





RAPPORT ANNUEL 2015

ANNUAL REPORT 2015

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

L'année 2015 aura été marquée par une grande volatilité des marchés financiers, évoluant dans un climat de tension politique internationale.

Les bourses, après avoir poursuivi leur croissance en début d'année, se sont repliées fortement au mois d'août, avant de se ressaisir en fin d'année, soutenues par les mesures monétaires prises par les banques centrales.

La chute du prix du pétrole entraînant ceux des autres matières premières a provoqué un ralentissement économique global, entre autre du à la baisse de la demande provenant de Chine.

Durant 2015, le dollar américain s'est apprécié, soutenu par une amélioration du pouvoir d'achat aux Etats Unis.

Les rendements obligataires ont également baissé, passant même dans certains pays en chiffres négatifs.

Au mois de mai l'Union Européenne et la Suisse ont signé un accord sur la transparence fiscale, qui marque ainsi la fin du secret bancaire suisse pour les résidents de l'UE.

Dans un environnement de marché difficile avec la décision de la Banque Nationale Suisse d'abolir le taux « plancher » du franc contre l'euro, ainsi qu'à l'introduction de taux négatifs, Banque Profil de Gestion SA, Genève a terminé l'exercice financier 2015 avec un bénéfice de CHF 0,1 million comme en 2014 (compte de résultat selon le principe de l'image fidèle).

Dans le détail, les revenus de la Banque sont en recul passant de CHF 9,7 millions à CHF 8,2 millions en 2015. Le résultat des opérations de négoce est en recul de CHF 0,6 million. Le résultat des opérations d'intérêts et le résultat des opérations de commissions et des prestations de services sont quant à eux en recul de CHF 0,6 million et de CHF 0,3 million respectivement.

Les charges d'exploitation ont été réduites, passant de CHF 8,5 millions en 2014 à CHF 8,3 millions en 2015, soit une diminution de CHF 0,2 million. Les effectifs sont restés inchangés à 23 personnes (ce qui correspond à 22.6 unités à temps plein) au 31 décembre 2015. Les charges du personnel sont restées stables en comparaison avec 2014, les autres charges d'exploitation ont quant à elle été réduites de 5%.

Au cours de l'exercice 2015, les diverses rubriques du bilan ont subi des modifications significatives essentiellement dues à une réduction des engagements envers la clientèle. Le total du bilan est en baisse et s'inscrit à CHF 149,9 millions au 31 décembre 2015 contre CHF 180,4 millions au 31 décembre 2014.

Les avoirs de clients passent de CHF 633,4 millions à CHF 596,6 millions au 31 décembre 2015, compte tenu de retraits nets.

Il convient enfin de relever que l'assise financière de la Banque reste très solide, avec un surplus de taux de couverture des exigences des fonds propres de plus de 955% (828% en 2014), comme le montre le tableau des fonds propres calculés selon les exigences de Bâle III (période transitoire) figurant ci-dessous. Les fonds propres pouvant être pris en compte s'élèvent à CHF 59,6 millions en 2015 (contre CHF 60,5 millions en 2014).

A la Banque Profil de Gestion SA, nous restons confiants dans le potentiel que représente la Place financière suisse, et ne manquerons pas de saisir les opportunités de croissance qui se présenteront, avec le soutien de notre actionnaire majoritaire Banca Profilo.

La Banque a effectué une évaluation des risques dont le détail est reporté en annexe dans le présent rapport.

Le Conseil d'administration tient à remercier les membres de la Direction, les cadres et employés pour l'excellent travail fourni au cours de l'année. Les efforts de chacun sont à l'origine des résultats encourageants de la Banque et de sa capacité renforcée à affronter les défis et à saisir les opportunités qui s'offrent à elle.

Nous voudrions enfin exprimer notre gratitude aux clients de la Banque pour la confiance témoignée.

Au nom du Conseil d'administration :



Ivan Mazuranic

Président

Genève, le 30 mars 2016

Tableau des fonds propres calculés selon les exigences de Bâle III (période transitoire)

En CHF 000	31.12.2015
Total des fonds pris en compte	59'598
Fonds propres nécessaires	
Risques de crédit selon AS-CH	(4'554)
Risques sans contrepartie	(76)
Risques de marché	(24)
Risques opérationnels	(1'584)
Total des fonds propres nécessaires	(6'238)
Surplus de fonds propres	53'360
Taux de couverture des exigences des fonds propres	955%
Ratio de liquidité	90%

COMMENTS ON THE RESULTS FOR THE FINANCIAL YEAR 2015

Ladies and Gentlemen the Shareholders,

The year 2015 has been marked by a great volatility of the financial markets, evolving in a climate of international political tension.

Stock exchanges, having pursued their growth at the beginning of the year, withdrew strongly in August, before regaining partially their losses at the end of the year, supported by the monetary measures taken by the central banks.

The fall of the oil price pulling down those of the other commodities, caused a global economic slowdown, initiated principally by the fall of the demand from China.

During 2015, the US dollar appreciated, boosted by an improvement of the purchasing power in the United States.

In May the European Union and Switzerland signed an agreement on fiscal transparency, marking the end of the Swiss bank secrecy for the residents of the EU.

In a difficult market environment with the decision of the Swiss National Bank to abolish the "floor" rate of the franc against the euro and the introduction of negative interest rates, Banque Profil de Gestion SA, Geneva closed the financial year 2015 with a net profit of CHF 0.1 million as in 2014 (income statement according to the true and fair view principle).

The revenues were down from CHF 9.7 million to CHF 8.2 million for 2015. The trading activity decreased by CHF 0.6 million. Interest income and commission income showed a decrease, year-on-year, of CHF 0.6 million and CHF 0.3 million, respectively.

The operating expenses were reduced by CHF 0.2 million, from CHF 8.5 million in 2014 to CHF 8.3 million in 2015. Headcount remained unchanged at 23 (this corresponds to 22.6 full-time units) as of 31 December 2015. Overall, personnel expenses remained stable and other operating expenses were reduced by 5%.

During the financial year 2015, the various balance sheet items have undergone significant changes mainly due to a decrease in liabilities to clients. The total of the balance sheet is reduced and amounts to CHF 149.9 million at 31 December 2015 versus CHF 180.4 million at 31 December 2014.

The assets of the customers passed from CHF 633.4 million to CHF 596.6 million at 31 December 2015, taking into account a decrease of net new money.

The Bank continues to maintain a solid financial base with surplus shareholders' equity of more than 955% (2014: 828%). Shareholders' equity that can be taken into account totalizes CHF 59.6 million in 2015 (from CHF 60.5 million in 2014). The shareholders' equity statement, calculated in accordance with the Basel III criteria (transitory period), is included below.

We at Banque Profil de Gestion SA remain confident in the potential offered by the Swiss Financial Center, and will stay ready to size potential growth opportunities, with the backing of your majority shareholder Banca Profilo.

The Bank carried out a risk assessment as detailed in Appendix in this report.

COMMENTS ON THE RESULTS FOR THE FINANCIAL YEAR 2015

The Board of Directors would like to thank the members of the General Management, the managers and the employees of BPDG for their excellent work throughout the year. Their efforts have contributed to the encouraging results of the Bank and its enhanced capacity to face challenges and seize available opportunities in the future.

Finally, we would like to extend our gratitude to the Bank's clients for their loyalty throughout.

For the Board of Directors:



Ivan Mazuranic
Chairman

Geneva, 30 March 2016

Shareholders' equity statement calculated according to the Basel III criteria (transitory period)

In CHF 000	31.12.2015
Total recorded shareholders' equity	59'598
Shareholders' equity requirement	
Credit risks according to AS-CH	(4'554)
Counterparty risks	(76)
Market risks	(24)
Operational risks	(1'584)
Total shareholders' equity requirement	(6'238)
Shareholders' equity surplus	53'360
Surplus shareholders' equity	955%
Solvency ratio	90%

RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2015

L'exercice se solde par un bénéfice statutaire de CHF 15'744.-.

Le résultat comprend l'ensemble des correctifs de valeurs, provisions, pertes et impôts nécessaires.

PROPOSITIONS

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale d'approuver le rapport annuel et les comptes au 31 décembre 2015, tels qu'ils lui sont soumis.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale de donner pleine décharge aux administrateurs pour leur gestion durant l'exercice 2015.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale de reporter à nouveau le bénéfice de CHF 15'744.- et de ne pas verser de dividende.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale d'approuver une augmentation de capital conditionnelle pour un montant global de 2'150'000 actions au porteur d'une valeur nominale de Frs. 1.- pour l'exercice de droits d'option accordés aux collaborateurs de la banque.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale de modifier les Statuts de la Banque pour y apporter certaines modifications.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale la réélection individuelle de M. Ivan Mazuranic, M. Fabio Candeli, M. le Professeur Emanuele Emanuele, Mme Geneviève Berclaz et M. Nicolò Angileri en qualité d'administrateurs pour une durée de fonction d'un an.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale la réélection de M. Ivan Mazuranic en qualité de Président du Conseil d'administration pour une durée de fonction d'un an.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale la réélection individuelle de M. Fabio Candeli et de M. Ivan Mazuranic en qualité de membre du Comité de rémunération pour une durée de fonction d'un an.

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale la réélection de Baker Tilly Spiess SA, Genève, en qualité de représentant indépendant pour l'exercice 2016 jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire 2017 (incluse).

Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers SA en qualité d'organe de révision statutaire pour une durée d'un an.

Genève, le 30 mars 2016

RESULTS FOR THE FINANCIAL YEAR 2015

The financial year ended with a statutory profit of CHF 15'744.-.

This result includes all the value adjustments, provisions, losses and taxes.

PROPOSALS

The Board of Directors proposes to the General Meeting the approval of the financial report, the balance sheet, the statement of income and the notes to the financial statements for the financial year 2015, as submitted.

The Board of Directors proposes to the General Meeting to give full discharge to the members of the Board for their management during the year 2015.

The Board of Directors proposes to the General Meeting to put the profit of CHF 15'744.- in income reserves and no dividend will be paid.

The Board of Directors proposes to the General Meeting to approve a conditional capital increase for a total of 2'150'000 bearer shares with a nominal value of Frs. 1.- for the exercise of rights of option granted to the bank's employees.

The Board of Directors proposes to the General Meeting to amend the Bank's Articles of Association to make some modifications.

The Board of Directors proposes to the General Meeting the individual reelection of Mr. Ivan Mazuranic, Mr. Fabio Candeli, Prof. Emmanuele Emanuele, Ms. Geneviève Berclaz and Mr. Nicolò Angileri as members of the Board of Directors for a term of office of one year.

The Board of Directors proposes to the General Meeting the reelection of Mr. Ivan Mazuranic as Chairman of the Board of Directors for a term of office of one year.

The Board of Directors proposes to the General Meeting the individual reelection of Mr. Fabio Candeli and Mr. Ivan Mazuranic as member of the Remuneration Committee for a term of office of one year.

The Board of Directors proposes to the General Meeting the reelection of Baker Tilly Spiess SA, Geneva, as an independent representative for the year 2016 until the General Meeting 2017 (included).

The Board of Directors proposes to the General Meeting to renew for one year PricewaterhouseCoopers SA as statutory auditors.

Geneva, 30 March 2016





Rapport de l'organe de révision
à l'Assemblée générale de
Banque Profil de Gestion SA
Genève

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Banque Profil de Gestion SA, comprenant le bilan, le compte de profits et pertes, le tableau des flux de trésorerie, l'état des capitaux propres et l'annexe (pages 15 à 52) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015. Ces comptes annuels sont complémentaires à ceux prévus par le code des obligations suisse.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux directives régissant l'établissement des comptes des banques et aux dispositions légales incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats en conformité avec les directives régissant l'établissement des comptes des banques et sont conformes à la loi suisse.



Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 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.

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

PricewaterhouseCoopers SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Glenda Brändli'.

Glenda Brändli
Expert-réviseur
Réviseur responsable

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'F. Vanoni'.

Farah Vanoni
Expert-réviseur

Genève, le 30 mars 2016



Report of the statutory auditor
to the General Meeting of
Banque Profil de Gestion SA
Geneva

Report of the statutory auditor on the financial statements

As statutory auditor, we have audited the financial statements of Banque Profil de Gestion SA, which comprise the balance sheet, income statement, cash flow statement, statement of changes in equity and notes (pages 15 to 52), for the year ended 31 December 2015. These financial statements are set up in addition to the financial statements according to the Swiss Code of Obligations.

Board of Directors' responsibility

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with accounting rules for banks and the requirements of Swiss law. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements for the year ended 31 December 2015 give a true and fair view of the financial position, the results of operations and the cash flows in accordance with accounting rules for banks and comply with Swiss law.



Report on other legal requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act (AOA) and independence (art. 728 CO and art. 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

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

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

PricewaterhouseCoopers SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Glenda Brändli', with a stylized flourish at the end.

Glenda Brändli
Audit expert
Auditor in charge

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'F. Vanoni', with a stylized flourish at the end.

Farah Vanoni
Audit expert

Geneva, 30 March 2016

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 ÉTABLI SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

ACTIFS
ASSETS

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Liquidités <i>Liquid assets</i>	24'050'433	22'111'061
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	51'956'511	60'009'802
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	32'901'084	41'018'708
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	4'302'078	4'353'447
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353'260	1'035'675
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	35'094'895	50'055'836
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	879'244	1'103'799
Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i>	151'702	464'216
Autres actifs <i>Other assets</i>	256'076	222'617
Total des actifs <i>Total assets</i>	149'945'283	180'375'161

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 ÉTABLI SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

PASSIFS
LIABILITIES

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	429'582	2'574'795
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	82'584'038	106'684'822
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	954'887	747'183
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	3'225'264	3'202'064
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	1'351'862	1'341'779
Provisions <i>Provisions</i>	2'602'464	7'141'145
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	2'550'000	2'550'000
Capital social <i>Share capital</i>	14'430'600	14'430'600
Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	1'352'363	1'352'363
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i>	41'190'647	41'053'423
Propres titres de participation <i>Own shares</i>	(840'237)	(840'237)
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the financial year</i>	113'813	137'224
Total des passifs <i>Total liabilities</i>	149'945'283	180'375'161

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 ÉTABLI SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

OPÉRATIONS HORS BILAN
OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	1'362'620	1'795'880
Engagements irrévocables <i>Irrevocable commitments</i>	246'000	276'000

COMPTE DE RÉSULTAT ÉTABLI SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
INCOME STATEMENT ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

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

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Résultat des opérations d'intérêts <i>Result from interest operations</i>		
Produit des intérêts et des escomptes <i>Interest and discount income</i>	683'045	998'802
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières <i>Interest and dividend income from financial investments</i>	1'056'744	1'331'104
Charges d'intérêts <i>Interest expense</i>	(126'593)	(160'062)
Résultat brut des opérations d'intérêts <i>Gross result from interest operations</i>	1'613'196	2'169'844
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>	(706)	25'011
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts <i>Subtotal net result from interest operations</i>	1'612'490	2'194'855
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>	3'743'948	4'128'136
Produit des commissions sur les opérations de crédit <i>Commission income on lending activities</i>	67'609	144'298
Produit des commissions sur les autres prestations de service <i>Commission income from other services</i>	434'591	531'356
Charges de commissions <i>Commission expense</i>	(1'984'691)	(2'205'787)
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service <i>Subtotal result from commission business and services</i>	2'261'457	2'598'003
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur <i>Result from trading activities and the fair value option</i>	4'317'156	4'871'050
Total des revenus <i>Total revenues</i>	8'191'103	9'663'908
Autres résultats ordinaires <i>Other result from ordinary activities</i>		
Autres produits ordinaires <i>Other ordinary income</i>	1'844	2'569
Autres charges ordinaires <i>Other ordinary expenses</i>	(29'000)	(6'000)
Sous-total autres résultats ordinaires <i>Subtotal other result from ordinary activities</i>	(27'156)	(3'431)
Charges d'exploitation <i>Operating expenses</i>		
Charges de personnel <i>Personnel expenses</i>	(5'028'534)	(5'028'848)
Autres charges d'exploitation <i>General and administrative expenses</i>	(3'247'876)	(3'435'947)
Sous-total charges d'exploitation <i>Subtotal operating expenses</i>	(8'276'410)	(8'464'795)

COMPTE DE RÉSULTAT ÉTABLI SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
INCOME STATEMENT ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

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

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Bénéfice brut / (Perte) <i>Gross profit / (Loss)</i>	(112'463)	1'195'682
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>	(346'724)	(701'430)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes <i>Changes to provisions and other value adjustments, and losses</i>	-	(101'028)
Résultat opérationnel <i>Operating result</i>	(459'187)	393'224
Produits extraordinaires <i>Extraordinary income</i>	830'000	-
Impôts <i>Taxes</i>	(257'000)	(256'000)
Bénéfice / (Perte) de l'exercice <i>Profit / (Loss) for the financial year</i>	113'813	137'224

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
CASH FLOW STATEMENT

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015			2014		
	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 de l'exercice <i>Result for financial year</i>	114	-		137	-	
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>	347	-		701	-	
Provisions <i>Provisions</i>	-	4'539		-	485	
Comptes de régularisation actifs <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	225	-		85	-	
Comptes de régularisation passifs <i>Accrued expenses and deferred income</i>	23	-		648	-	
Autres actifs <i>Other assets</i>	-	34		-	389	
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	10	-		-	96	
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne) <i>Cash flow from operations (internal financing)</i>	719	4'573	(3'854)	1'571	970	601
Flux de fonds des mutations dans l'actif immobilisé <i>Cash flow from investment activities</i>						
Autres immobilisations corporelles <i>Other fixed assets</i>	-	35		-	39	
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>	-	35	(35)	-	39	(39)

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

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015			2014		
	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 (> 1 an) <i>Medium and long-term business (> 1 year)</i>						
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	14'961	-		324	-	
Opérations à court terme <i>Short-term business</i>						
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	-	2'145		-	10'964	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	-	24'101		4'009	-	
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	208	-		-	-	
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	8'053	-		15'620	-	
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	8'118	-		49	-	
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	51	-		2'018	-	
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	683	-		-	-	
Etat des liquidités <i>Liquidity</i>						
Liquidités <i>Liquid assets</i>	-	1'939		-	11'618	
Flux de fonds de l'activité bancaire <i>Cash flow from banking operations</i>	32'074	28'185	3'889	22'020	22'582	(562)
Total source de fonds <i>Total source of funds</i>	32'793			23'591		
Total emploi de fonds <i>Total use of funds</i>		32'793			23'591	

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>	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	1'352	41'191	2'550	(840)	-	58'684
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 capital paid in</i>	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition de propres parts au capital <i>Acquisition of own shares</i>	-	-	-	-	-	-	-
Aliénation de propres parts du capital <i>Disposal of own shares</i>	-	-	-	-	-	-	-
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>	-	-	-	-	-	-	-
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>	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice / Perte de la période <i>Profit / loss of the period</i>	-	-	-	-	-	114	114
Capitaux propres à la fin de la période de référence <i>Equity at end of current period</i>	14'431	1'352	41'191	2'550	(840)	114	58'798

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.

Événements importants

Il n'y a aucun événement important à signaler pour l'année 2015 ni entre le 31 décembre 2015 et le présent rapport.

Personnel

L'effectif au 31 décembre 2015 s'élève à 23 personnes, comme 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 annuels ont été établis pour la première fois conformément aux prescriptions comptables pour les banques. Les différences pour l'exercice 2014 ont été adaptées pour assurer une comparaison avec les informations de 2015.

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.

Principes de comptabilisation

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 selon l'image fidèle (boucllement individuel supplémentaire conforme au principe de l'image fidèle) sont décrits dans les pages 15 à 52.

Au 31 décembre 2014, le bilan contient des provisions pour un montant de CHF 622'500 erronément comptabilisées comme réserve issue du bénéfice. Ces provisions ont été dissoutes en 2015 dès qu'elles n'étaient plus économiquement nécessaires. Les chiffres relatifs à l'exercice 2014 ont été adaptés en conséquence.

Le tableau suivant résume les impacts de ce retraitement:

Bilan au 31.12.2014	Avant le retraitement	Modifications	Après le retraitement
Provisions	6'518'645	622'500	7'141'145
Réserve issue du bénéfice	41'675'923	(622'500)	41'053'423

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.

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.

Major events

There are no significant events to report for the year 2015 nor between 31 December 2015 and the present report.

Personnel

As of 31 December 2015, the number of employees is 23, as 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 annual accounts have been established for the first time in accordance with accounting requirements for banks. The differences for the year 2014 have been adjusted to ensure comparison with the information concerning 2015.

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.

Accounting principles

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 supplementary single-entity financial statements are described from pages 15 to 52.

On 31 December 2014, the balance sheet contains provisions for an amount of CHF 622'500 erroneously recorded as retained earnings reserve. These provisions were dissolved in 2015 as they were no longer economically necessary. These reserves were released in 2015. Figures for fiscal year 2014 have been adjusted accordingly.

The following table summarizes the impact of this restatement :

Balance sheet at 31.12.2014	Before restatement	Modifications	After restatement
Provisions	6'518'645	622'500	7'141'145
Retained earnings reserves	41'675'923	(622'500)	41'053'423

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.

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 :

	2015	2014
USD	0.990	0.989
EUR	1.080	1.202
GBP	1.468	1.539

Liquidités, créances résultant de papiers monétaires

L'évaluation de ces postes s'effectue à la valeur nominale, déduction faite des corrections de valeur nécessaire.

Créances sur les banques et la clientèle

Les risques connus et prévisibles font l'objet de corrections de valeurs individuelles, qui étaient comptabilisées sous correctifs de valeurs et provisions sont désormais déduites des créances à l'actif.

Engagements conditionnels

L'inscription des engagements conditionnels est faite à la valeur nominale.

Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce

Le portefeuille destiné au négoce est évalué au prix du marché à la date du bilan ; les bénéfices ou pertes réalisés ou non réalisés apparaissent au compte de résultat des opérations de négoce. Les titres qui ne sont pas négociés régulièrement sont comptabilisés au prix d'acquisition, déduction faite des amortissements nécessaires. Le produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce est crédité au résultat des opérations d'intérêts.

Valeurs de remplacement positives, négatives d'instruments financiers dérivés

Les valeurs de remplacement positives et négatives des instruments financiers dérivés sont désormais mentionnées séparément et sont évaluées à leur juste valeur.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les positions titres détenues à long terme. Les titres de participation sont évalués selon le principe de la valeur la plus basse entre le prix d'acquisition et le prix du marché. Pour les positions à revenu fixe destinées à être conservées jusqu'à l'échéance, la différence entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition est répartie sur la durée résiduelle et inscrite sous produit des intérêts et dividendes des immobilisations financières (*accrual method*). Pour les positions à revenu fixe qui ne sont pas destinées à être conservées jusqu'à l'échéance, celles-ci sont évaluées selon le principe de la valeur la plus basse entre le prix d'acquisition et le prix du marché. Le mode de comptabilisation et d'évaluation des immobilisations financières se base sur l'intention qui préside au moment de l'investissement.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition, déduction faite des amortissements cumulés calculés linéairement selon les durées d'utilisation estimées, mais au maximum comme suit : 4 ans pour le matériel et mobilier, 3 à 5 ans pour le matériel EDP, 1 à 5 ans pour les progiciels et 4 à 10 ans pour l'aménagement des locaux. L'évaluation des immobilisations corporelles est revue annuellement. Si l'examen fait apparaître un changement de la durée d'utilisation ou une diminution de valeur, la Banque amortit la valeur comptable résiduelle selon la nouvelle durée d'utilisation ou procède à un amortissement non planifié.

Autres actifs, autres passifs

Les autres actifs sont constitués de divers produits à recevoir et les autres passifs sont constitués de diverses charges à payer.

Corrections de valeurs et provisions

Pour tous les risques potentiels et identifiables à la date du bilan, des correctifs de valeurs et des provisions sont constitués selon le principe de prudence et présentés à la valeur brute. La Banque ne constitue pas de provision forfaitaire supplémentaire.

Les provisions existantes sont évaluées à nouveau à chaque date du bilan.

Lorsqu'un litige apparaît, la Banque, avec l'assistance de conseillers externes, détermine s'il peut conduire à des impacts financiers. Lorsqu'il est possible de déterminer de manière précise et certaine la survenance de dommages – intérêts à payer en fonction d'une obligation légale, contractuelle ou implicite, la Banque constitue une provision.

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:

	2015	2014
USD	0.990	0.989
EUR	1.080	1.202
GBP	1.468	1.539

Liquidity, money market paper

The evaluation of these items are stated at nominal value, net of value corrections necessary

Due from banks and clients

Known and foreseeable risks are the subject of individual value adjustments which were booked under value adjustments and provisions and are now deducted from the assets receivables.

Contingent liabilities

Contingent liabilities is done at nominal value.

Securities and precious metals trading portfolios

The portfolio held for trading is valued at the market price on the balance sheet date. Realized and unrealized profits and losses are included in the income statement of trading operations. Securities which are not regularly traded are stated at the acquisition price after deduction of the necessary depreciation. Interest and dividend income on trading portfolios is credited to result from interest operations.

Positive, negative replacement values of derivative financial instruments

The positive and negative replacement values of derivative financial instruments are now mentioned separately and revaluated at their fair value.

Financial investments

Financial investments include long-term holdings of securities. Equity stocks are valued at the lower of cost and/or market-value. Premiums and discounts on interest-bearing securities held to the maturity are amortized to maturity and recorded as interest and dividend income from financial investments. Those which are not held to maturity are valued at the lower of cost and/or market-value (accrual method). The accounting and valuation principle applied is based on the prevailing intention at the time the transaction was carried out.

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are reported in the balance sheet at their purchase price less accumulated depreciation calculated on a straight line basis over their estimated useful lives, but to the maximum as follows: 4 years for furniture and equipment, 3 to 5 years for EDP equipment, 1 to 5 years for software and 4 to 10 years for the refurbishment of premises. Fixed assets are reviewed annually for impairment. If it appears that the useful life of the asset or its carrying value is reduced, the Bank adapts the depreciation charges to reflect the changes.

Other assets, other liabilities

Other assets are composed of other income receivable and other liabilities are composed of other expenses to be paid.

Value adjustments and provisions

For all potential and identifiable risks existing at the balance sheet date, value adjustments and provisions are established on a prudent basis and booked at the gross value. The Bank does not constitute an additional contractual provision.

Existing provisions are subjected to a reassessment on each balance sheet date.

When litigation appears, the Bank, with the assistance of external advisors, determines if it can lead to financial impacts. When it is possible to determine in a precise way the supervening of damages to pay related to a legal or contractual or implicit obligation, the Bank proceeds to the constitution of a provision economically necessary.

Impôts et impôts latents

Les impôts courants sur le bénéfice sont calculés et inscrits en charge pour la période comptable durant laquelle le bénéfice imposable est généré. Ils sont inscrits au bilan sous « Comptes de régularisation ».

Les effets fiscaux 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. Les différences temporaires constatées correspondent essentiellement aux réserves pour risques bancaires généraux et aux autres provisions. Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôts attendus.

Réserves pour risques bancaires généraux

Lorsqu'une réserve pour risques bancaires généraux est constituée, celle-ci est soumise à un impôt différé. Le montant au bilan correspond à la valeur nette.

Transactions avec les parties liées

Dans le cadre de ses opérations, la Banque est amenée à faire des transactions avec des parties liées. Celles-ci comprennent notamment des avances, des dépôts et des transactions sur instruments financiers.

Toutes les transactions se font aux conditions qui prévalent sur le marché à leur conclusion.

Propres titres de participation

La position en propres titres de participation est portée en déduction des fonds propres, à concurrence des coûts d'acquisition, sous une rubrique distincte. Les paiements de dividendes et les résultats des aliénations sont directement attribués aux « Réserves issues du capital ».

Instruments financiers dérivés

Les instruments dérivés regroupent les options, les futures et les swaps sur actions, indices d'actions, devises, matières premières et taux d'intérêts, ainsi que des contrats à terme sur devises, titres et matières premières.

Les instruments dérivés sont évalués à la valeur du marché. Pour les positions de négoce, les bénéfices et pertes, réalisés ou non réalisés, sont inscrits au compte « Résultat des opérations de négoce ». Les opérations de couverture utilisées dans le cadre de la gestion du risque de taux et de change sont évaluées selon les règles applicables à la transaction de base couverte et sont enregistrées au compte de résultat de manière analogue. Les valeurs de remplacement positives et négatives des opérations pour le compte de la clientèle et pour compte propre sont comptabilisées sous « valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés » ou « valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés », de même que celles résultant d'opérations de commission portant sur des contrats traités hors bourse.

COMMENTAIRES SUR LA GESTION DES RISQUES

La gestion des risques est basée sur la politique en matière de risques, dont l'adéquation est réexaminée périodiquement par le Conseil d'administration et la Direction. Les différents risques font l'objet de limites, dont le respect est régulièrement surveillé. Le Conseil d'administration et la Direction sont régulièrement informés de la situation patrimoniale et financière de la Banque, de l'état des liquidités, de ses résultats, ainsi que des risques y relatifs. Le Comité des risques supervise le respect et l'adéquation des systèmes de détection et de surveillance des risques définis par le Conseil d'administration dans le cadre de la politique des risques de la Banque. Les réunions du Comité des risques font l'objet de procès-verbaux qui sont étudiés par le Comité d'audit dans le cadre de son appréciation du contrôle interne.

Risque de crédit

L'organisation de l'activité de crédit correspond à la taille et au profil de la Banque. Les crédits accordés sont, en principe, des crédits lombards. Des marges appropriées sont appliquées aux gages retenus. La Banque effectue régulièrement un suivi des crédits en termes de couverture, de paiement des intérêts et de dépassements de limites. Les risques potentiels identifiés sur les affaires de crédit sont systématiquement provisionnés.

Les intérêts sont considérés comme étant en souffrance lorsque ceux-ci ne sont pas payés depuis plus de 90 jours. Dès cet instant, ils sont provisionnés.

Le Comité des crédits passe en revue l'ensemble des demandes, analyse les couvertures proposées, accepte ou refuse le crédit. Il rédige les rapports et procès-verbaux requis dans le cadre du contrôle interne.

Taxes and deferred taxes

Current income taxes are calculated and recorded as an expense in the period in which the related profits are made. They are shown in the balance sheet under "Accrued expenses and deferred income".

The tax effects arising from temporary differences between the carrying value and tax value of assets and liabilities are recorded as deferred taxes under "Provisions" in the liabilities section of the balance sheet. The temporary differences recognized correspond mainly to the reserve for general banking risks and the other provisions. Deferred tax is determined on the basis of the anticipated tax rates.

Reserves for general banking risks

When a reserve for general banking risks is constituted, it is subject to deferred taxes. The amount at the balance sheet corresponds to the net value.

Transactions with related parties

The Bank is involved in transactions with related parties in the normal course of its business. These transactions include advances, deposits and transactions on financial instruments.

All transactions are performed at the market terms and conditions prevailing at the date when they were concluded.

Own shares

Own shares are deducted from shareholders' equity, up to the purchase price, under a separate heading. Payments of dividends and the results of transfers are directly allocated to "Capital reserves".

Derivative financial instruments

Derivative financial instruments include options, futures and swaps on equities, stock indexes, foreign exchange, commodities and interest rates, together with forward contracts on currencies, securities and commodities.

Derivatives instruments are mark-to-market. For trading balances, realized and unrealized profits and losses are recognized under "trading income". Hedging transactions related to interest-rate and currency risk management are valued according to the rules applicable to the underlying position and reported accordingly in the income statement. Positive and negative replacement values on transactions carried out for the clients and for own account are reported under "positive value of derivative financial instruments" or "negative value of derivative financial instruments", as are those entered into for clients account on OTC contracts.

COMMENTS ON RISK MANAGEMENT

Risk management is based on the risk policy whose adequacy is reviewed periodically by the Board of Directors and Management. The various risks are subject to limits, which are regularly monitored. The Board of Directors and the Management are regularly informed about the Bank's financial situation, the state of liquidity and the results, as well as any associated risks. The Risk Committee supervises compliance to and adequacy of the risk detection and monitoring systems defined by the Board of Directors within the scope of the Bank's risk policy. The minutes of the Risk Committee are examined by the Audit Committee when it comes to assess the internal control system.

Credit risk

The organization of the credit activity corresponds to the size and profile of the Bank. Credits granted are in principle lombard loans; appropriate margins are applied to the pledges held. The Bank regularly monitors credits to determine coverage, interest payments and overruns. The potential risks identified on lending transactions are systematically covered.

Interests that are past due over 90 days are not taken into interest income results.

The Credit Committee reviews all the demands, analyzes collateral proposed, accepts or refuses the credit. It writes the reports and minutes required for internal control purposes.

Risque de taux

La politique en matière de risque de taux d'intérêts a pour objectif de limiter celui-ci au strict minimum. En particulier, la Banque n'entreprend pas de stratégie spéculative sur l'évolution des taux d'intérêts et veille à la concordance des échéances entre positions actives et passives du bilan. La Banque procède aux mesures d'analyse et de surveillance requises dans le cadre des limites fixées.

Risque de marché

La Banque n'effectue qu'un volume limité d'opérations pour propre compte, essentiellement des opérations de change à terme. L'ensemble des opérations de la clientèle est retourné dans le marché. La gestion de ce type de risque s'inscrit dans le cadre des limites fixées conformément aux prescriptions applicables en la matière.

Risque de liquidité

Les risques de liquidité sont contrôlés selon les dispositions légales applicables en la matière. La négociabilité des positions pour propre compte est régulièrement surveillée.

Risque opérationnel

Les risques opérationnels sont définis comme étant des risques de pertes directes ou indirectes résultant d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable aux procédures, au facteur humain, aux systèmes ou à des événements extérieurs. Des directives et des procédures internes portant sur l'organisation et les contrôles permettent de limiter ces risques. Le système de contrôle interne est suivi par la Direction qui rapporte au Conseil d'administration. Il est également vérifié par la révision interne qui rend compte de ses travaux directement au Conseil d'administration.

Compliance et risque juridique

La Direction et le Comité compliance contrôlent le respect des dispositions réglementaires en vigueur ainsi que les devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers. Ils suivent les développements législatifs en cours auprès des autorités de surveillance ou d'autres organismes. Le Comité compliance s'assure du respect des dispositions légales, prudentielles et notamment de lutte contre le blanchiment d'argent, ainsi que les directives internes y relatives. Ces tâches de surveillance sont du ressort de la fonction compliance qui fournit au Directeur Général, aux membres du Comité de direction et aux autres collaborateurs l'assistance nécessaire en matière d'observation des normes et règles de comportement.

Le Comité compliance passe en revue l'ensemble des ouvertures de compte et les profils OBA des clients. Il accepte ou refuse l'entrée en relation d'affaires, et rédige les rapports et procès-verbaux requis dans le cadre du contrôle interne.

Risque de défaillance

La Banque attribue un ratings à chaque crédit. Les crédits font l'objet d'un monitoring quotidien et les ratings sont revus au moins une fois par année pour la clientèle privée, une fois par trimestre pour les contreparties bancaires. Si la situation et le rating qui en résulte le requière, la banque constitue une provision, si nécessaire avec l'aval d'un conseil externe..

L'évaluation du collatéral est effectuée quotidiennement sur la base des prix disponibles pour chaque actif, avec une fréquence de mise à jour qui dépendra de la nature de chaque titre.

La politique de crédit prévoit un système d'allocation des Loan To Value en fonction de la qualité, de la liquidité de chaque titre et la diversification du portefeuille.

La banque permet à ses clients d'utiliser des produits financiers dérivés, pour autant que chaque dossier a été préalablement approuvé.

Les intérêts sont considérés comme étant en souffrance lorsque ceux-ci ne sont pas payés depuis plus de 90 jours. Dès cet instant, ils sont provisionnés.

Interest rate risk

The objective of the interest rate risk policy is to limit the Bank's exposure to the strict minimum. In particular, the Bank does not pursue any speculative strategy on interest rate trends and ensures the consistency of maturities between active and passive balance sheet positions. The Bank proceeds to the analysis and control measurements within the framework of defined limits.

Market risk

The Bank executes only a very low level of proprietary transactions, essentially forward exchange operations. All the clients' operations are hedged on the market. The management of this type of risk is carried-out within the applicable limits.

Liquidity risk

Liquidity risks are controlled according to the applicable legal prescriptions. The negotiability of proprietary positions is monitored regularly.

Operational risk

Operational risks are defined as being risks of direct or indirect losses resulting from an inadequacy or default attributable to the procedures, the human factor, the systems or external events. Internal directives and procedures concerning the organization and controls ensure the limitations of the risks. The internal control system is supervised by the Management who reports to the Board of Directors. It is also verified by the internal audit who reports on its work to the Board of Directors directly.

Compliance and legal risk

The Management and the Compliance Committee check the respect for the regulatory prescriptions in force as well as the duties of due diligence applicable to the financial intermediaries. They follow current legislative developments with regulatory authorities or other supervisory bodies. The Compliance Committee is responsible for compliance to the statutory and prudential prescriptions and, in particular, those relating to the prevention of money laundering, together with the relevant internal directives. These supervisory tasks are entrusted to the Compliance function which assists the Chief Executive Officer, the members of the Management Committee and other staff in matters related to applicable laws and rules of conduct.

The Compliance Committee reviews all the newly opened accounts and the client profiles. It agrees or declines to enter into a business relationship, and produces the reports and minutes required for internal control purposes.

Default risk

The Bank assigns a rating to each credit. The credit facilities are monitored on a daily basis and the ratings are reviewed on a daily basis for private clients, each quarter for banks. If the situation and the corresponding rating requires it, the bank constitutes a provision, with the endorsement of an external counsel, if needed.

The collateral valuation is processed daily based on available prices for each asset, with a price update frequency depending from the nature of each asset.

The lending policy grants Loan To Values depending on collateral quality, liquidity and portfolio diversification.

Subject to prior internal approval, the bank allows clients to use derivative financial instruments.

Interests that are past due over 90 days are not taken into interest income results.

3 INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU BILAN
INFORMATION ON THE BALANCE SHEET

3.1 Aperçu des couvertures des prêts et des opérations hors bilan
Overview of collateral for loans and off-balance sheet transactions

3.1.1 Répartition des opérations de financement de titres
Breakdown Securities financing transactions

Néant.
 Nil.

3.1.2 Résumé des couvertures
Summary of collateral

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>				Nature des couvertures <i>Type of collateral</i>	
	Garanties hypothécaires <i>Secured by mortgage</i>	Autres garanties <i>Other collateral</i>	Sans couverture <i>Unsecured</i>	Total	Total
Prêts (avant compensation) <i>Loans (before compensation)</i>					
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	-	32'901	1'939		34'840
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>					
Immeubles d'habitation <i>Residential buildings</i>	4'302	-	-		4'302
Total des prêts (avant compensation) <i>Total loans (before compensation)</i>					
31.12.2015	4'302	32'901	1'939		39'142
31.12.2014	4'353	41'019	2'118		47'490
Total des prêts (après compensation) <i>Total loans (after compensation)</i>					
31.12.2015	4'302	32'901	-		37'203
31.12.2014	4'353	41'019	-		45'372
Hors bilan <i>Off-balance sheet</i>					
Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	-	1'363	-		1'363
Engagements irrévocables <i>Irrevocable commitments</i>	-	-	246		246
Total hors bilan <i>Off-balance sheet</i>					
31.12.2015	-	1'363	246		1'609
31.12.2014	-	1'796	276		2'072
	Montant brut <i>Gross amount</i>	Valeur estimée de réalisation des sûretés <i>Liquidation value of the collateral</i>	Montant net <i>Net amount</i>		Correctifs de valeurs individuels <i>Individual value adjustments</i>
Prêts compromis <i>Impaired loans</i>					
31.12.2015	1'939	-	1'939		1'939
31.12.2014	2'118	-	2'118		2'118

3.2 Répartition des portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce et des immobilisations financières
Analysis of securities and precious metals trading portfolios and financial investments

3.2.1 Opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur
Trading portfolios and other financial instruments at fair value

Néant.
Nil.

3.2.2 Instruments financiers dérivés
Derivative financial instruments

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Valeurs de remplacement		Instruments de négoce
	positives <i>Positive replacement values</i>	negatives <i>Negative replacement values</i>	Trading transactions Montant des sous-jacents <i>Underlying values</i>
Titres de participation / Indices <i>Equity stock / Indexes</i>			
Options (cotées en bourse) <i>Options (listed)</i>	-	-	-
Devises / Métaux précieux <i>Currencies / Precious metals</i>			
Contrats à terme <i>Forward contracts</i>	353	955	83'344
Instruments de taux <i>Rate instruments</i>			
Futures <i>Futures</i>	-	-	-
Total <i>Total</i>			
31.12.2015	353	955	83'344
31.12.2014	1'036	747	96'617
Répartition selon les contreparties <i>Breakdown of counterparty</i>			
	Instances centrales de clearing <i>Central clearing houses</i>	Banques et négociants en valeurs mobilières <i>Banks and securities dealers</i>	Autres clients <i>Other customers</i>
Valeurs de remplacement positives <i>Positive replacement values</i>	-	18	335

La Banque conclut des opérations sur instruments financiers dérivés avec la clientèle; celles-ci sont, pour la plupart, retournées sur le marché pour supprimer le risque de cours. Il n'existe pas de contrat de netting.
The Bank executes transactions on derivative financial instruments for the account of clients; most of these transactions are rolled over on the market in order to cover the price risk. There is no netting contract.

3.2.3 Immobilisations financières
Financial investments

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Valeur comptable <i>Book value</i>		Juste valeur <i>Fair value</i>	
	2015	2014	2015	2014
Titres de créance portés au bilan selon le principe de la valeur la plus basse <i>Debt securities at lower of cost or market value</i>	-	2'029	-	2'041
Titres de créance portés au bilan selon le principe de l'accrual method <i>Debt securities at accrual method</i>	35'095	48'027	35'993	50'884
Titres de participation <i>Equity shares</i>	-	-	35	33
Total <i>Total</i>	35'095	50'056	36'028	52'958
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités <i>of which securities eligible for repo agreements under liquidity prescriptions</i>	35'095	50'056	36'028	52'958
Répartition des contreparties selon la notation <i>Breakdown of counterparties by rating</i>	De AAA à AA- <i>From AAA to AA-</i>	De A+ à A- <i>From A+ to A-</i>	De BBB+ à BBB- <i>From BBB+ to BBB-</i>	Inférieur à BBB- <i>Below BBB-</i>
Titres de créances : valeurs comptables <i>Debt securities : book values</i>	4'882	2'191	28'022	-

La Banque à recourt à la notation Standard & Poor's
The ratings are based on the Standard & Poor's agency.

3.3 Présentation des participations
Presentation of participations

3.3.1 Participations
Participations

Néant.
Nil.

3.3.2 Indication de la raison sociale, du siège, de l'activité, du capital social et des taux de participations des participations essentielles
Disclosure of the company name, registered office, business activities, capital and equity interests of significant participating interest

La Banque ne détient pas de participation essentielle au 31 décembre 2015.
The Bank has no significant participating interest at 31 December 2015.

3.4 Présentation des immobilisations corporelles
Presentation of tangible fixed assets

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2014			2015				
	Valeur d'acquisition <i>Purchase cost</i>	Amortis- sements cumulés <i>Accumulated depreciation</i>	Valeur comptable au 31.12.2014 <i>Net book value at 31.12.2014</i>	Changement d'affectation <i>New allocation</i>	Investis- sements <i>Investments</i>	Désinvetis- sements <i>Disposals</i>	Amortis- sements <i>Depreciation</i>	Valeur comptable au 31.12.2015 <i>Net book value at 31.12.2015</i>
Autres immobilisations corporelles <i>Other tangible fixed assets</i>	10'672	(10'208)	464	-	35	-	(347)	152
Total des immobilisations corporelles <i>Total tangible fixed assets</i>	10'672	(10'208)	464	-	35	-	(347)	152

3.5 Valeurs immatérielles
Intangible assets

Néant.
Nil

3.6 Indication des frais de fondation, d'augmentation du capital et d'organisation portés à l'actif du bilan
Disclosure of capitalised formation, capital increase and organisation costs

Néant.
Nil

3.6.1 Autres actifs et autres passifs
Other assets and other liabilities

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Autres actifs <i>Other assets</i>		Autres passifs <i>Other liabilities</i>	
	2015	2014	2015	2014
Impôts et taxes <i>Taxes</i>	76	43	190	157
Actifs et passifs divers <i>Miscellaneous assets and liabilities</i>	180	180	340	340
Coupons encaissés <i>Coupons received</i>	-	-	822	845
Total des autres actifs et autres passifs <i>Total other assets and other liabilities</i>	256	223	1'352	1'342

3.6.2 Indications 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
Disclosure of assets pledged or assigned to secure own commitments and of assets under reservation of ownership

En CHF 000 In CHF 000	Valeur comptable des actifs mis en gage ou cédés à titre de garantie à couverture des créances sur les banques <i>Book value of assets pledged or given as collateral to cover due from banks</i>	Engagements effectifs <i>Effective obligations</i>
31.12.2015	76'165	-
31.12.2014	96'916	2'304

La valeur comptable des actifs mises en gage ou cédés à titre de garantie en couverture des créances sur les banques est entièrement constituée par des avoirs à vue et des titres.

The book value of assets pledged or transferred as bank credit hedge collateral consist entirely of depots and securities.

3.7 Indications des engagements envers les propres institutions de prévoyance ainsi que du nombre et du type des instruments de capitaux propres de la banque par ces institutions
Disclosure of liabilities relating to own pension schemes, and number and nature of equity instruments of the bank held by own pension schemes

3.7.1 Informations relatives aux plans de prévoyance
Information on pension fund plans

Le fond de prévoyance de la Banque Profil de Gestion SA a couvert sont personnel à travers un régime collectif promu par la compagnie d'assurance Allianz. Dans son dernier rapport (31.12.2015), tel régime a été financé à 100%, article 44/2 OPP 2 (31.12.2014 : 100%). Ni engagements économiques, ni les avantages économiques à l'égard du régime de retraite n'existaient à la fin de l'année. Le régime de retraite n'avait aucune réserve concernant les cotisations patronales.

For pension and social security purposes Banque Profil de Gestion SA has covered its staff through a collective scheme promoted by Allianz insurance company. In its last report (31.12.2015) such scheme was founded by 100 %, article 44/2 OPP 2 (31.12.2014: 100%). Neither economic liabilities nor economic benefits towards the pension scheme did exist at the year end. The pension scheme did not have any reserve pertaining to employer's contributions.

Il n'y a pas de cotisation de réserves de contribution par l'employeur pendant l'exercice 2015 et 2014.
There is no allocation of reserves by the employer's contribution during the fiscal year 2015 and 2014.

Au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014, il n'y a pas d'engagement envers l'institution de prévoyance.
At 31 December 2015 and 31 December 2014, there is no commitment to the pension fund institution.

Au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014, la Banque ne dispose d'aucune réserve de cotisation.
At 31 December 2015 and 31 December 2014, the Bank has no pension fund reserve.

3.7.2 Avantages / engagements économiques et charges de prévoyance
Economic benefits / commitments and pension fund allocations

En CHF 000 In CHF 000	2015	2014
Cotisations ajustées sur la période <i>Adjusted contributions for the period</i>	494	513
Charges de prévoyance dans les charges du personnel <i>Pension fund contributions reflected in personnel expenses</i>	494	513

3.8 Présentation des produits structurés émis
Presentation of issued structured products

3.8.1 Produits structurés émis
Issued structured products

Néant.
Nil.

3.8.2 Emprunts obligataires convertibles
Convertible bonds

Néant.
Nil.

3.9 Correctifs de valeurs, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que de leurs variations durant l'exercice de référence
Value adjustments and provisions, reserves for general banking risks, and changes therein during the current year

	Etat au 31.12.2014	Utilisations conformes à leur but	Recouvrements intérêts en souffrance différence de change compte de résultat	Reclassifications <i>Reclassification</i>	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat au 31.12.2015
En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	<i>Balance at 31.12.2014</i>	<i>Utilisation in conformity with designated purpose</i>	<i>Recoveries, doubtful interest, forex rate differences, income statement</i>		<i>Released to income statement</i>	<i>Balance at 31.12.2015</i>
Provisions pour impôts latents <i>Provisions for deferred taxes</i>	1'848	-	-	-	(208)	1'640
Correctifs de valeurs pour risques de défaillance (risques de recouvrement et risques-pays) <i>Value adjustments for default risks (collection and country risks)</i>	-	-	-	-	-	-
Autres provisions <i>Other provisions</i>	5'293	(3'263)	(446)	-	(622)	962
Sous-total <i>Sub-total</i>	5'293	(3'263)	(446)	-	(622)	962
Total des correctifs de valeurs et provisions <i>Total value adjustments and provisions</i>	7'141	(3'263)	(446)	-	(830)	2'602
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	2'550	-	-	-	-	2'550

L'utilisation de KCHF 3'263 sous le poste « Autres provisions» concerne un cas juridique réglée au cours de l'année 2015. La dissolution de KCHF 830 est liée aux provisions plus nécessaires.
The use of KCHF 3'263 under "Other provisions" concerns a legal case settled during 2015. The release of KCHF 830 is related to provisions no longer necessary.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

3.10 Présentation du capital social et indications des propriétaires de capital détenant des participations de plus de 5% de tous les droits de vote
Presentation of the share capital and indications of shareholders holding more than 5% of all voting rights

3.10.1 Capital social
Share capital

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	31.12.2015			31.12.2014		
	Valeur nominale totale <i>Total par value</i>	Nombre de titres <i>Number of shares</i>	Capital donnant droit au dividende <i>Capital giving rights to dividends</i>	Valeur nominale totale <i>Total par value</i>	Nombre de titres <i>Number of shares</i>	Capital donnant droit au dividende <i>Capital giving rights to dividends</i>
Capital social <i>Share capital</i>						
Actions au porteur <i>Bearer shares</i>	14'431	14'430'600	14'431	14'431	14'430'600	14'431
Total du capital social <i>Total share capital</i>	14'431	14'430'600	14'431	14'431	14'430'600	14'431
Capital conditionnel <i>Conditional capital</i>	-	-	-	-	-	-
dont augmentations de capital effectuées <i>of which capital increases realised</i>	-	-	-	-	-	-

3.10.2 Nombre et valeur des droits de participations ou des options sur de tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs, de même que des indications au sujet des éventuels plans de participation des collaborateurs
Number and value of equity securities or options on equity securities held by all executives and directors and by employees, and disclosures on any employee participation schemes

Néant.
Nil.

3.10.3 Indication des créances et engagements envers les parties liées
Disclosure of amounts due from / to related parties

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Créances <i>Amounts due from</i>		Engagements <i>Amounts due to</i>	
	2015	2014	2015	2014
Participants qualifiés <i>Holders of qualified participations</i>	6	3	209	863
Affaires aux organes <i>Business organs</i>	-	-	-	-
Total des participants qualifiés <i>Total holders of qualified participations</i>	6	3	209	863

Ces montants sont uniquement sous forme de comptes courants et sont conformes aux les conditions du marché.

These amounts are only current accounts and are comply with market conditions.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

3.10.4 Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote
Significant shareholders and groups of shareholders with pooled voting rights

PARTICIPANTS SIGNIFICATIFS
SIGNIFICATIVE PARTICIPANTS

En montant nominal et % de détention directe <i>In nominal amounts and % held directly</i>	2015	2015	2014	2014
Actionnaires Banque Profil de Gestion SA <i>Shareholders of Banque Profil de Gestion SA</i>	Nominal	%	Nominal	%
Banca Profilo SpA, Milan	8'716'810	60.40	8'716'810	60.40
Wetmore Foundation	1'394'241	9.67	1'979'400	13.71
Actionnaire de Wetmore Foundation <i>Shareholder of Wetmore Foundation</i>				
Famille Hill <i>Hill family</i>		100.00		100.00
Actionnaires de Banca Profilo SpA <i>Shareholders of Banca Profilo SpA</i>				
AREPO BP SpA *		62.40		62.46
Banca Profilo SpA		2.03		2.03
Strategy Invest Srl		2.22		2.01

* AREPO BP SpA est contrôlée à 100% par Sator Investments Srl, intégralement en mains de Sator Private Equity Fund (SPEF).
AREPO BP SpA is 100% controlled by Sator Investments Srl which is fully owned by Sator Private Equity Fund (SPEF).

L'évolution de l'actionariat et la communication institutionnelle de Banca Profilo SpA sont publiées sur le site Internet de Banca Profilo : www.bancaprofilo.it
Changes in the shareholding structure and institutional announcements of Banca Profilo SpA are published on the website of Banca Profilo: www.bancaprofilo.it

Des renseignements sur le groupe SATOR sont publiés sur le site Internet : www.satorgroup.com
Information about the SATOR group is published on the website: www.satorgroup.com

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>	1'352
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i>	41'054
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	2'550
Propres titres de participation <i>Own shares</i>	(840)
Bénéfice au bilan 2014 <i>Net income for the financial year 2014</i>	137
Total des capitaux propres au 01.01.2015 <i>Total shareholders' equity at 01.01.2015</i>	58'684
Dividende et autres attributions <i>Dividend and other allocations</i>	-
Bénéfice de l'exercice de référence <i>Profit for the financial year</i>	114
Achats de propres titres de participation (au coût d'acquisition) <i>Buying of own shares (acquisition cost)</i>	-
Total des capitaux propres au 31.12.2015 <i>Total shareholders' equity at 31.12.2015</i>	58'798
dont : <i>of which:</i>	
Capital social libéré <i>Paid-up capital</i>	14'431
Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	1'352
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i>	41'191
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	2'550
Propres titres de participation <i>Own shares</i>	(840)
Bénéfice au bilan 2015 <i>Profit for the financial year 2015</i>	114
Propres titres de participation / Nombre <i>Own shares / Number</i>	
Propres titres de participation au 01.01.2015 <i>Own shares at 01.01.2015</i>	103'997
Achats <i>Purchases</i>	-
Ventes <i>Sales</i>	-
Etat au 31.12.2015 <i>Balance at 31.12.2015</i>	103'997

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

La réserve issue du capital et la réserve issue du bénéfice ne peuvent être utilisées - pour la partie qui dépasse le 50% du capital action - que pour couvrir des pertes ou pour supporter la banque dans périodes de difficultés.

Il n'existe pas de restrictions statutaires d'utilisation des réserves facultatives.

Réserve issue du capital non distribuable (1) 1'352 (CHF 1000)

Réserve issue du bénéfice non distribuable (2) 7'215 (CHF 1000)

(1) réserve nécessaire pour les propres titres de participation

(2) partie de la réserve qui correspond au 50% du capital action et ne peut pourtant pas être utilisée.

The capital reserve and the retained earnings reserves can only be used - for the part that exceeds 50% of share capital - to cover losses or to support the bank in times of difficulty.

There are no statutory restrictions on use of discretionary reserves.

Non-distributable Capital reserve(1) 1,352 (CHF 1,000)

Non-distributable Retained earnings reserves (2) 7'215 (CHF 1000)

(1) reserves required for own shares

(2) part of the reserve corresponding to 50% of the capital share and may not yet be used.

3.12 Indications des créances et des engagements envers les sociétés liées ainsi que des crédits aux organes
Due from and to affiliated companies and loans to governing bodies

Rémunération des organes
Remuneration paid to the governing bodies

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	Total <i>Total</i>		Part fixe <i>Fixed</i>		Part variable <i>Variable</i>		Autres <i>Other</i>		Stock-options <i>Stock-options</i>	
Indemnités et rémunérations versées directement ou indirectement aux membres du Conseil d'administration <i>Indemnities and remuneration paid directly or indirectly to the members of the Board of Directors</i>	145	113	145	113	-	-	-	-	-	-
Ivan Mazuranic, Président (dès le 23 avril 2014), Administrateur (jusqu'au 23 avril 2014) <i>Ivan Mazuranic, Chairman (since 23 April 2014), Member of the Board (until 23 April 2014)</i>	70 (1 an / year)	56 (1 an / year)	70	56	-	-	-	-	-	-
Fabio Candeli, Vice-Président <i>Fabio Candeli, Vice-Chairman</i>	- (1 an / year)	- (1 an / year)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emmanuele Emanuele, Administrateur (dès le 23 avril 2014) <i>Emmanuele Emanuele, Member of the Board (since 23 April 2014)</i>	25 (1 an / year)	17 (8 mois / months)	25	17	-	-	-	-	-	-
Geneviève Berclaz, Administratrice (dès le 23 avril 2014) <i>Geneviève Berclaz, Member of the Board (since 23 April 2014)</i>	50 (1 an / year)	40 (8 mois / months)	50	40	-	-	-	-	-	-
Nicolò Angileri, Administrateur <i>Nicolò Angileri, Member of the Board</i>	- (1 an / year)	- (1 an / year)	-	-	-	-	-	-	-	-
Eric Alves de Souza, Président (jusqu'au 23 avril 2014) <i>Eric Alves de Souza, Chairman (until 23 April 2014)</i>	-	- (4 mois / months)	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnités et rémunérations versées directement ou indirectement au Directeur Général <i>Indemnities and remuneration paid directly or indirectly to the Chief Executive Officer</i>	440	440	436	369	-	-	4*	71*	-	-
Rémunération la plus élevée a été perçue par Mme Silvana Cavanna, Directeur Général <i>The highest remuneration has been granted to Ms. Silvana Cavanna, Chief Executive Officer</i>	440	440	436	369	-	-	4*	71*	-	-

* Indemnité de résidence / *Residence allowance*

Les charges sociales sont déduites des indemnités et rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration. Au contraire, elles sont incluses dans les indemnités et rémunérations versées au Directeur Général.

The social security charges are deducted from the indemnities and remuneration paid to the members of the Board of Directors. On the contrary, they are not included in the indemnities and remuneration paid to the Chief Executive Officer.

- a) Aucune indemnité n'a été versée directement ou indirectement, durant l'exercice 2015, à des anciens membres du Conseil d'administration ni à des personnes proches du Conseil d'administration ou de la Direction Générale.
No indemnity was paid directly or indirectly, in 2015, to former members of the Board of Directors or to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.
- b) La rémunération de la Direction Générale est liée à des aspects qualitatifs et non quantitatifs. Dès 2015, la rémunération de la Direction Générale est approuvée par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, après consultation du Comité de rémunération.
The remuneration of General Management is linked to qualitative, non-quantitative aspects. Since 2015, the remuneration of the General Management is approved by the General Meeting, on proposal of the Board of Directors, after consultation with the Remuneration Committee.
- c) Il n'y a pas, au 31 décembre 2015, d'indemnités non conformes à la pratique du marché qui auraient été consenties à des proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction Générale.
At 31 December 2015, no indemnities not complying with market practices were awarded to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.
- d) Il n'y a pas, au 31 décembre 2015, de prêts et autres crédits en cours non conformes à la pratique du marché qui auraient été consentis à des proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction Générale.
At 31 December 2015, no outstanding credits or loans not complying with market practices were awarded to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.
- e) Pour l'exercice 2014, la rémunération du Président s'est élevée à CHF 46'667.-.
For the year 2014, the remuneration of the Chairman amounted to CHF 46'667.-.
Pour l'exercice 2015, la rémunération du Président s'est élevée à CHF 70'000.-.
For the year 2015, the remuneration of the Chairman amounted to CHF 70'000.-.
- f) MM. Fabio Candeli, Vice-Président du Conseil d'administration, et Nicolò Angileri, Administrateur, n'ont pas perçu de rémunération ni pour l'exercice 2014 ni pour l'exercice 2015.
MM. Fabio Candeli, Vice-Chairman of the Board of Directors, and Nicolò Angileri, Member of the Board of Directors, did not receive any remuneration nor for the year 2014 nor for year 2015.
- g) Aucun membre du Conseil d'administration ni de la Direction Générale ni de leurs proches ne détient des titres de la Banque.
No member of the Board of Directors or of the General Management or closely related person owns shares of the Bank.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

3.13 Structure des échéances des instruments financiers
Maturity structure of financial instruments

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	A vue <i>At sight</i>	Dénonçable <i>Cancellable</i>					Echéant <i>Maturity</i>	Total <i>Total</i>
			Jusqu'à 3 mois <i>Within 3 months</i>	De 3 à 12 mois <i>Between 3 to 12 months</i>	De 12 mois à 5 ans <i>Between 12 months to 5 years</i>	De plus de 5 ans <i>Over 5 years</i>	Immobilisé <i>Fixed assets</i>	
Actif circulant <i>Current assets</i>								
Liquidités <i>Liquid assets</i>	24'050	-	-	-	-	-	-	24'050
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	-	46'285	5'672	-	-	-	-	51'957
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	-	272	23'652	8'977	-	-	-	32'901
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	-	-	1'888	-	1'200	1'214	-	4'302
Valeurs de remplacements positives d'instruments dérivés financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353	-	-	-	-	-	-	353
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	-	-	-	-	21'998	13'097	-	35'095
Total de l'actif circulant <i>Total current assets</i>								
31.12.2015	24'403	46'557	31'212	8'977	23'198	14'311	-	148'658
31.12.2014	55'986	28'174	38'939	5'031	36'065	14'390	-	178'585
Fonds étrangers <i>Third-party liabilities</i>								
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	430	-	-	-	-	-	-	430
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	82'584	-	-	-	-	-	-	82'584
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	955	-	-	-	-	-	-	955
Total des fonds étrangers <i>Total third-party liabilities</i>								
31.12.2015	83'969	-	-	-	-	-	-	83'969
31.12.2014	105'892	508	-	3'607	-	-	-	110'007

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

3.14 Répartition des actifs et passifs entre la Suisse et l'étranger
Assets and liabilities by domestic and foreign origin in accordance with the domicile principle

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015		2014	
	Suisse <i>Domestic</i>	Etranger <i>Foreign</i>	Suisse <i>Domestic</i>	Etranger <i>Foreign</i>
Actifs Assets				
Liquidités <i>Liquid assets</i>	24'050	-	22'111	-
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	37'387	14'570	34'267	25'743
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	9'338	23'563	12'427	28'592
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	4'302	-	4'353	-
Valeurs de remplacements positives d'instruments dérivés financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353	-	1036	-
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	-	35'095	2'029	48'027
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	879	-	1'104	-
Immobilisations corporelles <i>Tangible Fixed assets</i>	152	-	464	-
Autres actifs <i>Other assets</i>	256	-	222	-
Total des actifs Total assets	76'717	73'228	78'013	102'362
Passifs Liabilities				
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	-	429	2'304	271
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	12'370	70'214	12'984	93'701
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	955	-	747	-
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	3'225	-	3'202	-
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	1'352	-	1'342	-
Provisions <i>Provisions</i>	2'602	-	7'141	-
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	2'550	-	2'550	-
Capital social <i>Share capital</i>	14'431	-	14'431	-
Réserve issue du capital <i>Capital reserves</i>	1'352	-	1'352	-
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earning reserves</i>	41'191	-	41'053	-
Bénéfice / (Perte) de l'exercice <i>Profit / (Loss) for the financial year</i>	114	-	137	-
Propres titres de participation <i>Own shares</i>	(840)	-	(840)	-
Total des passifs Total liabilities	79'302	70'643	86'403	93'972

3.15 Répartition des actifs par pays / groupes de pays
 Analysis of assets by country / group of countries

ACTIFS
 ASSETS

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015		2014	
	Total <i>Total</i>	Part en % <i>Share %</i>	Total <i>Total</i>	Part en % <i>Share %</i>
Suisse <i>Switzerland</i>	76'717	51.2	78'013	43.3
Allemagne <i>Germany</i>	1'377	0.9	5'653	3.1
Belgique <i>Belgium</i>	4'048	2.7	14'926	8.3
Grande-Bretagne <i>Great Britain</i>	7'146	4.8	4'988	2.8
Italie <i>Italy</i>	21'766	14.5	62'623	34.7
Autres (Europe) <i>Other (Europe)</i>	7'012	4.7	3'346	1.9
Europe <i>Europe</i>	41'349	27.6	91'536	50.8
Etats-Unis <i>United States</i>	15'815	10.6	2'774	1.5
Autres (Amérique du Nord) <i>Other (North America)</i>	3	0.0	4	0.0
Amérique du Nord <i>North America</i>	15'818	10.6	2'778	1.5
Iles Vierges Britanniques <i>British Virgin Islands</i>	1'874	1.2	1	0.0
Autres (Amérique centrale) <i>Other (Central America)</i>	14'176	9.4	-	0.0
Amérique centrale <i>Central America</i>	16'050	10.6	1	0.0
Amérique du Sud <i>South America</i>	-	0.0	1	0.0
Autres pays <i>Other countries</i>	11	0.0	8'046	4.4
Total des actifs <i>Total assets</i>	149'945	100.0	180'375	100.0

3.16 Total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays
Total assets by credit rating of country groups

Notation de pays interne à la banque <i>Bank's own country rating</i>	Expositions nettes à l'étranger au 31.12.2015 <i>Net foreign exposure at 31.12.2015</i>		Expositions nettes à l'étranger au 31.12.2014 <i>Net foreign exposure at 31.12.2014</i>	
	En CHF <i>In CHF</i>	Part en % <i>Share as %</i>	En CHF <i>In CHF</i>	Part en %
Standard & Poor's <i>Standard & Poor's</i>				
Première qualité (AAA) <i>First quality (AAA)</i>	91'241	60.8	89'545	49.6
Haute qualité (AA+ à AA-) <i>High grade (AA+ to AA-)</i>	19'906	13.3	17'822	9.9
Qualité moyenne supérieur (A+ à A-) <i>Upper medium grade (A+ to A-)</i>	-	-	-	-
Qualité moyenne inférieur (BBB+ à BBB-) <i>Lower medium grade (BBB+ to BBB-)</i>	28'638	19.1	64'401	35.7
Autres ou sans notation <i>Other or not rated</i>	10'160	6.8	8'607	4.8
Total <i>Total</i>	149'945	100.0	180'375	100.0

Les notations sont fondées sur l'agence Standard & Poor's.
 The ratings are based on the Standard & Poor's agency

3.17 Actifs et passifs répartis selon les monnaies les plus importantes pour la banque
Assets and liabilities broken down by the most significant currencies for the bank

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	AUD	Autres <i>Other</i>	Total <i>Total</i>
Actifs <i>Assets</i>								
Liquidités <i>Liquid assets</i>	23'478	77	424	71	-	-	-	24'050
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	25'354	12'604	11'886	1'232	-	-	881	51'957
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	16'204	267	13'861	1	-	-	2'568	32'901
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	4'302	-	-	-	-	-	-	4'302
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353	-	-	-	-	-	-	353
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	-	4'882	30'213	-	-	-	-	35'095
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	553	8	317	1	-	-	-	879
Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i>	152	-	-	-	-	-	-	152
Autres actifs <i>Other assets</i>	256	-	-	-	-	-	-	256
Total des positions portées à l'actif <i>Total positions carried on assets</i>	70'652	17'838	56'701	1'305	-	-	3'449	149'945
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options <i>Claims arising from spot, term and options transactions</i>	7'395	52'675	23'274	-	-	-	-	83'344
Total des actifs <i>Total assets</i>	78'047	70'513	79'975	1'305	-	-	3'449	233'289

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	AUD	Autres <i>Other</i>	Total <i>Total</i>
Passifs <i>Liabilities</i>								
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	-	301	128	-	-	-	-	429
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	12'763	43'409	24'023	1'553	-	-	836	82'584
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	955	-	-	-	-	-	-	955
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	1'087	-	2'134	4	-	-	-	3'225
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	298	552	12	490	-	-	-	1'352
Provisions <i>Provisions</i>	1'640	-	962	-	-	-	-	2'602
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	2'550	-	-	-	-	-	-	2'550
Capital social <i>Share capital</i>	14'431	-	-	-	-	-	-	14'431
Réserve issue du capital <i>Capital reserve</i>	1'352	-	-	-	-	-	-	1'352
Réserve issue du bénéfice <i>Retained earnings reserves</i>	41'191	-	-	-	-	-	-	41'191
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the financial year</i>	114	-	-	-	-	-	-	114
Propres titres de participation <i>Own shares</i>	(840)	-	-	-	-	-	-	(840)
Total des positions portées au passif <i>Total positions carried on liabilities</i>	75'541	44'262	27'259	2'047	-	-	836	149'945
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options <i>Commitments arising from spot, term and options transactions</i>	3'308	26'091	52'761	1'775	-	-	-	83'935
Total des passifs <i>Total liabilities</i>	78'849	70'353	80'020	3'822	-	-	836	233'880
Position nette par devise <i>Net position by currency</i>	(802)	160	(45)	(2'517)	-	-	2'613	(591)

4 INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX OPÉRATIONS HORS BILAN
INFORMATION CONCERNING OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

4.1 Engagements conditionnels
Contingent liabilities

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Engagements de couverture de crédit et similaires <i>Guarantees to secure credits and similar</i>	108	240
Garanties et similaires <i>Guarantees and similar</i>	1'255	1'556
Total des engagements conditionnels <i>Total contingent liabilities</i>	1'363	1'796

4.2 Répartition des crédits par engagement
Analysis of credit commitments

Néant.
Nil.

4.3 Opérations fiduciaires
Fiduciary transactions

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Placements fiduciaires auprès de sociétés tiers <i>Fiduciary deposits with third-party companies</i>	723	1'058
dont auprès du Groupe <i>of which with the Group</i>	-	-
Prêts fiduciaires <i>Fiduciary loans</i>	-	-
Total <i>Total</i>	723	1'058

4.4 Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution
Breakdown on managed assets and presentation of their development

a)

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Genre des avoirs administrés <i>Type of client assets</i>		
Avoirs sous mandat de gestion <i>Discretionary assets under management</i>	42'691	31'394
Autres avoirs administrés <i>Other managed assets</i>	553'909	601'971
Total des avoirs administrés (y compris prises en compte doubles) <i>Total client assets (including double-counting)</i>	596'600	633'365
dont prises en compte doubles <i>of which double-counted items</i>	106'745	121'770
Apports / (Retraits) nets d'argent frais <i>Inflow / (Outflow) of net new money</i>	(43'944)	(4'595)

b)

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Total des avoirs administrés (y compris prises en compte doubles) initiaux <i>Total client assets (including double-counting) at beginning</i>	633'365	562'489
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets <i>+/- net new money inflow or net new money outflow</i>	(43'944)	(4'595)
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change <i>+/- price gains / losses, interest, dividends and currency gains / losses</i>	7'179	75'471
Total des avoirs administrés (y compris prises en compte doubles) finaux <i>Total client assets (including double-counting) at end</i>	596'600	633'365

Ces avoirs administrés ne comprennent pas les crédits lombards.
These managed assets do not include Lombard loans.

Le montant des « Avoirs de la clientèle » inclut les liquidités et les investissements dans des valeurs mobilières effectués par la clientèle. Dans ce montant ne sont pas pris en compte les avoirs (custody assets) pour lesquels la banque n'effectue aucune activité de gestion d'actifs, d'administration et de conseil en placement.
The amount of « Clients Assets » includes cash and securities invested by the clients. This amount does not include custody assets for which the bank does not execute asset management, administration or investment advisory.

Les « autres avoirs » sont définis selon le critère d'encaissement régulier de commissions de traitement découlant d'ordres de transactions et d'opérations. Lorsque les avoirs « sous simple garde » ne répondent pas à ce critère de distinction, ils ne sont pas intégrés dans le tableau des avoirs administrés.
“Other assets” are defined according to the criteria of regular commission income generated by transactions and operations. When assets under “custody only” do not fit that criteria, they are not included in the above summary of client assets.

Concernant la prise en compte des intérêts et commissions facturés à la clientèle, ceux-ci ne sont pas intégrés dans les mouvements de fonds administrés.
The interest and commission charges relating to clients' accounts are not considered in the movement of fund flows from client assets.

5 INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU COMPTE DE RÉSULTAT
INFORMATION CONCERNING THE INCOME STATEMENT

5.1 Résultats des opérations de négoce et de l'option de juste valeur
Result from trading income activities and their fair value option

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Négoce d'instruments de taux <i>Securities income of interest rate instruments</i>	3'584	4'077
Négoce de devises et billets <i>Foreign currencies</i>	733	794

Total	4'317	4'871
<i>Total</i>		

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015 ÉTABLIS SELON LE PRINCIPE DE L'IMAGE FIDÈLE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015 ACCORDING TO THE TRUE AND FAIR VIEW PRINCIPLE

5.2 Indication d'un produit de refinancement significatif dans la rubrique Produit des intérêts et des escomptes ainsi que des intérêts négatifs significatifs
Disclosure of material refinancing income in the item Interest and discount income as well as material negative interest

Le total des intérêts négatifs perçus pour l'année 2015 se monte à CHF 141'930. Aucun intérêt négatif n'a été perçu pour l'année 2014.
Le total negative interest income for 2015 amounts to CHF 141'930. No negative interest was received in 2014.

5.3 Charges de personnel
Personnel expenses

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Organes de la Banque, tantièmes et indemnités fixes <i>Bank governing bodies, percentages and fixed indemnities</i>	118	176
Salaires et indemnités <i>Salaries and other allowance</i>	3'930	3'844
Prestations sociales <i>Benefits</i>	406	419
Contributions aux institutions de prévoyance <i>Payments to pension funds</i>	494	513
Autres frais de personnel <i>Other personnel expenses</i>	81	77
Total <i>Total</i>	5'029	5'029

5.4 Autres charges d'exploitation
General and administrative expenses

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Coûts des locaux <i>Costs of premises</i>	518	504
Coûts de communication et d'informations financières <i>Costs of communication and financial information</i>	689	647
Coûts de l'informatique, des machines, du mobilier et autres installations <i>Costs of IT, equipment, furniture and other installations</i>	974	1'269
Publicité <i>Advertising expenses</i>	4	3
Honoraires de révision <i>Auditors fees</i>	261	260
Dont : vérification de la réglementation financière <i>Of which : for financial and regulatory audit</i>	190	207
Dont : autres services (audit interne) <i>Of which : other services (internal audit)</i>	71	53
Honoraires avocats et autres <i>Lawyers and other fees</i>	406	8
Autres charges d'exploitation <i>Other operating expenses</i>	396	745
Total <i>Total</i>	3'248	3'436

- 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>	2015	2014
Dissolution de provisions économiquement plus nécessaires <i>Reversal of provisions no longer required</i>	830	-
Total <i>Total</i>	830	-

Les produits extraordinaires sont liés à la dissolution de provisions économiquement plus nécessaires.
Extraordinary income is related to the release of provisions no longer necessary.

- 5.6 Indication et motivation des réévaluations de participations et d'immobilisations corporelles au plus à hauteur de la valeur d'acquisition**
Disclosure of and reasons for revaluations of participations and tangible fixed assets up to acquisition cost at maximum

Néant.
Nil.

- 5.7 Résultat opérationnel répartis entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile de l'exploitation**
Presentation of the operating result broken down according to domestic and foreign origin, according to the principle of permanent establishment

La Banque ne dispose pas de comptoir à l'étranger.
The Bank has no office abroad.

- 5.8 Présentation des impôts courants et latents, avec indication du taux d'imposition**
Presentation of current taxes, deferred taxes, and disclosure of tax rate

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Charges relatives aux impôts courants <i>Expenses related to current taxes</i>	257	256
Charges relatives aux impôts latents <i>Charges relating to deferred taxes</i>	-	-
Total <i>Total</i>	257	256

Le taux d'imposition moyen pondéré est de 0.445 % calculé sur le capital étant donné les pertes reportées. Les pertes reportées sont détaillées en page 85 du présent rapport.
The average tax rate is of 0.445 % calculated on the capital considering the losses brought forward. The losses brought forward are detailed on page 86 of this present report.

5.9 Indications et commentaires sur le résultat par droit de participation, par les banques cotées
Disclosures and explanations of the earnings per equity security in the case of listed Banks

Le rendement dilué est de CHF 0.15 par actions en 2015 et CHF 1.81 en 2014 et le rendement non dilué est de CHF 0.15 par actions en 2015 et de CHF 1.81 en 2014.

Diluted yield is CHF 0.15 per share in 2015 and CHF 1.81 in 2014 and the undiluted performance of CHF 0.15 per share in 2015 and CHF 1.81 in 2014.

Le bénéfice non dilué par action est calculé à partir du résultat de l'exercice divisé par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation. Les actions au porteur ont la même valeur nominale. Il n'y a pas de régimes de rémunération à base d'actions de la banque.

The undiluted profit per share is calculated from the profit for the financial year divided by the weighted average number of outstanding shares. All bearer shares have the same nominal value. There are no compensation schemes which are based on the bank's equity.

6. Indications concernant les ratios liées aux fonds propres
Disclosures concerning the capital adequacy ratios

En % In %	2015	2014
Ratio de solvabilité à l'égard des exigences minimales de fonds propres <i>Solvency ratio in respect of minimal capital requirements</i>	76.4	66.2
Dont : ratio Tier 1 <i>Of which : Tier 1 ration</i>	72.6	62.1
CET1 <i>CET1</i>	7.0	7.0
Dont : volant de fonds propres selon l'OFR <i>Of which : capital buffer according to OFR</i>	0.0	0.0
Dont : volant anticyclique <i>Of which : countercyclical buffer</i>	0.1	0.1
Objectif du CET1 <i>CET1 objectives</i>	7.1	7.1
CET1 disponible <i>CET1 available</i>	72.6	72.6
Objectif des fonds propres T1 <i>T1 capital objectives</i>	8.6	8.6
T1 disponible <i>T1 available</i>	72.6	72.6
Dont : objectif des fonds propres réglementaires <i>Of which : objective of regulatory capital</i>	10.6	10.6
Fonds propres réglementaires disponibles <i>Available regulatory capital</i>	76.4	66.2
Ratio de levier financier de Bâle III <i>Basel III leverage ratio</i>	0.4	0.3
Ratio de liquidité – 1 ^{er} trimestre <i>Liquidity ratio – 1st quarter</i>	77.3	45.6
Ratio de liquidité – 2 ^{ème} trimestre <i>Liquidity ratio – 2nd quarter</i>	107.7	65.9
Ratio de liquidité – 3 ^{ème} trimestre <i>Liquidity ratio – 3rd quarter</i>	92.3	79.5
Ratio de liquidité – 4 ^{ème} trimestre <i>Liquidity ratio – 4th quarter</i>	90.0	59.3
Excédent de fonds propres <i>Surplus shareholder's equity</i>	955.0	828.0



Ce Rapport annuel est publié en français et en anglais. En cas de différence entre les deux versions, le texte français prévaudra.
This Annual report is published in French and English. In the event of a difference between the two versions, the French text shall prevail



Rapport de l'organe de révision
à l'Assemblée générale de
Banque Profil de Gestion SA
Genève

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Banque Profil de Gestion SA, comprenant le bilan, le compte de profits et pertes, l'état des capitaux propres et l'annexe (pages 57 à 88) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.



Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 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.

En outre, nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Glenda Brändli', with a horizontal line extending to the right.

Glenda Brändli
Expert-réviseur
Réviseur responsable

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'F. Vanoni', with a horizontal line extending to the right.

Farah Vanoni
Expert-réviseur

Genève, le 30 mars 2016



Report of the statutory auditor
to the General Meeting of
Banque Profil de Gestion SA
Geneva

Report of the statutory auditor on the financial statements

As statutory auditor, we have audited the accompanying financial statements of Banque Profil de Gestion SA, which comprise the balance sheet, income statement, statement of changes in equity and notes (pages 57 to 88), for the year ended 31 December 2015.

Board of Directors' responsibility

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the requirements of Swiss law and the company's articles of incorporation. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements for the year ended 31 December 2015 comply with Swiss law and the company's articles of incorporation.

Report on other legal requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act (AOA) and independence (art. 728 CO and art. 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

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

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

PricewaterhouseCoopers SA



Glenda Brändli
Audit expert
Auditor in charge



Farah Vanoni
Audit expert

Geneva, 30 March 2016

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2015

ACTIFS
ASSETS

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Liquidités <i>Liquid assets</i>	24'050'433	22'111'061
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	51'956'511	60'009'802
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	32'901'084	41'018'708
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	4'302'078	4'353'447
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353'260	1'035'675
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	35'094'895	50'055'836
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	879'244	1'103'799
Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i>	151'702	464'216
Autres actifs <i>Other assets</i>	256'076	222'617
Total des actifs <i>Total assets</i>	149'945'283	180'375'161

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2015

PASSIFS
LIABILITIES

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	429'582	2'574'795
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	82'584'038	106'684'822
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	954'887	747'183
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	3'225'264	3'202'064
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	1'351'862	1'341'778
Provisions <i>Provisions</i>	3'931'963	8'470'645
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 légale issue du capital <i>Statutory capital reserve</i>	840'237	840'237
Réserve légale issue du bénéfice <i>Statutory retained earnings reserves</i>	53'897'263	53'897'263
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(128'644)	(226'713)
(Perte) reportée <i>(Loss) accumulated brought forward</i>	(14'987'513)	(15'175'490)
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the financial year</i>	15'744	187'977
Total des passifs <i>Total liabilities</i>	149'945'283	180'375'161

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2015

OPÉRATIONS HORS BILAN
OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	1'362'620	1'795'880
Engagements irrévocables <i>Irrevocable commitments</i>	246'000	276'000

COMPTE DE RÉSULTAT
INCOME STATEMENT

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

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Résultat des opérations d'intérêts <i>Result from interest operations</i>		
Produit des intérêts et des escomptes <i>Interest and discount income</i>	683'045	998'802
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières <i>Interest and dividend income from financial investments</i>	1'056'744	1'331'104
Charges d'intérêts <i>Interest expense</i>	(126'593)	(160'062)
Résultat brut des opérations d'intérêts <i>Gross result from interest operations</i>	1'613'196	2'169'844
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	(706)	25'011
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts <i>Subtotal net result from interest operations</i>	1'612'490	2'194'855
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>	3'743'948	4'128'136
Produit des commissions sur les opérations de crédit <i>Commission income on lending activities</i>	67'609	144'298
Produit des commissions sur les autres prestations de service <i>Commission income from other services</i>	434'591	531'356
Charges de commissions <i>Commission expense</i>	(1'984'691)	(2'205'787)
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service <i>Subtotal result from commission business and services</i>	2'261'457	2'598'003
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur <i>Result from trading activities and the fair value option</i>	4'317'156	4'871'050
Total des revenus <i>Total revenues</i>	8'191'103	9'663'908
Autres résultats ordinaires <i>Other result from ordinary activities</i>		
Autres produits ordinaires <i>Other ordinary income</i>	1'844	2'569
Autres charges ordinaires <i>Other ordinary expenses</i>	(127'069)	(86'078)
Sous-total autres résultats ordinaires <i>Subtotal other result from ordinary activities</i>	(125'225)	(83'509)
Charges d'exploitation <i>Operating expenses</i>		
Charges de personnel <i>Personnel expenses</i>	(5'028'534)	(5'028'848)
Autres charges d'exploitation <i>General and administrative expenses</i>	(3'247'876)	(3'435'947)
Sous-total charges d'exploitation <i>Subtotal operating expenses</i>	(8'276'410)	(8'464'795)

COMPTE DE RÉSULTAT
INCOME STATEMENT

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

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Bénéfice brut / (Perte) <i>Gross profit / (Loss)</i>	(210'532)	1'115'604
Corrections de valeur sur participations, amortissement sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	(346'724)	(570'600)
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes <i>Changes to provisions and other value adjustments, and losses</i>	-	(101'027)
Résultat opérationnel <i>Operating result</i>	(557'256)	443'977
Produits extraordinaires <i>Extraordinary income</i>	830'000	-
Impôts <i>Taxes</i>	(257'000)	(256'000)
Bénéfice / (Perte) de l'exercice <i>Profit / (Loss) for the financial year</i>	15'744	187'977

COMPTE DE RÉSULTAT
INCOME STATEMENT

3. REPARTITION DU BÉNÉFICE / (PERTE) REPORTÉE
APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS / (LOSS) CARRIED FORWARD

En CHF <i>In CHF</i>	2015	2014
Bénéfice / (Perte) de l'exercice <i>Profit / (Loss) for the financial year</i>	15'744	187'977
(Perte) reportée de l'exercice précédent <i>(Loss) accumulated brought forward</i>	(14'987'513)	(15'175'490)
(Perte) reportée <i>(Loss) carried forward</i>	(14'971'769)	(14'987'513)

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>	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	53'897	3'400	(227)	(14'988)	57'353
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 capital paid in</i>	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition de propres parts au capital <i>Acquisition of own shares</i>	-	-	-	-	-	-	-
Aliénation de propres parts du capital <i>Disposal of own shares</i>	-	-	-	-	-	-	-
Impact de l'évaluation subséquente de propres parts au capital <i>Effect of subsequent valuation of own shares</i>	-	-	-	-	98	-	98
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>	-	-	-	-	-	-	-
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>	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice / Perte de la période <i>Profit / loss of the period</i>	-	-	-	-	-	16	16
Capitaux propres à la fin de la période de référence <i>Equity at end of current period</i>	14'431	840	53'897	3'400	(129)	(14'972)	57'467

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.

Événements importants

Il n'y a aucun événement important à signaler pour l'année 2015 ni entre le 31 décembre 2015 et le présent rapport.

Personnel

L'effectif au 31 décembre 2015 s'élève à 23 personnes, comme 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 annuels ont été établis pour la première fois conformément aux prescriptions comptables pour les banques. Les différences pour l'exercice 2014 ont été adaptées pour assurer une comparaison avec les informations de 2015.

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.

Principes de comptabilisation

Les principes comptables et d'évaluation des comptes individuels de la Banque Profil de Gestion SA correspondent à ceux mentionnés dans le bouclage des états financiers selon l'image fidèle, sauf pour les éléments ci-après. Contrairement au bouclage des états financiers selon le principe de l'image fidèle, les comptes de la Banque peuvent être influencés par des réserves latentes (correctifs de valeurs et provisions).

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 statutaires sont décrits dans les pages 57 à 88.

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.

Les autres principes sont détaillés sous l'annexe établis selon le principe de l'image fidèle du présent rapport.

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.

Major events

There are no significant events to report for the year 2015 nor between 31 December 2015 and the present report.

Personnel

As of 31 December 2015, the number of employees is 23, as 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 annual accounts have been established for the first time in accordance with accounting requirements for banks. The differences for the year 2014 have been adjusted to ensure comparison with the information concerning 2015.

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.

Accounting principles

Banque Profil de Gestion SA valuation and accounting principles correspond to those adopted in the financial statements drawn up on the basis of the true and fair view principle, except for the items described below. However, unlike the financial statements closing based on the true and fair view principle, the statutory accounts may be influenced by undisclosed reserves (value adjustments and provisions).

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 single-entity financial statements are described from pages 57 to 88.

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.

The other principles are detailed in the annex prepared on the fair presentation of this report.

3 INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU BILAN
INFORMATION ON THE BALANCE SHEET

3.1 Aperçu des couvertures des prêts et des opérations hors bilan
Overview of collateral for loans and off-balance sheet transactions

3.1.1 Répartition des opérations de financement de titres
Breakdown Securities financing transactions

Néant.
Nil.

3.1.2 Résumé des couvertures
Summary of collateral

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Nature des couvertures <i>Type of collateral</i>			
	Garanties hypothécaires <i>Secured by mortgage</i>	Autres garanties <i>Other collateral</i>	Sans couverture <i>Unsecured</i>	Total <i>Total</i>
Prêts (avant compensation) <i>Loans (before compensation)</i>				
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	-	32'901	1'939	34'840
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>				
Immeubles d'habitation <i>Residential buildings</i>	4'302	-	-	4'302
Total des prêts (avant compensation) <i>Total loans (before compensation)</i>				
31.12.2015	4'302	32'901	1'939	39'142
31.12.2014	4'353	41'019	2'118	47'490
Total des prêts (après compensation) <i>Total loans (after compensation)</i>				
31.12.2015	4'302	32'901	-	37'203
31.12.2014	4'353	41'019	-	45'372
Hors bilan <i>Off-balance sheet</i>				
Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	-	1'363	-	1'363
Engagements irrévocables <i>Irrevocable commitments</i>	-	-	246	246
Total hors bilan <i>Off-balance sheet</i>				
31.12.2015	-	1'363	246	1'609
31.12.2014	-	1'796	276	2'072
	Montant brut <i>Gross amount</i>	Valeur estimée de réalisation des sûretés <i>Liquidation value of the collateral</i>	Montant net <i>Net amount</i>	Correctifs de valeurs individuels <i>Individual value adjustments</i>
Prêts compromis <i>Impaired loans</i>				
31.12.2015	1'939	-	1'939	1'939
31.12.2014	2'118	-	2'118	2'118

3.2 Répartition des portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce et des immobilisations financières
Analysis of securities and precious metals trading portfolios and financial investments

3.2.1 Opérations de négoce et des autres instruments financiers évalués à la juste valeur
Trading portfolios and other financial instruments at fair value

Néant.
Nil.

3.2.2 Instruments financiers dérivés
Derivative financial instruments

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Valeurs de remplacement		Instruments de négoce
	positives <i>Positive replacement values</i>	négatives <i>Negative replacement values</i>	Trading transactions Montant des sous-jacents <i>Underlying values</i>
Titres de participation / Indices <i>Equity stock / Indexes</i>			
Options (cotées en bourse) <i>Options (listed)</i>	-	-	-
Devises / Métaux précieux <i>Currencies / Precious metals</i>			
Contrats à terme <i>Forward contracts</i>	353	955	83'344
Instruments de taux <i>Rate instruments</i>			
Futures <i>Futures</i>	-	-	-
Total <i>Total</i>			
31.12.2015	353	955	83'344
31.12.2014	1'036	747	96'617
Répartition selon les contreparties <i>Breakdown of counterparty</i>			
	Instances centrales de clearing <i>Central clearing houses</i>	Banques et négociants en valeurs mobilières <i>Banks and securities dealers</i>	Autres clients <i>Other customers</i>
Valeurs de remplacement positives <i>Positive replacement values</i>	-	18	335

La Banque conclut des opérations sur instruments financiers dérivés avec la clientèle; celles-ci sont, pour la plupart, retournées sur le marché pour supprimer le risque de cours. Il n'existe pas de contrat de netting.
The Bank executes transactions on derivative financial instruments for the account of clients; most of these transactions are rolled over on the market in order to cover the price risk. There is no netting contract.

3.2.3 Immobilisations financières
Financial investments

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Valeur comptable <i>Book value</i>		Juste valeur <i>Fair value</i>	
	2015	2014	2015	2014
Titres de créance portés au bilan selon le principe de la valeur la plus basse <i>Debt securities at lower of cost or market value</i>	-	2'029	-	2'041
Titres de créance portés au bilan selon le principe de l'accrual method <i>Debt securities at accrual method</i>	35'095	48'027	35'993	50'884
Titres de participation <i>Equity shares</i>	-	-	35	33
Total <i>Total</i>	35'095	50'056	36'028	52'958
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités <i>of which securities eligible for repo agreements under liquidity prescriptions</i>	35'095	50'056	36'028	52'958
Répartition des contreparties selon la notation <i>Breakdown of counterparties by rating</i>	De AAA à AA- <i>From AAA to AA-</i>	De A+ à A- <i>From A+ to A-</i>	De BBB+ à BBB- <i>From BBB+ to BBB-</i>	Inférieur à BBB- <i>Below BBB-</i>
Titres de créances : valeurs comptables <i>Debt securities : book values</i>	4'882	2'191	28'022	-

La Banque à recourt à la notation Standard & Poor's
The ratings are based on the Standard & Poor's agency.

3. Présentation des participations
Presentation of participations

3.3.1 Participations
Participations

Néant.
Nil.

3.3.2 Indication de la raison sociale, du siège, de l'activité, du capital social et des taux de participations des participations essentielles
Disclosure of the company name, registered office, business activities, capital and equity interests of significant participating interest

La Banque ne détient pas de participation essentielle au 31 décembre 2015.
The Bank has no significant participating interest at 31 December 2015.

3.4 Présentation des immobilisations corporelles
Presentation of tangible fixed assets

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2014			2015				
	Valeur d'acquisition <i>Purchase cost</i>	Amortis- sements cumulés <i>Accumulated depreciation</i>	Valeur comptable au 31.12.2014 <i>Net book value at 31.12.2014</i>	Changement d'affectation <i>New allocation</i>	Investis- sements <i>Investments</i>	Désinvetis- sements <i>Disposals</i>	Amortis- sements <i>Depreciation</i>	Valeur comptable au 31.12.2015 <i>Net book value at 31.12.2015</i>
Autres immobilisations corporelles <i>Other tangible fixed assets</i>	9'465	(9'001)	464	-	35	-	(347)	152
Total des immobilisations corporelles <i>Total tangible fixed assets</i>	9'465	(9'001)	464	-	35	-	(347)	152

3.5 Valeurs immatérielles
Intangible assets

Néant.
Nil

3.6 Indication des frais de fondation, d'augmentation du capital et d'organisation portés à l'actif du bilan
Disclosure of capitalised formation, capital increase and organisation costs

Néant.
Nil

3.6.1 Autres actifs et autres passifs
Other assets and other liabilities

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Autres actifs <i>Other assets</i>		Autres passifs <i>Other liabilities</i>	
	2015	2014	2015	2014
Impôts et taxes <i>Taxes</i>	76	43	190	157
Actifs et passifs divers <i>Miscellaneous assets and liabilities</i>	180	180	340	340
Coupons encaissés <i>Coupons received</i>	-	-	822	845
Total des autres actifs et autres passifs <i>Total other assets and other liabilities</i>	256	223	1'352	1'342

3.6.2 Indications 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
Disclosure of assets pledged or assigned to secure own commitments and of assets under reservation of ownership

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Valeur comptable des actifs mis en gage ou cédés à titre de garantie à couverture des créances sur les banques <i>Book value of assets pledged or given as collateral to cover due from banks</i>	Engagements effectifs <i>Effective obligations</i>
31.12.2015	76'165	-
31.12.2014	96'916	2'304

La valeur comptable des actifs mises en gage ou cédés à titre de garantie en couverture des créances sur les banques est entièrement constituée par des avoirs à vue et des titres

The book value of assets pledged or transferred as bank credit hedge collateral consist entirely of deposits and securities

3.7 Indications des engagements envers les propres institutions de prévoyance ainsi que du nombre et du type des instruments de capitaux propres de la banque par ces institutions
Disclosure of liabilities relating to own pension schemes, and number and nature of equity instruments of the bank held by own pension schemes

3.7.1 Informations relatives aux plans de prévoyance
Information on pension fund plans

Le fond de prévoyance de la Banque Profil de Gestion SA a couvert sont personnel à travers un régime collectif promu par la compagnie d'assurance Allianz. Dans son dernier rapport (31.12.2015), tel régime a été financé à 100%, article 44/2 OPP 2 (31.12.2014 : 100%). Ni engagements économiques, ni les avantages économiques à l'égard du régime de retraite n'existaient à la fin de l'année. Le régime de retraite n'avait aucune réserve concernant les cotisations patronales.

For pension and social security purposes Banque Profil de Gestion SA has covered its staff through a collective scheme promoted by Allianz insurance company. In its last report (31.12.2015) such scheme was founded by 100 %, article 44/2 OPP 2 (31.12.2014: 100%). Neither economic liabilities nor economic benefits towards the pension scheme did exist at the year end. The pension scheme did not have any reserve pertaining to employer's contributions.

Il n'y a pas de cotisation de réserves de contribution par l'employeur pendant l'exercice 2015 et 2014.
There is no allocation of reserves by the employer's contribution during the fiscal year 2015 and 2014.

Au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014, il n'y a pas d'engagement envers l'institution de prévoyance.
At 31 December 2015 and 31 December 2014, there is no commitment to the pension fund institution.

Au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014, la Banque ne dispose d'aucune réserve de cotisation.
At 31 December 2015 and 31 December 2014, the Bank has no pension fund reserve.

3.7.2 Avantages / engagements économiques et charges de prévoyance
Economic benefits / commitments and pension fund allocations

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Cotisations ajustées sur la période <i>Adjusted contributions for the period</i>	494	513
Charges de prévoyance dans les charges du personnel <i>Pension fund contributions reflected in personnel expenses</i>	494	513

3.8 Présentation des produits structurés émis
Presentation of issued structured products

3.8.1 Produits structurés émis
Issued structured products

Néant.
Nil.

3.8.2 Emprunts obligataires convertibles
Convertible bonds

Néant.
Nil.

3.9 Correctifs de valeurs, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que de leurs variations durant l'exercice de référence
Value adjustments and provisions, reserves for general banking risks, and changes therein during the current year

	Etat au 31.12.2014	Utilisations conformes à leur but	Modifications de l'affectation (nouvelles affectations)	Recouvrements intérêts en souffrance différence de change compte de résultat	Reclassifications <i>Reclassification</i>	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat au 31.12.2015
En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	<i>Balance at 31.12.2014</i>	<i>Utilisation in conformity with designated purpose</i>	<i>Changes of allocation (new allocations)</i>	<i>Recoveries, doubtful interest, forex rate differences, income statement</i>		<i>Released to income statement</i>	<i>Balance at 31.12.2015</i>
Correctifs de valeurs pour risques de défaillance (risques de recouvrement et risques-pays) <i>Value adjustments for default risks (collection and country risks)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions <i>Other Provisions</i>	8'471	(3'263)	-	(446)	-	(830)	3'932
Total des correctifs de valeurs et provisions <i>Total value adjustments and provisions</i>	8'471	(3'263)	-	(446)	-	(830)	3'932
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400	-	-	-	-	-	3'400

L'utilisation de KCHF 3'263 sous le poste « Autres provisions» concerne un cas juridique réglée au cours de l'année 2015. La dissolution de KCHF 830 est liée aux provisions plus nécessaires.
The use of KCHF 3'263 under "Other provisions" concerns a legal case settled during 2015. The release of KCHF 830 is related to provisions no longer necessary.

3.10 Présentation du capital social et indications des propriétaires de capital détenant des participations de plus de 5% de tous les droits de vote
Presentation of the share capital and indications of shareholders holding more than 5% of all voting rights

3.10.1 Capital social
Share capital

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	31.12.2015			31.12.2014		
	Valeur nominale totale <i>Total par value</i>	Nombre de titres <i>Number of shares</i>	Capital donnant droit au dividende <i>Capital giving rights to dividends</i>	Valeur nominale totale <i>Total par value</i>	Nombre de titres <i>Number of shares</i>	Capital donnant droit au dividende <i>Capital giving rights to dividends</i>
Capital social <i>Share capital</i>						
Actions au porteur <i>Bearer shares</i>	14'431	14'430'600	14'431	14'431	14'430'600	14'431
Total du capital social <i>Total share capital</i>	14'431	14'430'600	14'431	14'431	14'430'600	14'431
Capital conditionnel <i>Conditional capital</i>	-	-	-	-	-	-
dont augmentations de capital effectuées <i>of which capital increases realised</i>	-	-	-	-	-	-

3.10.2 Nombre et valeur des droits de participations ou des options sur de tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs, de même que des indications au sujet des éventuels plans de participation des collaborateurs
Number and value of equity securities or options on equity securities held by all executives and directors and by employees, and disclosures on any employee participation schemes

Néant.
Nil.

3.10.3 Indication des créances et engagements envers les parties liées
Disclosure of amounts due from / to related parties

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	Créances <i>Amounts due from</i>		Engagements <i>Amounts due to</i>	
	2015	2014	2015	2014
Participants qualifiés <i>Holders of qualified participations</i>	6	3	209	863
Affaires aux organes <i>Business organs</i>	-	-	-	-
Total des participants qualifiés <i>Total holders of qualified participations</i>	6	3	209	863

Ces montants sont uniquement sous forme de comptes courants et sont conformes aux les conditions du marché.
These amounts are only current accounts and are comply with market conditions.

3.10.4 Propriétaires importants de capital et groupes de propriétaires de capital liés par des conventions de vote
Significant shareholders and groups of shareholders with pooled voting rights

PARTICIPANTS SIGNIFICATIFS
SIGNIFICATIVE PARTICIPANTS

En montant nominal et % de détention directe <i>In nominal amounts and % held directly</i>	2015	2015	2014	2014
Actionnaires Banque Profil de Gestion SA <i>Shareholders of Banque Profil de Gestion SA</i>	Nominal <i>Nominal</i>	%	Nominal <i>Nominal</i>	%
Banca Profilo SpA, Milan	8'716'810	60.40	8'716'810	60.40
Wetmore Foundation	1'394'241	9.67	1'979'400	13.71
Actionnaire de Wetmore Foundation <i>Shareholder of Wetmore Foundation</i>				
Famille Hill <i>Hill family</i>		100.00		100.00
Actionnaires de Banca Profilo SpA <i>Shareholders of Banca Profilo SpA</i>				
AREPO BP SpA *		62.40		62.46
Banca Profilo SpA		2.03		2.03
Strategy Invest Srl		2.22		2.01

* AREPO BP SpA est contrôlée à 100% par Sator Investments Sàrl, intégralement en mains de Sator Private Equity Fund (SPEF).
AREPO BP SpA is 100% controlled by Sator Investments Sàrl which is fully owned by Sator Private Equity Fund (SPEF).

L'évolution de l'actionariat et la communication institutionnelle de Banca Profilo SpA sont publiées sur le site Internet de Banca Profilo : www.bancaprofilo.it
Changes in the shareholding structure and institutional announcements of Banca Profilo SpA are published on the website of Banca Profilo: www.bancaprofilo.it

Des renseignements sur le groupe SATOR sont publiés sur le site Internet : www.satorgroup.com
Information about the SATOR group is published on the website: www.satorgroup.com

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
Réserves légale issue du capital <i>Statutory capital reserve</i>	840
Réserves légale issue du bénéfice <i>Statutory retained earnings reserves</i>	53'897
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(227)
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400
(Perte) reportée <i>(Loss) accumulated brought forward</i>	(14'987)
Total des capitaux propres au 01.01.2015 <i>Total shareholders' equity at 01.01.2015</i>	57'354
Autres attributions aux réserves <i>Other allocations to reserves</i>	-
Attribution à la réserve légale <i>Allocation to general legal reserve</i>	-
Bénéfice de l'exercice de référence <i>Profit for the financial year</i>	16
Variation de la réserve pour propres titres de participation <i>Reserve for own shares</i>	98
Total des capitaux propres au 31.12.2015 <i>Total shareholders' equity at 31.12.2015</i>	57'468
dont : <i>of which:</i>	
Capital social libéré <i>Paid-up capital</i>	14'431
Réserves légale issue du capital <i>Statutory capital reserve</i>	840
Réserves légale issue du bénéfice <i>Statutory retained earnings reserves</i>	53'897
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(129)
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400
(Perte) au bilan <i>(Loss) for the financial year</i>	(14'971)
Propres titres de participation / Nombre <i>Own shares / Number</i>	
Propres titres de participation au 01.01.2015 <i>Own shares at 01.01.2015</i>	103'997
Achats <i>Purchases</i>	-
Ventes <i>Sales</i>	-
Etat au 31.12.2015 <i>Balance at 31.12.2015</i>	103'997

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015

La réserve issue du capital et la réserve issue du bénéfice ne peuvent être utilisées - pour la partie qui dépasse le 50% du capital action - que pour couvrir des pertes ou pour supporter la banque dans périodes de difficultés.

Il n'existe pas de restrictions statutaires d'utilisation des réserves facultatives.

Réserve issue du capital non distribuable (1) 1'352 (CHF 1000)

Réserve issue du bénéfice non distribuable (2) 7'215 (CHF 1000)

(1) réserve nécessaire pour les propres titres de participation

(2) partie de la réserve qui correspond au 50% du capital action et ne peut pourtant pas être utilisée.

The capital reserve and the retained earnings reserves can only be used - for the part that exceeds 50% of share capital - to cover losses or to support the bank in times of difficulty.

There are no statutory restrictions on use of discretionary reserves.

Non-distributable Capital reserve(1) 1,352 (CHF 1,000)

Non-distributable Retained earnings reserves (2) 7'215 (CHF 1000)

(1) reserves required for own shares

(2) part of the reserve corresponding to 50% of the capital share and may not yet be used.

3.12 Indications des créances et des engagements envers les sociétés liées ainsi que des crédits aux organes

Due from and to affiliated companies and loans to governing bodies

Rémunération des organes

Remuneration paid to the governing bodies

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	Total <i>Total</i>		Part fixe <i>Fixed</i>		Part variable <i>Variable</i>		Autres <i>Other</i>		Stock-options <i>Stock-options</i>	
Indemnités et rémunérations versées directement ou indirectement aux membres du Conseil d'administration <i>Indemnities and remuneration paid directly or indirectly to the members of the Board of Directors</i>	145	113	145	113	-	-	-	-	-	-
Ivan Mazuranic, Président (dès le 23 avril 2014), Administrateur (jusqu'au 23 avril 2014) <i>Ivan Mazuranic, Chairman (since 23 April 2014), Member of the Board (until 23 April 2014)</i>	70 (1 an / year)	56 (1 an / year)	70	56	-	-	-	-	-	-
Fabio Candeli, Vice-Président <i>Fabio Candeli, Vice-Chairman</i>	- (1 an / year)	- (1 an / year)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emmanuele Emanuele, Administrateur (dès le 23 avril 2014) <i>Emmanuele Emanuele, Member of the Board (since 23 April 2014)</i>	25 (1 an / year)	17 (8 mois / months)	25	17	-	-	-	-	-	-
Geneviève Berclaz, Administratrice (dès le 23 avril 2014) <i>Geneviève Berclaz, Member of the Board (since 23 April 2014)</i>	50 (1 an / year)	40 (8 mois / months)	50	40	-	-	-	-	-	-
Nicolò Angileri, Administrateur <i>Nicolò Angileri, Member of the Board</i>	- (1 an / year)	- (1 an / year)	-	-	-	-	-	-	-	-
Eric Alves de Souza, Président (jusqu'au 23 avril 2014) <i>Eric Alves de Souza, Chairman (until 23 April 2014)</i>	-	- (4 mois / months)	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnités et rémunérations versées directement ou indirectement au Directeur Général <i>Indemnities and remuneration paid directly or indirectly to the Chief Executive Officer</i>	440	440	436	369	-	-	4*	71*	-	-
Rémunération la plus élevée a été perçue par Mme Silvana Cavanna, Directeur Général <i>The highest remuneration has been granted to Ms. Silvana Cavanna, Chief Executive Officer</i>	440	440	436	369	-	-	4*	71*	-	-

* Indemnité de résidence / *Residence allowance*

Les charges sociales sont déduites des indemnités et rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration. Au contraire, elles sont incluses dans les indemnités et rémunérations versées au Directeur Général.

The social security charges are deducted from the indemnities and remuneration paid to the members of the Board of Directors. On the contrary, they are not included in the indemnities and remuneration paid to the Chief Executive Officer.

- a) Aucune indemnité n'a été versée directement ou indirectement, durant l'exercice 2015, à des anciens membres du Conseil d'administration ni à des personnes proches du Conseil d'administration ou de la Direction Générale. *No indemnity was paid directly or indirectly, in 2015, to former members of the Board of Directors or to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.*
- b) La rémunération de la Direction Générale est liée à des aspects qualitatifs et non quantitatifs. Dès 2015, la rémunération de la Direction Générale est approuvée par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, après consultation du Comité de rémunération.
The remuneration of General Management is linked to qualitative, non-quantitative aspects. Since 2015, the remuneration of the General Management is approved by the General Meeting, on proposal of the Board of Directors, after consultation with the Remuneration Committee.
- c) Il n'y a pas, au 31 décembre 2015, d'indemnités non conformes à la pratique du marché qui auraient été consenties à des proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction Générale.
At 31 December 2015, no indemnities not complying with market practices were awarded to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.
- d) Il n'y a pas, au 31 décembre 2015, de prêts et autres crédits en cours non conformes à la pratique du marché qui auraient été consentis à des proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction Générale
At 31 December 2015, no outstanding credits or loans not complying with market practices were awarded to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.
- e) Pour l'exercice 2014, la rémunération du Président s'est élevée à CHF 46'667.-.
For the year 2014, the remuneration of the Chairman amounted to CHF 46'667.-.
- f) Pour l'exercice 2015, la rémunération du Président s'est élevée à CHF 70'000.-.
For the year 2015, the remuneration of the Chairman amounted to CHF 70'000.-.
- g) MM. Fabio Candeli, Vice-Président du Conseil d'administration, et Nicolò Angileri, Administrateur, n'ont pas perçu de rémunération ni pour l'exercice 2014 ni pour l'exercice 2015.
MM. Fabio Candeli, Vice-Chairman of the Board of Directors, and Nicolò Angileri, Member of the Board of Directors, did not receive any remuneration nor for the year 2014 nor for year 2015.
- h) Aucun membre du Conseil d'administration ni de la Direction Générale ni de leurs proches ne détient des titres de la Banque.
No member of the Board of Directors or of the General Management or closely related person owns shares of the Bank.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015

3.13 Structure des échéances des instruments financiers
Maturity structure of financial instruments

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	A vue <i>At sight</i>	Dénonçable <i>Cancellable</i>					Echéant <i>Maturity</i>	Total <i>Total</i>
			Jusqu'à 3 mois <i>Within 3 months</i>	De 3 à 12 mois <i>Between 3 to 12 months</i>	De 12 mois à 5 ans <i>Between 12 months to 5 years</i>	De plus de 5 ans <i>Over 5 years</i>	Immobilisé <i>Fixed assets</i>	
Actif circulant <i>Current assets</i>								
Liquidités <i>Liquid assets</i>	24'050	-	-	-	-	-	-	24'050
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	-	46'285	5'672	-	-	-	-	51'957
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	-	272	23'652	8'977	-	-	-	32'901
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	-	-	1'888	-	1'200	1'214	-	4'302
Valeurs de remplacements positives d'instruments dérivés financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353	-	-	-	-	-	-	353
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	-	-	-	-	21'998	13'097	-	35'095
Total de l'actif circulant <i>Total current assets</i>								
31.12.2015	24'403	46'557	31'212	8'977	23'198	14'311	-	148'658
31.12.2014	55'986	28'174	38'939	5'031	36'065	14'390	-	178'585
Fonds étrangers <i>Third-party liabilities</i>								
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	430	-	-	-	-	-	-	430
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	82'584	-	-	-	-	-	-	82'584
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	955	-	-	-	-	-	-	955
Total des fonds étrangers <i>Total third-party liabilities</i>								
31.12.2015	83'969	-	-	-	-	-	-	83'969
31.12.2014	105'892	508	-	3'607	-	-	-	110'007

3.14 Répartition des actifs et passifs entre la Suisse et l'étranger
Assets and liabilities by domestic and foreign origin in accordance with the domicile principle

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015		2014	
	Suisse <i>Domestic</i>	Etranger <i>Foreign</i>	Suisse <i>Domestic</i>	Etranger <i>Foreign</i>
Actifs <i>Assets</i>				
Liquidités <i>Liquid assets</i>	24'050	-	22'111	-
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	37'387	14'570	34'267	25'743
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	9'338	23'563	12'427	28'592
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	4'302	-	4'353	-
Valeurs de remplacements positives d'instruments dérivés financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353	-	1'036	-
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	-	35'095	2'029	48'027
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	879	-	1'104	-
Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i>	152	-	464	-
Autres actifs <i>Other assets</i>	256	-	222	-
Total des actifs <i>Total assets</i>	76'717	73'228	78'013	102'362
Passifs <i>Liabilities</i>				
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	-	429	2'304	271
Engagements résultant des dépôts de la clientèle <i>Amounts due in respect of customer deposits</i>	12'370	70'214	12'984	93'701
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	955	-	747	-
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	3'225	-	3'202	-
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	1'352	-	1'342	-
Provisions <i>Provisions</i>	3'932	-	8'471	-
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400	-	3'400	-
Capital social <i>Share capital</i>	14'431	-	14'431	-
Réserve légale issue du capital <i>Capital reserves</i>	840	-	840	-
Réserve légale issue du bénéfice <i>Retained earning reserves</i>	53'897	-	53'897	-
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(129)	-	(227)	-
(Perte) reportée <i>(Loss) accumulated brought forward</i>	(14'987)	-	(15'176)	-
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the financial year</i>	16	-	188	-
Total des passifs <i>Total liabilities</i>	79'302	70'643	86'403	93'972

3.15 Répartition des actifs par pays / groupes de pays
Analysis of assets by country / group of countries

ACTIFS
ASSETS

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015		2014	
	Total <i>Total</i>	Part en % <i>Share %</i>	Total <i>Total</i>	Part en % <i>Share %</i>
Suisse <i>Switzerland</i>	76'717	51.2	78'013	43.3
Allemagne <i>Germany</i>	1'377	0.9	5'653	3.1
Belgique <i>Belgium</i>	4'048	2.7	14'926	8.3
Grande-Bretagne <i>Great Britain</i>	7'146	4.8	4'988	2.8
Italie <i>Italy</i>	21'766	14.5	62'623	34.7
Autres (Europe) <i>Other (Europe)</i>	7'012	4.7	3'346	1.9
Europe <i>Europe</i>	41'349	27.6	91'536	50.8
Etats-Unis <i>United States</i>	15'815	10.6	2'774	1.5
Autres (Amérique du Nord) <i>Other (North America)</i>	3	0.0	4	0.0
Amérique du Nord <i>North America</i>	15'818	10.6	2'778	1.5
Iles Vierges Britanniques <i>British Virgin Islands</i>	1'874	1.2	1	0.0
Autres (Amérique centrale) <i>Other (Central America)</i>	14'176	9.4	-	0.0
Amérique centrale <i>Central America</i>	16'050	10.6	1	0.0
Amérique du Sud <i>South America</i>	-	0.0	1	0.0
Autres pays <i>Other countries</i>	11	0.0	8'046	4.4
Total des actifs <i>Total assets</i>	149'945	100.0	180'375	100.0

3.16 Total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays
Total assets by credit rating of country groups

Notation de pays interne à la banque <i>Bank's own country rating</i>	Expositions nettes à l'étranger au 31.12.2015 <i>Net foreign exposure at 31.12.2015</i>		Expositions nettes à l'étranger au 31.12.2014 <i>Net foreign exposure at 31.12.2014</i>	
	En CHF <i>In CHF</i>	Part en % <i>Share as %</i>	En CHF <i>In CHF</i>	Part en %
Standard & Poor's <i>Standard & Poor's</i>				
Première qualité (AAA) <i>First quality (AAA)</i>	91'241	60.8	89'545	49.6
Haute qualité (AA+ à AA-) <i>High grade (AA+ to AA-)</i>	19'906	13.3	17'822	9.9
Qualité moyenne supérieur (A+ à A-) <i>Upper medium grade (A+ to A-)</i>	-	-	-	-
Qualité moyenne inférieur (BBB+ à BBB-) <i>Lower medium grade (BBB+ to BBB-)</i>	28'638	19.1	64'401	35.7
Autres ou sans notation <i>Other or not rated</i>	10'160	6.8	8'607	4.8
Total <i>Total</i>	149'945	100.0	180'375	100.0

Les notations sont fondées sur l'agence Standard & Poor's.
The ratings are based on the Standard & Poor's agency

3.17 Actifs et passifs répartis selon les monnaies les plus importantes pour la banque
Assets and liabilities broken down by the most significant currencies for the bank

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	AUD	Autres <i>Other</i>	Total <i>Total</i>
Actifs <i>Assets</i>								
Liquidités <i>Liquid assets</i>	23'478	77	424	71	-	-	-	24'050
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	25'354	12'604	11'886	1'232	-	-	881	51'957
Créances sur la clientèle <i>Due from clients</i>	16'204	267	13'861	1	-	-	2'568	32'901
Créances hypothécaires <i>Mortgage loans</i>	4'302	-	-	-	-	-	-	4'302
Valeurs de remplacements positives d'instruments financiers dérivés <i>Positive replacement values of derivative financial instruments</i>	353	-	-	-	-	-	-	353
Immobilisations financières <i>Financial investments</i>	-	4'882	30'213	-	-	-	-	35'095
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	553	8	317	1	-	-	-	879
Immobilisations corporelles <i>Tangible fixed assets</i>	152	-	-	-	-	-	-	152
Autres actifs <i>Other assets</i>	256	-	-	-	-	-	-	256
Total des positions portées à l'actif <i>Total positions carried on assets</i>	70'652	17'838	56'701	1'305	-	-	3'449	149'945
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options <i>Claims arising from spot, term and options transactions</i>	7'395	52'675	23'274	-	-	-	-	83'344
Total des actifs <i>Total assets</i>	78'047	70'513	79'975	1'305	-	-	3'449	233'289

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2015
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 2015

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	AUD	Autres <i>Other</i>	Total <i>Total</i>
Passifs <i>Liabilities</i>								
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	-	301	128	-	-	-	-	429
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	12'763	43'409	24'023	1'553	-	-	836	82'584
Valeurs de remplacements négatives d'instruments financiers dérivés <i>Negative replacement values of derivative financial instruments</i>	955	-	-	-	-	-	-	955
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	1'087	-	2'134	4	-	-	-	3'225
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	298	552	12	490	-	-	-	1'352
Provisions <i>Provisions</i>	2'970	-	962	-	-	-	-	3'932
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	3'400	-	-	-	-	-	-	3'400
Capital social <i>Share capital</i>	14'431	-	-	-	-	-	-	14'431
Réserve légale issue du capital <i>Statutory capital reserve</i>	840	-	-	-	-	-	-	840
Réserve légale issue du bénéfice <i>Statutory retained earnings reserves</i>	53'897	-	-	-	-	-	-	53'897
Propres parts du capital <i>Own shares</i>	(129)	-	-	-	-	-	-	(129)
(Perte) reportée <i>(Loss) accumulated brought forward</i>	(14'987)	-	-	-	-	-	-	(14'987)
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the financial year</i>	16	-	-	-	-	-	-	16
Total des positions portées au passif <i>Total positions carried on liabilities</i>	75'541	44'262	27'259	2'047	-	-	836	149'945
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options <i>Commitments arising from spot, term and options transactions</i>	3'308	26'091	52'761	1'775	-	-	-	83'935
Total des passifs <i>Total liabilities</i>	78'849	70'353	80'020	3'822	-	-	836	233'880
Position nette par devise <i>Net position by currency</i>	(802)	160	(45)	(2'517)	-	-	2'613	(591)

4 INFORMATIONS SE RAPPORTANT AUX OPÉRATIONS HORS BILAN
INFORMATION CONCERNING OFF-BALANCE SHEET TRANSACTIONS

4.1 Engagements conditionnels
Contingent liabilities

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Engagements de couverture de crédit et similaires <i>Guarantees to secure credits and similar</i>	108	240
Garanties et similaires <i>Guarantees and similar</i>	1'255	1'556
Total des engagements conditionnels <i>Total contingent liabilities</i>	1'363	1'796

4.2 Répartition des crédits par engagement
Analysis of credit commitments

Néant.
Nil.

4.3 Opérations fiduciaires
Fiduciary transactions

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Placements fiduciaires auprès de sociétés tiers <i>Fiduciary deposits with third-party companies</i>	723	1'058
dont auprès du Groupe <i>of which with the Group</i>	-	-
Prêts fiduciaires <i>Fiduciary loans</i>	-	-
Total <i>Total</i>	723	1'058

4.4 Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution
Breakdown on managed assets and presentation of their development

a)

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Genre des avoirs administrés <i>Type of client assets</i>		
Avoirs sous mandat de gestion <i>Discretionary assets under management</i>	42'691	31'394
Autres avoirs administrés <i>Other managed assets</i>	553'909	601'971
Total des avoirs administrés (y compris prises en compte doubles) <i>Total client assets (including double-counting)</i>	596'600	633'365
dont prises en compte doubles <i>of which double-counted items</i>	106'745	121'770
Apports / (Retraits) nets d'argent frais <i>Inflow / (Outflow) of net new money</i>	(43'944)	(4'595)

b)

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Total des avoirs administrés (y compris prises en compte doubles) initiaux <i>Total client assets (including double-counting) at beginning</i>	633'365	562'489
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets <i>+/- net new money inflow or net new money outflow</i>	(43'944)	(4'595)
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change <i>+/- price gains / losses, interest, dividends and currency gains / losses</i>	7'179	75'471
Total des avoirs administrés (y compris prises en compte doubles) finaux <i>Total client assets (including double-counting) at end</i>	596'600	633'365

Ces avoirs administrés ne comprennent pas les crédits lombards.
These managed assets do not include Lombard loans.

Le montant des « Avoirs de la clientèle » inclut les liquidités et les investissements dans des valeurs mobilières effectués par la clientèle. Dans ce montant ne sont pas pris en compte les avoirs (custody assets) pour lesquels la banque n'effectue aucune activité de gestion d'actifs, d'administration et de conseil en placement.
The amount of « Clients Assets » includes cash and securities invested by the clients. This amount does not include custody assets for which the bank does not execute asset management, administration or investment advisory.

Les « autres avoirs » sont définis selon le critère d'encaissement régulier de commissions de traitement découlant d'ordres de transactions et d'opérations. Lorsque les avoirs « sous simple garde » ne répondent pas à ce critère de distinction, ils ne sont pas intégrés dans le tableau des avoirs administrés.
“Other assets” are defined according to the criteria of regular commission income generated by transactions and operations. When assets under “custody only” do not fit that criteria, they are not included in the above summary of client assets.

Concernant la prise en compte des intérêts et commissions facturés à la clientèle, ceux-ci ne sont pas intégrés dans les mouvements de fonds administrés.
The interest and commission charges relating to clients' accounts are not considered in the movement of fund flows from client assets.

5 INFORMATIONS SE RAPPORTANT AU COMPTE DE RÉSULTAT
INFORMATION CONCERNING THE INCOME STATEMENT

5.1 Résultats des opérations de négoce et de l'option de juste valeur
Result from trading income activities and their fair value option

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Négoce d'instruments de taux <i>Securities income of interest rate instruments</i>	3'584	4'077
Négoce de devises et billets <i>Foreign currencies</i>	733	794
Total <i>Total</i>	4'317	4'871

5.2 Indication d'un produit de refinancement significatif dans la rubrique Produit des intérêts et des escomptes ainsi que des intérêts négatifs significatifs
Disclosure of material refinancing income in the item Interest and discount income as well as material negative interest

Le total des intérêts négatifs perçus pour l'année 2015 se monte à CHF 141'930. Aucun intérêt négatif n'a été perçu pour l'année 2014.
The total negative interest income for 2015 amounts to CHF 141'930. No negative interest was received in 2014.

5.3 Charges de personnel
Personnel expenses

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Organes de la Banque, tantièmes et indemnités fixes <i>Bank governing bodies, percentages and fixed indemnities</i>	118	176
Salaires et indemnités <i>Salaries and other allowance</i>	3'930	3'844
Prestations sociales <i>Benefits</i>	406	419
Contributions aux institutions de prévoyance <i>Payments to pension funds</i>	494	513
Autres frais de personnel <i>Other personnel expenses</i>	81	77
Total <i>Total</i>	5'029	5'029

5.4 Autres charges d'exploitation
General and administrative expenses

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Coûts des locaux <i>Costs of premises</i>	518	504
Coûts de communication et d'informations financières <i>Costs of communication and financial information</i>	689	647
Coûts de l'informatique, des machines, du mobilier et autres installations <i>Costs of IT, equipment, furniture and other installations</i>	974	1'269
Publicité <i>Advertising expenses</i>	4	3
Honoraires de révision <i>Auditors fees</i>	261	260
Dont : vérification de la réglementation financière <i>Of which : for financial and regulatory audit</i>	190	207
Dont : autres services (audit interne) <i>Of which : other services (internal audit)</i>	71	53
Honoraires avocats et autres <i>Lawyers and other fees</i>	406	8
Autres charges d'exploitation <i>Other operating expenses</i>	396	745
Total <i>Total</i>	3'248	3'436

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>	2015	2014
Dissolution de provisions économiquement plus nécessaires <i>Reversal of provisions no longer required</i>	830	-
Total <i>Total</i>	830	-

Les produits extraordinaires sont liés à la dissolution de provisions économiquement plus nécessaires.
Extraordinary income is related to the release of provisions no longer necessary.

5.6 Indication et motivation des réévaluations de participations et d'immobilisations corporelles au plus à hauteur de la valeur d'acquisition
Disclosure of and reasons for revaluations of participations and tangible fixed assets up to acquisition cost at maximum

Néant.
 Nil.

5.7 Résultat opérationnel répartis entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile de l'exploitation
Presentation of the operating result broken down according to domestic and foreign origin, according to the principle of permanent establishment

La Banque ne dispose pas de comptoir à l'étranger.
The Bank has no office abroad.

5.8 Présentation des impôts courants et latents, avec indication du taux d'imposition
Presentation of current taxes, deferred taxes, and disclosure of tax rate

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014
Charges relatives aux impôts courants <i>Expenses related to current taxes</i>	257	256
Charges relatives aux impôts latents <i>Charges relating to deferred taxes</i>	-	-
Total <i>Total</i>	257	256

Le taux d'imposition moyen pondéré est de 0.445 % calculé sur le capital étant donné les pertes reportées. Les pertes reportées sont détaillées en page 85 du présent rapport.
The average tax rate is of 0.445 % calculated on the capital considering the losses brought forward. The losses brought forward are detailed on page 86 of this present report.

5.9 Indications et commentaires sur le résultat par droit de participation, par les banques cotées
Disclosures and explanations of the earnings per equity security in the case of listed Banks

Le rendement dilué est de CHF 0.15 par actions en 2015 et CHF 1.81 en 2014 et le rendement non dilué est de CHF 0.15 par actions en 2015 et de CHF 1.81 en 2014.

Diluted yield is CHF 0.15 per share in 2015 and CHF 1.81 in 2014 and the undiluted performance of CHF 0.15 per share in 2015 and CHF 1.81 in 2014.

Le bénéfice non dilué par action est calculé à partir du résultat de l'exercice divisé par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation. Les actions au porteur ont la même valeur nominale. Il n'y a pas de régimes de rémunération à base d'actions de la banque.

The undiluted profit per share is calculated from the profit for the financial year divided by the weighted average number of outstanding shares. All bearer shares have the same nominal value. There are no compensation schemes which are based on the bank's equity.

6. Indications concernant les ratios liées aux fonds propres
Disclosures concerning the capital adequacy ratios

En % <i>In %</i>	2015	2014
Ratio de solvabilité à l'égard des exigences minimales de fonds propres <i>Solvency ratio in respect of minimal capital requirements</i>	76.4	66.2
Dont : ratio Tier 1 <i>Of which : Tier 1 ration</i>	72.6	62.1
CET1 <i>CET1</i>	7.0	7.0
Dont : volant de fonds propres selon l'OFB <i>Of which : capital buffer according to OFB</i>	0.0	0.0
Dont : volant anticyclique <i>Of which : countercyclical buffer</i>	0.1	0.1
Objectif du CET1 <i>CET1 objectives</i>	7.1	7.1
CET1 disponible <i>CET1 available</i>	72.6	72.6
Objectif des fonds propres T1 <i>T1 capital objectives</i>	8.6	8.6
T1 disponible <i>T1 available</i>	72.6	72.6
Dont : objectif des fonds propres réglementaires <i>Of which : objective of regulatory capital</i>	10.6	10.6
Fonds propres réglementaires disponibles <i>Available regulatory capital</i>	76.4	66.2
Ratio de levier financier de Bâle III <i>Basel III leverage ratio</i>	0.4	0.3
Ratio de liquidité – 1 ^{er} trimestre <i>Liquidity ratio – 1st quarter</i>	77.3	45.6
Ratio de liquidité – 2 ^{ème} trimestre <i>Liquidity ratio – 2nd quarter</i>	107.7	65.9
Ratio de liquidité – 3 ^{ème} trimestre <i>Liquidity ratio – 3rd quarter</i>	92.3	79.5
Ratio de liquidité – 4 ^{ème} trimestre <i>Liquidity ratio – 4th quarter</i>	90.0	59.3
Excédent de fonds propres <i>Surplus shareholder's equity</i>	955.0	828.0



Ce Rapport de rémunération est publié en français et en anglais. En cas de différence entre les deux versions, le texte français prévaudra.
This Remuneration report is published in French and English. In the event of a difference between the two versions, the French text shall prevail.



Rapport de l'organe de révision
à l'Assemblée générale de
Banque Profil de Gestion SA
Genève

Nous avons effectué l'audit du rapport de rémunération ci-joint (pages 92 – 95) de Banque Profil de Gestion SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015. Notre audit s'est limité aux indications selon les articles 14 à 16 de l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb).

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement et de la présentation sincère du rapport de rémunération conformément à la loi et à l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb) incombe au Conseil d'administration. Il est également responsable de la définition des principes de rémunération et de la fixation des rémunérations individuelles.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur le rapport de rémunération ci-joint. Nous avons effectué notre audit conformément aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles d'éthique et que notre audit soit planifié et réalisé de telle façon qu'il nous permette de constater avec une assurance raisonnable que le rapport de rémunération est conforme à la loi et aux articles 14 à 16 de l'ORAb.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les indications relatives aux indemnités, prêts et crédits selon les articles 14 à 16 ORAb contenues dans le rapport de rémunération. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que le rapport de rémunération puisse contenir des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. Cet audit comprend en outre une évaluation de l'adéquation des méthodes d'évaluation appliquées aux éléments de rémunération ainsi qu'une appréciation de la présentation du rapport de rémunération dans son ensemble.

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

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, le rapport de rémunération de Banque Profil de Gestion SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015 est conforme à la loi et aux articles 14 à 16 de l'ORAb.

PricewaterhouseCoopers SA

Glenda Brändli
Expert-réviseur
Réviseur responsable

Farah Vanoni
Expert-réviseur

Genève, le 30 mars 2016

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, CH-1211 Genève 2
Téléphone: +41 58 792 91 00, Téléfax: +41 58 792 91 10, www.pwc.ch



Report of the statutory auditor
to the General Meeting of
Banque Profil de Gestion SA
Geneva

We have audited the remuneration report of Banque Profil de Gestion SA (pages 92 – 95) for the year ended 31 December 2015. The audit was limited to the information according to articles 14 – 16 of the Ordinance against Excessive Compensation in Stock Exchange Listed Companies (Ordinance).

Board of Directors' responsibility

The Board of Directors is responsible for the preparation and overall fair presentation of the remuneration report in accordance with Swiss law and the Ordinance against Excessive Compensation in Stock Exchange Listed Companies (Ordinance). The Board of Directors is also responsible for designing the remuneration system and defining individual remuneration packages.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the accompanying remuneration report. We conducted our audit in accordance with Swiss Auditing Standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the remuneration report complies with Swiss law and articles 14–16 of the Ordinance.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence on the disclosures made in the remuneration report with regard to compensation, loans and credits in accordance with articles 14–16 of the Ordinance. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatements in the remuneration report, whether due to fraud or error. This audit also includes evaluating the reasonableness of the methods applied to value components of remuneration, as well as assessing the overall presentation of the remuneration report.

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

Opinion

In our opinion, the remuneration report of Banque Profil de Gestion SA for the year ended 31 December 2015 complies with Swiss law and articles 14–16 of the Ordinance.

PricewaterhouseCoopers SA

Glenda Brändli
Audit expert
Auditor in charge

Farah Vanoni
Audit expert

Geneva, 30 March 2016

Compte tenu de l'entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2014 de l'Ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb) du 20 novembre 2013 et selon l'article 663b bis du Code des Obligations ainsi que des dispositions de SIX Exchange Regulation, Banque Profil de Gestion SA émet le présent Rapport de Rémunération.

1 COMPÉTENCES ET PRINCIPES

1.1 Compétences

La détermination des rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration et de la Direction générale relève de la libre appréciation du Conseil d'administration, sur proposition du Comité de rémunération.

Le Comité de rémunération est élu par l'Assemblée Générale et est composé d'au moins deux membres du Conseil d'administration, dont le Président. Le Directeur général est consulté et invité aux séances.

Le Comité de rémunération soumet au Conseil d'administration, pour approbation, les principes régissant la rémunération des membres du Conseil d'administration et du Directeur général.

1.2 Principes

Le Comité de rémunération et le Conseil d'administration veillent à ce que la Banque offre un ensemble de prestations conformes au marché et à la performance pour attirer et garder les personnes possédant les compétences et les qualités nécessaires. Ils s'assurent que les fonctions de contrôle interne et la rémunération des personnes désignées ne présentent pas de conflit d'intérêts.

Les membres du Conseil d'administration et de la Direction générale perçoivent uniquement une rémunération annuelle fixe. Ils ne bénéficient d'aucune rémunération variable, ni d'aucun programme de participation, à l'exception, s'agissant de la Direction générale, du plan de *stock-options* mis en place par Banca Profilo SpA, Milan, actionnaire majoritaire de la Banque (voir 1.3 ci-dessous).

La Banque ne consent aucune prestation ou avantage aux membres du Conseil d'administration et/ou de la Direction générale en cas de départ de la Banque.

1.3 Plan de *stock-options* sur les actions de Banca Profilo SpA, Milan

En date du 29 avril 2010, le Groupe a mis en place un plan de *stock-options* sur les actions de Banca Profilo SpA, Milan. L'Assemblée Générale de Banca Profilo SpA a approuvé les modifications du plan en date du 29 avril 2011. Sont intégrés dans ce plan des membres de la Direction Générale et de la Direction de la Banque Profil de Gestion SA, sa filiale. Ce plan s'adresse à des personnes liées par un contrat de travail au moment de l'attribution des *stock-options*. Les destinataires des *stock-options* sont ceux qui rentrent dans au moins l'une des sous-catégories recensées :

- les « Top Performer » et les « Talents Clé » ;
- les ressources qu'il faut retenir, qui ont un impact stratégique sur les résultats du business et qui ont accepté un nouveau rôle caractérisé par leurs responsabilités significatives.

Les « Top Performer » sont des personnes qui réalisent des performances positives au cours de l'année d'évaluation.

Les « Talents Clé » sont ceux qui présentent un fort potentiel d'évolution professionnelle (compétences particulières, performances réalisées, capacités de leadership, adhérence aux valeurs de la Banque et capacité d'adaptation).

Aucune option n'a été exercée au cours de l'exercice.

Le plan prévoit l'attribution gratuite d'option, sur trois ans, une option donnant droit à une action nouvellement émise ou déjà détenue par Banca Profilo SpA, Milan, sans valeur nominale, à un prix unitaire d'exercice le plus élevé entre la moyenne des prix officiels enregistrée par les actions de la Banque (relevés dans la période allant de la date d'attribution des options et le même jour du mois précédent celle-ci) et le prix minimum de EUR 0.22 par action. 350'000 options ont été attribuées à des membres de la Direction Générale et d'autres collaborateurs de la Banque Profil de Gestion SA.

2015 REMUNERATION REPORT

Given the entry into force on 1 January 2014 of the Ordinance against Excessive Compensation with respect to Listed Stock Corporations (OaEC) of 20 November 2013, and following the Article 663b bis of the Swiss Code of Obligations as well as the dispositions of SIX Exchange Regulation, Banque Profil de Gestion SA publishes the present Remuneration Report.

1 RESPONSABILITIES AND PRINCIPLES

1.1 Responsibilities

Determination of remuneration for members of the Board of Directors and General Management is left to the judgment of the Board of Directors, on proposal of the Remuneration Committee.

The General Meeting elects the Remuneration Committee members. The Committee comprises at least two members of the Board of Directors, one of whom is the Chairman. The Chief Executive Officer is invited to the meetings in an advisory capacity.

The Remuneration Committee submits to the Board of Directors for approval, the principles governing the remuneration of the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer.

1.2 Principles

The Remuneration Committee and the Board of Directors shall ensure that the Bank offers a range of compensation in line with market and performance to attract and retain people with appropriate skills and qualities. They ensure that the internal control functions and the remuneration of persons appointed have no conflict of interest.

The members of the Board of Directors and General Management only receive a fixed annual remuneration. They do not receive any variable remuneration, or any participation program, except, in the case of the General Management, the *stock-option* plan established by Banca Profilo SpA, Milan, main shareholder of the Bank (see 1.3 below).

The Bank makes no provision or benefit to members of the Board of Directors and / or the General Management when leaving the Bank.

1.3 *Stock-options* plan on Banca Profilo SpA, Milan, shares

On 29 April 2010, the Group set up a stock option plan on the shares of Banca Profilo SpA, Milan. The General Meeting of Banca Profilo SpA approved the modification of the plan on 29 April 2011. Members of the General Management and Management of Banque Profil de Gestion SA, its subsidiary, are included in the plan. The plan is for individuals bound by an employment contract at the time the stock options are assigned. Stock option beneficiaries fall into at least one of the following sub-categories:

- "Top Performers" and "Key Talents";
- Resources that must be retained, who have a strategic impact on the performance of the business and who have accepted a new role with significant responsibilities.

"Top Performers" are individuals who perform well during the assessment year.

"Key Talents" show strong potential for career development (specific skills, realized performance, leadership ability, adherence to the Bank's values and adaptability).

No option was exercised during the financial year.

The plan provides for free allocation, over three years, of an option giving the right to one share newly issued or already owned by Banca Profilo SpA, Milan, with no par value, at a unit exercise price that is the higher of the average official prices recorded by the Bank's shares (during the period between the date of option allocation and the same day of the month preceding this date) and the minimum price of EUR 0.22 per share. 350'000 options have been allocated to members of the General Management and other employees of Banque Profil de Gestion SA.

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION 2015
2015 REMUNERATION REPORT

2 INDEMNITÉS ET RÉMUNÉRATIONS VERSÉES AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET AU DIRECTEUR GÉNÉRAL
INDEMNITIES AND REMUNERATION PAID TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND TO THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Rémunération des organes (information auditée)
Remuneration paid to the governing bodies (audited information)

En CHF 000 <i>In CHF 000</i>	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	Total <i>Total</i>		Part fixe <i>Fixed</i>		Part variable <i>Variable</i>		Autres <i>Other</i>		Stock-options <i>Stock-options</i>	
Indemnités et rémunérations versées directement ou indirectement aux membres du Conseil d'administration <i>Indemnities and remuneration paid directly or indirectly to the members of the Board of Directors</i>	145	113	145	113	-	-	-	-	-	-
Ivan Mazuranic, Président (dès le 23 avril 2014), Administrateur (jusqu'au 23 avril 2014) <i>Ivan Mazuranic, Chairman (since 23 April 2014), Member of the Board (until 23 April 2014)</i>	70 <i>(1 an / year)</i>	56 <i>(1 an / year)</i>	70	56	-	-	-	-	-	-
Fabio Candeli, Vice-Président <i>Fabio Candeli, Vice-Chairman</i>	- <i>(1 an / year)</i>	- <i>(1 an / year)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Emmanuele Emanuele, Administrateur (dès le 23 avril 2014) <i>Emmanuele Emanuele, Member of the Board (since 23 April 2014)</i>	25 <i>(1 an / year)</i>	17 <i>(8 mois / months)</i>	25	17	-	-	-	-	-	-
Geneviève Berclaz, Administratrice (dès le 23 avril 2014) <i>Geneviève Berclaz, Member of the Board (since 23 April 2014)</i>	50 <i>(1 an / year)</i>	40 <i>(8 mois / months)</i>	50	40	-	-	-	-	-	-
Nicolò Angileri, Administrateur <i>Nicolò Angileri, Member of the Board</i>	- <i>(1 an / year)</i>	- <i>(1 an / year)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Eric Alves de Souza, Président (jusqu'au 23 avril 2014) <i>Eric Alves de Souza, Chairman (until 23 April 2014)</i>	-	- <i>(4 mois / months)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnités et rémunérations versées directement ou indirectement au Directeur Général <i>Indemnities and remuneration paid directly or indirectly to the Chief Executive Officer</i>	440	440	436	369	-	-	4*	71*	-	-
Rémunération la plus élevée a été perçue par Mme Silvana Cavanna, Directeur Général <i>The highest remuneration has been granted to Ms. Silvana Cavanna, Chief Executive Officer</i>	440	440	436	369	-	-	4*	71*	-	-

* Indemnité de résidence / *Residence allowance*

Les charges sociales sont déduites des indemnités et rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration. Au contraire, elles sont incluses dans les indemnités et rémunérations versées au Directeur Général.
The social security charges are deducted from the indemnities and remuneration paid to the members of the Board of Directors. On the contrary, they are not included in the indemnities and remuneration paid to the Chief Executive Officer.

Notes

Notes

- a) Aucune indemnité n'a été versée directement ou indirectement, durant l'exercice 2015, à des anciens membres du Conseil d'administration ni à des personnes proches du Conseil d'administration ou de la Direction Générale. Ces informations ont été auditées.
No indemnity was paid directly or indirectly, in 2015, to former members of the Board of Directors or to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management. This information has been audited.
- b) La rémunération de la Direction Générale est liée à des aspects qualitatifs et non quantitatifs. Dès 2015, la rémunération de la Direction Générale est approuvée par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, après consultation du Comité de rémunération.
The remuneration of General Management is linked to qualitative, non-quantitative aspects. Since 2015, the remuneration of the General Management is approved by the General Meeting, on proposal of the Board of Directors, after consultation with the Remuneration Committee.
- c) Il n'y a pas, au 31 décembre 2015, d'indemnités non conformes à la pratique du marché qui auraient été consenties à des proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction Générale.
At 31 December 2015, no indemnities not complying with market practices were awarded to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management.
- d) Il n'y a pas, au 31 décembre 2015, de prêts et autres crédits en cours non conformes à la pratique du marché qui auraient été consentis à des proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction Générale. Ces informations ont été auditées.
At 31 December 2015, no outstanding credits or loans not complying with market practices were awarded to any person in close relationship with the Board of Directors or the General Management. This information has been audited.
- e) Pour l'exercice 2014, la rémunération du Président s'est élevée à CHF 46'667.-.
For the year 2014, the remuneration of the Chairman amounted to CHF 46'667.-.
Pour l'exercice 2015, la rémunération du Président s'est élevée à CHF 70'000.-.
For the year 2015, the remuneration of the Chairman amounted to CHF 70'000.-.
- f) MM. Fabio Candeli, Vice-Président du Conseil d'administration, et Nicolò Angileri, Administrateur, n'ont pas perçu de rémunération ni pour l'exercice 2014 ni pour l'exercice 2015.
MM. Fabio Candeli, Vice-Chairman of the Board of Directors, and Nicolò Angileri, Member of the Board of Directors, did not receive any remuneration nor for the year 2014 nor for year 2015.
- g) Aucun membre du Conseil d'administration ni de la Direction Générale ni de leurs proches ne détient des titres de la Banque.
No member of the Board of Directors or of the General Management or closely related person owns shares of the Bank.



Ce Rapport annuel est publié en français et en anglais. En cas de différence entre les deux versions, le texte français prévaudra.
This Annual report is published in French and English. In the event of a difference between the two versions, the French text shall prevail.

La numérotation du rapport « Gouvernement d'entreprise » suit celle de la directive concernant les informations relatives au Corporate Governance de la SIX Swiss Exchange (Directive Corporate Governance, DCG). Les informations requises figurent dans les pages suivantes.

1 STRUCTURE DU GROUPE ET ACTIONNARIAT

1.1 Structure du Groupe

1.1.1 Présentation de la structure opérationnelle du Groupe

La Banque Profil de Gestion SA, ayant son siège à Genève, ne dispose pas de base opérationnelle en dehors de Suisse. Elle ne détient aucune participation dans des sociétés cotées ou non cotées.

1.1.2 Lieu de cotation

Les actions au porteur de la Banque sont cotées au segment « Domestic standard » de la SIX, à Zurich, depuis le 1^{er} janvier 2012, sous le symbole « BPDG ». Jusqu'au 31 décembre 2011, elles étaient cotées au segment « Main standard ».

Au 31 décembre 2015, la capitalisation boursière représentait CHF 20'635'758.-.

Le numéro de valeur ISIN des actions cotées est : CH0002492293.

Le numéro de valeur Telekurs est : 249229.

Les actions au porteur ne sont pas matérialisées et sont conservées sous la forme d'un certificat global déposé auprès de la SIX.

1.2 Actionnaires importants

Voir Rapport annuel 2015 – chiffre 3.10.2 de l'Annexe aux comptes annuels.

Aucun pacte d'actionnaires n'a été annoncé à la Banque au 31 décembre 2015.

Les informations communiquées durant l'exercice relatives aux principaux actionnaires se trouvent sur le site Internet : http://www.six-swiss-exchange.com/shares/companies/major_shareholders_fr.html

1.3 Participations croisées

La Banque Profil de Gestion SA n'a pas connaissance de participations croisées dépassant 5% du capital ou de l'ensemble des actions ayant le droit de vote.

2 STRUCTURE DU CAPITAL

2.1 Capital

Voir Rapport annuel 2015 – chiffre 3.10.1 de l'Annexe aux comptes annuels.

2.2 Indications spécifiques concernant le capital autorisé et conditionnel

Depuis le 24 avril 2012, le Conseil d'administration n'a plus la possibilité de procéder à une augmentation conditionnelle de capital.

The numbering used in the “Corporate Governance” report follows the one adopted in the guideline on Corporate Governance of SIX Swiss Exchange (Directive Corporate Governance, DCG). The information required appears in the following pages.

1 GROUP STRUCTURE AND SHAREHOLDERS

1.1 Group structure

1.1.1 Description of the issuer’s operational Group structure

Banque Profil de Gestion SA, head office in Geneva, has no operating base outside of Switzerland. It has no holdings in any listed or unlisted companies.

1.1.2 Listing of the shares

The Bank’s bearer shares are listed in the segment “Domestic standard” of SIX in Zurich, since 1 January 2012, under the symbol “BPDG”. Until 31 December 2011, they were listed in the segment “Main standard”.

At 31 December 2015, the market capitalization was CHF 20’635’758.-.

The ISIN reference of the share is: CH0002492293.

The Telekurs value number of the share is: 249229.

The bearer’s shares have been dematerialized and placed into a global certificate deposited with SIX.

1.2 Significant shareholders

See Annual report 2015 – section 3.10.2 of the Notes to the financial statements.

No shareholders’ agreement had been notified to the Bank at 31 December 2015.

The information communicated during the exercise relative to the main shareholders is available on the website:
http://www.six-swiss-exchange.com/shares/companies/major_shareholders_en.html

1.3 Cross-shareholdings

Banque Profil de Gestion SA is not informed of cross-shareholdings over 5% of the capital or of all shares entitled to vote.

2 CAPITAL STRUCTURE

2.1 Capital

See Annual report 2015 – section 3.10.1 of the Notes to the financial statements.

2.2 Authorized and conditional capital in particular

Since 24 April 2012, the Board of Directors no longer has the possibility to arrange for a conditional capital increase.

2.3 Modifications du capital (réserves et bénéfice)

Année	Modification du capital-actions en CHF	Nombre d'actions nominatives Nom. CHF 1.-	Nombre d'actions au porteur Nom. CHF 1.-	Réserves en CHF	(Perte) au bilan en CHF
2009	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(7'037'853)
2010	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(11'998'038)
2011	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(15'628'111)
2012	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(15'593'604)
2013	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(15'175'490)
2014	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(14'987'513)
2015	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(14'971'769)

En 2000, la Banque a émis 200'000 actions nominatives contre CHF 2'000'000.- et 807 obligations convertibles de CHF 5'000.- ont été converties contre 5'649 actions au porteur.

En mai 2001, à l'échéance de l'emprunt convertible 3.125% SFP 01, 1'422 coupures d'obligations ont été converties en 9'954 actions au porteur (CHF 100.- de nominal et CHF 725.- d'agio pour 2000 et 2001).

Le 27 mai 2004, ont été émis et souscrits 60'725 warrants sur les actions au porteur ; à l'échéance du 4 avril 2012, aucune conversion n'a été effectuée.

Le 5 septembre 2005, la Banque a procédé au split de son capital-actions dans les proportions suivantes : 1 ancienne action de CHF 100.- de nominal pour les actions au porteur et de nominal CHF 10.- pour les nominatives contre, respectivement, 10 nouvelles actions de CHF 10.- de nominal pour les actions au porteur et de CHF 1.- de nominal pour les actions nominatives.

Le 1^{er} mars 2006, ont été libérés CHF 9'999'500.- représentant la totalité de l'émission de l'emprunt convertible 0.75% SBP 9 avril 2012 (placement privé) ; à l'échéance du 9 avril 2012, aucune conversion n'a été effectuée, l'emprunt a été remboursé dans sa totalité.

Le 3 août 2007, la Banque a procédé au split de son capital-actions dans les proportions suivantes : 1 ancienne action de CHF 10.- de nominal contre 10 nouvelles actions de CHF 1.- de nominal pour les actions au porteur.

Le 11 juin 2008, la Banque a converti les 4'150'000 actions nominatives liées de CHF 1.- de nominal en actions au porteur. Depuis, il n'y a plus qu'une seule catégorie d'actions et la première cotation a eu lieu le 18 juin 2008.

2.4 Actions et bons de participation

Il n'y a pas de droit préférentiel de souscription pour les actionnaires.

Chaque actionnaire a un droit de vote et un droit à une part de bénéfice résultant du bilan en proportion des versements opérés au capital-actions.

La Banque n'a pas de capital-participation.

2.5 Bons de jouissance

La Banque n'a pas émis de bons de jouissance.

2.6 Restrictions de transfert et inscription des *nominees*

La Banque ne dispose pas d'actions nominatives.

L'inscription des *nominees* ne s'applique pas à la Banque.

Il n'existe aucun privilège statutaire, ni aucune restriction de transférabilité.

2.7 Emprunts convertibles et options

Voir chiffre 2.2 ci-dessus.

Conformément au point 5.1.1, deux personnes ont bénéficié du plan de *stock-options* mis en place par Banca Profilo SpA, Milan.

2015 CORPORATE GOVERNANCE REPORT

2.3 Changes in capital (reserves and profit)

Year	Share capital in CHF	Number of registered shares Par value CHF 1.-	Number of bearer shares Par value CHF 1.-	Reserves in CHF	(Loss) accumulated brought forward in CHF
2009	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(7'037'853)
2010	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(11'998'038)
2011	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(15'628'111)
2012	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(15'593'604)
2013	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(15'175'490)
2014	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(14'987'513)
2015	14'430'600	-	14'430'600	58'137'500	(14'971'769)

In 2000, the Bank issued 200'000 registered shares for an amount of CHF 2'000'000.- and 807 pieces of CHF 5'000.- of its convertible bonds were converted into 5'649 bearer shares.

In May 2001, at the maturity date of the convertible bond 3.125% SFP 01, 1'422 pieces of the bonds were converted into 9'954 bearer shares (CHF 100.- par value and CHF 725.- premium for 2000 and 2001).

On 27 May 2004, 60'725 warrants on bearer shares were issued and placed; to maturity on 4 April 2012, no conversion was done.

On 5 September 2005, the Bank arranged a split of its share capital in the following proportions: 1 old share with a par value of CHF 100.- (bearer shares) and a par value of CHF 10.- (registered shares) against 10 new shares with a par value of CHF 10.- (bearer shares) and a par value of CHF 1.- (registered shares).

On 1 March 2006, CHF 9'999'500.- were paid-in, representing the entire convertible bonds issuance of 0.75% SBP 9 April 2012 (private placing); to maturity on 9 April 2012, no conversion was done, the entire convertible bonds were repaid.

On 3 August 2007, the Bank arranged a split of its share capital in the following proportions: 1 old share with a par value of CHF 10.- (bearer shares) against 10 new shares with a par value of CHF 1.- (bearer shares).

On 11 June 2008, the Bank converted the 4'150'000 registered shares with a par value of CHF 1.- each into bearer shares. Since then, there has only been one category of shares and the first listing took place on 18 June 2008.

2.4 Shares and participation certificates

There is no preferential subscription right for shareholders.

Each shareholder has one voting right and the right to a share of the earnings stated in the balance sheet proportional to payments made to the share capital.

The Bank has no participation capital.

2.5 Profit sharing certificates

Banque Profil de Gestion SA has not issued profit sharing certificates.

2.6 Limitations on transferability and nominees registration

Banque Profil de Gestion SA has no nominative shares.

Nominees registration does not apply to the Bank.

There are no statutory privilege, nor limitations on transferability.

2.7 Convertible bonds and options

See section 2.2 above.

According to section 5.1.1, two persons benefited from stock options plan of Banca Profilo SpA, Milan.

3 CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au 31 décembre 2015, le Conseil d'administration est composé de cinq membres non exécutifs. Deux d'entre eux ne sont pas des administrateurs indépendants au sens de la législation bancaire car ils exercent des fonctions de direction auprès de Banca Profilo SpA :

- Monsieur Fabio Candeli, Administrateur Délégué de Banca Profilo SpA, Milan
- Monsieur Nicolò Angileri, Directeur Général de Banca Profilo SpA, Milan

Banca Profilo SpA étant actionnaire de la Banque à hauteur de 60.40%.

3.1 Membres du Conseil d'administration

IVAN MAZURANIC

Président du Conseil d'administration depuis le 23 avril 2014

Membre du Comité de rémunération depuis le 23 avril 2014

Administrateur jusqu'au 23 avril 2014

Président du Comité d'audit jusqu'au 23 avril 2014

Nationalité : Suisse

Formation

Diplômé ès Sciences Commerciales, Fribourg

Faculté des Sciences Economiques et Commerciales, Genève

Expériences professionnelles

Dès 2009	Associé Gérant, IMP & Co SARL, Genève
2007 – 2009	Conseiller de la Direction, Dresdner Bank (Suisse) SA, Genève
1998 – 2007	First Vice President, Dresdner Bank (Suisse) SA, Genève
1997 – 1998	Administrateur, Realty Investments Ltd Panama, Genève
1993 – 1996	Directeur, Banque Internationale à Luxembourg (Suisse) SA, Genève
1987 – 1992	Membre du Comité de Direction, Banque Bruxelles Lambert (Suisse) SA, Genève Administrateur, Banque Bruxelles Lambert Bank & Trust (Jersey), Channel-Islands
1984 – 1987	Vice President, Directeur Private Banking, Union de Banques Suisses, New York
1978 – 1984	Vice President, Chase Manhattan Bank, Genève et New York Directeur Private Banking Europe, Moyen-Orient, Afrique, Asie
1969 – 1977	Sous-Directeur, Citibank N.A., Genève, Milan et New York

3 BOARD OF DIRECTORS

At 31 December 2015, the Board of Directors consists of five non-executive members. Two of them are not independent according to banking prescriptions, performing management activities at Banca Profilo SpA:

- Mr. Fabio Candeli, Chief Executive Officer, Banca Profilo SpA, Milan
- Mr. Nicolò Angileri, Chief Operating Officer, Banca Profilo SpA, Milan

Banca Profilo SpA who has a 60.40% shareholding interest in the Bank.

3.1 Members of the Board of Directors

IVAN MAZURANIC

Chairman of the Board of Directors since 23 April 2014

Member of the Remuneration Committee since 23 April 2014

Member of the Board of Directors until 23 April 2014

Chairman of the Audit Committee until 23 April 2014

Nationality: Swiss

Education

Diploma ès Sciences Commerciales, Fribourg

Faculté des Sciences Economiques et Commerciales, Geneva

Professional experience

Since 2009	Managing Partner, IMP & Co SARL, Geneva
2007 – 2009	Advisor to the Management, Dresdner Bank (Switzerland) Ltd, Geneva
1998 – 2007	First Vice President, Dresdner Bank (Switzerland) Ltd, Geneva
1997 – 1998	Director, Realty Investments Ltd Panama, Geneva
1993 – 1996	Manager, Banque Internationale à Luxembourg (Switzerland) Ltd, Geneva
1987 – 1992	Management Committee, Banque Bruxelles Lambert (Switzerland) Ltd, Geneva Director, Banque Bruxelles Lambert Bank & Trust (Jersey), Channel-Islands
1984 – 1987	Vice President, Managing Director Private Banking, Union Bank of Switzerland, New York
1978 – 1984	Vice President, Chase Manhattan Bank, Geneva and New York Area manager Private Banking Europe, Middle-East, Africa, Asia
1969 – 1977	Assistant Manager, Citibank N.A., Geneva, Milan and New York

FABIO CANDELI

Vice-Président du Conseil d'administration

Membre du Comité de rémunération

Nationalité : Italienne

Formation

Bachelor of Economics and Business Administration, Université de Turin

Expériences professionnelles

Dès juin 2009	Administrateur Délégué, Banca Profilo SpA, Milan
2008	Founding Partner – Sator Group, Rome, et Membre du Comité d'Investissement de Sator Capital Limited
2005 – 2007	Membre du Comité de Direction, Directeur – Responsable Banques commerciales, Capitalia Banking Group, Rome Administrateur, Banca di Roma, Banco di Sicilia, Bipop-Carire, Capitalia Solution and Capitalia Informatica
2003 – 2005	Directeur Programme Stratégique, Responsable Contrôle de Gestion, Capitalia Holding
1998 – 2003	Vice-Président – Equity Research, Credit Suisse First Boston, Londres
1997 – 1998	Analyste financier – Equities, BZW, Londres

EMMANUELE EMANUELE

Administrateur depuis le 23 avril 2014

Nationalité : Italienne

Formation

Degree in Law, Université de Palerme

Expériences professionnelles

Domaine philanthropique

Dès 2014 Président, Fondazione Terzo Pilastro – Italia e Mediterraneo (précédemment Fondazione Roma – Mediterraneo, Président dès 2008)

Dès 1995 Président, Fondazione Roma

Domaine bancaire

Dès 2011 Membre du Comité Honoraire, Associazione Nazionale per lo Studio dei Problemi del Credito

2004 – 2005 Président, Agripart Partecipare all'Agricoltura S.p.A.

2003 – 2010 Vice-Président du Conseil d'administration (et précédemment coordinateur du Comité d'audit en charge des états financiers), ACRI Associazione di Fondazioni e Casse di Risparmio Italiane

2003 – 2005 Vice-Président, IBL Banca S.p.A.

1997 Vice-Président (et précédemment membre du Conseil d'administration 1993 – 1994), Association Europe & Entreprise

1994 – 1996 Président (précédemment Vice-Président et membre du Conseil d'administration dès 1983), ISVAP, Institute for the Supervision of Private and Public Interest Insurance Companies

1993 – 2000 Président SI.G.RE.C. Società Italiana Gestione ed Incasso Crediti S.p.A.

1993 Président, Federazione delle Casse di Risparmio dell'Italia

1991 – 1997 Membre du Conseil d'administration, Cassa di Risparmio di Roma Holding S.p.A.

1991 – 1993 Membre du Conseil d'administration, Assilea

1991 Président, Assoleasing S.p.A.

1991 Président, Microleasing S.p.A.

Jusqu'en 1991 Membre du Conseil d'administration, Mediocredito del Lazio

1985 – 2000 Président, LeasingRoma S.p.A

1982 – 1995 Vice-Président, Cassa di Risparmio di Roma

FABIO CANDELI

Vice-Chairman of the Board of Directors

Member of the Remuneration Committee

Nationality: Italian

Education

Bachelor of Economics and Business Administration, University of Turin

Professional experience

Since June 2009	Chief Executive Officer, Banca Profilo SpA, Milan
2008	Founding Partner – Sator Group, Rome, and Member of the Investment Committee of Sator Capital Limited
2005 – 2007	Member of the Management Committee, Managing Director – Head of Commercial Banks, Capitalia Banking Group, Rome Member of the Board of Directors, Banca di Roma, Banco di Sicilia, Bipop-Carire, Capitalia Solution and Capitalia Informatica
2003 – 2005	Director for the Strategic Planning, Head of Planning and Control, Capitalia Holding
1998 – 2003	Vice-President – Equity Research, Credit Suisse First Boston, London
1997 – 1998	Financial Analyst – Equities, BZW, London

EMMANUELE EMANUELE

Member of the Board of Directors since 23 April 2014

Nationality: Italian

Education

Degree in Law, University of Palermo

Professional experience

Philanthropic sector

Since 2014	Chairman, Fondazione Terzo Pilastro – Italia e Mediterraneo (formerly Fondazione Roma – Mediterraneo, Chairman since 2008)
Since 1995	Chairman, Fondazione Roma

Banking sector

Since 2011	Member of the Honorary Committee, Associazione Nazionale per lo Studio dei Problemi del Credito
2004 – 2005	Chairman, Agripart Partecipare all'Agricoltura S.p.A.
2003 – 2010	Vice Chairman of the Board of Directors (and former coordinator of the financial statements audit committee), ACRI Associazione di Fondazioni e Casse di Risparmio Italiane
2003 – 2005	Vice Chairman, IBL Banca S.p.A.
1997	Vice Chairman (and former member of the Board of Directors 1993 – 1994), Association Europe & Entreprise
1994 – 1996	Chairman (former Vice Chairman and member of the Board of Directors since 1983), ISVAP, Institute for the Supervision of Private and Public Interest Insurance Companies
1993 – 2000	Chairman SI.G.RE.C. Società Italiana Gestione ed Incasso Crediti S.p.A.
1993	Chairman, Federazione delle Casse di Risparmio dell'Italia
1991 – 1997	Member of the Board of Directors, Cassa di Risparmio di Roma Holding S.p.A.
1991 – 1993	Member of the Board of Directors, Assilea
1991	Chairman, Assoleasing S.p.A.
1991	Chairman, Microleasing S.p.A.
Until 1991	Member of the Board of Directors, Mediocredito del Lazio
1985 – 2000	Chairman, LeasingRoma S.p.A.
1982 – 1995	Vice Chairman, Cassa di Risparmio di Roma

GENEVIÈVE BERCLAZ

Administratrice depuis le 23 avril 2014

Présidente du Comité d'audit depuis le 23 avril 2014

Nationalité : Suisse

Formation

Diplôme d'études supérieures en relations internationales, Institut Universitaire de Hautes Etudes Internationales, Genève

Brevet d'avocat, Genève

Licence en droit, Genève

Expériences professionnelles

Dès 2015	Consultante indépendante, BE&C Berclaz Ethics & Compliance, Genève
2011 – 2015	Partner, BRP Bizzozero & Partner SA, Genève
2009 – 2011	Senior Manager, Regulatory Services, PriceWaterhouseCoopers SA, Lausanne
2006 – 2009	Head International Cooperation & AML Coordination, FINMA, Berne
2005 – 2006	Collaboratrice scientifique, Section Politique contre la criminalité financière, Administration fédérale des finances, Berne
2002 – 2005	Senior Manager, Regulatory Services, PriceWaterhouseCoopers SA, Genève
2001 – 2002	Mandataire commercial, Regulatory & Compliance Department, Ernst & Young SA, Genève
1998 – 2000	Collaboratrice scientifique, Commission fédérale des banques, Berne

NICOLÒ ANGILERI

Administrateur

Membre du Comité d'audit

Nationalité : Italienne

Formation

Licence en Sciences économiques et bancaires, Université de Sienne

Expériences professionnelles

Dès 2000	Directeur Général, Banca Profilo SpA, Milan
1991 – 2000	Directeur Financier du Groupe CREDEM (Credito Emiliano), Reggio Emilia
1985 – 1991	Responsable financier, Istituto Bancario Siciliano, Marsala

GENEVIÈVE BERCLAZ

Member of the Board of Directors since 23 April 2014

Chairman of the Audit Committee since 23 April 2014

Nationality: Italian

Education

Bar Admission, Geneva

Post-Graduate Degree in International Relationships, Graduate Institute of International and Development Studies, Geneva

Law Degree, Geneva

Professional experience

Since 2015	Independant Consultant, BE&C Berclaz Ethics & Compliance, Geneva
2011 – 2015	Partner, BRP Bizzozero & Partners SA, Geneva
2009 – 2011	Senior Manager, Regulatory Services, PricewaterhouseCoopers SA, Lausanne
2006 – 2008	Head of International Cooperation & AML Coordination, Swiss Federal Banking Commission, Bern
2005 – 2008	Specialist, Policy against Financial Crime Unit, Swiss Treasury Department, Bern
2002 – 2005	Senior Manager, Regulatory Services, PricewaterhouseCoopers SA, Geneva
2001 – 2002	Manager, Compliance & Regulatory Department, Ernst & Young, Geneva
1998 – 2000	Specialist, Legal Department, Swiss Federal Banking Commission, Bern

NICOLÒ ANGILERI

Member of the Board of Directors

Member of the Audit Committee

Nationality: Italian

Education

Bachelor of Economics and Banking, University of Siena

Professional experience

Since 2000	Chief Operating Officer, Banca Profilo SpA, Milan
1991 – 2000	Director of Finance, CREDEM Group (Credito Emiliano), Reggio Emilia
1985 – 1991	Head of Finance, Istituto Bancario Siciliano, Marsala

ERIC ALVES DE SOUZA

Président du Conseil d'administration jusqu'au 23 avril 2014

Membre du Comité de rémunération jusqu'au 23 avril 2014

Nationalité : Suisse

Formation

Licence en droit, Université de Genève

Brevet d'avocat, barreau de Genève

LL.M. International Commercial Law, University of California

Expériences professionnelles

Dès 2012	BAZ Legal, Genève
2002 – 2012	AH Legal, Genève
2000 – 2002	Canonica, Genève
1996 – 2000	Bonnant Warluzel & Associés, Genève
1991 – 1996	Poncet Warluzel & Associés, Genève
1990 – 1996	Juge suppléant à la Cour de justice, République et Canton de Genève
1987 – 1994	Etude de Me Charles Poncet, Genève
1984 – 1986	Lalive & Budin, Genève

ERIC ALVES DE SOUZA

Chairman of the Board of Directors until 23 April 2014

Member of the Remuneration Committee until 23 April 2014

Nationality: Swiss

Education

Law Degree, University of Geneva

Attorney-at-law, Geneva Bar

LL.M. International Commercial Law, University of California

Professional experience

Since 2012	BAZ Legal, Geneva
2002 – 2012	AH Legal, Geneva
2000 – 2002	Canonica, Geneva
1996 – 2000	Bonnant Warluzel & Partners, Geneva
1991 – 1996	Poncet Warluzel & Partners, Geneva
1990 – 1996	Deputy Judge to the Court of Appeals, Republic and Canton of Geneva
1987 – 1994	Law Offices of Dr. Charles Poncet, Geneva
1984 – 1986	Lalive & Budin, Geneva

3.2 Autres activités et groupement d'intérêts

IVAN MAZURANIC

Associé Gérant, IMP & Co SARL, Genève

FABIO CANDELI

Administrateur Délégué, Banca Profilo SpA, Milan

Administrateur, Profilo Real Estate Srl, Milan

Administrateur, Arepo BP SpA

Administrateur, Sator Investments Sàrl, Luxembourg

GENEVIEVE BERCLAZ

Membre du Comité exécutif, Sumus Capital SA, Genève

NICOLÒ ANGILERI

Directeur Général, Banca Profilo SpA, Milan

Président et Administrateur Délégué, Profilo Real Estate Srl, Milan

Président du comité d'Asset Management, Banca Profilo SpA, Milan

Administrateur de Profilo Asset management SGR S.p.A., Milan

Administrateur, ASSBANK (Association Nationale des Banques Privées), Rome

ERIC ALVES DE SOUZA

Administrateur, Addvision Wealth Management SA, Genève

3.2 Other activities and vested interests

IVAN MAZURANIC

Managing Partner, IMP & Co SARL, Geneva

FABIO CANDELI

Chief Executive Officer, Banca Profilo SpA, Milan

Member of the Board of Directors, Profilo Real Estate Srl, Milan

Member of the Board of Directors, Arepo BP SpA

Member of the Board of Directors, Sator Investments Sàrl, Luxembourg

GENEVIEVE BERCLAZ

Member of the Executive Comitee, Sumus Capital SA, Geneva

NICOLÒ ANGILERI

Chief Operating Officer, Banca Profilo SpA, Milan

President and Chief Executive Officer, Profilo Real Estate Srl, Milan

Président du comité d'Asset Management, Banca Profilo SpA, Milan

Administrateur de Profilo Asset management SGR S.p.A., Milan

Member of the Board of Directors, ASSBANK (National Association of Private Banks), Rome

ERIC ALVES DE SOUZA

Member of the Board of Directors, Addvision Wealth Management SA, Geneva

3.3 Election et durée du mandat

3.3.1 Principes de la procédure d'élection et limitations de la durée du mandat

La durée de fonction des membres du Conseil d'administration est d'un an. Elle prend fin lors de l'Assemblée Générale suivant leur nomination.

Les membres du Conseil d'administration sont rééligibles.

En cas de décès ou de démission d'un membre du Conseil d'administration au cours de son mandat, le nouveau membre désigné demeure en fonction pour la durée résiduelle du mandat de son prédécesseur.

Compte tenu de l'entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2014 de l'Ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb) du 20 novembre 2013, l'Assemblée générale élit individuellement les membres du Conseil d'administration.

3.3.2 Première élection et durée restante du mandat pour chaque membre du Conseil d'administration

Administrateur	1 ^{ère} élection	En fonction jusqu'à l'Assemblée Générale de
Ivan Mazuranic	Avril 2010	Avril 2016
Fabio Candeli	Avril 2010	Avril 2016
Emmanuele Emanuele	Avril 2014	Avril 2016
Geneviève Berclaz	Avril 2014	Avril 2016
Nicolò Angileri	Avril 2009	Avril 2016

3.4 Organisation interne

3.4.1 Répartition des tâches au sein du Conseil d'administration

Les fonctions occupées par les membres du Conseil d'administration sont indiquées au chiffre 3.1 du présent rapport.

Le Président du Conseil d'administration ne peut participer en aucune qualité à la direction des affaires courantes de la Banque.

Le Président doit être informé régulièrement par la Direction Générale sur la marche des affaires et la situation de la Banque ; tout événement particulier qui sort de la gestion normale doit lui être communiqué rapidement.

Si la Direction Générale hésite à considérer une affaire comme étant de sa compétence, elle soumet la question au Président qui décide si l'affaire est du ressort de la Direction Générale ou du Conseil d'administration.

En cas d'empêchement du Président, ses fonctions sont exercées par le Vice-Président du Conseil d'administration ou le doyen d'âge.

3.3 Election and terms of office

3.3.1 Principles of the election procedure and limits on the terms of office

The term of office of the members of the Board of Directors is one year. It ends at the General Meeting following their appointment.

The members of the Board of Directors are re-eligible.

In case of death or resignation by a member of the Board of Directors during his/her term of office, the newly designated member remains in office for the remainder of the term of office of his/her predecessor.

Given the entry into force on 1 January 2014 of the Ordinance against Excessive Compensation with respect to Listed Stock Corporations (OaEC) of 20 November 2013, the General Meeting elects individual members of the Board of Directors.

3.3.2 Time of first election to office and remaining term of office for each member of the Board of Directors

Member of the Board	1 st election	In office until General Meeting of
Ivan Mazuranic	April 2010	April 2016
Fabio Candeli	April 2010	April 2016
Emmanuele Emanuele	April 2014	April 2016
Geneviève Berclaz	April 2014	April 2016
Nicolò Angileri	April 2009	April 2016

3.4 Internal organizational structure

3.4.1 Allocation of tasks within the Board of Directors

The functions of the members of the Board of Directors are mentioned on chapter 3.1 of the present report.

The Chairman of the Board of Directors cannot participate in any other capacity in the management of the day-to-day business of the Bank.

The Chairman must be informed regularly by the General Management on the course of business and the situation of the Bank. He must be informed promptly of any special event that does not come within the scope of ordinary course of business.

If the General Management is unsure whether a matter comes within its area of competence, it submits the question to the Chairman who decides whether the matter comes within the area of competence of the General Management or that of the Board of Directors.

In case of impediment of the Chairman, his functions are exercised by the Vice-Chairman of the Board of Directors or by the most senior Director.

3.4.2 Composition, attributions et délimitation des compétences de tous les Comités du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a constitué un Comité d'audit et un Comité de rémunération.

Le Comité d'audit

Le Conseil d'administration constitue parmi ses membres un Comité d'audit composé d'au moins deux membres du Conseil d'administration.

Le Comité d'audit exerce les attributions suivantes :

- Surveiller et évaluer l'intégrité des boucllements financiers ;
- Surveiller et évaluer le contrôle interne dans le domaine de l'établissement des rapports financiers ;
- Surveiller et évaluer l'efficacité de la société d'audit et de sa coopération avec la révision interne ;
- Évaluer le contrôle interne qui ne porte pas sur le domaine de l'établissement des rapports financiers et de la révision interne ;
- Donner au Conseil son préavis sur la nomination et la révocation de l'organe de révision externe ;
- Donner au Conseil son préavis sur la nomination et la révocation de l'auditeur interne ;
- Élaborer et fixer avec l'auditeur interne, en concertation avec l'organe de révision externe, le programme annuel d'activités de l'auditeur interne ;
- Discuter avec l'organe de révision externe de la stratégie d'audit et des rapports afin de connaître son opinion sur les changements à apporter à l'organisation de la Banque, la qualification de l'audit interne et la collaboration obtenue des divers départements de la Banque dans l'accomplissement de leurs tâches ;
- Prendre connaissance des rapports de l'audit interne et veiller à ce que le Directeur Général prenne les mesures jugées nécessaires suite aux constatations faites par l'auditeur interne ;
- Revoir annuellement le règlement du Comité d'audit ;
- Adresser au Conseil d'administration un rapport trimestriel contenant un résumé de ses activités, de ses décisions et de ses recommandations dans le cadre du système de contrôle interne.

Le Comité de rémunération

Le Conseil d'administration constitue parmi ses membres un Comité de rémunération composé d'au moins deux membres du Conseil d'administration, dont le Président. Le Directeur Général est consulté et invité aux séances.

La détermination des rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration et de la Direction générale relève de la libre appréciation du Conseil d'administration, sur proposition du Comité de rémunération.

3.4.3 Méthode de travail du Conseil d'administration et de ses Comités

Organe	Nombre de séances 2015	Durée moyenne des séances	Nombre de membres
Conseil d'administration	5	1 1/2 heures	5
Comité d'audit	4	1 heure	2
Comité de rémunération	1	1/2 heure	2

Les membres du Conseil d'administration et de ses Comités consultent régulièrement les membres de la Direction.

3.4.2 Members list, tasks and area of responsibility for each Committee of the Board of Directors

The Board of Directors established an Audit Committee and a Remuneration Committee.

The Audit Committee

The Board of Directors establishes among its members an Audit Committee compound of at least two members of the Board of Directors.

The Audit Committee has the following purviews:

- Supervising and assessing the integrity of the financial closing;
- Supervising and assessing the internal control in relation to the establishment of the financial reports;
- Supervising and valuating the effectiveness of the external auditors and of their cooperation with the internal audit;
- Valuating internal control which does not relate to the establishment of the financial reports and the internal audit;
- Giving notice to the Board on the appointment and dismissal of the external auditors;
- Giving notice to the Board on the appointment and dismissal of the internal auditor;
- Defining and adopting with the internal auditor, in cooperation with the external auditors, the annual activity program of the internal auditor;
- Discussing with the external auditors on the audit strategy and reports to ascertain their opinion on changes to be made to the organization of the Bank, the qualification of the internal audit and the cooperation obtained with the different departments of the Bank in the performance of the relevant tasks;
- Taking note of the internal audit reports and making sure that the Chief Executive Officer takes the necessary measures in response to the internal auditor's remarks;
- Annual reviewing the Audit Committee regulation;
- Addressing a quarterly report to the Board of Directors containing a summary of its activities, decisions and recommendations within the framework of the internal control system.

The Remuneration Committee

The Board of Directors creates a Remuneration Committee among its members. The Committee comprises at least two members of the Board of Directors, one of whom is the Chairman. The Chief Executive Officer is invited to the meetings in an advisory capacity.

Determination of remuneration for members of the Board of Directors and General Management is left to the judgment of the Board of Directors, on proposal of the Remuneration Committee.

3.4.3 Work methods of the Board of Directors and its Committees

Governing body	Number of meetings 2015	Average length of meetings	Number of members
Board of Directors	5	1 1/2 hours	5
Audit Committee	4	1 hour	2
Remuneration Committee	1	1/2 hour	2

The members of the Board of Directors and of its Committees consult the members of the Management on a regular basis.

3.5 Compétences du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration exerce les fonctions et compétences qui lui sont attribuées par la loi, les statuts et le règlement interne de la Banque, en plus des attributions intransmissibles et inaliénables arrêtées à l'article 27 des statuts :

- Exercer la haute direction de la Banque et établir les instructions nécessaires ;
- Définir la politique générale et les orientations stratégiques de la Banque ;
- Fixer l'organisation et adopter le règlement interne ;
- Nommer et révoquer les personnes chargées de la Direction ;
- Préparer toutes les propositions destinées à l'Assemblée Générale, donner son préavis, établir l'ordre du jour, convoquer l'Assemblée Générale et exécuter les décisions de celle-ci ;
- Etablir le Rapport annuel et soumettre à l'Assemblée Générale les comptes annuels, le bilan et le compte de pertes et profits avec ses propositions sur l'emploi du bénéfice net et la constitution de réserves spéciales ;
- Mandater l'institution de révision prévue par la Loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne, par la Loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières et examiner ses rapports ;
- Désigner et révoquer l'inspecteur interne ;
- Désigner les personnes autorisées à représenter la Banque envers les tiers et fixer leur mode de signature, étant précisé que seule la signature collective à deux peut être octroyée ;
- Approuver la politique des risques et en réexaminer périodiquement l'adéquation ;
- Fixer les principes de la comptabilité et du contrôle financier ainsi que le plan financier pour autant que celui-ci soit nécessaire à la gestion de la Banque ;
- Exercer le contrôle interne et la surveillance de l'évolution des gros risques au sens des articles 83 ss de l'Ordonnance sur les fonds propres sur la base des relevés trimestriels établis par la Direction ;
- Exercer la haute surveillance sur les personnes chargées de la gestion pour s'assurer notamment qu'elles observent la loi, les statuts, les règlements et les instructions données ;
- Décider de l'ouverture de filiales, succursales, agences de représentation et de leur fermeture ;
- Décider de l'octroi de crédits aux membres des organes de la Banque ou aux personnes physiques et morales qui leur sont proches et conformément au règlement interne ;
- Prendre toute décision relative à l'acquisition, la vente ou l'échange de participations permanentes ;
- Prendre toute décision relative à l'achat, la vente ou le transfert de tous biens immobiliers, la constitution de gages immobiliers sur les immeubles à usage de la Banque, ainsi que la constitution et la rénovation de biens immobiliers de la Banque ;
- Informer la FINMA en cas de surendettement.

De manière générale, le Conseil d'administration statue sur toutes les affaires qui ne relèvent pas d'après la loi ou les statuts des compétences de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'administration n'a délégué aucune de ses compétences à la Direction, à l'exception de certaines compétences limitées en matière d'octroi de crédit qui sont établies comme suit :

	Conseil d'administration Position nominale	Comité des crédits Position nominale
Crédit lombard diversifié	50% des fonds propres	CHF 5'000'000.-
Crédit lombard non diversifié	10% des fonds propres	5% des fonds propres
Crédit en blanc	2% des fonds propres	CHF 500'000.-

En cas de demande de crédit de la compétence du Conseil d'administration, le Comité des crédits communique au Conseil un protocole et ses annexes, afin que celui-ci décide de l'octroi du crédit.

Pour les crédits aux organes de la Banque, les compétences restent au Conseil d'administration dans tous les cas.

Les détails concernant notamment les positions risques, le calcul des fonds propres pouvant être pris en compte, les taux d'avance admis figurent dans une annexe au règlement interne de la Banque.

3.5 Areas of responsibility of the Board of Directors

The Board of Directors exercises the functions and authority assigned to it by the law, the articles of association and the internal regulations of the Bank, in addition to the untransferable and inalienable attributes defined in article 27 of the articles of association:

- To exercise the overall supervision of the Bank and establish the necessary instructions;
- To define the general policy and the strategic orientations of the Bank;
- To set up the organization and adopt the internal regulations;
- To name and revoke the persons in charge of the Management;
- To prepare all the proposals intended for the General Meeting, give its notice, establish the agenda, summon the General Meeting and execute the decisions taken;
- To establish the Annual report and submit to the General Meeting the annual accounts, the report and the income statement with its suggestions regarding the net profit and the constitution of special reserves;
- To mandate the external audit firm as per the Swiss Federal Law on banks and savings banks, as per the Swiss Federal Act on stock exchanges and securities trading, and examine its reports;
- To designate and revoke the internal auditor;
- To designate the authorized persons to represent the Bank towards third parties and set up their signature mode, being specified that only the collective signature by two can be granted;
- To approve the risk policy and reconsider, periodically, its adequacy;
- To set up the accounting and financial control principles as well as the financial plan as far as this is necessary to the management of the Bank;
- To exercise the internal control and the supervision of the development of concentration of risks as per articles 83 and followings of the Capital Adequacy Ordinance based on the quarterly statements established by the Management;
- To exercise the overall supervision of the persons in charge of the management, especially in order to ensure that they observe the law, the articles of association, the regulations and the given instructions;
- To decide the opening of subsidiaries, branches, representation agencies and their closure;
- To decide on the granting of credits to the members of the governing bodies of the Bank or to the physical persons and legal entities that are for them close and in accordance with the internal regulations;
- To make all decisions relating to the acquisition, the sale or the exchange of permanent participations;
- To make all decisions relating to the purchase, the sale or the transfer of all real estate, the constitution of real estate pledges on the buildings to usage of the Bank, as well as the constitution and the renovation of the real estate of the Bank;
- To inform FINMA in case of excessive debts.

In a general way, the Board of Directors decides on all the matters that are not part of the competences of the General Meeting according to the law and articles of association.

The limits of attributes assigned to the governing bodies of the Bank stand as follow:

	Board of Directors Nominal position	Credit Committee Nominal position
Diversified lombard loan	50% of shareholders' equity	CHF 5'000'000.-
Non-diversified lombard loan	10% of shareholders' equity	5% of shareholders' equity
Unsecured loan	2% of shareholders' equity	CHF 500'000.-

In case of a loan application within the competence of the Board of Directors, the Credit Committee communicates to the Board a memorandum and its appendices, so that the Board of Directors can decide on granting the loan.

Authority for lending to the governing bodies of the Bank remains vested in the Board of Directors in any case.

Details relating in particular to risk positions, the calculation of shareholders' equity which may be taken into account and the permitted loan rates are set out in an annex to the internal regulations of the Bank.

3.6 Instruments d'information et de contrôle à l'égard de la Direction Générale

3.6.1 Description du système de révision interne

Le Conseil d'administration opère sa surveillance par le biais d'un service d'audit interne. Lors de l'exercice sous revue, le mandat d'audit interne a été donné à la société BDO SA à Lausanne.

L'audit interne établit sur base annuelle un plan d'audit qui est discuté et approuvé par le Comité d'audit. Ce programme est partagé avec l'organe de révision externe.

Un rapport est établi pour chaque domaine d'activités audité. Les prises de position de la Direction Générale par rapport à chaque point sont incluses dans le rapport avec mention du délai fixé pour la mise en œuvre des mesures proposées.

Les rapports d'audit interne sont traités par le Conseil d'administration lors de ses réunions. Un suivi des recommandations faisant état de l'avancement des travaux est également présenté aux séances du Conseil d'administration.

3.6.2 Description du reporting de la Direction Générale

A chacune des séances du Conseil d'administration, le Directeur Général rend compte des principales décisions prises par le Comité de direction ainsi que des opérations traitées, et présente celles qui sont de la compétence du Conseil.

Afin de pouvoir assumer leur devoir de surveillance, les membres du Conseil d'administration reçoivent régulièrement de la Direction Générale un rapport sur la situation globale des affaires (reporting aux autorités de contrôle – états financiers – situation des crédits – suivi du budget).

De même, à chaque séance, il est mis à la disposition du Conseil d'administration un rapport trimestriel (« Risk report ») sur le contrôle des risques contenant entre autres l'état des fonds propres, l'annonce des gros risques, les risques de marché, de taux et de défaillance de contrepartie dans le domaine bancaire, l'état des liquidités ainsi que les rapports sur les risques juridiques et de réputation.

4 DIRECTION GÉNÉRALE

4.1 Membre de la Direction Générale

SILVANA CAVANNA

Directeur Général

Président du Comité de direction

Nationalité : Italienne

Formation

Licence en Sciences politiques, Université de Milan

Expériences professionnelles

1995 – 2008	Directeur Général Adjoint, responsable Direction relation clientèle, Banca Profilo SpA, Milan Membre du Conseil d'administration de Banca Profilo SpA, Milan Membre du Conseil d'administration de Profilo Asset Management SGR SpA, Milan
1989 – 1995	Directeur, responsable Département bourse titres / clientèle privée, Banca Rasini SpA, Milan
1984 – 1989	Directeur, responsable gestion patrimoniale clientèle privée, Banca Manusardi SpA (Gruppo IMI), Milan
1973 – 1984	Directeur, responsable clientèle privée, Euromobiliare SpA, Milan

3.6 Information and control instruments vis-à-vis the General Management

3.6.1 Description of the internal audit system

The Board of Directors exercises its supervisory authority through an internal audit service. In respect of the financial year under review, the internal audit mandate was entrusted to the Lausanne-based firm BDO SA.

Internal audit prepares an annual audit plan which is discussed and approved by the Audit Committee. This programme is shared with the external auditors.

A report is drafted for each audited business area. General Management's opinions about each point are included in the report with an indication of the deadline set for implementing the proposed measures.

The internal audit reports are reviewed by the Board of Directors at its meetings. An audit track detailing the progress of the work is also presented to the Board of Directors at its meetings.

3.6.2 Description of General Management reporting

At each Board of Directors' meeting, the Chief Executive Officer reports on the major decisions taken by the Management Committee as well as the transactions handled and also presents those that fall under the ambit of the Board.

In order to perform their supervisory duty, the members of the Board of Directors receive on a regular basis, a report from the General Management on the overall business position (reporting to supervisory authorities – financial statements – credit situation – budget follow-up).

Similarly, at each meeting, the Board of Directors receives a quarterly risk report containing, inter alia, a capital adequacy report, an announcement of major risks, market, interest rate and counterparty default risks in the banking area, a statement on liquid assets as well as reports on legal and reputational risks.

4. GENERAL MANAGEMENT

4.1 Member of the General Management

SILVANA CAVANNA

Chief Executive Officer

Chairman of the Management Committee

Nationality: Italian

Education

Bachelor of Political Science, University of Milan

Professional experience

1995 – 2008	Deputy of the Chief Executive Officer, Head of Private Banking, Banca Profilo SpA, Milan Member of the Board of Directors, Banca Profilo SpA, Milan Member of the Board of Directors, Profilo Asset Management SGR SpA, Milan
1989 – 1995	Director, Head of the Securities exchange department / Private clients, Banca Rasini SpA, Milan
1984 – 1989	Director, Head of Private Client Wealth Management, Banca Manusardi SpA (IMI Group), Milan
1973 – 1984	Director, Head of Private Clients, Euromobiliare SpA, Milan

4.2 Autres activités et groupement d'intérêts

SILVANA CAVANNA

Aucun mandat

4.3 Contrats de management

La Banque Profil de Gestion SA n'a conclu aucun contrat de management.

5 RÉMUNÉRATIONS, PARTICIPATIONS ET PRÊTS

5.1 Contenu et procédure de fixation des rémunérations et des programmes de participation

5.1.1 Principes et éléments

Le Comité de rémunération se réunit une fois par an ou lorsque cela est nécessaire.

La détermination des rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration et de la Direction Générale relève de la libre appréciation du Conseil d'administration, sur proposition du Comité de rémunération. La Banque n'utilise pas de benchmarks ou de comparaisons salariales.

Les membres du Conseil d'administration et de la Direction Générale perçoivent uniquement une rémunération annuelle fixe. Ils ne bénéficient d'aucune rémunération variable, ni d'aucun programme de participation, en dehors du plan de *stock-options* mis en place par Banca Profilo SpA, Milan, actionnaire de la Banque à hauteur de 60.40% (voir ci-dessous).

La Banque ne consent aucune prestation ou avantage aux membres du Conseil d'administration et/ou de la Direction Générale de l'émetteur en cas de départ de l'entreprise.

En date du 29 avril 2010, le Groupe a mis en place un plan de *stock-options* sur les actions de Banca Profilo SpA, Milan. L'Assemblée Générale de Banca Profilo SpA a approuvé les modifications du plan en date du 29 avril 2011. Sont intégrés dans ce plan des membres de la Direction Générale et de la Direction de la Banque Profil de Gestion SA, sa filiale. Ce plan s'adresse à des personnes liées par un contrat de travail au moment de l'attribution des *stock-options*. Les destinataires des *stock-options* sont ceux qui rentrent dans au moins l'une des sous-catégories recensées :

- les « Top Performer » et les « Talents Clé » ;
- les ressources qu'il faut retenir, qui ont un impact stratégique sur les résultats du business et qui ont accepté un nouveau rôle caractérisé par leurs responsabilités significatives.

Les « Top Performer » sont des personnes qui réalisent des performances positives au cours de l'année d'évaluation.

Les « Talents Clé » sont ceux qui présentent un fort potentiel d'évolution professionnelle (compétences particulières, performances réalisées, capacités de leadership, adhérence aux valeurs de la Banque et capacité d'adaptation).

Aucune option n'a été exercée au cours de l'exercice.

Le plan prévoit l'attribution gratuite d'option, sur trois ans, une option donnant droit à une action nouvellement émise ou déjà détenue par Banca Profilo SpA, Milan, sans valeur nominale, à un prix unitaire d'exercice le plus élevé entre la moyenne des prix officiels enregistrée par les actions de la Banque (relevés dans la période allant de la date d'attribution des options et le même jour du mois précédent celle-ci) et le prix minimum de EUR 0.22 par action. 350'000 options ont été attribuées à des membres de la Direction Générale et d'autres collaborateurs de la Banque Profil de Gestion SA.

4.2 Other activities and vested interests

SILVANA CAVANNA

No office held

4.3 Management contracts

Banque Profil de Gestion SA has no management contract.

5 COMPENSATIONS, SHAREHOLDINGS AND LOANS

5.1 Content and method of determining the compensation and the shareholding programmes

5.1.1 Principles and elements

The Remuneration Committee meets once a year or whenever it is necessary.

Determination of remuneration for members of the Board of Directors and General Management is left to the judgment of the Board of Directors, at the proposal of the Remuneration Committee. The Bank does not make use of benchmarks or salary comparisons.

Members of the Board of Directors and General Management receive only fixed annual remuneration. They do not receive variable remuneration and are not part of any stock option programme, except for the stock option plan set up by Banca Profilo SpA, Milan, which has a 60.40% shareholding in the Bank (see below).

The Bank does not allow any service or benefit to be received by the members of the Board of Directors and/or the General Management of the issuer in the event of departure from the company.

On 29 April 2010, the Group set up a stock option plan on the shares of Banca Profilo SpA, Milan. The General Meeting of Banca Profilo SpA approved the modification of the plan on 29 April 2011. Members of the General Management and Management of Banque Profil de Gestion SA, its subsidiary, are included in the plan. The plan is for individuals bound by an employment contract at the time the stock options are assigned. Stock option beneficiaries fall into at least one of the following sub-categories:

- "Top Performers" and "Key Talents";
- Resources that must be retained, who have a strategic impact on the performance of the business and who have accepted a new role with significant responsibilities.

"Top Performers" are individuals who perform well during the assessment year.

"Key Talents" show strong potential for career development (specific skills, realized performance, leadership ability, adherence to the Bank's values and adaptability).

No option was exercised during the financial year.

The plan provides for free allocation, over three years, of an option giving the right to one share newly issued or already owned by Banca Profilo SpA, Milan, with no par value, at a unit exercise price that is the higher of the average official prices recorded by the Bank's shares (during the period between the date of option allocation and the same day of the month preceding this date) and the minimum price of EUR 0.22 per share. 350'000 options have been allocated to members of the General Management and other employees of Banque Profil de Gestion SA.

5.1.2 Compétences et procédures

Il appartient au Conseil d'administration, sur proposition du Comité de rémunération, de proposer les rémunérations à l'approbation de l'Assemblée Générale et de fixer les programmes de participation des membres du Conseil d'administration et du Directeur Général. Pour ce faire, le Comité de rémunération adresse une proposition à l'attention du Conseil d'administration, une fois par an ou lorsque cela est nécessaire.

En 2015, le Comité de rémunération était composé des administrateurs suivants : M. Fabio Candeli et M. Ivan Mazuranic (dès le 23 avril 2014).

La Banque ne fait pas appel à des conseillers externes pour la fixation des rémunérations et des programmes de participation.

5.1.3 Rémunérations en 2015

Conseil d'administration

Rémunération fixe : (charges sociales déduites)	Organe	Rémunération globale
	Président	CHF 70'000.-
	Membre du Conseil et Président du Comité d'audit	CHF 50'000.-
	Membre du Conseil	CHF 25'000.-
	Membre de Comités du Conseil	CHF 5'000.-

Les membres du Conseil d'administration, dont la rémunération est proposée par le Comité de rémunération, ne bénéficient d'aucun programme de participation à la marche des affaires et leur rémunération est fixe.

Direction Générale

La proposition de la rémunération de la Direction Générale est du ressort du Comité de rémunération. La Direction Générale n'a bénéficié d'aucune rémunération autre que sous forme numéraire durant l'exercice sous revue.

5.1.4 Rémunérations accordées aux membres en exercice des organes dirigeants

Organe	Rémunération globale
Conseil d'administration	CHF 145'000
Direction Générale	CHF 440'000

Pour le détail des indemnités et rémunérations perçues par le Conseil d'administration et la Direction Générale, voir Rapport annuel 2015 – chiffre 3.13 de l'Annexe aux comptes annuels.

5.1.5 Rémunération globale la plus élevée

Pour le détail des indemnités et rémunérations perçues par le Conseil d'administration et la Direction Générale, voir Rapport annuel 2015 – chiffre 3.13 de l'Annexe aux comptes annuels.

5.2 Émetteurs ayant leur siège à l'étranger : transparence des rémunérations, des participations et des prêts

Ce point ne s'applique pas à la Banque Profil de Gestion SA.

5.1.2 Responsibilities and procedures

The Board of Directors, at the proposal of the Remuneration Committee, is responsible for proposing to the approval of the General Meeting the remuneration and setting stock option programmes for members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer. The Remuneration Committee submits a proposal in this regard to the Board of Directors, once a year or whenever it is necessary.

In 2015, the Remuneration Committee comprised the following directors: Mr. Fabio Candeli and Mr. Ivan Mazuranic (since 23 April 2014).

The Bank does not employ external consultants to set remuneration or stock option programmes.

5.1.3 Remuneration in 2015

Board of Directors

Fixed remuneration: (social security contributions deducted)	Organe	Rémunération globale
	Chairman	CHF 70'000.-
	Member of the Board and Chairman of the Audit Committee	CHF 50'000.-
	Member of the Board	CHF 25'000.-
	Member of Board Committees	CHF 5'000.-

Members of the Board of Directors, whose remuneration is proposed by the Remuneration Committee, do not benefit from any business performance-related stock option programme and their remuneration is fixed.

General Management

The Remuneration Committee is responsible for the proposal of the remuneration of General Management. General Management did not receive any form of remuneration other than cash during the reporting period.

5.1.4 Remuneration granted to serving members of the governing bodies

Governing body	Global remuneration
Board of Directors	CHF 145'000
General Management	CHF 440'000

For details of the indemnities and remuneration received by the Board of Directors and General Management, see section 3.13 of the Notes to the financial statements in the 2015 Annual report.

5.1.5 Highest overall remuneration

For details of the indemnities and remuneration received by the Board of Directors and General Management, see section 3.13 of the Notes to the financial statements in the 2015 Annual report.

5.2 Transparency of compensation, shareholdings and loans pertaining to issuers with registered offices outside Switzerland

This does not apply to Banque Profil de Gestion SA.

6 DROITS DE PARTICIPATION DES ACTIONNAIRES

6.1 Limitation et représentation des droits de vote

Il n'existe aucune règle statutaire qui limite l'exercice des droits de vote ou la participation à l'Assemblée Générale de la Banque.

Est autorisé à exercer le droit de vote tout détenteur d'une action au porteur, pourvu qu'il justifie de sa possession de l'action.

L'action grevée d'un droit d'usufruit est représentée par l'usufruitier ; celui-ci est responsable envers le propriétaire s'il ne prend pas ses intérêts en considération.

6.2 Quorums statutaires

L'Assemblée Générale est valablement constituée quel que soit le nombre des actionnaires présents ou représentés.

Elle prend ses décisions et procède aux élections à la majorité absolue des voix attribuées aux actions représentées.

Une décision de l'Assemblée Générale recueillant au moins deux tiers des voix attribuées aux actions représentées est nécessaire pour :

- La modification du but social ;
- L'introduction d'actions à droit de vote privilégié ;
- La restriction de la transmissibilité des actions nominatives ;
- L'augmentation autorisée ou conditionnelle du capital-actions ;
- L'augmentation du capital-actions au moyen des fonds propres, contre apport en nature ou en vue d'une reprise de biens et l'octroi d'avantages particuliers ;
- La limitation ou la suppression du droit de souscription préférentiel ;
- Le transfert du siège de la Banque ;
- La dissolution de la Banque.

6.3 Convocation de l'Assemblée Générale

L'Assemblée Générale se réunit chaque année dans les quatre mois qui suivent la clôture de l'exercice. Elle est convoquée selon les règles prévues par le Code des obligations.

Un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble les dix pour cent au moins du capital-actions peuvent requérir la convocation de l'Assemblée Générale.

La convocation doit être requise par écrit en indiquant les objets de discussion et les propositions.

L'Assemblée Générale est convoquée vingt jours au moins avant la date de sa réunion, par un avis dans la Feuille Officielle Suisse du Commerce (FOSC).

6.4 Inscriptions à l'ordre du jour

Un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble les dix pour cent au moins du capital-actions peuvent requérir l'inscription d'un objet à l'ordre du jour.

En outre, des actionnaires dont les actions totalisent une valeur nominale d'au moins un million de francs suisses peuvent requérir l'inscription d'un objet à l'ordre du jour.

L'inscription d'un objet à l'ordre du jour doit être requise par écrit et indiquer les objets de discussion et les propositions. Aucun délai ou date limite n'est précisé dans les statuts ; cependant, toute proposition doit être remise dans un délai suffisant pour permettre au Conseil d'administration de l'intégrer dans la convocation de l'Assemblée Générale.

Sont mentionnés dans la convocation les objets portés à l'ordre du jour, ainsi que les propositions du Conseil d'administration ou des actionnaires qui ont demandé la convocation de l'Assemblée ou l'inscription d'un objet à l'ordre du jour.

6.5 Inscriptions au registre des actions

Ce point ne s'applique pas à la Banque Profil de Gestion SA.

6 SHAREHOLDERS' PARTICIPATION

6.1 Voting-rights and representation restrictions

There are no rules in the articles of association imposing limits on the exercise of voting rights or attendance of the Bank's General Meeting.

Any holder of a bearer share is entitled to vote, as long as proof of ownership of the share is provided.

A share encumbered by a right of beneficial ownership is represented by the beneficial owner; the latter is responsible towards the owner if he/she does not take his/her interests into consideration.

6.2 Statutory quorums

The General Meeting is validly constituted independently of the number of shareholders attending or represented.

It makes its decisions and proceeds to elections according to the majority of the voting rights allotted.

A decision of the General Meeting collecting at least two thirds of the represented voting rights allotted in the shares is required for:

- The modification of the Bank's objectives;
- The introduction of shares with voting privileges;
- The restriction of the transfer of shares;
- The conditional or authorized increase of capital;
- The increase of share capital with existing shareholders' equity, with contributions in kind or for a resumption of assets and the granting of particular advantages;
- The limitation or the revocation of preferred subscription rights;
- The change of the location of the Bank headquarters;
- The winding up of the Bank without liquidation.

6.3 Convocation of the General Meeting

The General Meeting meets within the first four calendar months following the end of the previous financial year. It is convened in accordance with the regulations of the Code of Obligations.

One or more shareholders representing together at least ten percent of the share capital may request the convening of a General Meeting.

The invitation to attend must be sent in writing, stating the agenda items and the proposals put to the meeting.

The General Meeting is convened at least twenty days before the scheduled date, through a notice published in the Official Swiss Gazette of Commerce (FOSC).

6.4 Inclusion of item on the agenda

One or more shareholders representing together at least ten percent of the share capital may request the inclusion of an item on the agenda.

Also, shareholders whose shares amount to a total par value of at least one million Swiss francs can request the inclusion of an item on the agenda.

Such convening and inclusion of items on the agenda shall be requested in writing indicating the items to be discussed and any proposals. No specific prior notice period is mentioned in the Bank's articles of association; having said this, any proposal must be announced reasonably in advance to allow the Board of Directors to include it in the notice calling the General Meeting.

The items on the agenda as well as any proposals of the Board of Directors or of the shareholders who requested the convening of the meeting or the inclusion of an item on the agenda are mentioned in the notice convening the meeting.

6.5 Inscriptions into the share register

This does not apply to Banque Profil de Gestion SA.

7 PRISES DE CONTRÔLE ET MESURES DE DÉFENSE

7.1 Obligation de présenter une offre

En application de l'article 53 de la Loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières, la Banque a statutairement supprimé l'obligation de présenter une offre publique d'acquisition (OPA) pour la totalité du capital restant en cas de changement de contrôle (« opting-out »).

7.2 Clauses relatives aux prises de contrôle

La Direction de la Banque (Conseil d'administration, Direction Générale et autres cadres dirigeants) n'a conclu aucun accord contractuel spécial pour se protéger contre une OPA.

8 ORGANE DE RÉVISION

8.1 Durée du mandat de révision et durée de la fonction du réviseur responsable

Les comptes relatifs à la gestion de l'exercice 2014 ont été audités janvier à mars 2015, et pour l'exercice 2015 de janvier à mars 2016.

Société de révision : PricewaterhouseCoopers SA, Genève, entrée en fonction en 2010.

Durée du mandat : 1 an, renouvelable.

Réviseur responsable : Mme Glenda Brändli, entrée en fonction en 2015, M. Beresford Caloia, en fonction de 2010 à 2014.

Concernant le rythme de rotation du réviseur responsable, la Banque applique la durée maximale légale de sept ans (article 730a, alinéa 2 du Code des obligations).

8.2 Honoraires de révision

La révision des comptes de l'exercice 2015 a été budgétée à CHF 190'000.- (hors TVA).

8.3 Instruments d'information sur l'organe de révision externe

L'organe de révision élabore chaque année un plan d'audit et rédige un rapport sur l'audit de base. Les rapports d'audit externe sont traités en détail lors des séances du Comité d'audit et le résultat des travaux de ce Comité sont présentés régulièrement au Conseil d'administration.

Le plan d'audit a été présenté lors de la séance du Conseil d'administration du 4 novembre 2015. Le rapport sur l'audit de base a été présenté lors de la séance du Conseil d'administration du 29 juillet 2015.

Conformément à la loi bancaire, le Conseil d'administration consacre le temps nécessaire lors de l'une de ses séances pour traiter en détail le contenu du rapport sur l'audit de base pour l'exercice arrêté à la date de la clôture.

En 2015, l'organe de révision a été invité à participer à certaines séances du Comité d'audit. La révision externe a participé à une séance du Comité d'audit. Cet entretien a porté sur la planification de la restitution des travaux d'audit de la Banque. Par ailleurs, les membres du Conseil d'administration ainsi que la Direction Générale sont en contact régulier avec l'organe de révision.

7 CHANGES OF CONTROL AND DEFENCE MEASURES

7.1 Duty to make an offer

In application of article 53 of the Federal Act on Stock Exchanges and Securities Trading, the Bank has removed from the articles of association the requirement to submit a takeover for the entire remaining capital in case of control's change ("opting-out").

7.2 Clauses on changes of control

The Management of the Bank (Board of Directors, General Management and other officers) has not concluded any special agreement to be protected against a takeover.

8 AUDITING BODY

8.1 Duration of the mandate and term of office of the lead auditor

The financial accounts for the year 2014 were audited January to March 2015, and for the year 2015 from December 2015 to March 2016.

Auditors: PricewaterhouseCoopers SA, Geneva, which took up this position in 2010.

Term of office: one calendar year, renewable.

Lead auditor: Ms. Glenda Brändli, who took up this position in 2015, Mr. Beresford Caloia, who took up this position from 2010 until 2014.

The Bank applies the maximum legal limit of seven years to the rotation of the Lead auditor (article 730a, paragraph 2 of the Code of Obligations).

8.2 Auditing fees

The auditing of the accounts for the financial year 2015 has been budgeted at CHF 190'000.- (excluding VAT).

8.3 Informational instruments pertaining to an external audit

Each year, the external auditors draw up an audit plan and formulate a report on the basically audit. The external audit reports are examined in detail at meetings of the Audit Committee and the results of the work of this Committee are presented regularly to the Board of Directors.

The audit plan was presented at the Board of Directors of 4 November 2015. The basic audit report was presented at the meeting of the Board of Directors of 29 July 2015.

Pursuant to the banking law, the Board of Directors sets the necessary time aside at one of its meetings to deal in detail with the content of the basic audit report for the financial year adopted on the closing date.

In 2015, the external auditors were invited to attend certain meetings of the Audit Committee. They attended one meeting of the Audit Committee. The reporting of the Bank's auditing work was planned at this meeting. The members of the Board of Directors and General Management are also in regular contact with the external auditors.

9 POLITIQUE D'INFORMATION

La Banque informe régulièrement ses actionnaires, les investisseurs potentiels, ses collaborateurs et ses clients sur la marche de ses affaires, notamment par la publication de ses rapports intermédiaires, de son Rapport annuel et de son Rapport de rémunération.

Des informations relatives à la Banque ainsi qu'à la valeur des actions sont publiées sur Telekurs, Bloomberg, Reuters, etc.

Les renseignements généraux sur la Banque, ses données financières ainsi que la publicité événementielle peuvent également être trouvés sur le site de la Banque : www.bpdg.ch, notamment sous la rubrique « Relations investisseurs ».

Par ailleurs, la demande d'informations permanente (envoi automatique des communiqués de presse, rapports annuels, etc.) peut être obtenue en remplissant le questionnaire accessible sur le lien suivant : http://www.bpdg.ch/_p/f/demande-informations.html.

Les faits nouveaux importants propres à influencer les cours de bourse des actions de la Banque (communiqués événementiels) sont publiés et accessibles sur le lien suivant : http://www.bpdg.ch/_p/f/communiqués-presse.php.

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

9 INFORMATION POLICY

The Bank gives regularly to its shareholders, potential investors, employees and clientele, information related to the progress of its business, in particular by the publication of its intermediate reports, its Annual report and its Remuneration report.

Information related to the Bank and to the value of shares is published on Telekurs, Bloomberg, Reuters, etc.

The general information on the Bank, its financial data and its reporting requirements can also be found on the Bank website: www.bpdg.ch, in particular under "Investor relations".

Furthermore, any request for permanent published information (press releases, annual reports, etc.) can be obtained by submitting a completed application form available on the website: http://www.bpdg.ch/_p/e/demande-informations.html.

Any market news that may materially influence the price activity of the Bank listed equity on the exchange (ad hoc publicity) are published and accessible on the website: http://www.bpdg.ch/_p/e/communiqués-presse.php.

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



DIRECTION GÉNÉRALE

Mme Silvana Cavanna

Directeur Général

BANQUE PROFIL DE GESTION SA

11, Cours de Rive – Case postale 3668 – CH -1211 Genève 3

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



GENERAL MANAGEMENT

Ms. Silvana Cavanna

Chief Executive Officer

BANQUE PROFIL DE GESTION SA

11, Cours de Rive – PO Box 3668 – CH -1211 Geneva 3

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

