
25
HYPOSWISS
PRIVATE BANK

Inspired by Your Trust



Sommaire

Organes de Hyposwiss Private Bank Genève SA 5

Lettre aux Actionnaires 9

Rapport d'activité 15

Comptes de Groupe 19

Bilan consolidé 20
Compte de résultat consolidé de l'exercice 2025 21
Tableau de flux de trésorerie 22
Etat des capitaux propres 23
Annexes relatives aux comptes annuels consolidés 24

Ordonnance de la FINMA sur les obligations des banques et des maisons de titres en matière de publication (OPub-FINMA) 48

Rapport de l'organe de révision du Groupe 51

Comptes annuels 55

Bilan statutaire 56
Compte de résultat 57
Répartition du bénéfice 58
Etat des capitaux propres 58
Annexes relative aux comptes annuels 59

Exigences de publication selon la circulaire OPub-FINMA pour Hyposwiss Private Bank Genève SA 73

Rapport de l'organe de révision de Hyposwiss Private Bank Genève SA 79

Curriculum Vitae 83

Membres du Conseil d'administration 84
Membres de la Direction générale 87

Adresses des sociétés du Groupe 91



Organes de Hyposwiss Private Bank Genève SA

Conseil d'Administration

Alain Bruno Lévy *
Président du Conseil

Eric Bernheim *
Vice-Président du Conseil

Philippe Perles *
Administrateur et Secrétaire du Conseil

Marie-Françoise Assar *
Administratrice

Alexander L. Dembitz *
Administrateur

Nabil Jean Sab *
Administrateur

Solly S. Lawi
Président d'honneur

*indépendant selon la Circ. FINMA 2017/1

Direction Générale

Albert Lawi
Directeur général (CEO)

Sébastien Joliat
Directeur général adjoint et Directeur Finance (CFO)

Stephan Lawi
Directeur investissements (CIO)

Roni Hougui
Directeur des Opérations et Technologie d'information (COO)

James Lawi
Directeur Banking Development

Elio Barzilay
Directeur Private Banking

Sylvie Wehrli
Directrice Compliance (CCO)

Révision Interne

BDO SA, Genève*

*KPMG SA, Genève (dès le 01.01.2026)

Organe de Révision

PricewaterhouseCoopers SA, Genève



Lettre aux Actionnaires

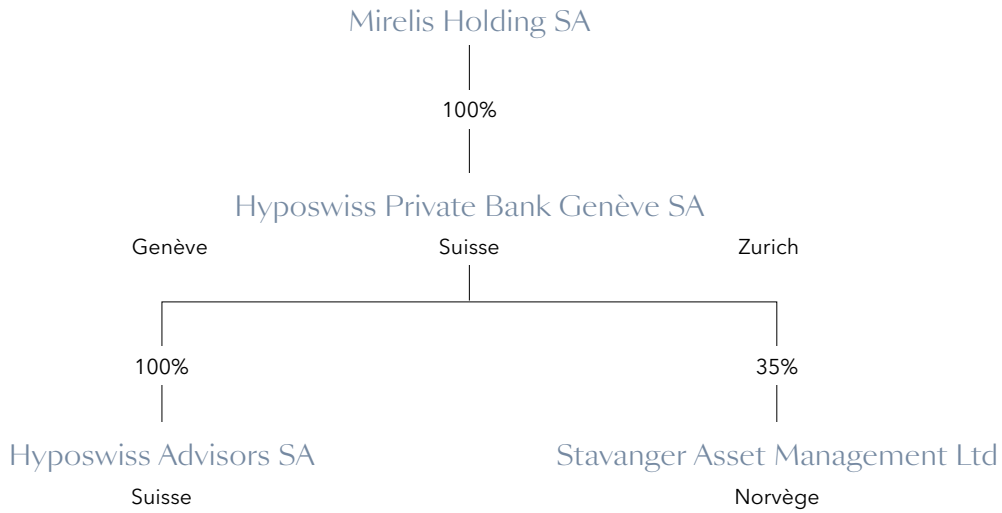
Chers Actionnaires,

Nous avons le plaisir de vous présenter dans cette publication les résultats financiers de Hyposwiss Private Bank Genève SA (Hyposwiss) pour l'exercice 2025. Une année marquée par une performance opérationnelle robuste et une croissance soutenue des actifs qui confirment la pertinence de notre stratégie et le plein engagement de l'ensemble de nos équipes.

Aujourd'hui, le Groupe Hyposwiss continue de renforcer activement sa rentabilité et compétitivité face aux défis liés à une conjoncture géopolitique en perpétuelle mutation, tout en s'adaptant aux évolutions du numérique et de l'intelligence artificielle.

Aperçu des résultats 2025

En 2025, Hyposwiss a continué sa progression par croissance organique permettant ainsi la consolidation de ses ressources et une progression de ses fonds propres qui s'élèvent à CHF 84.7 mios, dont CHF 15 mios de réserves pour risques bancaires généraux. Au 31.12.2025, l'activité de base de la Banque a généré des revenus à hauteur de CHF 82.1 mios, soit sensiblement supérieurs à 2024 qui s'établissaient à CHF 74.4 mios. Tenant compte d'un contrôle continu des coûts et de l'évolution positive de Hyposwiss Advisors SA, le résultat consolidé de la Banque présente en 2025 un bénéfice net en progression qui atteint CHF 6.2 mios.



I - Survol
de l'économie mondiale

II - Politique
d'investissement

III - Réalisations
du Groupe Hyposwiss

IV - Conclusion

I - Survol de l'économie mondiale

Économie mondiale aux prises avec un nouveau défi de taille,
face à une incertitude d'une ampleur exceptionnelle

En 2025, l'économie mondiale a fait preuve d'une résilience appréciable, dans un environnement pourtant plus complexe. La croissance est restée modérée, soutenue par un assouplissement progressif des politiques monétaires, l'essor des investissements technologiques ainsi que la tenue du secteur des services. L'industrie est demeurée plus hésitante, tandis que les tensions commerciales, en particulier celles liées aux États-Unis, ont continué de peser sur le sentiment économique.

Au début de 2026, le contexte s'est sensiblement dégradé avec l'intensification du conflit au Moyen-Orient, qui a ravivé les inquiétudes liées à l'énergie et fait planer le risque d'un nouvel épisode de tension sur les prix. Selon le FMI, ce choc pourrait peser sur la croissance mondiale et relancer les pressions inflationnistes. Les conséquences demeurent toutefois très inégales selon les pays : les importateurs d'énergie, notamment les économies émergentes, apparaissent les plus exposés, tandis que les pays exportateurs doivent aussi composer avec les perturbations de production et les dommages subis par leurs infrastructures.

Plus largement, les tensions géopolitiques fragilisent l'ordre économique international et compliquent les échanges commerciaux. Dans un monde plus fragmenté, les risques de déséquilibres régionaux et de blocages persistent. Face à ces défis, la priorité consiste à contenir les effets immédiats des crises tout en préservant les conditions d'une croissance durable. À cet égard, les progrès de l'intelligence artificielle, et en particulier de l'IA agentique, ouvrent des perspectives intéressantes en matière de productivité. Leur diffusion devra néanmoins s'accompagner d'un effort d'adaptation des compétences et d'un soutien approprié, afin de faciliter la transition économique et sociale.

II - Politique d'investissement

Analyse des marchés 2025

L'année 2025 a été marquée par des évolutions très contrastées sur les marchés financiers. En début d'année, les inquiétudes commerciales ont dominé, à la suite de la hausse des droits de douane américains à des niveaux inédits depuis les années 1930. Les marchés actions des pays développés ont d'abord corrigé, avant de rebondir nettement et de terminer l'année sur une progression solide. Au second semestre, l'attention s'est progressivement déplacée vers les effets plus favorables des mesures budgétaires et monétaires de soutien. Le retour de l'appétit pour le risque a entraîné une hausse généralisée des actifs financiers, et 2025 a été la première année depuis la pandémie au cours de laquelle l'ensemble des grandes classes d'actifs a terminé en territoire positif.

Aux États-Unis, la hausse des actions a reposé avant tout sur la progression des bénéfices des entreprises, davantage que sur une expansion des valorisations. Cette dynamique a été soutenue par des bilans solides et par plusieurs thèmes structurels de long terme, notamment l'intelligence artificielle et les investissements liés aux infrastructures énergétiques. Les marchés émergents ont été la classe d'actifs actions la plus performante de l'année. Leur progression s'explique par une croissance robuste, une démographie favorable, des excédents extérieurs, des marchés encore peu détenus par les investisseurs et des taux d'intérêt réels élevés. Ces éléments continuent de plaider en faveur d'un potentiel de surperformance durable à moyen terme.

Les métaux précieux ont constitué le segment le plus remarquable de 2025. L'or a fortement progressé, soutenu par la diversification des réserves des banques centrales et par les flux vers les fonds indiciels. L'argent a même fait mieux encore. Cette dynamique a compensé le recul du pétrole et a permis aux matières premières d'afficher une performance globale positive. La perspective sur cette classe d'actifs demeure favorable, soutenue par un sous-investissement structurel, des niveaux de stocks faibles et une demande de long terme robuste.

Dans le même temps, les inquiétudes sur l'inflation à moyen terme sont restées présentes, mais les craintes d'une nouvelle flambée des prix comparable à celle de 2022 ne se sont pas matérialisées. Les banques centrales ont ainsi pu poursuivre la normalisation des taux d'intérêt. Dans ce contexte, les obligations mondiales ont bénéficié de rendements redevenus attractifs et d'un dollar américain plus faible, ce qui a soutenu leur performance sur l'année.

Perspectives des marchés financiers pour 2026

Pour 2026, notre allocation d'actifs privilégie la qualité, la diversification et l'exposition aux thèmes structurels. Nous restons positifs sur les actifs risqués, dans un environnement qui demeure plus exigeant qu'avant la pandémie. La dispersion des valorisations reste élevée et les conditions de liquidité peuvent varier rapidement. Dans ce cadre, la résilience d'un portefeuille repose sur un équilibre entre le portage de rendement, la qualité des actifs détenus et une gestion active des risques d'inflation et de marché.

L'environnement d'investissement devrait rester marqué par une croissance mondiale résiliente, un ralentissement progressif de l'inflation et une politique monétaire qui évolue de manière inégale selon les régions. À cela s'ajoutent une prédominance budgétaire encore importante, des primes de terme élevées et une géopolitique toujours instable. Plus que jamais, il faudra faire preuve de sélectivité, distinguer les régions et secteurs ainsi que conserver une approche disciplinée du risque.

III - Réalisations du Groupe Hyposwiss

Chiffres clés consolidés CHF	**2025**	**2024**
Bénéfice consolidé (avant impôts)	7.4 mios	1.5 mio
Total des produits d'exploitation	82.1 mios	74.4 mios
Total du bilan	0.8 mia	0.8 mia
Fonds propres	84.7 mios	78.5 mios
Total des avoirs administrés	7.2 mias	6.8 mias
Ratio CET1	35.7 %	37.4 %

En 2025, le total des avoirs clients auprès du Groupe Hyposwiss a atteint CHF 7.2 milliards (CHF 6.8 milliards en 2024). Ce montant comprend un apport soutenu du Net New Money à hauteur de CHF 250 millions ainsi que de la performance solide des portefeuilles, malgré un effet de change défavorable.

Les participations détenues par Hyposwiss dans les deux sociétés de gestion de fortune présentent au 31.12.2025 les AuM suivants : Hyposwiss Advisors SA CHF 538 millions et Stavanger Asset Management Ltd CHF 64.6 millions.

Au 31.12.2025, le total du bilan s'élève à CHF 0.8 milliard. La structure de notre bilan demeure conservatrice, avec des fonds propres robustes et un financement extérieur provenant principalement des dépôts de la clientèle. Les prêts accordés aux clients se font essentiellement sous forme de prêts lombards.

En fin d'exercice, les fonds propres consolidés enregistrent une hausse significative en atteignant CHF 84.7 millions (contre CHF 78.5 millions en 2024). Le ratio de solvabilité des fonds propres s'élève à 35.7%, soit plus de trois fois supérieurs au ratio réglementaire de 10.5%. Au cours de 2025, l'activité de base de Hyposwiss a évolué de manière favorable, en générant des revenus à hauteur de CHF 82.1 millions, soit supérieurs à 2024 qui affichait CHF 74.4 millions. Parallèlement, le contrôle des coûts nous a permis d'améliorer substantiellement le résultat opérationnel de la Banque. En 2025, le résultat consolidé présente un bénéfice net qui s'élève à CHF 6.2 millions, comparé à CHF 1.3 million en 2024.

IV - Conclusion

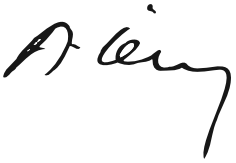
Hyposwiss Private Bank Genève SA est fondée sur une tradition bancaire de relations de confiance et de standards de qualité élevés. Portée par la solidité de ses résultats, la Banque poursuit activement son développement par l'intégration successive de nouveaux actifs clients et de ressources humaines, ce qui renforce sa rentabilité et compétitivité.

Entièrement dédiée à la gestion de fortune, Hyposwiss s'appuie sur des équipes hautement qualifiées et reconnues pour leur expertise. Notre philosophie d'investissement vise à préserver et développer durablement le patrimoine de nos clients suisses et internationaux, en combinant discipline dans la prise de risque et utilisation optimale d'un large éventail d'instruments financiers, tant traditionnels qu'alternatifs.

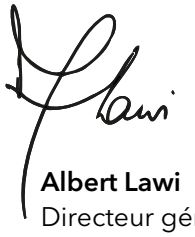
Hyposwiss demeure engagée à offrir des services à forte valeur ajoutée à une clientèle exigeante et internationale. Le Conseil d'administration et la Direction générale – désormais enrichie par l'implication de la troisième génération de la famille fondatrice – œuvrent de concert avec l'ensemble des équipes dans le respect de standards élevés de gouvernance.

Hyposwiss développe sa longue tradition de savoir-faire au service de sa clientèle, en perpétuant sa relation de proximité avec ses clients, son expertise en matière de gestion de patrimoine et l'implication constante de ses employés et de ses dirigeants.

L'unité et la complémentarité des collaborateurs et collaboratrices d'Hyposwiss ainsi que des partenaires demeurent essentielles. Aussi nous tenons à leur exprimer notre gratitude pour la ténacité et la constance de leur engagement. Un immense remerciement à tous nos fidèles clients pour la confiance qu'ils nous témoignent. Nous sommes déterminés à continuer de les servir dans un cadre unique personnalisé qui caractérise le Groupe Hyposwiss au fil des générations.



Alain B. Lévy
Président du Conseil
d'Administration



Albert Lawi
Directeur général



Rapport d'Activité

Rapport d'activité de Hyposwiss

Chiffres clés consolidés en 2025

Avoirs administrés

CHF 7.2 mias

Total des produits d'exploitation

CHF 82.1 mios

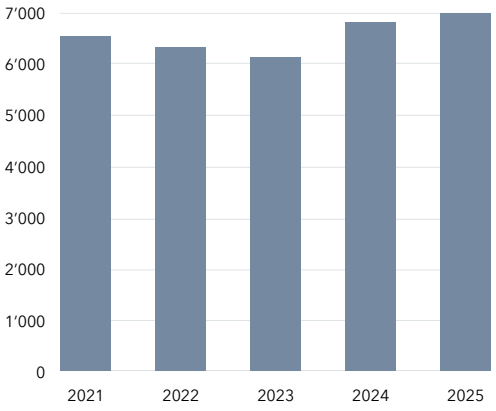
Fonds propres

CHF 84.7 mios

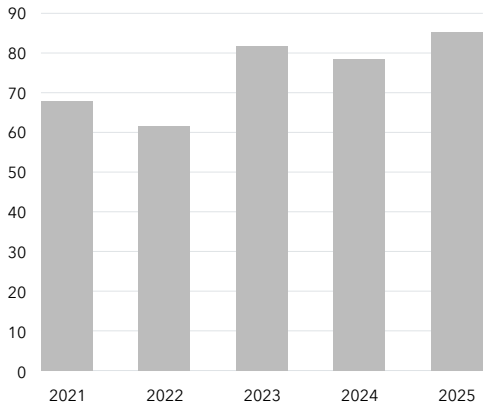
Bénéfice

CHF 6'183'537

Actifs clients
En mias CHF



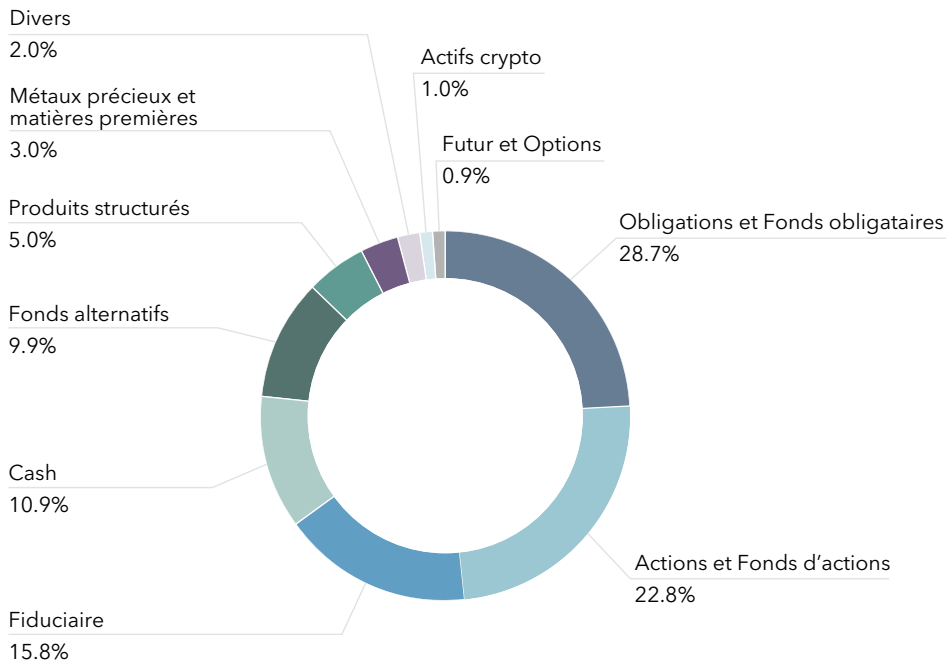
Fonds propres
En mios CHF



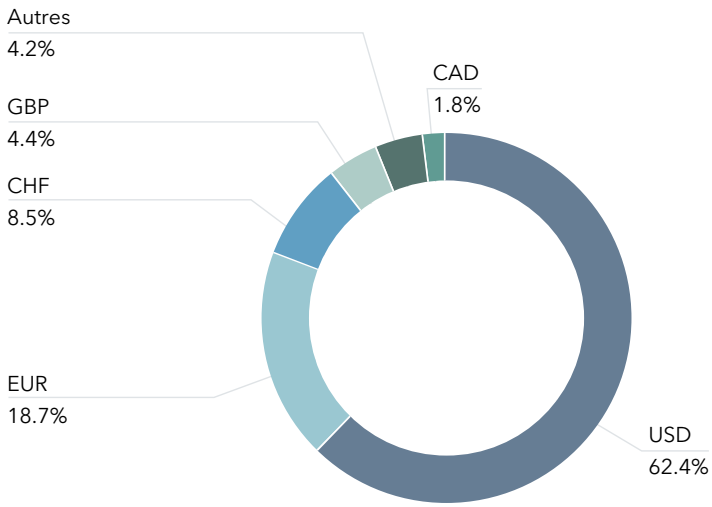
(CHF 1'000)	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**
Bénéfice consolidé	6'184	1'299	579	161	6'890
Résultat opérationnel	7'070	-2'817	15'347	-5'513	4'357
Total des produits d'exploitation	82'085	47'619	70'767	60'300	57'247
Total des charges d'exploitation	55'537	52'277	51'969	48'472	48'311
Total du bilan	843'104	795'982	705'794	1'112'491	1'524'534
Total des avoirs administrés	**7'181'730**	**6'817'809**	**6'155'486**	**6'334'764**	**6'576'971**
Fonds propres	84'656	78'530	81'277	61'684	67'703
Effectif du personnel (FTE) (emplois à temps complet)	153	143	139	140	133
Ratio charges d'exploitation / produits d'exploitation	68.0%	110.0%	73.0%	80.0%	84.0%
Ratio Tier 1	35.7%	37.4%	36.8%	26.8%	28.2%

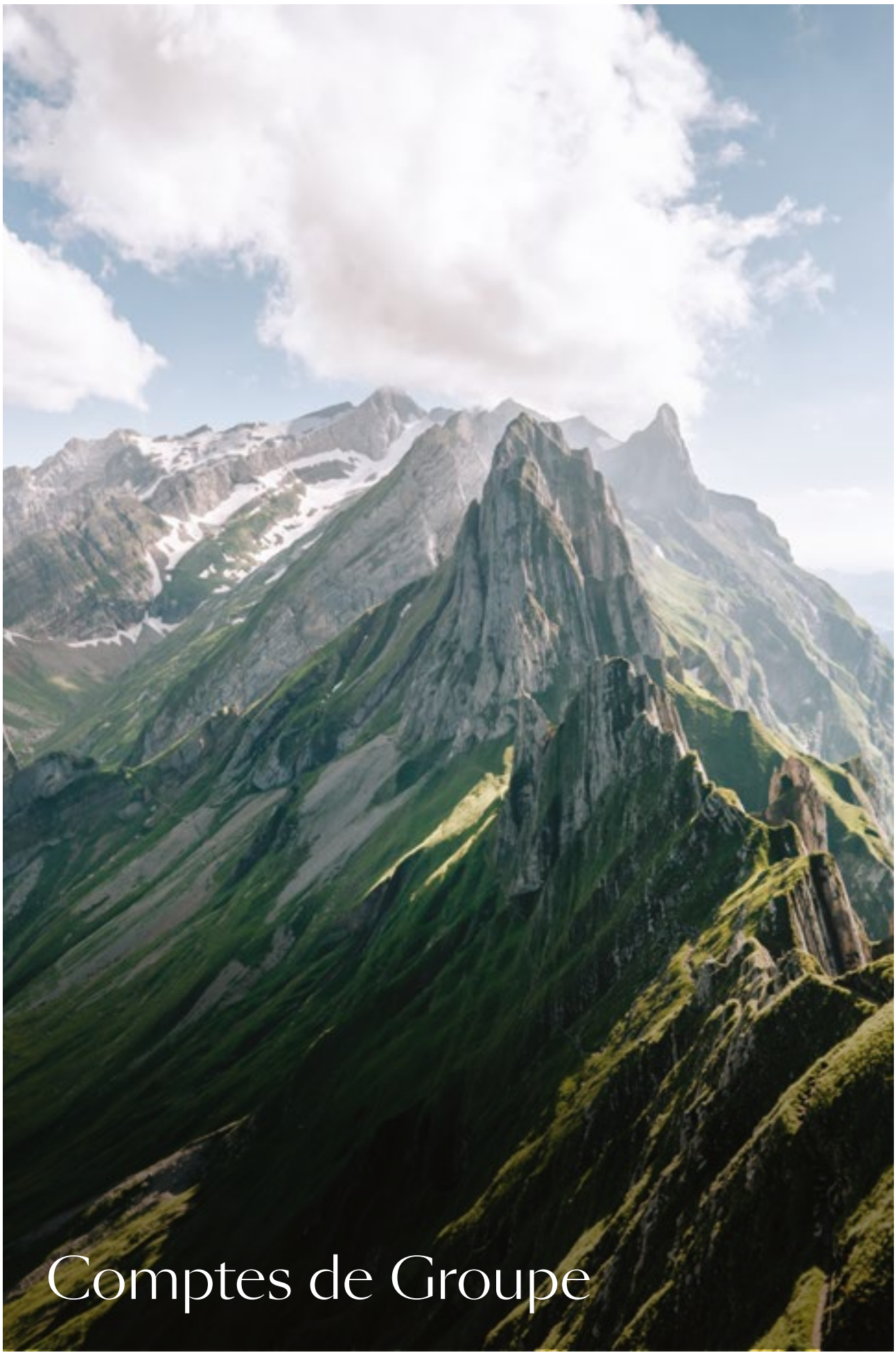
Total des avoirs administrés consolidés au 31 décembre 2025
CHF 7.182 milliards

Allocation par classe d'actifs



Allocation monétaire





Comptes de Groupe

Bilan Consolidé

	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
Actifs		
Liquidités	62'296'640	144'180'590
Créances sur les banques	79'607'792	86'841'137
Créances sur la clientèle	334'309'704	283'816'265
Créances hypothécaires	8'036'366	14'927'368
Opérations de négoce	8'102	196'064
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	30'787'467	15'506'346
Immobilisations financières	310'661'934	239'682'760
Comptes de régularisation	14'185'012	5'992'690
Participations non consolidées	100'765	185'106
Immobilisations corporelles	1'807'198	1'578'785
Valeurs immatérielles	636'171	2'384'961
Autres actifs	666'582	689'455
Total des actifs	**843'103'733**	**795'981'527**
Passifs		
Engagements envers les banques	25'652'781	13'821'997
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	670'629'751	678'480'154
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	31'449'560	12'440'537
Comptes de régularisation	13'309'798	11'298'808
Autres passifs	839'224	1'042'165
Provisions	16'566'695	367'512
Réserves pour risques bancaires généraux	15'000'000	15'000'000
Capital social	27'500'000	27'500'000
Réserve issue du capital	1'685'610	1'685'610
Réserve issue du bénéfice	33'898'460	32'599'311
Réserve de change	388'317	446'284
Bénéfice consolidé	6'183'537	1'299'149
Total des passifs	**843'103'733**	**795'981'527**
Opérations Hors Bilan		
Engagements conditionnels	50'467'825	23'902'106
Engagements irrévocables	18'520'620	9'666'416

Compte de résultat consolidé

	2025 CHF	2024 CHF
Résultats des opérations d'intérêts		
Produits des intérêts et des escomptes	8'776'115	14'614'452
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	4'544	205
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	6'051'561	6'880'397
Charges d'intérêts	(1'113'251)	(815'229)
Résultat brut des opérations d'intérêts	**13'718'969**	**20'679'825**
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(45'617)	(26'742'239)
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	**13'673'352**	**(6'062'414)**
Résultats des opérations de comissions et des prestations de service		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	52'751'916	45'900'252
Produit des commissions sur les opérations de crédit	256'115	216'913
Produit des commissions sur les autres prestations de service	1'149'142	1'194'677
Charges de commissions	(6'929'687)	(6'397'490)
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	**47'227'486**	**40'914'352**
Résultats des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	**11'821'217**	**13'290'038**
Autre résultats ordinaires		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-	-
Produits / (Charges) des participations dont provenant des participations enregistrées selon la méthode de la mise en équivalence	(36'369)	52'038
Autres produits ordinaires	10'000'056	-
Autres charges ordinaires	(601'046)	(574'775)
Sous-total Autres résultats ordinaires	**9'362'641**	**(522'737)**
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	(41'007'491)	(37'283'120)
Autres charges d'exploitation	(14'529'373)	(14'993'553)
Sous-total Charge d'exploitation	**(55'536'864)**	**(52'276'673)**
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(2'598'644)	(2'605'268)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(16'879'123)	4'446'073
Résultat opérationnel	**7'070'065**	**(2'816'629)**
Produits extraordinaires	296'062	317'890
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-	4'000'000
Impôts	(1'182'590)	(202'112)
Bénéfice (résultat de la période)	**6'183'537**	**1'299'149**

Tableau de Flux de Trésorerie

	31.12.2025		31.12.2024	
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)	Sources CHF	Emploi CHF	Sources CHF	Emploi CHF
Résultat de la période	6'183'537	-	1'299'149	-
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	4'000'000
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	2'598'644	-	2'605'268	-
Provisions et autres corrections de valeur	16'546'593	347'410	1'331'893	15'566'230
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillances et pertes	45'617	-	26'742'239	-
Délimitations actives (y compris autres actifs)	-	8'169'449	-	525'418
Délimitations passives (y compris autres passifs)	1'808'049	-	1'922'106	-
Autres positions	-	45'633	-	26'742'239
Dividende de l'exercice précédent	-	-	-	-
Flux de fonds du résultat opérationnel	**27'182'440**	**8'562'492**	**33'900'655**	**46'833'887**
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Écritures par les réserves	-	57'967	4'568	-
Modification des propres titres de participation	-	-	-	-
Flux des capitaux propres	**-**	**57'967**	**4'568**	-
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	84'341	-	-	56'440
Autres immobilisations corporelles	-	1'078'251	-	688'887
Valeurs immatérielles	-	-	-	-
Flux de fonds des investissements	**84'341**	**1'078'251**	-	**745'327**
Flux de fonds de l'activité bancaire Opérations à moyen et long terme (> 1an)				
Immobilisations financières	-	-	-	78'992'636
Opérations à court terme				
Engagements envers les banques	11'830'784	-	4'358'828	-
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	-	7'850'403	106'604'227	-
Immobilisations financières	-	70'979'174	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	19'009'023	-	-	5'766'929
Créances sur les banques	7'233'345	-	-	4'769'017
Créances sur la clientèle		50'493'439	70'961'016	-
Créances hypothécaires	6'891'002	-	1'219'436	-
Opérations de négoce	187'962	-	-	27'522
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	-	15'281'121	1'048'872	-
Flux de fonds de l'activité bancaire	**45'152'116**	**144'604'137**	**184'192'379**	**89'556'104**
Liquidités	**81'883'950**	**-**	**-**	**80'962'284**
Total	**154'302'847**	**154'302'847**	**218'097'602**	**218'097'602**

État des capitaux propres

(CHF 1'000)	Capital Social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserve de change	Réserve pour risques bancaires généraux	Résultats de la période	Total
Capitaux propres au 1er janvier 2025	**27'500**	**1'686**	**32'599**	**446**	**15'000**	**1'299**	**78'530**
Affectation du résultat 2024							
- Attribution à la réserve issue du bénéfice	-	-	1'299	-	-	(1'299)	-
- Différences de change	-	-	-	(58)	-	-	(58)
- Dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Autres dotations / prélèvements affectant les réserves pour risques bancaires généraux	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice (résultat de la période)	-	-	-	-	-	6'184	6'184
Capitaux propres au 31 décembre 2025	**27'500**	**1'686**	**33'898**	**388**	**15'000**	**6'184**	**84'656**

Annexes relatives aux comptes annuels consolidés au 31 décembre 2025

1-Indication de la raison sociale, de la forme juridique et du siège du groupe

Hyposwiss Private Bank Genève SA est la maison mère du Groupe Hyposwiss (ci-après « le Groupe »). Elle détient une filiale, Hyposwiss Advisors SA, Genève, un bureau de représentation à Tel-Aviv, Israël et une participation minoritaire au capital-actions de Stavanger Asset Management Ltd, Stavanger, Norvège.

La filiale Hyposwiss Advisors SA, Genève, est dédiée à la gestion de fortune de clients américains et est enregistrée auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC).

La participation minoritaire concerne une société active dans la gestion de fortune en Norvège.

Le champ d'activité du Groupe comprend la gestion de patrimoine, le négoce de valeurs mobilières et les services annexes.

Effectif du Personnel

À fin 2025, le Groupe employait 163 personnes (152.5 emplois à temps complet), contre 154 personnes (143.4 emplois à temps complet) à fin 2024.

2-Principes de consolidation, d'évaluation et d'établissement du bilan

Principes de base

Les présents états financiers représentent les comptes consolidés du Groupe et fournissent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe. Ils sont présentés conformément au Code suisse des obligations, à la loi sur les banques et à son ordonnance, à l'ordonnance de la FINMA sur l'établissement et la présentation des comptes, ainsi qu'à la circulaire 2020/1 « Comptabilité - banques ».

Principes généraux d'évaluation

Les actifs et passifs, ainsi que les affaires hors-bilan mentionnés sous une même rubrique font l'objet d'une évaluation individuelle.

Principe de consolidation

Périmètre et méthode de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend la maison mère, les entités détenues à plus de 50% des droits de vote, ainsi que les participations minoritaires sur lesquelles le Groupe exerce une influence significative. La liste des participations intégrées globalement, mises en équivalence ou non consolidées figure à l'annexe 4.6.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe détient la majorité des voix sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les filiales sont consolidées à partir de la date du transfert effectif du contrôle et ne sont plus consolidées à compter de la date à laquelle ce contrôle cesse.

Les participations minoritaires, détenues à raison de taux compris entre 20% et 50%, sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

Les participations inférieures à 20% ne sont pas consolidées mais inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition, déduction faite des corrections de valeur nécessaires.

Le 31 décembre est la date de clôture uniformément définie pour toutes les sociétés concernées par la consolidation.

Saisie des opérations

Toutes les opérations sont enregistrées dans les livres le jour de leur conclusion et évaluées dès ce jour en vue de la détermination du résultat. L'inscription au bilan de toutes les opérations conclues au comptant mais non exécutées s'effectue selon le principe de la date de conclusion.

Conversion des monnaies étrangères et métaux précieux

Les bilans établis en monnaies étrangères des sociétés consolidées sont convertis en francs suisses aux taux en vigueur à la date de clôture des comptes, à l'exception du capital, converti aux cours historiques. Les produits et charges sont convertis aux cours de change moyens de la période. Les taux de change utilisés pour la conversion des monnaies étrangères et des métaux précieux à la date de clôture sont les suivants :

Les cours de change moyens sont les suivants :

	31.12.2025	31.12.2024
USD	0.7926	0.9030
EUR	0.9301	0.9396
GBP	1.0667	1.1328
Once Or en CHF	3'436.43	2'355.72

	31.12.2025	31.12.2024
EUR	0.9358	0.9523
NOK	0.0799	0.0819

Liquidités, créances sur les banques, créances sur la clientèle et engagements au passif

Ces éléments sont portés au bilan à leur valeur nominale. Le traitement des créances qui font l'objet de corrections de valeur directement déduites de l'actif sont décrites au chapitre « Commentaires des méthodes appliquées pour l'identification des risques de défaillance et pour la détermination du besoin de corrections de valeur ». Les crédits en blanc sont en général des dépassements en compte de la clientèle de détail.

Opérations de négoce

Les titres et métaux précieux destinés au négoce sont évalués et portés au bilan à leur juste valeur. Les gains et pertes de cours des portefeuilles destinés au négoce sont comptabilisés dans le compte de résultat au poste « Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur ».

Le produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce est présenté sous le résultat des opérations d'intérêts.

Instruments financiers dérivés

Opérations de négoce

Tous les instruments financiers dérivés sont évalués à leur juste valeur. Les valeurs de remplacement positives ou négatives sont portées au bilan. La juste valeur découle soit du prix résultant d'un marché efficient et liquide, soit du prix offert par les teneurs du marché.
Le résultat, réalisé et non réalisé, des transactions sur instruments financiers dérivés utilisés à des fins de négoce ou pour le compte de la clientèle est comptabilisé à la rubrique « Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur ».

Opérations de couverture

Le Groupe peut utiliser des instruments financiers dérivés pour réduire le risque de taux et le risque de change dans le cadre de la gestion des actifs et passifs. Les opérations de couverture sont évaluées selon les mêmes principes que les opérations de base couvertes.

Les résultats des opérations de couverture sont saisis sous une rubrique de résultat identique à celle qui enregistre les résultats correspondant à l'opération couverte.

Opérations pour le compte des clients

Les valeurs de remplacement des opérations pour le compte des clients sont en principe inscrites au bilan si le contrat présente jusqu'à son échéance un risque de perte pour le Groupe :

Contrats négociés hors bourse (OTC) :
- les valeurs de remplacement des opérations de commission sont inscrites au bilan.

Contrats négociés en bourse : les valeurs de remplacement ne sont pas inscrites au bilan si la marge de couverture est suffisante. En cas d'absence d'appel de marge journalier ou si la perte quotidienne accumulée (variation margin) n'est pas entièrement couverte par la marge initiale exigée (initial margin), seule la part non couverte est inscrite au bilan.

Immobilisations financières

Les titres de créance destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont portés au bilan sur la base du coût amorti. Les gains et les pertes résultant d'une vente ou d'un remboursement anticipé sont pris en compte proportionnellement jusqu'à l'échéance initialement prévue de l'opération par les rubriques « Autres actifs » ou « Autres passifs ». Les modifications de valeur en lien avec le risque de défaillance sont enregistrées immédiatement dans la rubrique « Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

Les titres de créance non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont évalués selon le principe de la valeur la plus basse. Le solde des adaptations de valeurs est comptabilisé sous la rubrique « Autres charges ordinaires » ou « Autres produits ordinaires ». Une réévaluation allant au plus jusqu'aux coûts d'acquisition est comptabilisée si le prix du marché, qui était tombé en dessous de la valeur d'acquisition, remonte par la suite. Cette adaptation de valeur est également comptabilisée sous la rubrique « Autres charges ordinaires » ou « Autres produits ordinaires ».

Les métaux précieux sont évalués au prix du marché en vigueur à la date du bilan.

Les positions en titres de participation sont évaluées selon le principe de la valeur la plus basse. Les adaptations de valeur sont enregistrées dans les rubriques « Autres charges ordinaires » ou « Autres produits ordinaires ».

Participations non consolidées

Ces participations sont évaluées individuellement au coût d'acquisition, sous déduction des corrections de valeur économiquement nécessaires.

Immobilisations corporelles

Les investissements dans de nouvelles immobilisations corporelles, lesquelles sont utilisées durant plus d'une période comptable, sont portés au bilan à leur valeur d'acquisition.

Lors de l'évaluation postérieure, les immobilisations corporelles sont portées au bilan à leur valeur d'acquisition, sous déduction des amortissements cumulés. Les amortissements sont effectués de façon linéaire sur toute la durée d'utilisation prévue de l'immobilisation. L'actualité de la valeur est revue chaque année. Si cet examen fait apparaître un changement de la durée d'utilisation ou une diminution de valeur, le Groupe amortit la valeur comptable résiduelle selon un plan correspondant à la nouvelle durée d'utilisation ou procède à un amortissement non planifié.
Les amortissements ordinaires, de même que les amortissements supplémentaires, non planifiés, sont comptabilisés au débit de la rubrique « Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles » du compte de résultat.

Les durées d'utilisation prévues pour les différentes ca tégories d'immobilisations corporelles sont les suivantes :

Matériel informatique	maximum 3 ans
Autres immobilisations corporelles	maximum 5 ans
Frais de rénovation des locaux	sur la durée du bail, mais au maximum sur 8 ans

Les gains réalisés lors de l'aliénation d'immobilisations corporelles sont comptabilisés à la rubrique « Produits
extraordinaires », les pertes à la rubrique « Charges extraordinaires ».

Valeurs immatérielles

Si le coût total d'une acquisition est plus élevé que les actifs nets repris, la différence est considérée comme goodwill. Le goodwill est amorti de manière linéaire sur une durée de 5 ans.

Comptes de régularisation

Les actifs et passifs résultant de la délimitation dans le temps des intérêts et des autres rubriques de produits et charges ainsi que d'autres délimitations sont présentés dans les comptes de régularisation actifs et passifs.

Impôts

Les impôts comprennent les impôts sur le bénéfice et le capital des sociétés du Groupe. Les impôts dus au titre du bénéfice courant sont comptabilisés au passif du bilan sous la rubrique « Comptes de régularisation ».

Les impôts latents, résultant de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs sont comptabilisés comme impôts latents sous la rubrique « Provisions » au passif du bilan.

Provisions

Une provision spécifique est constituée pour tout engagement probable, fondé sur un événement passé, dont le montant et/ou l'échéance sont incertains mais estimables de manière fiable.

Les corrections de valeur individuelles sont directement déduites des rubriques correspondantes de l'actif. Les provisions destinées à la couverture des autres risques sont portées au bilan à la rubrique « Provisions ».

Indications relatives au traitement des intérêts en souffrance

Les intérêts échus depuis plus de 90 jours sont considérés en souffrance. Le Groupe renonce à comptabiliser au compte de résultat les intérêts en souffrance et les intérêts compromis et les comptabilise directement sous « Corrections de valeur pour risque de défaillance des créances compromises ».

Réserves pour risques bancaires généraux

Pour la couverture des risques inhérents à l'activité bancaire, non couverts par des provisions spécifiques, le Groupe constitue préventivement des « Réserves pour risques bancaires généraux ». Ces réserves font partie des fonds propres et font l'objet d'un impôt latent.

Engagements de prévoyance

Les termes « engagements de prévoyance » désignent tous les plans, institutions et dispositions prévoyant des prestations pour la retraite, le décès ou l'invalidité des collaborateurs du Groupe.

Un examen annuel est effectué afin de déterminer s'il existe dans chaque institution de prévoyance un avantage économique (excédent) ou un engagement économique (déficit) autre que les prestations de cotisations et les ajustements relatifs. En Suisse, cet examen est réalisé sur la base des contrats, des comptes annuels des institutions de prévoyance établis conformément à la Swiss GAAP RPC 26, et d'autres calculs présentant à la date de clôture la situation financière, l'excédent de couverture ou le découvert existant par institution de prévoyance.

Un engagement est porté au bilan dans les « Provisions » tandis qu'un avantage économique est comptabilisé dans les « Autres actifs ». La différence par rapport à la valeur correspondante de la période précédente est enregistrée par institution de prévoyance dans les « Charges de personnel ».

Engagements conditionnels, engagements irrévocables, engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires

La présentation de ces éléments dans les opérations hors bilan se fait à la valeur nominale. Pour les risques prévisibles, le Groupe constitue des provisions au passif du bilan.

Modification des principes comptables et d'évaluation

Les principes de comptabilisation et d'évaluation n'ont pas subi de modifications par rapport à l'exercice précédent.

Evénements postérieurs à la date de clôture de l'exercice

Il n'y a pas d'événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice pouvant avoir un impact sur les états financiers au 31 décembre 2025.

3-Gestion des risques

La maison mère a mis en place une politique de gestion des risques qui reprend les obligations réglementaires et précise leur application auprès des entités du Groupe. Le Conseil d'administration de Hyposwiss Private Bank Genève SA évalue annuellement l'exposition du Groupe aux risques et les mesures visant à limiter leur impact.

La politique en matière de risques de crédit et de marché est réexaminée annuellement par la Direction de la maison mère. Les différents risques font l'objet de limites précises, dont le respect est régulièrement surveillé.

Un système d'information du management (MIS) permet aux membres de la Direction de la maison mère d'être informés régulièrement de la situation patrimoniale et financière du Groupe, de l'état de ses liquidités, de ses résultats, ainsi que des risques y relatifs.

Risques de défaillance

La politique de crédit englobe la totalité des engagements qui pourraient entraîner des pertes si les contreparties se trouvaient dans l'incapacité de rembourser leurs engagements.

Risque de crédit envers la clientèle

L'activité de crédit se limite à des avances à la clientèle contre nantissement d'actifs facilement réalisables. La valeur des sûretés est réévaluée et surveillée quotidiennement.

Risque de crédit envers les contreparties bancaires

Le Groupe sélectionne ses correspondants et privilégie les contreparties au bénéfice d'une solide assise financière.

Risques pays

Le Groupe évite d'entretenir des relations actives avec des contreparties dans un pays à risque. Les pays bénéficiant d'un rating insuffisant auprès des agences de notation sont écartés du champ d'activité. Une évaluation périodique de ces risques est effectuée et les cas concernés sont provisionnés selon des critères définis.

Risques de taux

Le Groupe n'est pas exposé de manière significative au risque sur taux d'intérêts. Le Groupe est essentiellement exposé à un manque à gagner sur les placements, car les dépôts des clients ne sont pas rémunérés.

Risques de marché

Le risque de marché reflète le potentiel de perte suite à des fluctuations des cours de devises, de taux d'intérêt et des valeurs du marché des capitaux sur les positions de négoce et les positions inscrites au bilan.

Les positions de négoce sont encadrées par des limites et réévaluées sur base journalière. Le Groupe ne détient des positions de change que pour répondre aux demandes de la clientèle.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe ne soit pas en mesure de satisfaire à ses besoins en flux de trésorerie et en sûretés, présents et futurs, attendus et inattendus, sans nuire à ses opérations journalières ou à sa situation financière.

L'objectif de la gestion du risque de liquidité est de garantir la capacité du Groupe de faire face à ses engagements en tout temps, de manière continue, en particulier lors d'une crise à l'échelle de l'institution et/ou de l'ensemble du marché qui affecterait très défavorablement la capacité du Groupe d'obtenir suffisamment de financement.

La gestion du risque de liquidité auquel est exposé le Groupe satisfait à des exigences qualitatives, à savoir la mise en application des principes visant à un pilotage et une surveillance adaptés du risque de liquidité, ainsi que des exigences quantitatives, à savoir le respect d'indicateurs de liquidités.

Le ratio de liquidité impose au Groupe de disposer du niveau adéquat d'actifs liquides de haute qualité pour couvrir ses besoins de liquidités sur une période de 30 jours. Le ratio est vérifié régulièrement et est calculé automatiquement par le système dédié.

Le ratio minimum fixé par la FINMA est de 100%. De manière à ne pas être en défaut, le Groupe adopte un surplus de 20%.

Le Groupe effectue au moins une fois par an un test de résistance afin d'identifier et de quantifier les impacts suite à des événements extrêmes moins plausibles, afin d'analyser les incidences sur les entrées et sorties de trésorerie et sur sa position de liquidités.

La Banque et le Groupe veillent scrupuleusement au respect des ratios légaux actuels en matière de liquidités.

Risques opérationnels

Les risques opérationnels sont définis comme des « risques de pertes directes ou indirectes résultant d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable aux procédures, facteur humain, aux systèmes ou à des événements extérieurs ». Des procédures et des directives internes portant sur l'organisation et les contrôles permettent de limiter ces risques.

Compliance et risques juridiques

Le Compliance Officer de la maison mère contrôle le respect par le Groupe des dispositions réglementaires en vigueur, ainsi que des devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers. Il suit les développements législatifs en cours auprès des autorités de surveillance, du gouvernement, du parlement ou d'autres organismes. Le Compliance Officer veille également à l'adaptation des directives internes aux nouvelles dispositions législatives et réglementaires.

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

Lorsqu'un engagement d'un client ou d'un groupe dépasse la limite octroyée, lorsqu'un compte courant est débiteur sans avoir de limite d'engagement ou lorsque la valeur de nantissement devient inférieure à l'utilisation de la limite, le département des crédits informe le chargé de relation qui doit prendre des mesures correctives, sous le contrôle du Comité de Crédit.

S'il devient peu vraisemblable que le débiteur puisse faire face à ses obligations, la créance devient alors compromise. Dans ces situations, une provision spécifique sera constituée au cas par cas sur décision des organes compétents compte tenu d'une évaluation appropriée des sûretés existantes.

Si des pertes sont à prévoir en raison d'événements qui se sont déjà produits au moment de l'établissement des comptes annuels, mais qui ne peuvent pas encore être attribués à des preneurs de crédit distincts, des corrections de valeur sur des créances non compromises sont constituées. Au cours des années passées, le Groupe n'a pas constaté d'augmentation significative des corrections de valeurs pour risque de défaillance des créances compromises. De ce fait, un calcul basé sur les valeurs historiques ne capturerait pas le risque latent de défaillance des créances non-compromises. Au 31 décembre 2025, le Groupe considère que le risque n'est pas matériel.

Commentaires de l'évaluation des sûretés de crédit, en particulier des critères importants appliqués à la détermination des valeurs vénales et des valeurs de nantissement

L'activité de crédit se limite essentiellement aux opérations de crédit lombard. Les sûretés déposées en garantie sont acceptées en nantissement à un pourcentage de la valeur de marché. Ce taux d'avance dépend de la nature, de la solvabilité et de la négociabilité des titres.

Politique d'affaires lors de l'utilisation d'instruments financiers dérivés

La majeure partie de l'activité de négoce d'instruments dérivés résulte d'opérations de change à terme effectuées à la demande de la clientèle.

Le Groupe peut utiliser des instruments financiers dérivés dans le cadre de la gestion du bilan pour réduire son exposition aux risques de taux et de change.

Ces opérations sont enregistrées selon les principes détaillés sous instruments financiers dérivés dans le chapitre « Principe de consolidation, d'évaluation et d'établissement du bilan ».

4 - Informations et notes se rapportant au bilan consolidé

4.1 Présentation des couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises (CHF 1'000)

	Nature des couvertures			
	Couvertures hypotécaires	Autres couvertures	Sans couverture	Total
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle	-	333'753	27'316	361'069
Créances hypotécaires	8'036	-	-	8'036
- immeubles d'habitation	*8'036*	-	-	*8'036*
Total de prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
31.12.2025	**8'036**	**333'753**	**27'316**	**369'106**
31.12.2024	**14'927**	**283'269**	**29'448**	**327'644**
Total de prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
31.12.2025	**8'036**	**333'753**	**557**	**342'346**
31.12.2024	**14'927**	**283'269**	**548**	**298'744**
Hors-bilan				
Engagements conditionnels	-	50'468	-	50'468
Engagements irrévocables*	-	16'624	1'897	18'521
Total du hors-bilan		-		
31.12.2025	-	**67'092**	**1'897**	**68'988**
31.12.2024	-	**31'621**	**1'947**	**33'569**

	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des couvertures	Montant net	Correction de valeur individuelles
Créances compromises				
31.12.2025	**26'759**	-	**26'759**	**26'759**
31.12.2024	**28'900**	-	**28'900**	**28'900**

* CHF 1.897 million se rapporte à l'obligation de paiement de la Banque envers Esisuisse dans le cadre des dépôts garantis, dont 50% sont déposés dans un compte de garantie auprès de la BNS, voir note 4.10.

4.2 Répartition des opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur (Actifs et Passifs) (CHF 1'000)

Actifs	31.12.2025	31.12.2024
Opérations de négoce		
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire	8	196
- dont côtés	*8*	*196*
Titres de participation	-	-
Métaux précieux et matières premières	-	-
Autres actifs du négoce	-	-
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Titre de dette	-	-
Produits structurés	-	-
Autres	-	-
Total des actifs	**8**	**196**
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	-	-
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	-	-

4.3 Présentation des instruments financiers dérivés (Actifs et Passifs) (CHF 1'000)

	Instruments de négoce			**Instruments de couverture**		
Devises/métaux précieux	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats
Contrats à terme	12'143	12'805	843'120	-	-	-
Options OTC	18'645	18'645	325'486	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
31.12.2025	30'787	31'450	1'168'606	-	-	-
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	*30'787*	*31'450*	*1'168'606*	-	-	-
31.12.2024	15'506	12'441	560'232	-	-	-
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	*15'506*	*12'441*	*560'232*	-	-	-

Le Groupe ne pratique pas de netting.

Répartition selon les contreparties (CHF 1’000)

	Instances centrales de clearing	Banques et maisons de Titres	Autres clients
Valeurs de remplacement positives	-	27’737	3’050

4.4 Répartition des immobilisations financières (CHF 1’000)

	Valeur comptable		Juste valeur	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Titres de créance	**140’558**	**159’959**	**140’936**	**160’347**
- dont destinés à être conservés jusqu’à l’échéance	140’558	159’959	140’936	160’347
- dont non destinés à être conservés jusqu’à l’échéance (disponibles à la revente)	-	-	-	-
Titres de participation	**529**	**953**	**549**	**1’385**
- dont participations qualifiées*	-	-	-	-
Métaux précieux	**169’575**	**78’771**	**169’575**	**78’771**
Immeubles	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**310’662**	**239’683**	**311’060**	**240’503**
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	140’558	159’959	140’936	160’347

* détention de 10% au moins du capital ou des voix

4.4.1 Répartition des contreparties selon les classes de notation de S&P (CHF 1’000)

	31.12.2025 Titres de créance valeur comptable	**31.12.2024** Titres de créance valeur comptable
De AAA à AA -	**140’558**	**159’959**
De A + à A -	-	-
De BBB + à BBB -	-	-
De BB + à B -	-	-
Inférieur à B-	-	-
Sans notation	-	-

4.5 Présentation des participations en 2025 (CHF 1'000)

	Valeur d'acquisition	Correction de valeur cumulées et adaptations de valeur (mise en équivalence)	Valeur comptable à la fin de l'année précadente	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Corrections de valeur	Adaptations de valeur en cas de mise en équivalence / reprises d'amortissements	Valeur comptable à la fin de l'année de référence	Valeur de marché
Participations évaluées selon la mise en équivalence										
avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
sans valeur boursière	12	171	184	-	-	-	-	(84)	99	-
Autres participants										
avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
sans valeur boursière	2	(1)	1	-	-	-	-	-	1	-
Total des participants	**14**	**171**	**185**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(84)**	**101**	**-**

4.6 Indication des entreprises dans lesquelles le Groupe détient une participation permanente significative, directe ou indirecte (CHF 1'000)

Raison et siège social	Activité	Monnaie	Capital social (en 1'000)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Détention directe (en %)	Détention indirecte (en %)
Intégration globale							
Hyposwiss Advisors, Genève	Gestion de fortune	CHF	1'000	100%	100%	100%	-
Mise en équivalence							
Stavanger Asset Management LTD Stavanger, Norvège	Gestion de fortune	NOK	3'900	35%	35%	35%	-

La participation non consolidée est liée à la détention de parts minimes de capital dans Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT), Belgique.

La société Fimanor Financial Management AG, Zürich a été dissoute le 3 septembre 2025.

4.7 Présentation des immobilisations corporelles en 2025 (CHF 1'000)

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable à la fin de l'année précédente	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Modification périmètre de consolidation	Valeur comptable à la fin de l'année de référence
Logiciels acquis séparément ou développés à l'interne	4'662	(4'561)	101	-	-	-	(48)	-	54
Autres immobilisations corporelles	16'904	(15'427)	1'478	-	1'078	-	(802)	-	1'754
Total des immobilisations corporelles	**21'566**	**(19'988)**	**1'579**	**-**	**1'078**	**-**	**(850)**	**-**	**1'807**

Leasing opérationnel (CHF 1'000)

	31.12.2025	31.12.2024
Engagements de leasing non inscrits au bilan		
Echéant dans les 12 mois	2'362	2'362
Echéant dans un intervalle compris entre 12 mois et 5 ans	5'289	6'812
Echéant à plus de 5 ans	1'742	2'547
Total des engagements de leasing non inscrits au bilan	**9'393**	**11'721**
- dont résiliables à 12 mois	-	-

Les engagements de leasing présentés dans le tableau sont liés aux loyers des locaux utilisés par Hyposwiss Private Bank Genève SA et Hyposwiss Advisors SA.

4.8 Présentation des valeurs immatérielles en 2025 (CHF 1'000)

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable à la fin de l'année précédente	Influences d'une modification du périmètre de consolidation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable à la fin de l'année de référence
Goodwill	20'679	(18'294)	2'385	-	-	-	(1'749)	636
Total des valeurs immatérielles	**20'679**	**(18'294)**	**2'385**	**-**	**-**	**-**	**(1'749)**	**636**

4.9 Répartition des autres actifs et autres passifs (CHF 1'000)

	Autres actifs		**Autres passifs**	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Taxes et impôts indirects	402	410	757	993
Comptes de réglement	-	-	-	-
Contrats assurances employés	-	-	-	-
Actifs et passifs divers	265	280	82	49
Total	**667**	**689**	**839**	**1'042**

4.10 Indication des actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété (CHF 1'000)

	31.12.2025		31.12.2024	
	Valeur comptables	Engagements effectifs	Valeur comptables	Engagements effectifs
Actifs nantis / cédés				
Créances sur les banques	123	16'400	7'860	-
Immobilisations financières	73'466	23'474	71'496	10'986
Créances sur la clientèle	7'450	-	8'488	-
Liquidités *	948	-	974	-
Total des actifs nantis / cédés	**81'988**	**39'875**	**88'818**	**10'986**
Actifs sous réserve de propriété	-	-	-	-

** Représentant la moitié de l'obligation de la Banque à l'égard d'Esisuisse*

4.11 Indications des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle ainsi que du nombre et du type des instruments de capitaux propres de la banque détenus par ces institutions

Le Groupe n'a pas d'engagement envers les propres institutions de prévoyance professionnelle. Les institutions de prévoyance ne détiennent pas d'instruments de capitaux propres de la Banque.

4.12 Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyance

a. Réserves de contributions de l'employeur (RCE)

Aucune réserve de contribution de l'employeur n'existe au 31 décembre 2025 (idem en 2024).

b. Présentation de l'avantage / engagement économique et des charges de prévoyance

Le plan de prévoyance prémunis les collaborateurs de la Banque et de Hyposwiss Advisors SA contre les conséquences économiques de la retraite, de l'invalidité et du décès.

Le Groupe détermine si le degré de couverture et la situation particulière de l'institution de prévoyance peut conduire à un avantage ou à un engagement économique. L'appréciation repose sur les comptes annuels de l'institution de prévoyance et les informations transmises par celle-ci sur l'évolution de la situation financière en 2025.

Le Conseil d'administration de la Banque considère que l'éventuel excédent sera utilisé au profit des assurés. Il n'y a pas d'avantage économique au bénéfice de l'employeur.

	Excédent / Insuffisance de la couverture au 31.12.2025	Part économique du groupe financier		Modification de la part économique	Cotisations payées pour l'année de référence	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		31.12.2025	31.12.2024			31.12.2025	31.12.2024
Plan de prévoyance (Fondation Patrimonia)	108%	-	-	-	CHF 2'838'616	CHF 2'838'616	CHF 2'659'244

4.13 Présentation des produits structurés émis

Le Groupe n'émet pas de produits structurés.

4.14 Présentation des corrections de valeurs, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que leurs variations durant l'exercice de référence (CHF 1'000)

	État à la fin de l'année précédente	Utilisations conformes au but	Reclassification	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	État à la fin de l'année de référence
Provision pour impôts latents	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision pour autres risques d'exploitation	368	(334)	-	-	-	16'533	-	16'567
Autres provisions	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des provisions	**368**	**(334)**	**-**	**-**	**-**	**16'533**	**-**	**16'567**
Réserves pour risques bancaires généraux	**15'000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15'000**
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays								
Corrections de valeur pour risques de défaillance des créances compromises	28'900	(1'620)	-	(759)	192	185	(139)	26'759
Total des corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays	**28'900**	**(1'620)**	-	**(759)**	**192**	**185**	**(139)**	**26'759**

La « Variation des provisions et autres corrections de valeur, pertes » concerne essentiellement la constitution de provisions pour risques juridiques.

4.15 Nombre et valeur des droits de participation ou des options sur tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs (CHF 1'000)

Néant.

4.16 Créances et engagements envers les parties liées (CHF 1'000)

	Créances		Engagements	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Participants qualifiés	9'505	10'635	13'449	13'888
Sociétés du groupe	-	-	-	-
Sociétés liées	-	-	-	-
Affaires d'organes	45	228	897	1'457

Des garanties totalisant CHF 121'454 (CHF 128'757 en 2024) ont été émises par la Banque pour le compte de sociétés liées, de participants qualifiés et d'organes.

Une limite de crédit non utilisée de CHF 100'000 (CHF 100'000 en 2024). Aucun engagement conditionnel n'a été octroyé envers des participants qualifiés (CHF 0 en 2024).

Les conditions appliquées aux opérations avec les parties liées sont conformes aux conditions du marché.

4.17 Présentation de la structure des échéances des instruments financiers (CHF 1'000)

			Échu					
Actifs / Instruments financiers	À vue	Dénonçable	D'ici à 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 12 mois et 5 ans	Après 5 ans	Immobilisé	Total
Liquidités	60'400	1'897	-	-	-	-	-	62'297
Créances sur les banques	79'608	-	-	-	-	-	-	79'608
Créances sur la clientèle	64'423	-	207'846	62'041	-	-	-	334'310
Créances hypothécaires	-	-	8'036	-	-	-	-	8'036
Opérations de négoce	8	-	-	-	-	-	-	8
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	30'787	-	-	-	-	-	-	30'787
Immobilisations financières	171'530	-	45'318	91'417	-	2'397	-	310'662
Total 31.12.2025	**406'756**	**1'897**	**261'201**	**153'458**	**-**	**2'397**	-	**825'708**
Total 31.12.2024	**389'402**	**1'947**	**246'806**	**144'598**	**-**	**2'397**	-	**785'151**
Fonds étrangers / Instruments financiers								
Engagements envers les banques	25'653	-	-	-	-	-	-	25'653
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	670'630	-	-	-	-	-	-	670'630
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	31'450	-	-	-	-	-	-	31'450
Total 31.12.2025	**727'732**	-	-	-	-	-	-	**727'732**
Total 31.12.2024	**704'743**	-	-	-	-	-	-	**704'743**

4.18 Présentation des actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile (CHF 1'000)

	31.12.2025		31.12.2024	
	Suisse	Étranger	Suisse	Étranger
Actifs				
Liquidités	62'297	-	144'181	-
Créances sur les banques	23'452	56'156	40'431	46'410
Créances sur la clientèle	67'713	266'597	68'250	215'566
Créances hypothécaires	2'240	5'796	6'890	8'037
Opérations de négoce	-	8	8	188
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	29'733	1'054	11'497	4'009
Immobilisations financières	173'709	136'953	84'947	154'736
Comptes de régularisation	13'403	782	5'070	923
Participations non consolidées	-	101	-	185
Immobilisations corporelles	1'807	-	1'579	-
Valeurs immatérielles	636	-	2'385	-
Autres actifs	667	-	689	-
Total des actifs	**375'657**	**467'447**	**365'928**	**430'054**
Passifs				
Engagements envers les banques	16'657	8'996	41	13'781
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	113'926	556'704	118'275	560'205
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	24'647	6'803	11'298	1'143
Comptes de régularisation	13'310	-	11'299	-
Autres passifs	839	-	1'042	-
Provisions	16'567	-	368	-
Réserves pour risques bancaires généraux	15'000	-	15'000	-
Capital social	27'500	-	27'500	-
Réserve issue du capital	1'686	-	1'686	-
Réserve issue du bénéfice	33'898	-	32'599	-
Réserve de change	388	-	446	-
Bénéfice consolidé	6'184	-	1'247	52
Total des passifs	**270'601**	**572'503**	**220'800**	**575'181**

4.19 Répartition du total des actifs répartis par pays ou groupes de pays (principe du domicile) (CHF 1'000)

	31.12.2025		31.12.2024	
Actifs	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Suisse	376'826	44.70%	367'068	46.12%
Europe	152'254	18.06%	111'941	14.82%
Amérique centrale	2'991	0.35%	3'376	0.42%
Amérique du Nord	147'624	17.51%	164'274	20.64%
Asie	43'550	5.17%	35'198	4.42%
Autres	119'860	14.22%	104'124	13.58%
Total	**843'104**	**100.00%**	**795'982**	**100.00%**

4.20 Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque) (CHF 1'000)

Notation selon les tables de correspondance de la FINMA	Expositions à l'étranger au 31.12.2025		Expositions à l'étranger au 31.12.2024	
	CHF	Part en %	CHF	Part en %
1 & 2	328'851	70.54%	312'683	72.72%
3	8'906	1.92%	792	0.19%
4	4'185	0.91%	4'808	1.13%
5	22'394	4.81%	21'482	5.01%
6	2'265	0.50%	2'552	0.60%
7	65'110	13.97%	56'063	13.05%
Sans notation	34'567	7.42%	31'675	7.38%
Total	**466'278**	**100.00%**	**430'054**	**100.00%**

La Banque utilise les notations fournies par la FINMA dans ses tables de correspondance destinées au calcul des exigences de fonds propres réglementaires. Le rating fourni par l'agence de notation "Standard & Poor's" a été retenu.

Le tableau ci-dessus est présenté en considérant le domicile du client pour les rubriques "Créances sur la clientèle" et "Créances hypothécaires", le domicile de la contrepatie, respectivement de l'émetteur pour les rubriques "Créances sur les banques" et "Immobilisations financières", et le domicile du risque pour toutes les autres rubriques de l'actif.

4.21 Présentation des actifs et passifs répartis selon les monnaies les plus importantes pour le Groupe (CHF 1'000)

Actifs	CHF	USD	EUR	AUTRES
Liquidités	61'653	135	378	131
Créances sur les banques	9'589	40'663	14'535	14'821
Créances sur la clientèle	157'932	79'928	82'561	13'889
Créances hypothécaire	6'853	-	1'183	-
Opérations de négoce	-	8	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	30'787	-	-	-
Immobilisations financières	4'111	136'957	18	169'576
Comptes de régularisation	13'474	270	401	41
Participations non consolidées	100	-	1	-
Immobilisations corporelles	1'807	-	-	-
Valeurs immatérielles	636	-	-	-
Autres actifs	586	-	81	-
Total des actifs bilantaires	**287'528**	**257'961**	**99'158**	**198'457**
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises	**239'131**	**396'551**	**87'504**	**119'934**
Total des actifs	**526'659**	**654'512**	**186'662**	**318'392**

Passifs				
Engagements envers les banques	16'407	4'799	4'021	426
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	72'422	289'903	99'085	209'210
Engagements résultant des opérations de négoce	-	-	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	31'450	-	-	-
Comptes de régularisation	13'302	8	-	-
Autres passifs	839	-	-	-
Provisions	9'234	7'333	-	-
Réserves pour risques bancaires généraux	15'000	-	-	-
Capital social	27'500	-	-	-
Réserve issue du capital	1'686	-	-	-
Réserve issue du bénéfice	33'898	-	-	-
Réserve de change	388	-	-	-
Bénéfice consolidé	6'184	-	-	-
Total des passifs bilantaires	**228'309**	**302'043**	**103'116**	**209'636**
Engagements à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options sur devises	**299'633**	**351'819**	**83'101**	**109'145**
Total des passifs	**527'942**	**653'862**	**186'217**	**318'780**
Position nette par devise	**(1'283)**	**650**	**445**	**(389)**

5 - Informations et notes se rapportant aux opérations hors bilan

5.1 Répartition des créances et engagements conditionnels (CHF 1'000)

	31.12.2025	31.12.2024
Autres engagements conditionnels	50'468	23'902
Prestations de garanties et similaires	18'521	9'666
Total des engagements conditionnels	**68'988**	**33'569**

5.2 Répartition des crédits par engagement (CHF 1'000)

Néant

5.3 Répartition des opérations fiduciaires (CHF 1'000)

	31.12.2025	31.12.2024
Placements fiduciaires auprès de banques tierces	930'854	1'096'975
Total des opérations fiduciaires	**930'854**	**1'096'975**

Le montant total des placements fiduciaires au 31.12.2024 incluait les cryptomonnaies pour un montant de CHF 6'813, ce montant a été exclu et présenté séparément sous la rubrique 5.4.

5.4 Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution (CHF 1'000)

Répartition des avoirs administrés	31.12.2025	31.12.2024
Avoirs sous mandat de gestion	3'642'033	3'154'157
Autres avoirs administrés	3'539'697	3'663'652
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)	**7'181'730**	**6'817'809**
- dont prises en compte doubles	-	-
- dont cryptomonnaie	3'219	6'813

Les avoirs administrés comprennent tous les avoirs de la clientèle ayant caractère de placement en dépôt auprès du Groupe ainsi que les avoirs de la clientèle déposés auprès de banques tierces qui sont gérés par le Groupe. Les avoirs de clients pour lesquels le Groupe assure uniquement un service de conservation simple sont exclus du calcul des avoirs administrés. Les avoirs administrés par les participations minoritaires ne sont pas inclus dans la statistique des avoirs administrés du Groupe.
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.

5.5 Présentation de l'évolution des avoirs administrés (CHF 1'000)

	31.12.2025	31.12.2024
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles) initiaux	**6'817'809**	**6'155'486**
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	250'420	(145'028)
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	113'501	807'351
+/- Autres effets en relation avec des opérations de rachat d'actifs	-	-
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles) finaux	**7'181'730**	**6'817'809**

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.

6 - Informations et notes se rapportant au compte de resultat

6.1 Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur (CHF 1'000)

Répartition selon les secteurs d'activité	2025	2024
Activité de négoce pour propre compte	4	82
Activité de trésorerie pour propre compte	3'272	4'415
Exécution pour le compte de la clientèle	8'545	8'793
Total du résultat de négoce	**11'821**	**13'290**

6.2 Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur (CHF 1'000)

Résultat de négoce provenant des :	2025	2024
- Instruments de taux (y c. les fonds)	3'272	4'415
- Titres de participation (y c. les fonds)	4	82
- Devises	8'545	8'793
Total du résultat de négoce	**11'821**	**13'290**
- dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs	*4*	*82*

6.3 Produits du refinancement des positions de négoce ainsi que des intérêts négatifs (CHF 1'000)

Intérêts négatifs	2025	2024
Intérêts négatifs concernant les opérations actives (réduction du produit des intérêts et des escomptes)	(2)	(3)
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)	(1)	(2)

6.4 Répartition des charges de personnel (CHF 1'000)

	2025	2024
Rémunérations	34'483	31'170
- dont charges en relation avec les rémunérations variables	*8'055*	*6'118*
Prestations sociales	5'745	5'365
Autres charges de personnel	780	748
Total	**41'007**	**37'283**

6.5 Répartition des autres charges d'exploitation (CHF 1'000)

	2025	2024
Coût des locaux	3'534	3'774
Charges relatives à la technique de l'informatique et de la communication	3'202	1'216
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	212	141
Honoraires de la société d'audit	562	548
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	*353*	*342*
- dont pour d'autres prestations de service	*209*	*206*
Relations publiques	320	278
Frais de déplacements	779	806
Taxes et impôts indirects	473	711
Autres charges d'exploitation	5'449	7'519
Total	**14'529**	**14'994**

6.6 Commentaires des pertes significatives, des produits et charges extraordinaires ainsi que des dissolutions significatives de réserves latentes, de réserves pour risques bancaires généraux et de corrections de valeur et provisions libérées (CHF 1'000)

	2025	2024
Produits extraordinaires	296	318
Charges extraordinaires	-	-
Variation de la réserve pour risque bancaires généraux	-	4'000
Variation des provisions et autres corrections de valeur, pertes	16'879	4'446

En 2024 & 2025, les produits extraordinaires sont essentiellement un remboursement de frais pris en charge par l'assurance (CHF 292'500 en 2024 & CHF 255'663 en 2025).

6.7 Présentation des impôts courants et latents, avec indication du taux d'imposition (CHF 1'000)

	2025	2024
Charges pour impôts latents	-	-
Charges pour impôts courants	(1'183)	(202)
Total des impôts	**(1'183)**	**(202)**
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel.	16,05%	n/a

En 2024, la Banque a bénéficié d'un remboursement d'impôt.

7 - Exigences de publication selon la OPub-FINMA (chf 1'000) - Non audité

7.1 Tableau KM1 «Chiffres-clés essentiels réglementaires»

		a	b
		31.12.2025	**31.12.2024**
	Fonds propres pris en compte		
1	Fonds propres de base durs (CET1)	82'064	75'960
2	Fonds propres de base (T1)	82'064	75'960
3	Fonds propres totaux	82'064	75'960
	Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
4	RWA	230'066	203'022
4a	Exigences minimales des fonds propres	18'405	16'242
	Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
5	Ratio CET1 (%)	35.7%	37.4%
6	Ratio de fonds propres de base (%)	35.7%	37.4%
7	Ratio des fonds propres globaux (%)	35.7%	37.4%
	Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
8	Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019) (%)	2.5%	2.5%
9	Volant antiycliques (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0.00%	0.00%
10	Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0.00%	0.00%
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) (%)	27.7%	29.4%
	Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA)		
12a	Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR (%)	2.5%	2.5%
12b	Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFR) (%)	0.0%	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	7.0%	7.0%
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	8.5%	8.5%
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	10.5%	10.5%
	Ratio de levier Bâle III		
13	Engagement global (CHF)	897'591	826'254
14	Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	9.1%	9.2%

	Ratio de liquidités (LCR)	**31.12.2025**	**31.09.2025**	**31.06.2025**	**31.03.2025**	**31.12.2024**
15	Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	133'670	134'792	144'226	219'390	197'786
16	Numérateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	48'751	43'112	46'042	68'483	77'375
17	Ratio de liquidités (LCR) (en %)	274.2%	312.7%	313.2%	320.4%	255.6%

7.2 Tableau OV1 «Aperçu des positions pondérées par le risque»

			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
			a	b	c
		Approche utilisée	RWA	RWA	Fonds propres minimaux
1	Risque de crédit	**AS-BRI**	6'273	4'681	502
20	Risque de marché	**Approche standard**	3'730	1'684	298
24	Risque opérationnel	**Indicateur de base**	8'402	9'877	672
25	Montants en dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250%)		-	-	-
27	**Total (1 + 20 + 24 + 25)**		**18'405**	**16'242**	**1'472**

7.3 Tableau LIQA «Liquidités : gestion du risque de liquidité»

Les indications relatives au traitement du risque de liquidité sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du Groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consolidés.

7.4 Tableau CR1 «Qualité de crédit des actifs»

		a	b	c	d
		Valeurs comptables brutes des		Corrections de valeur / Amortissements	Valeurs nettes (a + b - c)
		Position en défaut	Position pas en défaut		
1	Créances (sans les titres de dette)	26'759	687'607	26'759	687'607
2	Titres de dette	-	140'558	-	140'558
3	Exposition hors bilan	-	67'851	-	67'851
4	**Total (1 + 20 + 24 + 25)**	**26'759**	**896'016**	**26'759**	**896'016**

Les indications relatives au traitement du risque de défaillance et de la définition des créances compromises sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du Groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consolidés.

7.5 Tableau CR3 «Aperçu des techniques d'atténuation du risque»

	a	**c**	**e&g**
	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert
Créances sur la clientèle	27'316	828'165	-
Créances hypotécaires	1'897	67'851	-
Total	**29'213**	**896'016**	**-**
Dont en défaut			

7.6 Tableau ORA «Risques opérationnels : indications générales

Les indications relatives au traitement des risques opérationnels sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du Groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consolidés.

Le Groupe utilise le principe de l'indicateur de base pour le calcul des fonds propres nécessaires au niveau des risques opérationnels.



Rapport de l'Organe de Révision du Groupe

Rapport de l'organe de révision à l'Assemblée générale de Hyposwiss Private Bank Genève SA, Genève

Rapport sur l'audit des comptes consolidés

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de Hyposwiss Private Bank Genève SA et ses filiales (« le groupe »), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2025, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidés et l'état des capitaux propres consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe aux comptes consolidés, y compris un résumé des principales méthodes comptables.
Selon notre appréciation, les comptes consolidés ci-joints (pages 20 à 48) donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière consolidés du groupe au 31 décembre 2025, 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 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 qui s'appliquent aux audits des états financiers des sociétés d'intérêt public. Nous avons aussi satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.
Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

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

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, 1202 Genève
+41 58 792 91 00

PricewaterhouseCoopers SA est membre du réseau mondial PwC, un réseau de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux 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 œuvre 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 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 sincère.

- Nous planifions et réalisons l'audit des comptes consolidés afin de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés sur les informations financières des entités ou des unités du groupe pour servir de fondement à la formation d'une opinion d'audit sur les comptes consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la revue des travaux d'audit effectués pour les besoins 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 ainsi que 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.
PricewaterhouseCoopers SA





Alex Astolfi
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Alan Quéguiner

Genève, le 28 avril 2026



Comptes Annuels

Bilan statutaire

	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
Actifs		
Liquidités	62’296’640	144’180’590
Créances sur les banques	79’323’837	84’365’476
Créances sur la clientèle	334’309’704	283’816’265
Créances hypothécaires	8’036’366	14’927’368
Opérations de négoce	8’102	196’064
Valeurs de remplacement positives d’instruments financiers dérivés	30’787’467	15’506’346
Immobilisations financières	310’661’934	239’682’760
Comptes de régularisation	13’107’584	5’050’813
Participations	1’245’038	2’701’729
Immobilisations corporelles	1’807’198	1’572’442
Valeurs immatérielles	636’171	2’384’961
Autres actifs	666’582	674’501
Total des actifs	**842’886’623**	**795’059’315**
Total des créances subordonnées	-	-
-dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-
Passifs		
Engagements envers les banques	25’652’781	13’821’997
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	672’626’805	679’162’663
Valeurs de remplacement négatives d’instruments financiers dérivés	31’449’560	12’440’537
Comptes de régularisation	12’592’313	10’684’958
Autres passifs	756’877	890’584
Provisions	16’566’695	367’512
Réserves pour risques bancaires généraux	15’000’000	15’000’000
Capital social	27’500’000	27’500’000
Réserve légale issue du capital	1’685’610	1’685’610
-dont réserve issue d’apports en capital exonérés fiscalement	1’685’610	1’685’610
Réserve légale issue du bénéfice	7’068’987	7’039’952
Bénéfice reporté	26’436’467	25’884’793
Bénéfice (résultat de la période)	5’550’528	580’709
Total des passifs	**842’886’623**	**795’059’315**
Total des engagements subordonnés	-	-
-dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	-	-

	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
Opérations hors-bilan		
Engagements conditionnels	50’467’825	23’902’106
Engagements irrévocables	18’520’620	9’666’416

Compte de résultat

	2025 CHF	2024 CHF
Résultat des opérations d'intérets		
Produits des intérêts et des escomptes	8'776'115	14'609'711
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	4'544	205
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	6'050'786	6'880'397
Charges d'intérêts	(1'113'251)	(814'354)
Résultat brut des opérations d'intérêts	**13'718'194**	**20'675'959**
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(45'617)	(26'742'239)
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	**13'672'577**	**(6'066'280)**
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	48'967'797	42'418'359
Produit des commissions sur les opérations de crédit	256'115	216'913
Produit des commissions sur les autres prestations de service	1'341'142	1'332'677
Charges de commissions	(6'675'076)	(6'154'630)
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	**43'889'978**	**37'813'319**
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	**11'885'855**	**13'244'953**
Autres résultats ordinaires		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-	-
Autres produits ordinaires	10'000'056	-
Autres charges ordinaires	(601'046)	(574'775)
Sous-total Autres résultats ordinaires	**9'399'010**	**(574'775)**
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	(39'013'574)	(35'352'673)
Autres charges d'exploitation	(14'045'806)	(14'520'377)
Sous-total Charges d'exploitation	**(53'059'380)**	**(49'873'050)**
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	(2'592'301)	(2'701'893)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(16'867'495)	4'527'060
Résultat opérationnel	**6'328'244**	**(3'630'666)**
Produits extraordinaires	291'337	317'890
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-	4'000'000
Impôts	(1'069'053)	(106'515)
Bénéfice (résultat de la période)	**5'550'528**	**580'709**

Proposition relative à l'emploi du bénéfice du bilan

	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
Bénéfice de l'exercice	5'550'528	580'709
Bénéfice reporté	26'436'467	25'844'793
Bénéfice au bilan	31'986'995	26'465'502
Répartition du bénéfice		
- Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	277'526	29'035
- Attribution aux réserves facultatives issues du bénéfice	-	-
- Dividende	-	-
- Report à nouveau	31'709'469	26'436'467
Total comme ci-dessus	**31'986'995**	**26'465'502**

État des capitaux propres

(CHF 1'000)	Capital Social	Réserve légale issue du capital	Réserve legale issue du bénéfices	Réserve pour risques bancaires généraux	Réserve facultatives issues du bénéfice et bénéfice / perte reporté	Résultats de la période	Total
Capitaux propres au 1er janvier 2025	**27'500**	**1'686**	**7'040**	**15'000**	**25'885**	**581**	**77'691**
Répartition du bénéfice 2024							
- Attribution à la réserve issue du bénéfice	-	-	29	-	-	(29)	-
- Modification du bénéfice reporté	-	-	-	-	552	(552)	-
Autres dotations / prélèvements affectant les réserves pour risques bancaires généraux							
Bénéfice (résultat de la période)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	5'551	5'551
Capitaux propres au 31 décembre 2025	**27'500**	**1'686**	**7'069**	**15'000**	**26'436**	**5'551**	**83'242**

Annexe relative aux comptes annuels au 31 décembre 2025

1. Commentaires relatifs à l'activité et mention de l'effectif du personnel

1.1 Indication de la raison sociale, de la forme juridique et du siège de la Banque

Hyposwiss Private Bank Genève SA (ci-après la Banque) est une banque suisse, établie à Genève, spécialisée dans la gestion de fortune pour une clientèle privée.

La Banque dispose de deux filiales en Suisse, d'un bureau de représentation à Tel-Aviv, Israël et participe au capital-actions d'une société de gestion de fortune en Norvège.

Au 31 décembre 2025, la Banque employait 144.9 personnes (emplois à temps complet), contre 136.1 personnes (emplois à temps complet) à fin 2024.

1.2 Gestion des risques

La politique et les principes de gestion des risques de Hyposwiss Private Bank Genève SA sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consolidés.

2. Principes comptables et principes d'evaluation

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, à l'ordonnance de la FINMA sur l'établissement et la présentation des comptes, ainsi qu'à la circulaire 20/1 «Comptabilité - banques» de la FINMA. Le bouclement individuel statutaire avec présentation fiable présente la situation économique de la banque de façon à ce qu'un tiers puisse s'en faire une opinion fondée. Les comptes annuels peuvent contenir des réserves latentes.

Les chiffres des annexes ont été arrondis pour les besoins de la publication.

Les principes comptables et d'évaluation du Groupe Hyposwiss s'appliquent aux comptes annuels de la Banque, à l'exception des postes du bilan suivants :

Participations : les participations figurent au bilan au prix d'acquisition après déduction des corrections économiquement nécessaires. La Banque évalue régulièrement la valeur de ses participations et, s'il y a constat d'une dépréciation, ramène la valeur au bilan à la valeur réalisable.

Impôts : les impôts courants affectant le bénéfice et le capital déterminant de la période correspondante sont calculés conformément aux prescriptions fiscales applicables. Les impôts directs encore dus à la fin de l'exercice sont comptabilisés au passif du bilan sous la rubrique « Comptes de régularisation ».

Réserves pour risques bancaires généraux : les réserves pour risques bancaires généraux sont des réserves constituées préventivement dans le but de couvrir les risques inhérents de l'activité globale de la Banque. Ces réserves sont considérées comme faisant partie des fonds propres au regard de l'Ordonnance sur les fonds propres (OFR). Elles sont constituées et dissoutes par la rubrique « Variation des réserves pour risques bancaires généraux ».

Modification des principes comptables et d'évaluation

Les principes de comptabilisation et d'évaluation n'ont pas subi de modifications par rapport à l'exercice précédent, excepté en ce qui concerne les éléments décrits sous le présent chapitre dans les comptes consolidés.

Evénements postérieurs à la date de clôture de l'exercice

Il n'y a pas d'événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice pouvant avoir un impact sur les états financiers au 31.12.2025.

3. Informations et notes se rapportant au bilan

3.1 Présentation des couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises (CHF 1'000)

	Nature des couvertures			
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)	Couvertures hypotécaires	Autres couvertures	Sans couverture	Total
Créances sur la clientèle	-	333'753	27'316	361'069
Créances hypotécaires	8'036	-	-	8'036
- immeubles d'habitation	*8'036*	-	-	*8'036*
Total de prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
31.12.2025	**8'036**	**333'753**	**27'316**	**369'106**
31.12.2024	**14'927**	**283'269**	**29'448**	**327'644**
Total de prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
31.12.2025	**8'036**	**333'753**	**557**	**342'346**
31.12.2024	**14'927**	**283'269**	**548**	**298'744**
Hors-bilan				
Engagements conditionnels	-	50'468	-	50'468
Engagements irrévocables*	-	16'624	1'897	18'521
Total du hors-bilan				
31.12.2025	-	**67'092**	**1'897**	**68'988**
31.12.2024	-	**31'621**	**1'947**	**33'569**

Créances Compromises	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des couvertures	Montant net	Correction de valeur individuelles
31.12.2025	**26'759**	-	**26'759**	**26'759**
31.12.2024	**28'900**	-	**28'900**	**28'900**

** CHF 1.897 million se rapporte à l'obligation de paiement de la Banque envers Esisuisse dans le cadre des dépôts garantis, dont 50% sont déposés dans un compte de garantie auprès de la BNS, voir note 3.6*

3.2 Répartition des opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur (Actifs et Passifs) (CHF 1'000)

Actifs	31.12.2025	31.12.2024
Opérations de négoce		
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire	8	196
- dont cotés	*8*	*196*
Titres de participation	-	_
Métaux précieux et matières premières	-	_
Autres actifs du négoce	-	_
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		
Titres de dette	-	-
Produits structurés	-	-
Autres	-	-
Total des actifs	**8**	**196**

3.3 Présentation des instruments financiers dérivés (Actifs et Passifs) (CHF 1'000)

	Instruments de Negoce			Instruments de Couverture		
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats
Devises/Metaux Precieux						
Contrats à terme	12'143	12'805	843'120	-	-	-
Options OTC	18'645	18'645	325'486	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
31.12.2025	30'787	31'450	1'168'606	-	-	-
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	*30'787*	*31'450*	*1'168'606*	-	-	-
31.12.2024	15'506	12'441	560'232	-	-	-
- dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	*15'506*	*12'441*	*560'23*	-	-	-

La Banque ne pratique pas de netting.

Répartition selon les contreparties (CHF 1'000)

	Instances centrales de clearing	Banques et maisons de Titres	Autres clients
Valeurs de remplacement positives	-	27'737	3'050

3.4 Répartition des immobilisations financières (CHF 1'000)

	Valeur comptable		Juste valeur	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Titres de créance	**140'558**	**159'959**	**140'936**	160'347
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	*140'558*	*159'959*	*140'936*	*160'347*
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	-	-	-	-
Titres de participation *	**529**	**953**	**549**	**1'385**
- dont participations qualifiées	-	-	-	-
Métaux précieux	**169'575**	**78'771**	**169'575**	**78'771**
Total	**310'662**	**239'683**	**311'060**	**240'503**
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	*140'558*	*159'959*	*140'936*	*160'347*

** détention de 10% au moins du capital ou des voix*

3.4.1 Répartition des contreparties selon les classes de notation de S&P (CHF 1'000)

	31.12.2025 Titres de créance valeur comptable	**31.12.2024** Titres de créance valeur comptable
De AAA à AA -	140'558	159'959
De A + à A -	-	-
De BBB + à BBB -	-	-
De BB + à B -	-	-
Inférieur à B -	-	-
Sans notation	-	-

3.5 Répartition des autres actifs et autres passifs (CHF 1'000)

	Autres actifs		Autres passifs	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Taxes et impôts indirects	402	410	757	904
Comptes de réglement	-	-	-	-
Contrats assurances employés	-	-	-	-
Actifs et passifs divers	265	265	-	(13)
Total	667	675	757	891

3.6 Indication des actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété (CHF 1'000)

	31.12.2025		31.12.2024	
Actifs nantis / cédés	Valeurs comptables	Engagements effectifs	Valeurs comptables	Engagements effectifs
Créances sur les banques	123	16'400	7'860	-
Immobilisations financières	73'466	23'474	71'496	10'986
Créances sur la clientèle	7'450	-	8'488	-
Liquidités *	948	-	974	-
Total des actifs nantis / cédés	**81'988**	**39'875**	**88'818**	**10'986**
Actifs sous réserve de propriété	-	-	-	-

** Représentant la moitié de l'obligation de la Banque à l'égard d'Esisuisse*

3.7 Indications des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle ainsi que du nombre et du type des instruments de capitaux propres de la Banque détenus par ces institutions

La Banque n'a pas d'engagement envers les propres institutions de prévoyance professionnelle.
Les institutions de prévoyance ne détiennent pas d'instruments de capitaux propres de la Banque.

3.8 Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyance

a. Réserves de contributions de l'employeur (RCE)

Aucune réserve de contribution de l'employeur n'existe au 31 décembre 2025 (idem en 2024).

b. Présentation de l'avantage / engagement économique et des charges de prévoyance

Le plan de prévoyance prémunis les collaborateurs de la Banque contre les conséquences économiques de la retraite, de l'invalidité et du décès.
La Banque détermine si le degré de couverture et la situation particulière de l'institution de prévoyance peut conduire à un avantage ou à un engagement économique. L'appréciation repose sur les comptes annuels de l'institution de prévoyance et les informations transmises par celle-ci sur l'évolution de sa situation financière en 2025.
Le Conseil d'administration de la Banque considère que l'éventuel excédent sera utilisé au profit des assurés. Il n'a pas d'avantage économique au bénéfice de l'employeur.

	Excédent / Insuffisance de la couverture au 31.12.2025	Part économique du groupe financier		Modification de la part économique	Cotisations payées pour l'année de référence	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		31.12.2025	31.12.2024			31.12.2025	31.12.2024
					CHF	CHF	CHF
Plan de prévoyance (Fondation Patrimonia)	108%	-	-	-	2'696'041	2'696'041	2'519'906

3.9 Présentation des produits structurés émis

La Banque n'émet pas de produits structurés.

3.10 Présentation des corrections de valeurs, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que leurs variations durant l'exercice de référence (CHF 1'000)

	État à la fin de l'année précédente	Utilisations conformes au but	Reclassification	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	État à la fin de l'année de référence
Provision pour autres risques d'exploitation	368	(334)	-	-	-	16'533	-	16'567
Autres provisions	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des provisions	**368**	**(334)**	**-**	**-**	**-**	**16'533**	**-**	**16'567**
Réserves pour risques bancaires généraux	**15'000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15'000**
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays								
Corrections de valeur pour risques de défaillance des créances compromises	28'900	(1'620)	-	(759)	192	185	(139)	26'759
Total des corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays	**28'900**	**(1'620)**	**-**	**(759)**	**192**	**185**	**(139)**	**26'759**

Les réserves pour risques bancaires généraux sont imposées.
La « Variation des provisions et autres corrections de valeur, pertes » concerne essentiellement la constitution de provisions pour risques juridiques.

3.11 Présentation du capital social (CHF 1'000)

	31.12.2025			31.12.2024		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
Capital-actions / capital social	25'000	250'000	25'000	25'000	250'000	25'000
- dont libéré	*25'000*	*250'000*	*25'000*	*25'000*	*250'000*	*25'000*
Capital-participation	2'500	25'000	2'500	2'500	25'000	2'500
- dont libéré	*2'500*	*25'000*	*2'500*	*2'500*	*25'000*	*2'500*
Total du capital social	**27'500**	**275'000**	**27'500**	**27'500**	**275'000**	**27'500**

Il n'existe pas de restrictions statutaires d'utilisation des réserves facultatives issues du bénéfice. Les règles prudentielles en matière de fonds propres minimaux doivent cependant être respectées, ce qui peut en restreindre leur distribution.

Réserves non distribuables (CHF 1'000)	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Réserves légales issues du capital non distribuables	1'686	1'686
Réserves légales issues du bénéfice non distribuables	7'069	7'040
Total des réserves non distribuables	**8'755**	**8'726**

3.12 Nombre et valeur des droits de participation ou des options sur tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs (CHF 1'000)

Néant.

3.13 Créances et engagements envers les parties liées (CHF 1'000)

	Créances		**Engagements**	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Participants qualifiés	9'505	10'635	13'449	13'888
Sociétés du groupe	-	-	1'997	683
Sociétés liées	-	-	-	-
Affaires d'organes	45	228	897	1'457

Des garanties totalisant CHF 121'454 (CHF 128'757 en 2024) ont été émises par la Banque pour le compte de sociétés liées, de participants qualifiés et d'organes.

Une limite de crédit non utilisée de CHF 100'000 (CHF 100'000 en 2024). Aucun engagement conditionnel n'a été octroyé envers des participants qualifiés (CHF 0 en 2024).

Les conditions appliquées aux opérations avec les parties liées sont conformes aux conditions du marché.

3.14 Indications des participants significatifs

Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote	31.12.2025		31.12.2024	
	Nominal	Taux de participation en %	Nominal	Taux de participation en %
Avec droit de vote :				
Mirelis Holding SA	25'000	90.91	25'000	90.91
Sans droit de vote :				
Mirelis Holding SA	2'500	9.09	2'500	9.09
	27'500	**100.00**	**27'500**	**100.00**

Les actionnaires de Mirelis Holding SA au 31.12.2025 sont les suivants :

	Participations directes	Participations indirectes
Famille Lawi		
Solly S. Lawi	11.66%	6.26%
Solly A. Lawi	11.66%	4.42%
Albert Lawi	4.86%	6.26%
Dianne Levy	0.00%	13.70%
Autres	0.00%	14.04%
SFM Holding SA, Genève	44.68%	0.00%
	72.86%	**44.68%**
Famille Kadoorie		
Maple Investment Ltd, Bermuda	**24.28%**	0%
Famille Dwek		
Ilann Dwek	1.93%	0%
Robert Dwek	0.93%	0%
	2.86%	**0%**
Total	**100.00%**	**44.68%**

3.15 Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque) (CHF 1'000)

Notation selon les tables de correspondance de la FINMA	**Expositions à l'étranger au 31.12.2025** En milliers de CHF	Part en %	**Expositions à l'étranger au 31.12.2024** En milliers de CHF	Part en %
1 & 2	328'996	70.54%	311'542	72.58%
3	8'906	1.91%	792	0.18%
4	4'185	0.90%	4'808	1.12%
5	22'394	4.80%	21'482	5.00%
6	2'265	0.49%	2'552	0.59%
7	65'110	13.96%	56'063	13.06%
Sans notation	34'567	7.41%	31'983	7.45%
Total	**466'422**	**100.00%**	**429'221**	**100.00%**

La Banque utilise les notations fournies par la FINMA dans ses tables de correspondance destinées au calcul des exigences de fonds propres réglementaires. Le rating fourni par l'agence de notation "Standard & Poor's" a été retenu.

Le tableau ci-dessus est présenté en considérant le domicile du client pour les rubriques "Créances sur la clientèle" et "Créances hypothécaires", le domicile de la contrepatie, respectivement de l'émetteur pour les rubriques "Créances sur les banques" et "Immobilisations financières", et le domicile du risque pour toutes les autres rubriques de l'actif.

4. Informations et notes se rapportant aux operations hors bilan

4.1 Répartition des opérations fiduciaires (CHF 1'000)

	31.12.2025	**31.12.2024**
Placements fiduciaires auprès de banques tierces	930'854	1'096'975
Total des opérations fiduciaires	**930'854**	**1'096'975**

Le montant total des placements fiduciaires au 31.12.2024 incluait les cryptomonnaies pour un montant de CHF 6'813, ce montant a été exclu et présenté séparément sous la rubrique 4.2.

4.2 Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution (CHF 1'000)

Répartition des avoirs administrés	31.12.2025	31.12.2024
Avoirs sous mandat de gestion	3'104'424	2'614'996
Autres avoirs administrés	3'539'687	3'663'652
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)	**6'644'121**	**6'278'648**
- dont prises en compte doubles	-	-
- dont cryptomonnaie	3'219	6'813

Les avoirs administrés comprennent tous les avoirs de la clientèle ayant caractère de placement en dépôt auprès de la Banque ainsi que les avoirs de la clientèle déposés auprès de banques tierces qui sont gérés par la Banque. Les avoirs de clients pour lesquels la Banque assure uniquement un service de conservation simple sont exclus des avoirs administrés.

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

Présentation de l'évolution des avoirs administrés (CHF 1'000)	31.12.2025	31.12.2024
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles) initiaux	**6'278'648**	**5'760'343**
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	250'420	(224'832)
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	115'053	743'137
+/- Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles) finaux	**6'644'121**	**6'278'648**

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

5 - Informations et notes se rapportant au compte de résultat

5.1 Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur (CHF 1'000)

Répartition selon les secteurs d'activité	2025	2024
Activité de négoce pour propre compte	4	82
Activité de trésorerie pour propre compte	3'337	4'370
Exécution pour le compte de la clientèle	8'545	8'793
Total du résultat de négoce	**11'886**	**13'245**

5.2 Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur (CHF 1'000)

Résultat de négoce provenant des :	2025	2024
- Instruments de taux (y c. les fonds)	3'337	4'370
- Titres de participation (y c. les fonds)	4	82
- Devises	8'545	8'793
Total du résultat de négoce	**11'886**	**13'245**
- dont provenant de l'option de la juste valeur sur les actifs	*4*	*82*
- dont provenant de l'option de la juste valeur sur les engagements	-	-

5.3 Produits du refinancement des positions de négoce ainsi que des intérêts négatifs (CHF 1'000)

Intérêts négatifs	2025	2024
Intérêts négatifs concernant les opérations actives (réduction du produit des intérêts et des escomptes)	(2)	(3)
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)	(1)	(2)

5.4 Répartition des charges de personnel (CHF 1'000)

	2025	2024
Rémunérations	32'893	29'425
- dont charges en relation avec les rémunérations variables	*7'658*	*5'693*
Prestations sociales	5'423	5'186
Autres charges de personnel	697	742
Total	**39'014**	**35'353**

5.5 Répartition des autres charges d'exploitation (CHF 1'000)

	2025	2024
Coût des locaux	3'353	3'647
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	3'185	1'201
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	212	141
Honoraires de la société d'audit	537	523
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	*328*	*317*
- dont pour d'autres prestations de service	*209*	*206*
Relations publiques	312	277
Frais de déplacements	709	764
Taxes et impôts indirects	472	705
Autres charges d'exploitation	5'266	7'263
Total	**14'046**	**14'520**

5.6 Commentaires des pertes significatives, des produits et charges extraordinaires ainsi que des dissolutions significatives de réserves latentes, de réserves pour risques bancaires généraux et de corrections de valeur et provisions libérées (CHF 1'000)

	2025	2024
Produits extraordinaires	291	318
Charges extraordinaires	-	-
Variation de la réserve pour risque bancaires généraux	-	4'000
Variation des provisions et autres corrections de valeur, pertes	16'867	4'527

En 2024 & 2025, les produits extraordinaires sont essentiellement un remboursement de frais pris en charge par l'assurance (CHF 292'500 en 2024 & CHF 255'663 en 2025).

5.7 Présentation des impôts courants et latents, avec indication du taux d'imposition (CHF 1'000)

	2025	2024
Charges pour impôts courants	(1'069)	(107)
Total des impôts	**(1'069)**	**(107)**
Taux d'imposition moyen pondéré, sur la base du résultat opérationnel.	16,15%	n/a

En 2024, la Banque a bénéficié d'un remboursement d'impôt.

6 - Exigences de publication selon la OPub FINMA (CHF 1'000) - Non audité

6.1 Tableau KM1 «Chiffres-clés essentiels réglementaires»

		a	b
	Fonds propres pris en compte	31.12.2025	31.12.2024
1	Fonds propres de base durs (CET1)	79'695	72'604
2	Fonds propres de base (T1)	79'695	72'604
3	Fonds propres totaux	79'695	72'604
	Positions pondérées en fonctiondes risques (RWA)		
4	RWA	224'349	197'231
4a	Exigences minimales des fonds propres	17'930	15'778
	Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
5	Ratio CET1 (%)	35.6%	36.8%
6	Ratio de fonds propres de base (%)	35.6%	36.8%
7	Ratio des fonds propres globaux (%)	35.6%	36.8%
	Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
8	Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019) (%)	2.5%	2.5%
9	Volant antiycliques (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0.00%	0.00%
10	Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0.00%	0.00%
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) (%)	27.6%	28.8%
	Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA)		
12a	Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR (%)	2.5%	2.5%
12b	Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFR) (%)	0.0%	0.0%
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	7.0%	7.0%
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	8.5%	8.5%
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	10.5%	10.5%
	Ratio de levier Bâle III		
13	Engagement global (CHF)	896'230	822'815
14	Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	8.9%	8.8%

	Ratio de liquidités (LCR)	31.12.2025	30.09.2025		31.03.2025	31.12.2024
15	Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	133'670	134'792	144'226	219'390	197'786
16	Numérateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	48'751	43'112	46'042	68'483	77'375
17	Ratio de liquidités (LCR) (en %)	274.2%	312.7%	313.2%	320.4%	255.6%

	Ratio de financement (NSFR)	31.12.2025
18	Refinancement disponible stable (en CHF)	563'938
19	Refinancement stable nécessaire (en CHF)	346'402
20	Ratio de finacement, NSFR (en %)	162%

6.2 Tableau OV1 «Aperçu des positions pondérées par le risque»

			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
			a	b	c
		Approche utilisée	RWA	RWA	Fonds propres minimaux
1	Risque de crédit	**AS-BRI**	6'182	4'564	495
20	Risque de marché	**Approche standard**	3'728	1'719	298
24	Risque opérationnel	**Indicateur de base**	8'020	9'495	642
25	Montants en dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250%)		-	-	-
27	**Total (1 + 20 + 24 + 25)**		**17'930**	**15'778**	**1'434**

6.3 Tableau LIQA «Liquidités : gestion du risque de liquidité»

Les indications relatives au traitement du risque de liquidité sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du Groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consolidés.

6.4 Tableau CR1 «Qualité de crédit des actifs»

		a	b	c	d
		Valeurs comptables brutes des			
		Position en défaut	Position pas en défaut	Corrections de valeur / Amortissements	Valeurs nettes (a + b - c)
1	Créances (sans les titres de dette)	26'759	686'246	26'759	686'246
2	Titres de dette	-	140'558	-	140'558
3	Exposition hors bilan	-	67'851	-	67'851
4	**Total (1 + 20 + 24 + 25)**	**26'759**	**894'654**	**26'759**	**894'654**

Les indications relatives au traitement du risque de défaillance et de la définition des créances compromises sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du Groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consolidés.

6.5 Tableau CR3 «Aperçu des techniques d'atténuation du risque»

	a	b	e&g
	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés: montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert
Créances (y c. les titres de dette)	27'316	826'804	-
Opérations hors bilan	1'897	67'851	-
Total	**29'213**	**894'654**	-
Dont en défaut			

6.6 Tableau ORA "Risques opérationnels : indications générales

Les indications relatives au traitement des risques opérationnels sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels consolidés du Groupe Hyposwiss. Nous renvoyons le lecteur aux notes explicatives qui figurent dans l'annexe aux comptes consoliés.

La Banque utilise le principe de l'indicateur de base pour le calcul des fonds propres nécessaires au niveau des risques opérationnels.

Exigences de publication selon la OPub FINMA
Non audité

Tableau IRRBBA "Risque de taux d'intérêt : Objectifs et normes pour la gestion du risque de taux du portefeuille de la Banque"

Le présent document présente les données de Hyposwiss Private Bank Genève SA, car seule la Banque est tenue de calculer son exposition au risque de taux d'intérêt du portefeuille de la Banque, l'exposition des autres sociétés du Groupe n'étant pas significative.

Le risque de taux sur le portefeuille de la Banque (IRRBB) désigne le risque, actuel ou futur, auquel les fonds propres et le résultat net des opérations d'intérêts de la Banque sont exposés en raison de fluctuations des taux d'intérêts.

La Banque définit la stratégie de prise de risque dans le domaine des risques de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire en fixant des limites approuvées par le Conseil d'Administration en fonction des fonds propres disponibles et des revenus courants.

La Banque a choisi les hypothèses et paramètres suivants pour les calculs réglementaires :
- Une approche statistique a été choisie au niveau des clés de réplication et des flux de paiement pour les postes du bilan "catégorie II à IV" .
- Les flux de fonds sont actualisés sur la base des taux moyens et les taux intermédiaires sont calculés par interpolation linéaire.
- L'effet de revenu est calculé selon le cas de figure ou le bilan est considéré comme "constant", la taille et la structure du bilan sont maintenues; cela suppose un remplacement à l'identique des actifs et passifs arrivant à échéance.

Les limites sont exprimées sous forme de :
- limites de sensibilité de la valeur économique des fonds propres (effet valeur)
- limites de sensibilité de la marge nette d'intérêt sur une année glissante (effet de revenu)

Le service de Contrôle des risques vérifie trimestriellement le respect des limites définies et en fait état au Comité d'Audit et des Risques dans le rapport trimestriel sur les risques.

La Banque applique les scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt selon le CM 24 de la circulaire FINMA 2019/2 "Risque de taux - banques" pour le calcul de la valeur économique des fonds propres, avec une distinction selon les principales monnaies.

D'une manière générale, la Banque n'est pas exposée significativement au risque sur taux d'intérêt, elle est essentiellement exposée à un manque à gagner sur les placements, les dépôts des clients n'étant pas rémunérés. Afin de minimiser les risques, les actifs de la Banque sont placés majoritairement à court terme, tout en veillant à une concordance des actifs et passifs à taux fixe.

Exigences de publication selon la OPub FINMA
Non audité

Tableau IRRBBA1 “Risque de taux : Informations quantitatives sur la structure des positions des taux”

		a	b	c	d	e	f	g
		Volume 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-déterminées) de la date de redéfinition des taux	
		Total	Dont CHF	Dont autres devises (1)	Total	Dont CHF	Total	Dont CHF
Date de redéfinition du taux définie	Créances sur les banques	-	-	-	-	-	-	-
	Créances sur la clientèle	5’199	1’023	4’176	0.22	0.26	0.22	0.26
	Hypothèques du marché monétaire	-	-	-	-	-	-	-
	Hypothèques à taux fixe	110	87	23	0.14	0.15	0.14	0.15
	Immobilisations financières	-136	-	-136	0.48	-	0.48	-
	Autres créances	-	-	-	-	-	-	-
	Créances découlant de dérivés de taux	-	-	-	-	-	-	-
	Engagements envers les banques	-	-	-	-	-	-	-
	Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	-	-	-	-	-	-
	Obligations de caisse	-	-	-	-	-	-	-
	Emprunts et prêts des centrales d’émission de lettres de gage	-	-	-	-	-	-	-
	Autres engagements	-	-	-	-	-	-	-
	Engagements résultant de dérivés de taux	-	-	-	-	-	-	-
Date de redéfinition du taux non définie	Créances sur les banques	-38	-	-38	0.08	0.08	0.08	0.08
	Créances sur la clientèle	3’538	78	3’460	0.22	0.22	0.22	0.22
	Créances hypothécaires à taux variable	-	-	-	-	-	-	-
	Autres créances à vue	-	-	-	-	-	-	-
	Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	545	-	545	0.22	0.22	0.22	0.22
	Autres engagements à vue	4	-	4	0.08	0.08	0.08	0.08
	Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d’épargne)	-	-	-	-	-	-	-
	Total	**9’222**	**1’188**	**8’034**	**0.44**	**0.39**	**0.44**	**0.39**

(1) La colonne C « dont autres devises » présente les autres devises significatives représentant plus de 10% des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme du bilan.

Exigences de publication selon la OPub FINMA (CHF 1'000)

Tableau IRRBB1 " Risque de taux : Informations quantitatives sur la valeur économique et la valeur de rendement " - Non audité

	Δ EVE (Fluctuation de la valeur économique)		**Δ NII** (Fluctuation de la valeur de rendement)	
CHF (1'000)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Hausse parallèle	(512)	(49)	(271)	(1'865)
Baisse parallèle	517	84	257	1'819
Choc dit steepener [1]	286	(293)		
Choc dit flattener [2]	(382)	297		
Hausse des taux à court terme	(528)	268		
Baisse des taux à court terme	536	(275)		
Maximum	(528)	(293)	(271)	(1'865)

	31.12.2025	31.12.2024
Fonds propres de base (Tier 1)	79'695	72'604

Au 31.12.2025, les scénarios de choc de taux d'intérêt standardisés selon la circulaire FINMA 2019/2 "Risques de taux - banques", présentent une exposition relativement faible au risque de taux d'intérêt.

[1] Baisse des taux à court terme conjuguée avec une hausse des taux à long terme
[2] Hausse des taux à court terme conjuguée avec une baisse des taux à long terme



Rapport de l'Organe de Révision de Hyposwiss Private Bank Genève SA

Rapport de l'organe de révision à l'Assemblée générale de Hyposwiss Private Bank Genève SA, Genève

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Hyposwiss Private Bank Genève SA (« la Banque »), comprenant le bilan au 31 décembre 2025, le compte de résultat et l'état des capitaux propres pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.
Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints (pages 57 à 80) sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Fondement de l'opinion d'audit

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.
Notre opinion d'audit sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.
Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent, par ailleurs, comporter des anomalies significatives.
Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.
Lors de l'établissement des comptes annuels, le Conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la Banque à poursuivre ses activités et d'établir les comptes annuels sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le Conseil d'administration a l'intention de liquider la Banque ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

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

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion d'audit. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, 1202 Genève
+41 58 792 91 00

PricewaterhouseCoopers SA est membre du réseau mondial PwC, un réseau de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de

s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux 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 annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre 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 des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la Banque.
- 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 de la Banque 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 annuels 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 la Banque à cesser son exploitation.

Nous communiquons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que 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 annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.
Sur la base de notre audit réalisé en vertu de l'art. 728a, al. 1, ch. 2, CO, nous confirmons que la proposition du Conseil d'administration est conforme à la loi suisse et aux statuts et nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers SA

Alex Astolfi
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Alan Quéguiner

Genève, le 28 avril 2026



Curriculum Vitae

Membres du Conseil d'administration

Alain Bruno Lévy *
Président du Conseil

Détenteur d'un Doctorat en Droit à l'Université de Fribourg, Me Alain Bruno Lévy est Avocat au Barreau de Genève Professeur titulaire de la Faculté des sciences de l'Université de Fribourg pendant de nombreuses années Associé de l'Etude Junod, Muhlstein, Lévy & Puder, Me Lévy se spécialise en Droit commercial, bancaire, propriété intellectuelle et arbitrage Parallèlement à cette fonction, il a été Responsable du Département juridique de la Commission fédérale des banques (FINMA), Président de la Fédération suisse des avocats et siège aujourd'hui au sein du Conseil d'Administration de nombreuses Banques et Sociétés financières suisses.

Éric Bernheim *
Vice-Président du Conseil

Diplômé ingénieur en électronique de l'Ecole Polytechnique Fédérale de Zürich (EPFZ) et titulaire d'un MBA de l'INSEAD, M. Bernheim débute sa carrière auprès de General Motors et Alcatel En 1987, il rejoint McKinsey & Co Inc à Zürich et Genève, où il est élu Senior Partner. Il y oeuvre en tant que conseiller pour des sociétés suisses et internationales dans les secteurs pharmaceutique, chimique, énergétique, des biens de consommation, de la distribution, industriel et des assurances Il y développe et dirige les bureaux de Genève et d'Afrique du Nord ainsi que plusieurs domaines sectoriels et fonctionnels au niveau mondial. En 2014, il quitte McKinsey et est nommé Senior Partner Emeritus Vice-président du Conseil d'Administration du Groupe ASSURA jusqu'en mai 2024, après en avoir été Directeur général ad-interim en 2016, il siège au Conseil d'Administration d'Oryx Energies SA et de Skillreal Ltd, une start- up israélienne qui développe des applications d'intelligence artificielle. Par ailleurs, il est membre du Comité exécutif de l'Université Hébraïque de Jérusalem.

Philippe Perles*
Administrateur et Secrétaire du Conseil

Diplômé en Sciences Commerciales et Industrielles à l'Université de Genève, M. Philippe Perles commence sa carrière dans les Banques en exerçant des fonctions managériales Fondateur et Président de Novéo Conseil SA, société basée à Genève, Londres et Paris, il réalise depuis plus de 18 ans des missions de réalisations de projets pour les directions générales de différents groupes bancaires internationaux. M. Perles est Administrateur indépendant de plusieurs banques et sociétés financières et également membre de l'Organisme d'Autorégulation « Association Romande des Intermédiaires Financiers (ARIF) » dans le cadre de la Loi contre le blanchiment d'argent (LBA).

Marie-Françoise Assar *

Administratrice

Experte comptable diplômée et titulaire d'une licence en sciences économiques, mention gestion d'entreprise, de la faculté des Hautes Études Commerciales de l'Université de Lausanne, Mme Marie-Françoise Assar exerce depuis près de 10 ans une activité de consultante indépendante dans les domaines de la gouvernance d'entreprise, des risques et de l'audit pour des établissements bancaires et des gérants de fortune indépendants. Marie-Françoise Assar mène également des projets stratégiques dans des établissements bancaires. Ancienne Partner en audit bancaire de Ernst & Young SA, elle a poursuivi sa carrière au sein des banques privées à Genève. Son cursus lui a permis d'acquérir une solide expérience dans tous les divers secteurs de la Banque.

Alexander L. Dembitz *

Administrateur

M. Alexander L. Dembitz est titulaire d'un B.Sc. de l'Université de Manchester et d'un MBA de l'INSEAD. Après une immersion en ingénierie informatique, il rejoint Midland Bank, en poste à Londres, puis Paris et Düsseldorf. En 1988, M. Dembitz fonde le Groupe IDOM, une entreprise spécialisée en informatique bancaire. Bénéficiant de la chute de l'Union Soviétique, IDOM a joué un rôle majeur en transformant les banques d'Europe Centrale IDOM est devenu le plus grand cabinet de conseils technologiques et bancaires d'Europe Centrale et est acquis par Deloitte & Touche en 1993. M. Dembitz œuvre en qualité d'associé, puis Directeur Général et enfin Président du Conseil d'administration de Deloitte & Touche Europe Centrale. En février 2008, il devient le principal actionnaire et Président de SOFGEN, une société de conseils en informatique bancaire Tech Mahindra International, cotée en bourse à Mumbai (Inde), a acquis SOFGEN en janvier 2015 M Dembitz continue à présider SOFGEN Il possède plus de 40 ans d'expérience dans le domaine bancaire, la gestion d'investissements et le conseil.

Nabil Jean Sab *

Administrateur

Au bénéfice d'une Licence Universitaire en Sciences Economiques et Sociales à l'Université de Genève, M. Nabil Jean Sab débute sa carrière en qualité d'Auditeur Senior auprès de ATAG Ernst & Young SA. En 1993, il devient responsable de succursales chez ATAG Asset Management LTD et AAM Banque Privée LTD, avant de fonder en 2010 sa propre société de gestion de fortune Compagnie Privée de Conseils et d'Investissements SA, où il est actionnaire majoritaire et Directeur général.

* Membres indépendants

Solly S. Lawi

Président d'honneur

M. Solly S Lawi obtient un Bachelor en Commerce à l'Université McGill, une Licence en Droit à l'Université de Montréal et devient membre du Barreau du Québec. Il débute sa carrière d'avocat auprès de l'Etude Spector, Spiegel, Kravets & Associates Montréal. En 1975, il rejoint la Société Bancaire Barclays (Suisse) SA en qualité de Directeur adjoint, puis Directeur membre du Comité de direction. En1986, la banque devient la Société Bancaire Julius Baer (Genève) SA, M. Lawi y est nommé Directeur général, Président du Comité de direction, puis Vice-président du Conseil d'Administration. En 1997, il sera co-fondateur de Mirelis InvesTrust SA (Mirelis Holding SA depuis 2015), société de gestion de fortune établie à Genève, où il œuvre en qualité de Partenaire et Président du Conseil d'Administration. En 2014, suite à l'acquisition de Hyposwiss Private Bank Genève SA par Mirelis InvesTrust SA, il poursuit ses fonctions actives en qualité de Président du Conseil de Hyposwiss Private Bank Genève SA Au 1er juillet 2023, après 50 ans de carrière bancaire, M. Lawi est nommé Président d'honneur.

Comités du Conseil d'administration

Comité d'audit et des risques

Président : Philippe Perles
Vice-Président : Eric Bernheim
Secrétaire : Alexander L. Dembitz
Membre : Marie-Françoise Assar

Comité de rémunération

Président : Alain Bruno Lévy
Vice-Président : Eric Bernheim
Secrétaire : Nabil Jean Sab

Membres de la Direction Générale

Albert Lawi

Directeur général (CEO)

M. Albert Lawi obtient un Bachelor en Commerce (B.Com) à l'Université McGill (Montréal) et un Master in Business Administration (MBA) à l'Université de Toronto. M. Lawi débute sa carrière dans l'investissement en immobilier au Canada. En 1981, il rejoint la Société Financière Mirelis SA à Genève où il sera Directeur Général adjoint jusqu'à la création en 1997 de Mirelis InvesTrust SA (aujourd'hui Mirelis Holding SA), une société de gestion de fortune dont il est cofondateur avec d'autres membres de la famille Lawi. Suite à l'acquisition de Hyposwiss par Mirelis en 2014, M. Albert Lawi a été Directeur général adjoint et responsable du Private Banking. En 2024, il est nommé Directeur général.

Sébastien Joliat

Directeur général adjoint et Directeur Finance (CFO)

Après l'obtention de son Bachelor en Gestion d'entreprise (option finance) de l'Université de Genève, M. Joliat rejoint en 1997 Ernst & Young SA (Genève) en tant qu'auditeur bancaire. En 2003, il intègre la Banque Safdié SA à Genève où il occupe le poste de Directeur financier (CFO) pour la maison-mère, ses filiales et succursales en Suisse et à l'étranger. En 2011, M. Joliat rejoint Mirelis InvesTrust SA en tant que Directeur financier, fonction qu'il continue d'assumer suite à l'acquisition de Hyposwiss Private Bank Genève SA. En 2014, M. Joliat devient membre de la Direction générale et occupe la fonction de directeur des finances (CFO).

Stephan Lawi

Directeur Investissements (CIO)

Diplômé en Physique de l'EPFL et en Mathématiques Appliquées de l'Ecole Polytechnique (Paris), Stephan Lawi détient également un doctorat en Mathématiques de l'Université de Toronto. Après une période de recherche postdoctorale en Théorie des Probabilités au CNRS à Paris, il quitte le monde académique pour travailler comme « Quant » pour différentes banques d'investissement, d'abord à Londres pour KBC Financial Products, puis à Hong Kong pour Lehman Brothers. En 2011, il quitte le « volatility trading desk » de Nomura à Hong Kong pour rejoindre la société de gestion de fortune Mirelis InvesTrust SA à Genève en tant que Directeur-adjoint. Il devient Deputy CIO de Hyposwiss Private Bank Genève SA en 2017 puis responsable du département Recherche et Investissement (R&I) en 2019. En 2021, Stephan Lawi est nommé Directeur et membre de la Direction Générale tout en occupant la fonction de Chief Investment Officer pour continuer à superviser le département R&I.

Roni Hougui

Directeur des Opérations et Technologie d'information (COO)

M. Roni Hougui possède un Bachelor en mathématiques et sciences informatiques de l'Université Ben-Gurion (Israël), un MBA de l'université de Tel-Aviv et un Executive MBA en « International Wealth Management », conjoint de l'Université de Carnegie Mellon (Pittsburg, USA) et de l'Université de Genève. Il dirige la société de développement et conseil en informatique « Vertical Software », spécialisée dans le secteur bancaire et celui de l'horlogerie (Etats-Unis et Suisse). En 1999, il rejoint Mirelis InvesTrust SA, y développe l'infrastructure informatique et parallèlement assume la fonction de gestionnaire de fortune ainsi que Responsable du Trading. Depuis 2013 au sein de Hyposwiss, il est membre de la Direction générale et responsable des départements Opérations et IT.

James Lawi

Directeur Banking Development

James Lawi est titulaire d'un Bachelor en Relations Internationales et Sciences Politiques de l'Université de Genève. Il démarre sa carrière en 2012 en tant qu'analyste financier auprès de différentes institutions financières et bancaires, dans un premier temps à Londres, puis à Genève. Il rejoint Hyposwiss Private Bank Genève SA en qualité de gestionnaire de fortune en 2014 et assume successivement la fonction de responsable d'équipe de gestion puis celle de directeur du développement d'affaire de la banque. Parallèlement, James Lawi occupe la fonction de conseiller pour certaines filiales du Groupe en assistant aux Conseils d'administration. En 2022, M. James Lawi rejoint la Direction Générale et est nommé Responsable du Private Banking chez Hyposwiss.

Elio Barzilay

Directeur Private Banking

M. Elio Barzilay a obtenu un Bachelor ès Sciences en Management de HEC Lausanne et un Master ès Sciences en Finance. Il est en outre titulaire des diplômes suivants: Chartered Financial Analyst (CFA), Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA), Certified Wealth Manager Advisor (CWMA), CFA Certificate in ESG Investing. Il débute sa carrière dans le département Investissements Alternatifs d'une grande banque privée suisse, en charge des analyses quantitatives et de la gestion des risques. En 2011, il rejoint le Groupe financier Mirelis et participe à la création et au développement de Hyposwiss Advisors SA. En qualité de Directeur général et Gestionnaire de fortune senior, il contribue à bâtir les actifs de cette filiale Hyposwiss. En avril 2024, il intègre Hyposwiss Private Bank Genève SA au sein de la Direction générale et est nommé Responsable du Private Banking.

Sylvie Wehrli

Directrice Compliance (CCO)

Sylvie Wehrli détient un diplôme en Business Administration de l'institut pour Formation des adultes (Ifage), un certificat en Compliance Management de la faculté de droit à Genève et un diplôme Specialist tax compliance. Elle débute sa carrière en tant que Compliance Officer au sein d'une étude d'avocats de la place et poursuit cette activité auprès d'institutions financières et bancaires. En 2008, elle intègre la Banque Saxo (Suisse) SA, en tant que responsable Compliance pour les bureaux de Genève et Zürich. En 2010, elle accompagne l'implémentation et le développement de QNB (Genève) SA, au sein de la Direction générale et responsable du Compliance et du Contrôle Interne. En 2014, pour Skandinaviska Enskilda Banken (Luxembourg) SA Genève, elle occupe la fonction de responsable Compliance jusqu'à la fermeture de la succursale. En 2016, Sylvie Wehrli rejoint Hyposwiss Private Bank Genève SA en qualité de responsable du département Compliance et est nommée membre de la direction générale en 2021.



Adresses des Sociétés du Groupe

Hyposwiss Private Bank Genève SA

Rue du Général-Dufour 3
1211 Genève 3 - Suisse
Tél : +41 22 716 36 36
info@hyposwiss.ch
www.hyposwiss.ch

Hyposwiss Private Bank Genève SA, Succursale Zürich

Uraniastrasse 14
8001 Zürich - Suisse
Tél : +41 44 226 86 86

Hyposwiss Private Bank Genève SA, Bureau de représentation

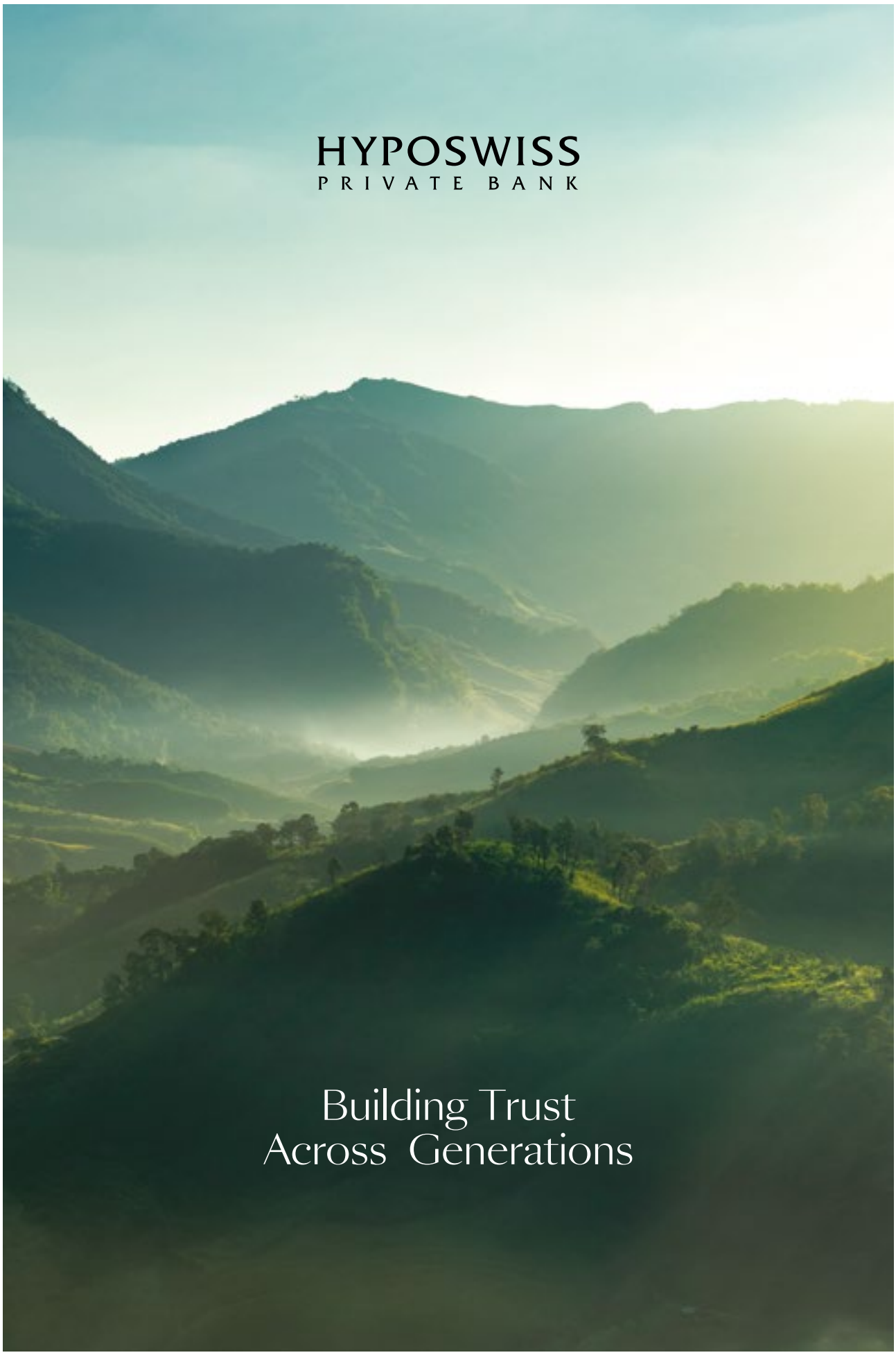
Concord Tower (9th Floor)
21 BarKochvaStreet
BneiBrak BusinessCenter
Israël 5126001
Tél : +972 9 7736 111
Fax: +972 9 7736 116
israel.rep@hyposwiss.ch

Hyposwiss Advisors SA

Office address : Rue Bovy-Lysberg 10
Mailing address : Blvd du Théâtre 10
1204 Genève - Suisse
Tél : +41 22 310 76 40
info@advisors.hyposwiss.ch
www.advisors.hyposwiss.ch

Stavanger Asset Management SA

Nedre Holmegate 30
5.Etasje
4006 Stavanger - Norvège
Tél. +47 910 02 401
www.stavangeram.com


HYPOSWISS
PRIVATE BANK
Building Trust
Across Generations



© Hyposwiss Private Bank Genève SA