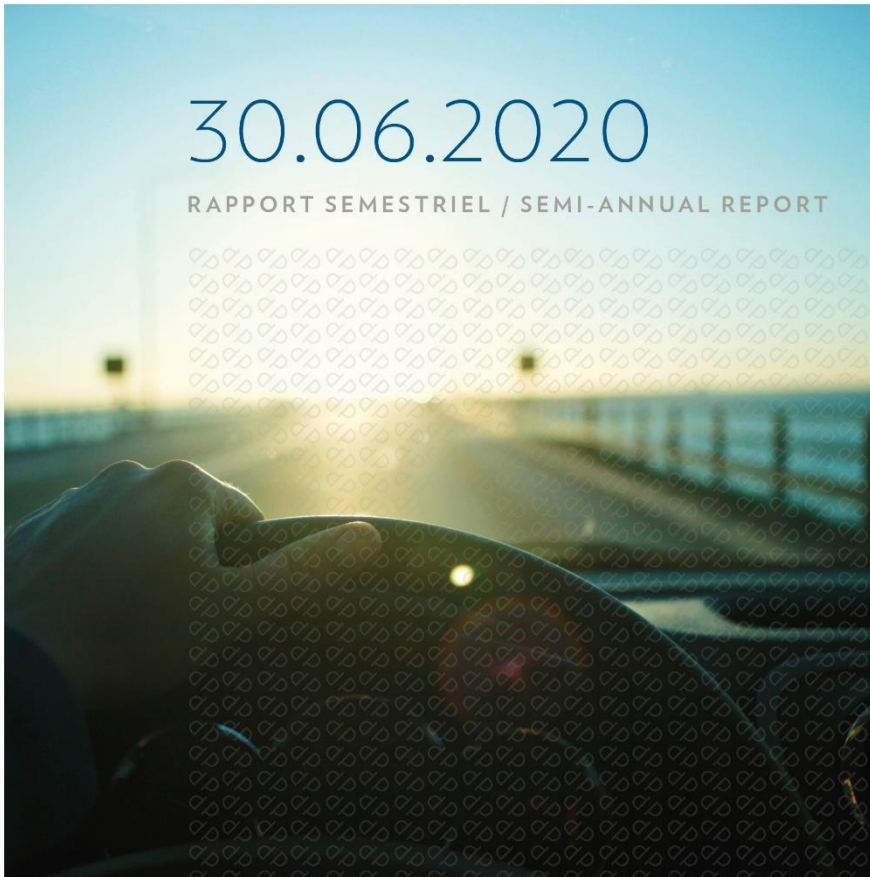


# BANQUE PROFIL DE GESTION

30.06.2020

RAPPORT SEMESTRIEL / SEMI-ANNUAL REPORT



## COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS AU 30 JUIN 2020

La Banque présente un résultat consolidé négatif net de CHF 729'912 après prise en compte des produits extraordinaires et des impôts pour les six premiers mois de l'année 2020, contre un résultat net négatif de CHF 610'254 au 30 juin 2019, qui tenait compte de produits extraordinaires.

Le total des revenus provenant des opérations d'intérêts, des commissions et des prestations de service, ainsi que les opérations de négoce, se sont élevés à CHF 5,7 millions au 30 juin 2020 contre CHF 6,3 millions au 30 juin 2019. Cette baisse est essentiellement due à la situation des marchés liée au COVID-19.

Le résultat des opérations d'intérêts a diminué de KCHF 255, le résultat des opérations de commissions et de prestation de service a diminué de KCHF 296 et le résultat des opérations de négoce a diminué de KCHF 72.

Les charges d'exploitation sont en baisse passant de CHF 6,6 millions au premier semestre 2019 à CHF 6,0 millions pour le premier semestre 2020.

Les amortissements ont diminué de KCHF 27.

La Banque présente un résultat opérationnel négatif de CHF 608'686 pour le premier semestre 2020 contre un résultat opérationnel négatif de CHF 672'901 au 30 juin 2019, soit une légère augmentation de CHF 64'215.

Le total du bilan est en hausse de 21% et s'inscrit à CHF 325,8 millions au 30 juin 2020 contre CHF 270,1 millions au 31 décembre 2019.

Au 30 juin 2020, la fortune brute de la Banque Profil de Gestion SA s'élève à CHF 2,7 milliards contre CHF 2,9 milliards au 31 décembre 2019, soit une diminution des masses sous gestion de CHF 199,2 millions durant le 1<sup>er</sup> semestre 2020, essentiellement due à la baisse du marché.

Les fonds propres de la Banque Profil de Gestion SA s'élèvent à CHF 56,3 millions et le ratio Tier 1 est de 52,1% au 30 juin 2020.

## COMMENTS ON THE RESULTS AS AT 30 JUNE 2020

The Bank presents a negative consolidated net result of CHF 729'912 after taking into account extraordinary income and taxes for the first six months of 2020, compared to a negative net result of CHF 610'254 as at 30 June 2019, which took into account extraordinary income.

The total revenues from interest income, commissions, as well as trading operations amounted to CHF 5.7 million as at 30 June 2020 compared to CHF 6.3 million as at 30 June 2019. This decrease is mainly due to the market situation related to COVID-19.

The result of interest operations decreased by KCHF 255, the result from commission operations and services decreased by KCHF 296 and the result from trading activities decreased by KCHF 72.

Operating expenses decreased from CHF 6.6 million in the first half of 2019 to CHF 6.0 million in the first half of 2020.

Depreciation has decreased by KCHF 27.

The Bank presents a negative operating result of CHF 608'686 for the first half of 2020 compared to a negative operating result of CHF 672'901 as at 30 June 2019, which represents a slight increase of KCHF 64'215.

The total balance sheet is up by 21% to CHF 325.8 million as at 30 June 2020 compared to CHF 270.1 million as at 31 December 2019.

As at 30 June 2020, the gross assets of the Banque Profil de Gestion SA amounted to CHF 2.7 billion compared to CHF 2.9 billion as at 31 December 2019, representing a decrease in assets under management of CHF 199.2 million during the first half of the year 2020, mainly due to the market decline.

The shareholders equity of the Banque Profil de Gestion SA amounts to CHF 56.3 million and the Tier 1 ratio was 52.1% as at 30 June 2020.

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020  
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 30 JUNE 2020

ACTIFS  
 ASSETS

En CHF <i>In CHF</i>	30.06.2020	31.12.2019
Liquidités <i>Liquid assets</i>	49'868'774	36'921'961
Créances sur les banques <i>Amounts due from banks</i>	143'845'101	105'082'677
Créances sur la clientèle <i>Amounts due from customers</i>	58'873'895	54'878'841
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	16'775'067	16'787'533
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	1'410'286	482'998
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	49'523'886	50'588'683
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	2'542'615	1'779'976
Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i>	207'355	129'582
Valeurs immatérielles <i>Intangible assets</i>	2'406'286	3'084'635
Autres actifs <i>Other assets</i>	318'826	382'511
Total des actifs <i>Total assets</i>	325'772'091	270'119'397

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020  
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 30 JUNE 2020

PASSIFS  
 LIABILITIES

En CHF In CHF	30.06.2020	31.12.2019
Engagements envers les banques <i>Amounts due to banks</i>	251'436	247'990
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	260'598'244	202'999'805
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	1'471'106	532'417
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	1'894'165	2'659'001
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	2'462'121	3'874'099
Provisions <i>Provisions</i>	3'101'488	3'101'506
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400'000	3'400'000
Capital social <i>Bank's capital</i>	14'430'600	14'430'600
Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	840'237	840'237
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserve</i>	38'474'585	39'062'449
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(424'308)	(424'308)
Intérêts minoritaires au capital propre <i>Minority interests in own capital</i>	82'708	64'780
Réserve de change <i>Currency translation difference</i>	(80'379)	(85'102)
Perte consolidée semestrielle <i>Consolidated half-yearly loss</i>	(729'912)	(584'077)
<b>Total des passifs <i>Total liabilities</i></b>	<b>325'772'091</b>	<b>270'119'397</b>

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020  
CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 30 JUNE 2020

**OPÉRATIONS HORS BILAN**  
**OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS**

En CHF <i>In CHF</i>	30.06.2020	31.12.2019
Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	1'616'814	1'562'525
Engagements irrévocables <i>Irrevocable commitments</i>	284'000	284'000

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020  
 CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AS AT 30 JUNE 2020

1. PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITÉ BANCAIRE ORDINAIRE  
 INCOME AND EXPENSES FROM ORDINARY BANKING ACTIVITY

En CHF In CHF	30.06.2020	30.06.2019
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b> <i>Result from interest operations</i>		
Produit des intérêts et des escomptes <i>Interest and discount income</i>	690'846	1'088'893
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières <i>Interest and dividend income from financial investments</i>	516'979	640'039
Charges d'intérêts <i>Interest expense</i>	(63'686)	(28'419)
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b> <i>Gross result from interest operations</i>	<b>1'144'139</b>	<b>1'700'513</b>
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts <i>Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations</i>	238'623	(62'833)
<b>Sous-total résultat net des opérations d'intérêts</b> <i>Subtotal net result from interest operations</i>	<b>1'382'762</b>	<b>1'637'680</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b> <i>Result from commission business and services</i>		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement <i>Commission income from securities trading and investment activities</i>	3'428'769	4'238'910
Produit des commissions sur les opérations de crédit <i>Commission income on lending activities</i>	66'327	80'332
Produit des commissions sur les autres prestations de service <i>Commission income from other services</i>	746'274	523'185
Charges de commissions <i>Commission expense</i>	(887'666)	(1'192'640)
<b>Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b> <i>Subtotal result from commission business and services</i>	<b>3'353'704</b>	<b>3'649'787</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b> <i>Result from trading activities and the fair value option</i>	<b>923'285</b>	<b>995'489</b>
<b>Autres résultats ordinaires</b> <i>Other result from ordinary activities</i>		
Autres produits ordinaires <i>Other ordinary income</i>	898	784
Autres charges ordinaires <i>Other ordinary expenses</i>	-	-
<b>Sous-total autres résultats ordinaires</b> <i>Subtotal other result from ordinary activities</i>	<b>898</b>	<b>784</b>
<b>Charges d'exploitation</b> <i>Operating expenses</i>		
Charges de personnel <i>Personnel expenses</i>	(3'809'116)	(4'399'605)
Autres charges d'exploitation <i>General and administrative expenses</i>	(2'147'401)	(2'217'300)
<b>Sous-total charges d'exploitation</b> <i>Subtotal operating expenses</i>	<b>(5'956'517)</b>	<b>(6'616'905)</b>

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020  
 CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AS AT 30 JUNE 2020

2. BÉNÉFICE / (PERTE) DE L'EXERCICE  
 PROFIT / (LOSS) FOR THE PERIOD

En CHF <i>In CHF</i>	30.06.2020	30.06.2019
Corrections de valeur sur participations, amortissement sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles <i>Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets</i>	(312'818)	(339'736)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes <i>Changes to provisions and other value adjustments, and losses</i>	-	-
Résultat opérationnel <i>Operating result</i>	(608'686)	(672'901)
Produits extraordinaires <i>Extraordinary income</i>	-	201'406
Impôts <i>Taxes</i>	(105'568)	(127'217)
Intérêts minoritaires <i>Minority interests</i>	(15'658)	(11'542)
(Perte) semestrielle / Bénéfice semestriel <i>Half-yearly (Loss) / Profit</i>	(729'912)	(610'254)
Rendement par action <i>Earnings per share</i>	-0.06	-0.04
Rendement dilué par action <i>Diluted earnings per share</i>	-0.06	-0.04



TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020  
 CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT AS AT 30 JUNE 2020

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	30.06.2020			31.12.2019		
	Source de fonds	Emploi de fonds	Solde	Source de fonds	Emploi de fonds	Solde
	<i>Source of funds</i>	<i>Use of funds</i>	<i>Balance</i>	<i>Source of funds</i>	<i>Use of funds</i>	<i>Balance</i>
<b>Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)</b> <i>Cash flow from operating activities (internal financing)</i>						
Résultat semestriel <i>Half-yearly result</i>	(730)	-		(584)	-	
Corrections de valeur sur participations, amortissement sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles <i>Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets</i>	313	-		665	-	
Provisions et autres corrections de valeur <i>Provisions and other value adjustments</i>	-	-		-	4	
Délimitations actives <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	-	763		222	-	
Délimitations passives <i>Accrued expenses and deferred income</i>	-	765		181	-	
Autres positions <i>Other items</i>	-	1'348		-	1'756	
<b>Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)</b> <i>Cash flow from operations activities (internal financing)</i>	<b>(417)</b>	<b>2'876</b>	<b>(3'293)</b>	<b>484</b>	<b>1'760</b>	<b>(1'276)</b>
<b>Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres</b> <i>Cash flow from shareholders equity transactions</i>						
Ecritures par les réserves <i>Recognised in reserves</i>	19	-		-	5	
<b>Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres</b> <i>Cash flow from shareholders equity transactions</i>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>(5)</b>
<b>Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles</b> <i>Cash flow from transactions in respect of participations, tangible fixed assets and intangible assets</i>						
Autres immobilisations corporelles <i>Other tangible fixed assets</i>	-	120		-	-	
Valeurs immatérielles <i>Intangible assets</i>	408	-		87	-	
<b>Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles</b> <i>Cash flow from transactions in respect of participations, tangible fixed assets and intangible assets</i>	<b>408</b>	<b>120</b>	<b>288</b>	<b>87</b>	<b>-</b>	<b>87</b>

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020 (SUITE)  
 CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT AS AT 30 JUNE 2020 (CONTINUED)

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	30.06.2020			31.12.2019		
	Source de fonds <i>Source of funds</i>	Emploi de fonds <i>Use of funds</i>	Solde <i>Balance</i>	Source de fonds <i>Source of funds</i>	Emploi de fonds <i>Use of funds</i>	Solde <i>Balance</i>
<b>Flux de fonds de l'activité bancaire</b> <i>Cash flow from banking operations</i>						
<b>Opérations à moyen et long terme (&gt;1an)</b> <i>Medium and long-term business (&gt;1 year)</i>						
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	12	-		1'683	-	
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	1'065	-		-	4'244	
<b>Opérations à court terme</b> <i>Short-term business</i>						
Engagements envers les banques <i>Amounts due to banks</i>	3	-		-	86	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	57'599	-		13'708	-	
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	939	-		-	3'498	
Créances sur les banques <i>Amounts due from banks</i>	-	38'763		-	37'859	
Créances sur la clientèle <i>Amounts due from customers</i>	-	3'995		25'235	-	
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	-	927		3'532	-	
<b>État des liquidités</b> <i>Liquidity</i>						
Liquidités <i>Liquid assets</i>	-	12'947		2'722	-	
Flux de fonds de l'activité bancaire <i>Cash flow from banking operations</i>	59'618	56'632	2'986	46'881	45'687	1'194
Total source de fonds <i>Total source of funds</i>	59'628			47'452		
Total emploi de fonds <i>Total use of funds</i>		59'628			47'452	

ETAT DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020  
 CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY AS AT 30 JUNE 2020

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Capital social <i>Bank's capital</i>	Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserve</i>	Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	Propres parts du capital (poste négatif) <i>Own shares (negative item)</i>	Écart de conversion et intérêts minoritaires au capital propre <i>Currency translation difference and minority interests in own capital</i>	Résultat de la période <i>Result of the period</i>	Total <i>Total</i>
Capitaux propres au début de la période de référence <i>Equity at start of current period</i>	14'431	840	39'062	3'400	(424)	(20)	(584)	56'705
Impact d'un retraitement (restatement) <i>Effect of any restatement</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves <i>Employee participations schemes / recognition in reserves</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation / réduction du capital <i>Capital increase / decrease</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Impact de l'évaluation subséquente de propres parts du capital <i>Impact of subsequent valuation of own capital shares</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Réserve de change / intérêts minoritaires au capital propre <i>Currency translation difference / minority interest in own capital</i>	-	-	(3)	-	-	22	-	19
Bénéfice (perte) résultant de l'aliénation de propres parts du capital <i>Profit (loss) on disposal of own shares</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes et autres distributions <i>Dividends and other distributions</i>	-	-	(584)	-	-	-	584	-
Autres dotations / (prélèvements) affectant les réserves pour risques bancaires généraux <i>Other allocations to (transfers from) the reserves for general banking risks</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres dotations / (prélèvements) affectant autres réserves <i>Other allocations to (transfers from) the other reserves</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Perte semestrielle <i>Half-yearly Loss</i>	-	-	-	-	-	-	(730)	(730)
Capitaux propres à la fin de la période de référence <i>Equity at end of current period</i>	14'431	840	38'475	3'400	(424)	2	(730)	55'994

## ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2020

### 1. COMMENTAIRES RELATIFS À L'ACTIVITÉ ET MENTION DE L'EFFECTIF DU PERSONNEL

#### Généralités

La Banque Profil de Gestion SA, Genève est une banque de droit suisse, cotée et participant associé de la bourse suisse. Son champ d'activité s'étend à la gestion de patrimoines, aux opérations boursières et à des activités annexes, telles que l'octroi de crédits lombard pour le compte de sa clientèle et la fourniture d'opérations d'ingénierie financière. Des crédits hypothécaires sont également accordés à quelques clients disposant d'un dépôt important. Depuis le 1<sup>er</sup> août 2016, la Banque a une activité M&A (Merger and Acquisitions). La Banque a fait l'acquisition de la société Dynagest SA et a fusionné par absorption le 28 septembre 2018, rétroactivement au 1<sup>er</sup> avril 2018.

#### Événements importants

Il n'y a aucun événement important à signaler pour les six premiers mois de l'année 2020 en dehors de la situation liée au COVID-19 comme mentionnée ci-dessous. Il n'y a aucun événement important à signaler entre le 30 juin 2020 et le présent rapport.

#### Personnel

L'effectif au 30 juin 2020 s'élève à 40 personnes (ce qui correspond à 37.4 unités à temps plein), contre 42 personnes (39.7 unités à temps plein) au terme de l'exercice précédent.

#### Outsourcing

En date du 26 janvier 2008, la Banque a effectué une migration de son système informatique et, depuis cette date, la Banque a fait appel à un prestataire externe à qui elle a confié l'exploitation de sa solution informatique. La comptabilité de Dynamic Asset Management a été externalisée durant l'année 2019.

#### Évaluation des risques

Le Conseil d'administration a effectué une analyse des principaux risques de la Banque et vérifié l'adéquation du système de contrôle interne.

### 2. PRINCIPES COMPTABLES ET D'ÉVALUATION

#### Principes généraux

Les principes d'évaluation et de présentation des comptes sont conformes aux prescriptions du Code des obligations, de la Loi fédérale sur les banques et son ordonnance d'exécution, des directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA régissant l'établissement des comptes, ainsi qu'au Règlement de cotation de la bourse suisse.

Les comptes semestriels ont été établis selon la norme Swiss GAAP RPC 31 qui, comparé aux comptes annuels, admet que les indications et la présentation soient condensées.

Les principales règles d'évaluation sont résumées ci-après.

Les actifs, passifs et les opérations hors bilan publiés dans le même intitulé de compte font l'objet d'une évaluation individuelle.

La Banque n'a subi aucun événement significatif depuis le 30 juin 2020.

#### Principes de comptabilisation

Les principes comptables et d'évaluation sont établis selon la circulaire FINMA 2015/1.

Toutes les opérations conclues jusqu'à la date du bilan sont comptabilisées et évaluées selon les principes de la date d'opération. Leur résultat est intégré dans le compte de résultat. Les engagements conditionnels sont inscrits hors-bilan. Les comptes consolidés (préparés conformément au principe de l'image fidèle) sont décrits dans les pages 4 à 18.

#### Délimitation dans le temps

Les produits et les charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, engagés ou courus et enregistrés dans les comptes de la période concernée et non lors de leur encaissement ou de leur paiement.

## ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2020

### Facteurs ayant influencé la situation économique de la Banque

La baisse des produits de la Banque durant les six premiers mois de l'année 2020 est due à la situation des marchés liée au COVID-19.

### Comptes sectoriels

La taille de la Banque ne justifie pas que nous établissions des comptes sectoriels.

### Conversion des monnaies étrangères

Les actifs et les engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses aux cours de change effectifs à la date du bilan. Les produits et les charges sont convertis aux cours de change en vigueur au moment de leur comptabilisation ou aux cours de change pratiqués à la fin de chaque mois.

Cours des principales monnaies étrangères contre CHF :

	30.06.2020	31.12.2019
USD	0.946	0.968
EUR	1.065	1.085
GBP	1.171	1.270

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 30 JUNE 2020

### 1 COMMENTS ON BUSINESS ACTIVITY AND NUMBER OF EMPLOYEES

#### General

Banque Profil de Gestion SA, Geneva is a bank governed by Swiss law, listed on the Stock Exchange and a member of the Swiss Stock Exchange. Its core activities are wealth management, market transactions and related business, such as the granting of lombard loans to its clients and financial engineering. Mortgages are also granted to clients holding substantial deposits. Since 1 August 2016, the Bank has an M&A (Merger & Acquisitions) activity. The Bank acquired Dynagest SA and merged by absorption on 28 September 2018, retroactive to 1 April 2018.

#### Major events

There are no significant events to report for the first six months of the year 2020 except the situation with COVID-19 as described below. There are no significant events to report between 30 June 2020 and the present report.

#### Personnel

As of 30 June 2020, the number of employees is 40 (this corresponds to 37.4 full-time units), against 42 employees (39.7 full-time units), at the end of the previous year.

#### Outsourcing

On 26 January 2008, the Bank outsourced the provision and maintenance of its IT system; since that date, the Bank used an external service provider to whom it has entrusted operation of its IT system. Dynamic Asset Management's accounting was outsourced in 2019.

#### Risk assessment

The Board of Directors performed an analysis of the main risks of the Bank, while checking the adequacy of the internal control system.

### 2 ACCOUNTING AND VALUATION PRINCIPLES

#### General principles

The principles for valuation and presentation of the financial statements are in compliance with the prescriptions of the Swiss Code of Obligations, the Federal Law on Banks and its implementing Ordinance, the guidelines governing financial statements presentation issued by the Swiss Financial Market Supervisory Authority and the listing rules of the Swiss stock market.

The interim financial statements have been prepared according to the standard Swiss GAAP FER 31, which compared to the annual accounts, admits that the information and presentation are condensed.

The main valuation rules are summarized below.

Assets, liabilities and off-balance sheet transactions published in the same account title are subject to individual assessment.

The Bank has not experienced any significant events since 30 June 2020.

#### Accounting principles

The accounting and valuation principles are set out in FINMA circular 2015/1.

All transactions made up to the date of the balance sheet are accounted for and valued according to the principles applicable on the transaction date. Their result is integrated into the income statement. Contingent liabilities are stated off-balance sheet. The True and fair view consolidated financial statements are described from pages 4 to 18.

#### Matching principles

Income and expenses are accounted for with respect to the period to which they relate. Accruals and prepayments are set to ensure that income and expenses are matched to the related period.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 30 JUNE 2020

### Factors that influenced the economic situation of the Bank

The decrease in the Bank's revenues for the first six months of 2020 is due to the market situation related to COVID-19.

### Sector accounts

The size of our bank does not justify that we establish sector accounts.

### Conversion of foreign currencies

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are converted into Swiss francs at the exchange rates of the balance sheet date. Income and expenses are converted at the prevailing rate on the dates of the transactions or at the exchange rate valid at the end of the related month.

Exchange rates of main foreign currencies against CHF:

	30.06.2020	31.12.2019
USD	0.946	0.968
EUR	1.065	1.085
GBP	1.171	1.270

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 30 JUNE 2020

**3.11 Indications relatives aux propres parts du capital et à la composition du capital propre**  
*Disclosure of own shares and composition of equity capital*

**CAPITAUX PROPRES**  
**SHAREHOLDER EQUITY**

En CHF 000	
<i>In CHF 000</i>	
Capital social <i>Bank's capital</i>	14'431
Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	840
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserve</i>	39'062
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(424)
Intérêts minoritaires au capital propre <i>Minority interests in own capital</i>	65
Réserves de change <i>Currency translation difference</i>	(85)
Perte consolidée <i>Consolidated loss</i>	(584)
<b>Total des capitaux propres au 01.01.2020</b> <i>Total shareholders equity at 01.01.2020</i>	<b>56'705</b>
Différence de change et intérêts minoritaires au capital propre <i>Currency translation difference and minority interests in own capital</i>	19
Perte de l'exercice de référence <i>Loss for the current period</i>	(730)
<b>Total des capitaux propres au 30.06.2020</b> <i>Total shareholders equity at 30.06.2020</i>	<b>55'994</b>
dont : <i>of which:</i>	
Capital social <i>Bank's capital</i>	14'431
Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	840
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserve</i>	38'475
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(424)
Intérêts minoritaires au capital propre <i>Minority interests in own capital</i>	82
Réserve de change <i>Currency translation difference</i>	(80)
Perte consolidée semestrielle <i>Consolidated half-yearly loss</i>	(730)



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 30 JUNE 2020

**CAPITAUX PROPRES**  
**SHAREHOLDERS EQUITY**

Propres titres de participation / Nombre Own shares / Number	
Propres titres de participation au 01.01.2020 <i>Own shares at 01.01.2020</i>	103'997
Achats <i>Purchases</i>	-
Ventes <i>Sales</i>	-
Etat au 30.06.2020 <i>Balance at 30.06.2020</i>	103'997

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 30 JUNE 2020

5.5 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 correctifs de valeurs et provisions libérées

*Explanations regarding material losses, extraordinary income and expenses, as well as material releases of hidden reserves, reserves for general banking risks, and value adjustments and provisions no longer required*

**PRODUITS EXTRAORDINAIRES**  
**EXTRAORDINARY INCOME**

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	30.06.2020	30.06.2019
Autres produits extraordinaires <i>Other extraordinary income</i>	-	201'406
<b>Total</b> <i>Total</i>	-	201'406

**Relations avec les investisseurs auprès de la Direction Générale**

Tél. +41 22 818 31 31

Fax +41 22 818 31 00

**Adresse**

Banque Profil de Gestion SA

11, Cours de Rive

Case postale 3668

CH-1211 Genève 3

Email: [investorrelations@bpdg.ch](mailto:investorrelations@bpdg.ch)

[www.bpdg.ch](http://www.bpdg.ch)

**Investor relations with the General Management**

Tel. +41 22 818 31 31

Fax +41 22 818 31 00

**Address**

Banque Profil de Gestion SA

11, Cours de Rive

PO Box 3668

CH-1211 Geneva 3

Email: [investorrelations@bpdg.ch](mailto:investorrelations@bpdg.ch)

[www.bpdg.ch](http://www.bpdg.ch)

# BANQUE PROFIL DE GESTION

## DIRECTION GÉNÉRALE

**Mme Silvana Cavanna**

Présidente de la Direction Générale

**M. Lorenzo Trentini**

Directeur général adjoint

**M. Alessandro Kuhn**

Directeur général adjoint

## BANQUE PROFIL DE GESTION SA

11, Cours de Rive  
Case postale 3668  
1211 Genève 3  
Suisse

Tél. +41 22 818 31 31

Fax +41 22 818 31 00

[www.bpdg.ch](http://www.bpdg.ch)

Membre « B » bourse suisse (SIX)

Membre ASB

Membre ABES

Swift : BPDG CH GG

SIC 087478 Banque Profil de Gestion SA – Genève

# BANQUE PROFIL DE GESTION

## GENERAL MANAGEMENT

**Ms. Silvana Cavanna**  
Chief Executive Officer

**Mr. Lorenzo Trentini**  
Deputy CEO

**Mr. Alessandro Kuhn**  
Deputy CEO

## BANQUE PROFIL DE GESTION SA

11, Cours de Rive  
PO Box 3668  
1211 Geneva 3  
Switzerland

Tel. +41 22 818 31 31  
Fax +41 22 818 31 00

[www.bpdg.ch](http://www.bpdg.ch)

« B » Member of the Swiss Stock Exchange (SIX)  
SBA Member  
AFBS Member

Swift : BPDG CH GG  
SIC 087478 Banque Profil de Gestion SA – Geneva

[WWW.BPDG.CH](http://WWW.BPDG.CH)

