



## I. Conseil d'administration du Groupe Saxo

Le Conseil d'administration de Saxo Bank (Suisse) SA se compose de quatre membres. Tous les membres sont élus pour un an. Chaque membre peut être réélu. Le Conseil d'administration n'a pas établi de Comités spécifiques et s'acquitte de ses fonctions en tant qu'organe de gouvernance conjoint. L'organisation interne et le mode de fonctionnement du Conseil d'administration sont définis dans les « Statuts » et dans le « Règlement d'organisation et de gestion ».

Le tableau suivant donne un aperçu de la composition du Conseil d'administration :

NOM	FONCTION	INDÉPENDANT	PREMIÈRE ÉLECTION	ÉLU JUSQU'À LA PROCHAINE ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU
Steen Blaaufalk	Président	employé par Saxo Bank A/S (société mère)	Septembre 2014 ; Président depuis avril 2016	Avril 2020
Dr. Christian Katz	Vice-Président	Oui	Avril 2015	Avril 2020
Tino Gaberthüel	Membre	Oui	Avril 2015	Avril 2020
Dr. Søren Kyhl	Membre	employé par Saxo Bank A/S (société mère)	Avril 2016	Avril 2020

### Steen Blaaufalk, Président, Danois, 1961

#### Formation

- Master en Business Administration, Scandinavian International Management Institute (SIMI), Copenhague
- Master en économie, Université de Copenhague

#### Expérience professionnelle

- Depuis 2014 : Saxo Bank A/S, Group Chief Financial and Risk Officer
- 2010 – 2014 : Danske Bank, Group Treasurer
- 2006 – 2010 : Danske Bank, CEO Investment Bank
- 1980 – 2006 : Danske Bank, diverses fonctions de direction et en tant que spécialiste au sein de l'équipe de direction de la banque d'investissement

### Dr. Christian Katz, Vice-Président, Suisse, 1967

#### Formation

- Doctorat en économie, Université de Saint-Gall (HSG)
- Master en Business Administration, Université de Saint-Gall (HSG)

#### Expérience professionnelle

- Depuis 2016 : MainStrait AG, Founder et Managing Partner
- 2009 – 2015 : SIX, CEO de Swiss Exchange et Member of the Group Executive Board
- 2006 – 2009 : Goldman Sachs International, Managing Director
- 1993 – 2006 : Plusieurs fonctions dans différentes banques d'investissement internationales



## Tino Gaberthüel, Membre, Suisse, 1971

### Formation

- Certificat en Business Administration, Kellogg School of Management
- Master en droit (LL.M.), Northwestern School of Law
- Brevet d'avocat de Zurich
- Licence de droit (lic.iur.), Université de Zurich

### Expérience professionnelle

- Depuis 2011 Lenz & Staehelin, Partner
- 2004 – 2010 Lenz & Staehelin, Associate
- 2003 – 2004 Covington & Burling, Foreign Associate
- 2000 – 2002 Associate dans un cabinet d'avocats

## Dr. Søren Kyhl, Membre, Danois, 1962

### Formation

- Doctorat en économie, Université de Copenhague
- Master en économie (Cand. Polit), Université de Copenhague
- Advanced Management Program (AMP 182), Harvard Business School

### Expérience professionnelle

- Depuis 2016 Saxo Bank A/S, Group Chief Operating Officer
- 2014 – 2015 Danske Bank, Global Head of Transaction Banking and COO
- 2013 – 2014 Danske Bank, Co-Head Danske Markets
- 2010 – 2013 Danske Bank, COO and Head of Research Danske Markets
- 2007 – 2010 Danske Bank, Global Head of Research and Product Lab Danske Markets
- 2006 – 2007 Danske Bank, Head of Fixed Income and Credit Research Danske Markets



## II. Comité de direction

Le tableau suivant donne un aperçu de la composition du Comité de direction :

NOM	FONCTION	OCCUPE CE POSTE DEPUIS	DÉMISSION
Renato Santi	CEO	Février 2019	
Michael Völlm	CFO	Avril 2015	
Mario Alini	COO	Octobre 2019	
Rajanvir Mehra	COO	Août 2016	Septembre 2019
Dr. Patrick Hunger	CEO	Juin 2016	Février 2019
Marco Bartolucci	Head Commercial	Septembre 2017	Février 2019

### Renato Santi, CEO, Italo-Suisse, 1969

#### Formation

- Master en économie, Université de Saint-Gall (HSG)
- Certificat en Advanced Management (AMP), INSEAD, Fontainebleau (France) et Singapour

#### Expérience professionnelle

- Depuis février 2019 Saxo Bank (Suisse) SA, CEO
- 2017 - 2018 MBS Consulting (Milan), Associate Partner
- 2013 – 2017 EFG International, CEO Suisse et Italie  
BSI SA, CEO Suisse et Europe
- 2007 – 2012 BSI SA, Head Personal Banking & Strategic Marketing & Project Management
- 2006 – 2007 BSI SA (Paris), Head of Corporate Services
- 2003 – 2005 BSI SA, Head of Product Management

### Michael Völlm, CFO, Suisse, 1972

#### Formation

- Master en économie, Université de Zurich
- Chartered Alternative Investment Analyst, CAIA

#### Expérience professionnelle

- Depuis 2015 Saxo Bank (Suisse) SA, CFO
- 2010 – 2015 Bank of America Merrill Lynch, Country CFO Suisse
- 2005 – 2015 Merrill Lynch Capital Markets SA, CFO
- 2000 – 2004 Deutsche Bank, diverses fonctions dans le domaine des finances et des risques

**Mario Alini, COO, Suisse, 1969****Formation**

- Bachelor en Business Administration, Haute École Spécialisée

**Expérience professionnelle**

- Depuis 2019 Saxo Bank (Suisse) SA, COO
- 2016 – 2019 Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA, Senior Spécialiste de la supervision de la banque de gros
- 2015 – 2016 Bank of America NA, succursale de Zurich, CEO
- 2010 – 2010 Merrill Lynch Banque (Suisse) SA, CEO
- 2008 – 2016 Merrill Lynch (sociétés du groupe & fonds de prévoyance Merrill Lynch Suisse), divers mandats du conseil d'administration
- 2007 – 2016 Merrill Lynch Capital Markets SA, CFO et Directeur général délégué, COO et COO responsable pour Luxembourg et l'Italie
- 1999 – 2007 Bank Leumi le-Israel (Suisse), diverses fonctions dans le domaine des finances et des risques, CFO and Directeur général délégué
- 1996 – 1998 PwC Suisse, Assistant Manager Révision et Conseil dans le secteur financier



### III. Chiffres-clés essentiels réglementaires

(CHF en milliers)	31.12.2018	31.12.2017
<b>Fonds propres pris en compte</b>		
Fonds propres de base durs (CET1)	62'115	55'142
Fonds propres de base (T1)	62'115	55'142
Fonds propres totaux	62'115	55'142
<b>Positions pondérées en fonction des risques (RWA)</b>		
Positions pondérées en fonction des risques	139'346	160'647
<b>Exigences minimales de fonds propres</b>	11'148	12'852
<b>Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % der RWA)</b>		
Ratio CET1 (%)	44.6%	34.3%
Ratio de fonds propres de base (%)	44.6%	34.3%
Ratio de fonds propres globaux (%)	44.6%	34.3%
<b>Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)</b>		
Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (%)	1.875%	1.25%
Volant anticyclique selon le standard minimal de Bâle (%)	0%	0%
Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0%	0%
Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	1.875%	1.25%
CET1 disponible afin de couvrir les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction du CET1 affecté à la couverture des exigences minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC) (%)	41.1%	30.8%
<b>Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA)</b>		
Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR (%)	2.5%	2.5%
Volants anticycliques selon art. 44 et 44a OFR (%)	0.0%	0.0%
Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	7.0%	7.0%
Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	8.5%	8.5%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	10.5%	10.5%
<b>Ratio de levier Bâle III</b>		
Engagement global	587'032	639'225
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	10.6%	8.6%

#### Ratio de liquidités (LCR)

(CHF en milliers)	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017
Somme nette des sorties de trésorerie	193'377	236'123	231'633	216'771	185'800
Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)	351'705	357'383	340'128	332'564	324'197
<b>Ratio de liquidités (LCR in %)</b>	<b>182%</b>	<b>151%</b>	<b>147%</b>	<b>153%</b>	<b>174%</b>



## IV. Gestion de risque et de la stratégie

La gestion des risques fait partie intégrante des activités bancaires et de trading. La stratégie directrice de Saxo Banque (Suisse) SA (ci-après dénommée « la Banque ») en matière de gestion du risque et d'appétit au risque opte pour une approche conservatrice. La Banque ne s'intéresse qu'aux risques clairs et maîtrisés, et pour lesquels la Banque elle-même ou ses partenaires de sous-traitance possèdent les compétences, l'expérience, les ressources et les systèmes nécessaires pour les gérer. La Banque ne s'intéresse pas aux risques non rémunérés ni aux risques qui ne peuvent être quantifiés, surveillés et gérés de manière appropriée. Traditionnellement, la Banque dispose d'un niveau de capital et de liquidité supérieurs à la moyenne.

Le Conseil d'administration est responsable en dernier ressort des risques et de l'efficacité du système de contrôle interne. Il établit la stratégie globale de gestion des risques, approuve et évalue régulièrement le cadre conceptuel du cadre de gestion des risques à l'échelle de l'entité de la Banque ainsi que les principaux risques auxquels la Banque est exposée. Cette évaluation des risques couvre à la fois les risques actuels et potentiels. Pour s'acquitter de ses fonctions de surveillance, le Conseil d'administration reçoit régulièrement des rapports fournis par tous les services responsables, en plus d'un rapport de risques complet.

Le Comité de direction est responsable de l'élaboration et de la mise en œuvre opérationnelle du cadre de gestion des risques, y compris la formulation de la politique et du contrôle de tous les risques. Pour mettre en œuvre la responsabilité de la gestion des risques, la Banque dispose d'une « structure en Comités ». La Banque a mis en place un Comité des risques financiers et un Comité des risques opérationnels, qui sont subordonnés respectivement au CFO et au COO. Ces Comités sont responsables de l'identification, du suivi, de la gestion et de l'évaluation continue de tous les risques pertinents. Ils sont composés des chefs de département ou des personnes clés de tous les secteurs d'activité pertinents. En outre, un Comité des produits suisses, sous la direction du CEO, est en place pour piloter le processus d'identification et d'évaluation des risques réglementaires et opérationnels liés à des produits spécifiques proposés par la Banque.

Les chefs de département sont responsables de la gestion des risques dans leur domaine de responsabilité conformément aux procédures opérationnelles sous-jacentes. Le service Compliance, le contrôle interne et le contrôle des risques constituent les organes de contrôle indépendants. Les organes de contrôle indépendants surveillent les risques et le respect des règles statutaires, légales et internes, monitorent les limites des systèmes et rapportent au Comité de direction. L'Audit interne assiste le Conseil d'administration dans l'exercice de ses missions statutaires de surveillance et de contrôle. Il effectue des audits indépendants sur la pertinence et l'efficacité de l'organisation et des processus d'affaires de l'entreprise.

### Types de risques

La Banque est exposée à différents risques, qui sont gérés comme suit.

#### Risque lié au taux d'intérêt

Les risques liés au taux d'intérêt sont gérés dans les limites fixées par le Conseil d'administration.

#### Autres risques liés au marché

Le trading est géré selon des directives et des lignes directrices internes. La Banque n'effectue pas d'opérations de trading pour compte propre. La gestion des liquidités des dépôts des clients et des fonds propres de la Banque, conformément aux règles et réglementations de la FINMA, ainsi que les opérations de change basées sur les ordres d'un client, font exception à cette règle. Les risques liés aux devises et au taux de change sont gérés par des opérations back-to-back.

#### Risque lié au crédit

En règle générale, les prêts à la clientèle ne sont accordés qu'à l'égard des opérations effectuées par l'entremise de la Banque et sur la base d'une garantie. L'octroi de lignes de crédit non garanties n'intervient que dans de très rares cas.



Le suivi attentif des activités des clients est impératif, car il s'agit du risque majeur lié au crédit. À cet égard, les calculs de l'exigence de marge et, le cas échéant, les stop-outs sont fournis par la plateforme de trading en temps réel. Les prêts sur marge consentis aux clients dans le cadre des activités de trading sont garantis par les actifs du compte. Ils sont limités par les avoirs déposés auprès de la Banque et conformément aux exigences de marge définies dans les directives internes. Les risques liés aux titres et aux produits dérivés sont gérés dans les limites approuvées par le Conseil d'administration.

La Banque contrôle en permanence le risque de défaut de toutes les positions ouvertes et met en place les procédures adéquates. Plus précisément, le Comité des risques financiers se réunit régulièrement pour examiner, entre autres, les risques liés au crédit, aux liquidités, au trading client, à la concentration de produits et à la contrepartie. Pour la gestion des risques liés aux crédits globaux, la Banque surveille régulièrement divers scénarios de stress et l'impact sur son ratio de Tier 1. Le ratio de Tier 1 est calculé conformément aux exigences des accords de Bâle III.

Les risques liés à la contrepartie sont limités par le choix des contreparties bancaires et la mise en place d'un contrôle régulier et l'approbation des limites par le Conseil d'administration.

#### Risques liés aux liquidités

Les risques liés aux liquidités sont atténués par plusieurs mesures. Une gestion des risques globale intégrant les aspects financiers, opérationnels, juridiques et de conformité est en place. Grâce à son modèle d'affaires, la Banque génère un excédent de trésorerie puisqu'elle reçoit des liquidités de clients à titre de garantie pour le trading sur marge. Cet excédent est placé auprès d'établissements de crédit hautement notés ainsi que du Groupe ou investi dans des obligations d'État. Dans les limites fixées par le Conseil d'administration, la Banque peut placer certains de ses dépôts auprès du Groupe sous forme de Call deposits. La Banque n'est engagée dans aucune activité de prêt portant intérêt et n'est donc pas dépendante des prêts de tiers pour son refinancement. En outre, la Banque dispose d'importantes liquidités en Suisse, conformément à la réglementation de la FINMA. Les actifs utilisés pour garantir les dépôts préférentiels sont pour la plupart placés auprès de la Banque Nationale Suisse ou investis dans des obligations d'État notés AA au minimum.

#### Risques opérationnels

La Banque a mis en place une organisation avec une séparation adéquate des tâches et une approbation indépendante des transactions (principe des 4 yeux). Des directives internes régissent les différents modes opératoires, qui s'appuient sur les circulaires de la FINMA en la matière.

Contact :

**Saxo Bank (Suisse) SA**

Beethovenstrasse 33

CH-8002 Zurich, Suisse

Téléphone : +41 58 317 95 00

[www.home.saxo/fr-ch](http://www.home.saxo/fr-ch)