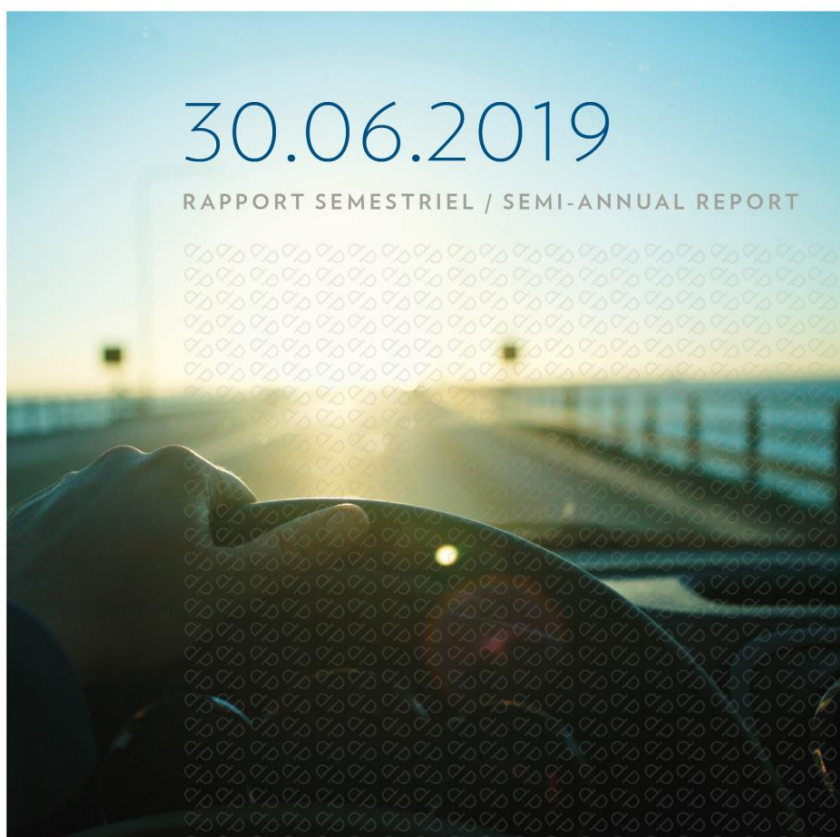


BANQUE PROFIL

DE GESTION

30.06.2019

RAPPORT SEMESTRIEL / SEMI-ANNUAL REPORT



COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS AU 30 JUIN 2019

La Banque présente un résultat consolidé négatif net de CHF 610'254, après prise en compte des produits extraordinaires et des impôts pour les six premiers mois de l'année 2019, contre un résultat net positif de CHF 329'940 au 30 juin 2018, qui tenait compte de corrections de valeurs liées aux opérations d'intérêts.

Le total des revenus provenant des opérations d'intérêts, des commissions et des prestations de service, ainsi que des opérations de négoce, se sont élevés à CHF 6,3 millions au 30 juin 2019 contre CHF 5,4 millions au premier semestre 2018. Cette hausse est essentiellement due à une amélioration des opérations de commissions et de prestations de service, liée à l'intégration de Dynagest SA.

Le résultat des opérations de commissions et de prestation de service a augmenté de KCHF 1'607 et le résultat des opérations de négoce a augmenté de KCHF 361. Le résultat des opérations d'intérêts est, quant à lui, en baisse de KCHF 1'119, du fait qu'au 30 juin 2018, il tenait compte d'éléments exceptionnels.

Les charges d'exploitation sont en hausse passant de CHF 4,9 millions au premier semestre 2018 à CHF 6,6 millions pour le premier semestre 2019, due à l'intégration de l'effectif de Dynagest SA.

Les amortissements ont augmenté de KCHF 286 du au Goodwill généré par l'acquisition de Dynagest SA.

La Banque présente un résultat opérationnel négatif de CHF 672'901 pour le premier semestre 2019 contre un résultat opérationnel positif de CHF 455'940 au 30 juin 2018.

Le total du bilan est en hausse de 7% et s'inscrit à CHF 279,7 millions au 30 juin 2019, contre CHF 262,1 millions au 31 décembre 2018.

Au 30 juin 2019, la fortune brute de la Banque Profil de Gestion s'élève à CHF 2,9 milliards contre CHF 2,8 milliards au 31 décembre 2018, soit une augmentation des masses sous gestion de CHF 128,7 millions durant le 1^{er} semestre 2019.

Les fonds propres de la Banque Profil de Gestion SA s'élèvent à CHF 55,8 million et le ratio Tier 1 est de 53,2% au 30 juin 2019.

COMMENTS ON THE RESULTS AT 30 JUNE 2019

The Bank presents a net negative consolidated result of CHF 610'254 after taking in account extraordinary income and taxes for the first six months of 2019, compared to a net profit of CHF 329'940 at 30 June 2018, which took into account value adjustments related to interest transactions.

The total revenue from interest income, commissions, as well as trading operations amounted to CHF 6.3 million as at 30 June 2019 against CHF 5.4 million in the first half 2018. This increase is mainly attributable to an improvement in commission and service fees related to the integration of Dynagest SA.

The result of commission and service transactions increased by KCHF 1'607 and the trading result increased by KCHF 361. The result of interest transactions, on the other hand, was down KCHF 1'119 as at 30 June 2018 it included exceptional items.

Operating expenses increased from CHF 4.9 million in the first half of 2018 to CHF 6.6 million in the first half of 2019, due to the integration of Dynagest SA workforce.

Depreciation increased by KCHF 286 due to the goodwill generated by the acquisition of Dynagest SA.

The Bank presents a negative operating result of CHF 672'901 for the first half of 2019 compared to a positive operating result of CHF 455'940 as of 30 June 2018.

The balance sheet total is up by 7% and amounted to CHF 279.7 million at 30 June 2019, against CHF 262.1 million at 31 December 2018.

As at 30 June 2019, the gross assets of the Banque Profil de Gestion amounted to CHF 2.9 billion compared to CHF 2.8 billion as of 31 December 2018, representing an increase in assets under management of CHF 128.7 million during the first half of the year 2019.

The equity of the Banque Profil de Gestion SA amounts to CHF 55.8 million and the Tier 1 ratio is 53.2% at 30 June 2019.

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2019
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET AT 30 JUNE 2019

ACTIFS
 ASSETS

| En CHF <i>In CHF</i> | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------|-------------|
| Liquidités <i>Liquid assets</i> | 37'595'797 | 39'644'349 |
| Créances sur les banques <i>Due from banks</i> | 99'823'835 | 67'223'224 |
| Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i> | 63'634'295 | 80'114'291 |
| Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i> | 20'283'330 | 18'470'972 |
| Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i> | 721'860 | 4'014'936 |
| Immobilisations financières <i>Financial investments</i> | 50'990'857 | 46'344'921 |
| Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i> | 2'776'553 | 2'001'754 |
| Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i> | 157'311 | 199'783 |
| Valeurs immatérielles <i>Intangible fixed assets</i> | 3'461'304 | 3'766'751 |
| Autres actifs <i>Other assets</i> | 289'853 | 269'405 |
| Total des actifs <i>Total assets</i> | 279'734'995 | 262'050'386 |

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2019
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET AT 30 JUNE 2019

PASSIFS
 LIABILITIES

| En CHF In CHF | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Engagements envers les banques <i>Due to banks</i> | 251'086 | 333'509 |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i> | 212'598'046 | 189'291'619 |
| Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i> | 752'719 | 4'030'851 |
| Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i> | 2'047'935 | 2'477'562 |
| Autres passifs <i>Other liabilities</i> | 4'225'088 | 5'517'314 |
| Provisions <i>Provisions</i> | 3'168'425 | 3'105'948 |
| Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i> | 3'400'000 | 3'400'000 |
| Capital social <i>Share capital</i> | 14'430'600 | 14'430'600 |
| Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i> | 38'967'812 | 39'397'797 |
| Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i> | 840'237 | 840'237 |
| Propres titres de participation <i>Own shares</i> | (329'671) | (424'308) |
| Ecart de conversion <i>Conversion difference</i> | (83'149) | (81'846) |
| Intérêts minoritaires au capital propre <i>Minority interests in own capital</i> | 76'121 | 60'941 |
| Perte consolidée semestrielle <i>Consolidated half-yearly Loss</i> | (610'254) | (329'838) |
| Total des passifs <i>Total liabilities</i> | 279'734'995 | 262'050'386 |

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2019
CONSOLIDATED BALANCE SHEET AT 30 JUNE 2019

OPÉRATIONS HORS BILAN
OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

| En CHF <i>In CHF</i> | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i> | 1'431'045 | 1'437'244 |
| Engagements irrévocables <i>Irrevocable commitments</i> | 240'000 | 240'000 |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

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

| En CHF <i>In CHF</i> | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Résultat des opérations d'intérêts <i>Result from interest operations</i> | | |
| Produit des intérêts et des escomptes <i>Interest and discount income</i> | 1'088'893 | 940'988 |
| Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières <i>Interest and dividend income from financial investments</i> | 640'039 | 885'939 |
| Charges d'intérêts <i>Interest expense</i> | (28'419) | (13'667) |
| Résultat brut des opérations d'intérêts <i>Gross result from interest operations</i> | 1'700'513 | 1'813'260 |
| 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> | (62'833) | 943'743 |
| Sous-total résultat net des opérations d'intérêts <i>Subtotal net result from interest operations</i> | 1'637'680 | 2'757'003 |
| Résultat des opérations de commissions et des prestations de service <i>Result from commission business and services</i> | | |
| Produit des commissions sur les titres et les opérations de placements <i>Commission income from securities trading and investment activities</i> | 4'238'910 | 2'496'844 |
| Produit des commissions sur les opérations de crédit <i>Commission income on lending activities</i> | 80'332 | 51'862 |
| Produit des commissions sur les autres prestations de service <i>Commission income from other services</i> | 523'185 | 502'723 |
| Charges de commissions <i>Commission expense</i> | (1'192'640) | (1'008'519) |
| Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service <i>Subtotal result from commission business and services</i> | 3'649'787 | 2'042'910 |
| Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur <i>Result from trading activities and the fair value option</i> | 995'489 | 633'866 |
| Total des revenus <i>Total revenues</i> | 6'282'956 | 5'433'779 |
| Autres résultats ordinaires <i>Other result from ordinary activities</i> | | |
| Autres produits ordinaires <i>Other ordinary income</i> | 784 | 2'359 |
| Autres charges ordinaires <i>Other ordinary expenses</i> | - | - |
| Sous-total autres résultats ordinaires <i>Subtotal other result from ordinary activities</i> | 784 | 2'359 |
| Charges d'exploitation <i>Operating expenses</i> | | |
| Charges de personnel <i>Personnel expenses</i> | (4'399'605) | (3'028'243) |
| Autres charges d'exploitation <i>General and administrative expenses</i> | (2'217'300) | (1'898'373) |
| Sous-total charges d'exploitation <i>Subtotal operating expenses</i> | (6'616'905) | (4'926'616) |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

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

| En CHF <i>In CHF</i> | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|------------|------------|
| Bénéfice brut / (Perte) <i>Gross profit / (Loss)</i> | (333'165) | 509'522 |
| 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> | (339'736) | (53'582) |
| 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> | (672'901) | 455'940 |
| Produits extraordinaires <i>Extraordinary income</i> | 201'406 | - |
| Impôts <i>Taxes</i> | (127'217) | (126'000) |
| Résultat minoritaire <i>Minority result</i> | (11'542) | - |
| (Perte) semestrielle / Bénéfice semestriel <i>Half-yearly (Loss) / Profit</i> | (610'254) | 329'940 |
| Rendement par action <i>Earning per share</i> | -0.04 | 0.02 |
| Rendement dilué par action <i>Diluted earning per share</i> | -0.04 | 0.02 |

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
CASH FLOW STATEMENT

| | 30.06.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|--|---|-------------------------|--|---|-------------------------|
| En CHF 000 <i>In CHF 000</i> | 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> |
| Flux de fonds du résultat opérationnel <i>Cash flow from operations</i> | | | | | | |
| Résultat semestriel <i>Half-yearly result</i> | - | 610 | | - | - | |
| 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> | 402 | - | | - | - | |
| Provisions <i>Provisions</i> | - | - | | 3'106 | - | |
| Comptes de régularisation actifs <i>Accrued income and prepaid expenses</i> | - | 775 | | - | 2'002 | |
| Comptes de régularisation passifs <i>Accrued expenses and deferred income</i> | - | 430 | | 2'478 | - | |
| Autres actifs <i>Other assets</i> | - | 21 | | - | 269 | |
| Autres passifs <i>Other liabilities</i> | - | 1'292 | | 5'517 | - | |
| Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne) <i>Cash flow from operations (internal financing)</i> | 402 | 3'128 | (2'726) | 11'101 | 2'271 | 8'830 |
| Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres <i>Cash flow from shareholder's equity transactions</i> | | | | | | |
| Ecritures par les réserves <i>Recognised in reserves</i> | 10 | - | | 57'292 | - | |
| Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres <i>Cash flow from shareholder's equity transactions</i> | 10 | - | 10 | 57'292 | - | 57'292 |
| Flux de fonds des mutations dans l'actif immobilisé <i>Cash flow from investment activities</i> | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles <i>Other fixed assets</i> | - | - | | - | 200 | |
| Valeurs immatérielles <i>Intangible fixed assets</i> | 9 | - | | - | 3'767 | |
| Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles <i>Cash flow from Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets</i> | 9 | - | 9 | - | 3'967 | (3'967) |

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (SUITE)
CASH FLOW STATEMENT (CONTINUED)

| | 30.06.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|--|---|-------------------------|--|---|-------------------------|
| En CHF 000 <i>In CHF 000</i> | 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> |
| Flux de fonds de l'activité bancaire <i>Cash flow from banking operations</i> | | | | | | |
| Opérations à moyen et long terme (>1an) <i>Medium and long-term business (>1 year)</i> | | | | | | |
| Immobilisations financières <i>Financial investments</i> | - | 4'646 | | - | 46'345 | |
| Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i> | - | 1'812 | | - | 18'471 | |
| Opérations à court terme <i>Short-term business</i> | | | | | | |
| Engagements envers les banques <i>Due to banks</i> | - | 83 | | 334 | - | |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customers deposits</i> | 23'306 | - | | 189'292 | - | |
| Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i> | - | 3'278 | | 4'031 | - | |
| Créances sur les banques <i>Due from banks</i> | - | 32'601 | | - | 67'223 | |
| Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i> | 16'480 | - | | - | 80'114 | |
| Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i> | 3'293 | - | | - | 4'015 | |
| Etat des liquidités <i>Liquidity</i> | | | | | | |
| Liquidités <i>Liquid assets</i> | 2'048 | - | | - | 39'644 | |
| Flux de fonds de l'activité bancaire <i>Cash flow from banking operations</i> | 45'127 | 42'420 | 2'707 | 193'657 | 255'812 | (62'155) |
| Total source de fonds <i>Total source of funds</i> | 45'548 | | | 262'050 | | |
| Total emploi de fonds <i>Total use of funds</i> | | 45'548 | | | 262'050 | |

ETAT DES CAPITAUX PROPRES
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

| 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> | Ecart de conversion et intérêts minoritaire au capital propre <i>Conversion 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 | 39'068 | 3'400 | (424) | (21) | - | 57'294 |
| 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> | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres apports / injections <i>Other contributions / other</i> | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acquisition de propres parts au capital <i>Acquisition of own shares</i> | - | - | - | - | - | 15 | - | 15 |
| Aliénation de propres parts du capital <i>Disposal of own shares</i> | - | - | - | - | - | (1) | - | (1) |
| Bénéfice (perte) résultant de l'aliénation de propres parts du capital <i>Profit (loss) on disposal of own shares</i> | - | - | (100) | - | 94 | - | - | (6) |
| Dividendes et autres distributions <i>Dividends and other distributions</i> | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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> | - | - | - | - | - | - | (610) | (610) |
| Capitaux propres à la fin de la période de référence <i>Equity at end of current period</i> | 14'431 | 840 | 38'968 | 3'400 | (330) | (7) | (610) | 56'692 |

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2019

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 1er août 2016, la Banque a une nouvelle activité M&A (Merger and Acquisitions).

Événements importants

Il n'y a aucun événement important à signaler pour les six premiers mois de l'année 2019, ni entre le 30 juin 2019 et le présent rapport.

Personnel

L'effectif au 30 juin 2019 s'élève à 43 personnes (ce qui correspond à 40.5 unités à temps plein), contre 42 personnes (ce qui correspond à 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.

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 2019.

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 (préparé conformément au principe de l'image fidèle) sont décrits dans les pages 5 à 19. En revanche, le comparatif du compte de pertes et profits est quant à lui encore présenté en image fidèle et non-consolidé, étant donné que la fusion avec Dynagest SA n'était pas encore prononcée au 30 juin 2018, et l'impact par rapport aux comptes consolidés n'est pas significatif.

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 2019

Facteurs ayant influencé la situation économique de la Banque

Néant

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 :

| | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|-----|------------|------------|
| USD | 0.976 | 0.985 |
| EUR | 1.110 | 1.126 |
| GBP | 1.239 | 1.250 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 30 JUNE 2019

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 a new M&A (Merger & Acquisitions) activity.

Major events

There are no significant events to report for the first six months of the year 2019 or between 30 June 2019 and the present report.

Personnel

As of 30 June 2019, the number of employees is 43 (this corresponds to 40.5 full-time units), against 42 employees (this corresponds to 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.

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 2019, other than the acquisition mentioned above.

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 5 to 19. On the other hand, the comparative of the profit and loss account is still presented as true and fair value and unconsolidated, since the merger with Dynagest SA was not yet pronounced at 30 June 2018, and the impact compared to the consolidated accounts is not significant.

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 AT 30 JUNE 2019

Factors that influenced the economic situation of the Bank

Nil

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:

| | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|-----|------------|------------|
| USD | 0.976 | 0.985 |
| EUR | 1.110 | 1.126 |
| GBP | 1.239 | 1.250 |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 30 JUNE 2019

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
SHAREHOLDERS' EQUITY

| En CHF 000 | |
|---|---------------|
| <i>In CHF 000</i> | |
| Capital social libéré <i>Paid-up capital</i> | 14'431 |
| Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i> | 840 |
| Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i> | 39'398 |
| Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i> | 3'400 |
| Propres titres de participation <i>Own shares</i> | (424) |
| Ecart de conversion <i>Conversion difference</i> | (82) |
| Intérêts minoritaires au capital propre <i>Minority interests in own capital</i> | 61 |
| Perte au bilan 2018 <i>Net income for the financial year 2018</i> | (330) |
| Total des capitaux propres au 01.01.2019 <i>Total shareholders' equity at 01.01.2019</i> | 57'294 |
| Plan de participation des collaborateurs <i>Employee participation plan</i> | - |
| Ecart de conversion et intérêts minoritaire au capital propre <i>Conversion difference and minority interests in own capital</i> | 14 |
| Perte de l'exercice de référence <i>Loss for the current period</i> | (610) |
| Aliénation de propres parts du capital <i>Disposal of own shares</i> | (6) |
| Total des capitaux propres au 30.06.2019 <i>Total shareholders' equity at 30.06.2019</i> | 56'692 |
| dont : <i>of which:</i> | |
| Capital social libéré <i>Paid-up capital</i> | 14'431 |
| Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i> | 840 |
| Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i> | 38'968 |
| Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i> | 3'400 |
| Propres titres de participation <i>Own shares</i> | (330) |
| Ecart de conversion <i>Conversion difference</i> | (83) |
| Intérêts minoritaires au capital propre <i>Minority interests in own capital</i> | 76 |
| Perte au bilan semestriel <i>Half-yearly Loss</i> | (610) |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 30 JUNE 2019

CAPITAUX PROPRES
SHAREHOLDERS' EQUITY

| Propres titres de participation / Nombre <i>Own shares / Number</i> | |
|--|---------|
| Propres titres de participation au 01.01.2019 <i>Own shares at 01.01.2019</i> | 103'997 |
| Achats <i>Purchases</i> | - |
| Ventes <i>Sales</i> | - |
| Etat au 30.06.2019 <i>Balance at 30.06.2019</i> | 103'997 |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 30 JUNE 2019

5.5 Commentaires des pertes essentielles, des produits et charges extraordinaires ainsi que des dissolutions de réserves latentes, de réserves pour risques bancaires généraux et de correctifs de valeurs et provisions devenus libres

Comments on significant loss, extraordinary income and expenses, significant releases of hidden reserves, provision for general banking risks and value adjustments and provisions no longer required

Produits extraordinaires
Extraordinary income

| En CHF 000 <i>In CHF 000</i> | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|--|------------|------------|
| Coupons encaissés <i>Coupons received</i> | 201'406 | - |
| Total <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

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

www.bpdg.ch

BANQUE PROFIL

DE GESTION

DIRECTION GÉNÉRALE

Mme Silvana Cavanna

Présidente de la Direction Générale

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

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

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

« 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

