
(TABLE OV1 FINMA CIRC. 16/1)**

Méthodes utilisées

Risques de crédit: Approche standard internationale (AS-BRI)

Risques de marché: Approche «de-minimis»

Risques opérationnels: Approche de l'indicateur de base

Methods used

Credit risk: Standardized International Approach (SA-BIS)

Market risk: "de minimis" Approach

Operational risk: Basic Indicator Approach

	a	b	c
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
	RWA	RWA	Fonds propres minimaux
(en milliers de CHF/in CHF thousands)	RWA	RWA	Minimum required capital
1 Risque de crédit Credit risk	60 787	37 024	4 863
20 Risque de marché Market risk	10 898	6 212	872
24 Risque opérationnel Operational risk	108 705	101 519	8 696
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)	180 390	144 755	14 431

**LIQUIDITÉS: GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ
(TABLEAU LIQA CIRC. FINMA 16/1)
LIQUIDITY: LIQUIDITY RISK MANAGEMENT
(TABLE LIQA FINMA CIRC. 16/1)**

Les informations relatives à la gestion du risque de liquidité se trouvent dans l'annexe (page 38). For information on risk liquidity management see the notes to the consolidated financial statements (page 38).

RISQUES DE CRÉDIT: QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS
(TABLEAU CR1 CIRC. FINMA 16/1)
CREDIT RISK: CREDIT QUALITY OF ASSETS
(TABLE CR1 FINMA CIRC. 16/1)

	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)	1 130	252 556	1 130	252 556
2 Titres de dette Debt securities	-	46 499	-	46 499
3 Expositions hors bilan Off-balance-sheet exposures	-	18 116	-	18 116
4 Total Total	1 130	317 171	1 130	317 171

* Voir définition des créances compromises dans l'annexe (page 32)

* See definition of defaulted exposures in the notes to the consolidated financial statements (page 32)

RISQUES DE CRÉDIT: APERÇU DES TECHNIQUES
D'ATTÉNUATION DU RISQUE (TABLEAU CR3 CIRC. FINMA 16/1)
CREDIT RISK: OVERVIEW OF MITIGATION TECHNIQUES
(TABLE CR3 FINMA CIRC. 16/1)

	a	c	c1	e & g
	Positions sans couverture / valeurs comptables Exposures unsecured: carrying amount	Positions couvertes par des sûretés: montant effectivement couvert Exposures secured by collateral, of which: secured amount	Dont garantis par un gage immobilier Of which mortgage- backed	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit: montant effectivement couvert Exposures secured by financial guarantees or credit derivatives, of which: secured amount
(en milliers de CHF/in CHF thousands)				
1 Créances (y.c. les titres de dette) Receivables (including debt securities)	146 437	153 340	23 959	-
2 Opérations hors bilan Off-balance sheet transactions	4 708	13 407	-	-
4 Total Total	151 145	166 747	23 959	-
- dont en défaut - of which defaulted	-	-	-	-

RISQUES OPÉRATIONNELS : INDICATIONS GÉNÉRALES
(TABLEAU ORA CIRC. FINMA 16/1)
OPERATIONAL RISK : GENERAL INFORMATION
(TABLE ORA FINMA CIRC. 16/1)

Le Groupe utilise l'approche de l'indicateur de base pour le calcul des fonds propres nécessaires.

The Group uses the Basic Indicator Approach (BIA) to calculate the equity capital required.

Les informations relatives aux risques opérationnels se trouvent dans l'annexe (page 39).

Information on operational risks is in the notes to the consolidated financial statements (pages 39).

RISQUE DE VARIATION DE TAUX: OBJECTIFS ET NORMES POUR LA GESTION DU RISQUE DE TAUX DU PORTEFEUILLE DE BANQUE (TABLEAU IRRBBA CIRC. FINMA 16/1) INTEREST RATE RISK: OBJECTIVES AND GUIDELINES FOR THE MANAGEMENT OF INTEREST RATE RISK IN THE BANKING BOOK (TABLE IRRBBA FINMA CIRC. 16/1)

Risque de variation de taux dans le portefeuille bancaire *Interest rate risk on the banking portfolio*

La présente information est dispensée conformément à la circ. FINMA 2016/1 « Publication – banques ».
This information is provided in accordance with FINMA circ. 2016/1 “Disclosure – banks”.

Le risque de variation de taux dans le portefeuille du Groupe, inclus dans le périmètre du risque de marché, correspond au risque auquel sont exposés les fonds propres et les bénéfices du Groupe en raison des fluctuations des taux d'intérêts.
Interest rate risk on the Group's portfolio, which is included in the market risk scope, corresponds to the risk to which the Group's equity capital and earnings are exposed as a result of fluctuations in interest rates.

Le Conseil d'administration décide des principes applicables en termes de gestion des risques dans ce domaine, le cadre applicable en la matière étant défini dans notre « Politique des risques ».

The Board of Directors decides on the applicable principles on risk management in this area, and the applicable framework is defined in our “Risk Management Policy”.

La fonction de contrôle des risques détermine l'exposition au risque de taux d'intérêts et rapporte au CFO du Groupe le cas échéant.

The Risk control function determines exposure to interest rate risk and reports to the Group CFO as required.

Hormis l'exposition relative aux dépôts de la clientèle traitée ci-dessous, le Groupe n'est pas exposé à un risque de taux significatif dans la mesure où il veille strictement à la concordance dans l'échéance de révision des conditions de rémunération des actifs et passifs.

Other than exposure relating to customer deposits as indicated below, the Group is not exposed to any significant interest rate risk insofar as it ensures strict compliance within the deadline for reviewing conditions for remuneration of assets and liabilities.

Hypothèses-clés et paramètres-clés de la modélisation:

Key assumptions and key parameters of modelling:

Modification de la valeur actuelle des fonds propres (ΔEVE) Changes in the present value of capital (ΔEVE)

1 *Les flux de fonds sont présentés sans tenir compte des marges de taux et des autres composantes*
The flow of funds is presented without accounting for rate margins and other components

2 *Le mapping des flux de fonds est déterminé en fonction des dates de remboursement du principal, de la révision du taux d'intérêt et du versement des intérêts*
The mapping of the flow of funds is determined based on the dates of repayment of the principal, the revision of the interest rate and the payment of interest

3 *Les flux de fonds sont actualisés sur la base des taux du marché par interpolation*
The flow of funds is updated based on market rates using interpolation

Modification des revenus attendus (ΔNII) Changes in the expected income (ΔNII)	4 <i>Le delta NII est calculé avec l'hypothèse d'un bilan constant</i> <i>Delta NII is calculated under the assumption of a constant balance sheet</i>
Positions variables Variable exposures	5 <i>Les clés de répliquations sont utilisées</i> <i>The replication keys are used</i>
Positions comportant des options de remboursement Exposures with pay-back options	6 <i>Les options de remboursement anticipé liées à des comportements ne sont pas prises en compte</i> <i>Early pay-back options depending on behaviors are not taken into account</i>
Placements à terme Term deposits	7 <i>Les retraits anticipés liés à des comportements ne sont pas pris en compte</i> <i>Early withdrawal depending on behaviors are not taken into account</i>
Options de taux automatiques Automatic interest rate options	8 <i>N/A</i> <i>N/A</i>
Positions en dérivés Derivative exposures	9 <i>Les positions sur dérivés de taux sont inexistantes</i> <i>Rate derivatives positions are non-existent</i>
Autres hypothèses Other assumptions	10 <i>N/A</i> <i>N/A</i>

RISQUE DE VARIATION DE TAUX: INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA STRUCTURE DES POSITIONS ET LA REDÉFINITION DES TAUX (TABLEAU IRRBBA1 CIRC. FINMA 16/1)
INTEREST RATE RISK: QUANTITATIVE INFORMATION ON THE EXPOSURE'S STRUCTURE AND INTEREST RATE FIXING DATE (TABLE IRRBBA1: FINMA CIRC. 16/1)

	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 in CHF	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	6	-	6	0.1	-		
Créances sur la clientèle							
Amounts due from customers	88	28	57	0.4	0.5		
Hypothèques à taux fixes							
Fixed-rate mortgage loans	29	23	6	0.6	0.7		
Immobilisations financières							
Financial investments	46	46	-	0.4	0.4		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle							
Amounts due in respect of client deposits	-1	-1	-	0.8	0.8		
Date de redéfinition du taux non définie							
Positions with no set repricing maturity							
Créances sur les banques							
Amounts due from banks	67	16	41	0.1	0.1		
Créances sur la clientèle							
Amounts due from customers	53	10	42	0.2	0.2		
Engagements à vue sous forme de comptes privés et de comptes courants							
Payables on demand from personal accounts and current accounts	-673	-181	-456	0.2	0.2		
Autres engagements à vue							
Other payables on demand	-1	-	-1	0.1	-		
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)	-13	-13	-	1.0	1.0		
Total	-399	-72	-306	4.0	4.0		

RISQUE DE VARIATION DE TAUX: INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA VALEUR ÉCONOMIQUE ET LA VALEUR DE RENDEMENT (TABLEAU IRRBB1 CIRC. FINMA 16/1)
INTEREST RATE RISK: QUANTITATIVE INFORMATION ON THE EXPOSURE'S NET PRESENT VALUE AND INTEREST RATE INCOME (TABLE IRRBB1: FINMA CIRC. 16/1)

(en milliers de CHF / in CHF thousands)	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)
Période / Period	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Hausse parallèle				
Parallel shift up	183	-6 373	2 219	-8 832
Baisse parallèle				
Parallel shift down	-54	6 264	-2 238	8 678
Choc dit steepener¹				
Steepener shock ¹	-1 564		-1 685	
Choc dit flattener²				
Flattener shock ²	1 606		2 106	
Hausse des taux à court terme				
Rise in short-term interest rates	1 543		2 703	
Baisse des taux à court terme				
Fall in short-term interest rates	-1 555		-2 732	
Maximum				
Maximum	1 564	6 373	2 732	8 832

Période / Period	31.12.2022	31.12.2021
Fonds propres de base (Tier 1)		
Tier 1 capital	45 747	44 357

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.

CONTACT
CONTACT

SUISSE / SWITZERLAND

Genève / Geneva

Gonet & Cie SA

11 rue Bovy-Lysberg
CH-1204 Genève 11
T +41 (0)22 317 17 17
F +41 (0)22 317 17 00

Cologne

Gonet & Cie SA

16 Place du Manoir
CH-1223 Cologne
T +41 (0)22 319 76 76

Lausanne

Gonet & Cie SA

8 rue du Grand-Chêne
CH-1003 Lausanne
T +41 (0)21 317 04 00
F +41 (0)21 317 04 05

Zurich

Gonet & Cie SA

7 Tessinerplatz
CH-8002 Zürich
T +41 (0)44 406 26 26

BAHAMAS

Nassau

Gonet Bank & Trust Limited

Offices at Old Fort Bay
#8 Pineapple House, Western Rd
Nassau - The Bahamas
P +1 242 676 6200
F +1 242 362 5405

