



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

**Rapport intermédiaire
au 30 juin 2021
Groupe Lombard Odier**

Table des matières

04	Communiqué de presse
06	Bilan consolidé
07	Compte de résultat consolidé
08	Annexe restreinte

COMMUNIQUE DE PRESSE

Résultats pour le premier semestre 2021

Actifs de la clientèle en hausse de 11 % à CHF 352 milliards avec de solides apports nets

Hausse significative des actifs de la clientèle

Les actifs totaux de la clientèle s'élevaient à CHF 352 milliards à fin juin 2021, en hausse de 11% par rapport à fin décembre 2020. Cette forte augmentation a été soutenue par d'importants apports nets sur six mois, une performance positive des investissements et les effets de marché.

Croissance des revenus opérationnels et du bénéfice

Les revenus opérationnels pour le premier semestre 2021 se sont établis à CHF 717 millions, en progression de 6% par rapport à la même période l'an dernier. Le bénéfice net consolidé s'est établi à CHF 143 millions, en augmentation de 20% par rapport au premier semestre 2020.

Un bilan et des fonds propres solides

Avec des actifs totaux s'élevant à CHF 20,8 milliards à fin juin 2021, le bilan demeure solide, liquide et investi de manière prudente. Le Groupe n'a pas de dette extérieure et est fortement capitalisé, avec un ratio CET1 de 29,1% et un ratio de liquidité de 223% à fin juin 2021. L'agence Fitch a confirmé la notation AA- du Groupe assortie d'une perspective stable, au mois de juillet 2020.

*« Ces résultats solides témoignent de la force de notre modèle d'affaires et de notre engagement à fournir un service d'excellence à nos clients », a déclaré **Patrick Odier, Associé-gérant Senior**. « Nous avons géré nos portefeuilles clients de manière prudente, ce qui nous a permis d'afficher une solide performance d'investissement et d'attirer des apports nets significatifs. Nous avons également continué d'investir dans les talents et dans de nouvelles solutions d'investissement, y compris une gamme de stratégies répondant au besoin urgent de l'économie mondiale de passer à un modèle neutre en carbone. »*

La soutenabilité, facteur clé de différenciation dans l'investissement : lancement des stratégies TargetNetZero

La soutenabilité, via la transition vers un modèle économique circulaire, efficient, inclusif et propre (Circular, Lean, Inclusive and Clean, [CLIC™](#)), est au cœur des activités et de la philosophie d'investissement de Lombard Odier. Cheffe de file dans ce domaine, la Maison a mis au point des solutions d'investissement et des méthodologies différenciées, y compris un nouveau cadre d'analyse fondé sur une approche scientifique, qui nous permet de mesurer le risque carbone inhérent à tout portefeuille de client. Cet outil propriétaire facilite la conception de stratégies d'investissement résilientes, qui bénéficient également de la transition mondiale vers une économie neutre en carbone.

L'investissement permanent dans une technologie propriétaire reste déterminant pour une réussite à long terme

Lombard Odier continue à investir massivement dans sa propre technologie bancaire, ce qui lui permet depuis près de 30 ans de renforcer ses relations avec ses clients et les tierces parties. Le projet GX pluriannuel, destiné à constituer une plateforme technologique d'une nouvelle ère, s'articule autour de trois axes principaux : moderniser les technologies, repenser et numériser nos processus, ainsi qu'améliorer l'expérience client.

Perspectives de marché

Au premier semestre 2021, les marchés ont progressé, car les économies mondiales ont commencé à surmonter les difficultés liées à la pandémie. En ce milieu d'année 2021, Lombard Odier demeure prudemment optimiste quant aux perspectives de marché, une opinion constructive reflétée par le positionnement du portefeuille. Comme à l'accoutumée, la Maison reste concentrée sur sa mission centrale : préserver et faire fructifier les actifs de ses clients tout en gérant les risques potentiels.

-fin-

A propos de Lombard Odier

Lombard Odier est un gestionnaire de fortune et d'actifs mondial de premier plan. Depuis 225 ans, et tout au long de plus de 40 crises financières, le Groupe a su conjuguer innovation et prudence, afin de rester aligné sur les intérêts à long terme de ses clients privés et institutionnels. Exclusivement détenu par ses Associés-gérants, il dispose d'un bilan solide, liquide et investi de manière prudente, avec un ratio CET1 de 29,1% et une notation Fitch de AA-.

Lombard Odier propose une gamme complète de services de gestion de fortune couvrant notamment la planification patrimoniale, les services de conseil et de gestion de portefeuilles et le dépôt de titres. L'offre de gestion d'actifs est assurée par Lombard Odier Investment Managers (LOIM). Le Groupe a également mis au point des solutions technologiques bancaires de pointe, qui sont utilisées par d'autres banques privées et institutions financières en Suisse et en Europe.

Les actifs totaux de la clientèle du Groupe s'élevaient à CHF 352 milliards au 30 juin 2021. Avec son siège social implanté à Genève depuis 1796, le Groupe disposait fin juin de 28 bureaux dans 23 juridictions et employait 2'620 personnes.

Pour plus d'informations : www.lombardodier.com

Groupe Lombard Odier
Rue de la Corraterie 11
1204 Genève – Suisse
www.lombardodier.com

Andreas Kessler
Relations Médias
Tél. : +41 44 214 14 64
an.kessler@lombardodier.com

Sabina Krauz
Relations Médias
Tél. : +41 44 214 14 54
s.krauz@lombardodier.com

Information importante - Ce communiqué de presse a été rédigé par Banque Lombard Odier & Cie SA, une banque et maison de titres soumise à la réglementation de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) (ci-après « Lombard Odier »). Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et ne s'adresse pas aux personnes ou entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel document. Le présent communiqué de presse est distribué à titre purement informatif et ne saurait constituer une offre ou une recommandation d'entretenir une relation avec Lombard Odier ni de souscrire, d'acheter, de vendre ou de conserver un quelconque titre ou instrument financier.

Le présent document ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, modifié ou utilisé à des fins publiques ou commerciales sans l'autorisation écrite et préalable de Lombard Odier.

© 2021 Banque Lombard Odier & Cie SA – Tous droits réservés

Communiqué de presse · 26 août 2021

Bilan consolidé (comptes non audités) au 30 juin 2021

	30.06.2021	31.12.2020	Variation en %
	En milliers CHF	En milliers CHF	
Actifs			
Liquidités	9'425'159	8'905'019	
Créances sur les banques	837'008	851'860	
Créances sur la clientèle	5'249'344	4'697'504	
Opérations de négoce	382	0	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	577'786	575'035	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	539'402	718'642	
Immobilisations financières	3'713'414	3'672'772	
Comptes de régularisation	170'453	216'429	
Participations non consolidées	7'332	7'409	
Immobilisations corporelles	215'604	182'435	
Autres actifs	94'878	88'018	
Total des actifs	20'830'762	19'915'123	5%
Passifs			
Engagements envers les banques	712'668	637'229	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	16'938'014	15'829'516	
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	463'180	580'522	
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	585'065	783'140	
Comptes de régularisation	343'130	451'931	
Autres passifs	96'737	124'568	
Provisions	106'842	105'348	
Total des fonds étrangers	19'245'636	18'512'254	4%
Réserves pour risques bancaires généraux	453'342	423'668	
Capital social	73'710	73'710	
Réserves issues du bénéfice	934'939	722'992	
Réserve de change	(20'256)	(25'502)	
Bénéfice consolidé	143'391	208'001	
Total des fonds propres	1'585'126	1'402'869	13%
Total des passifs	20'830'762	19'915'123	5%
Total des engagements subordonnés	50'598	28'283	
- dont avec obligation de conversion et/ou renonciation de créance	18'818	18'258	
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels	348'561	327'823	
Engagements irrévocables	1'183'444	1'119'111	

Compte de résultat consolidé (comptes non audités) au 30 juin 2021

	30.06.2021	30.06.2020	Variation en %
	En milliers CHF	En milliers CHF	
Produit des intérêts et des escomptes	32'492	42'649	
Produit des intérêts et dividendes des immobilisations financières	10'921	12'870	
Charges d'intérêts	0	0	
Résultat brut des opérations d'intérêts	43'413	55'519	-22%
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	0	(94)	
Résultat net des opérations d'intérêts	43'413	55'425	-22%
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	648'391	554'768	
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'269	1'120	
Produit des commissions sur les autres prestations de service	72'878	60'937	
Charges de commissions	(109'464)	(92'724)	
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	613'074	524'101	17%
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	57'943	92'647	-37%
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	21	29	
Produit des participations	1'708	1'387	
- dont autres participations non consolidées	1'708	1'387	
Résultat des immeubles	975	872	
Autres produits ordinaires	7	30	
Autres charges ordinaires	(5)	(0)	
Autres résultats ordinaires	2'706	2'318	17%
Total des revenus opérationnels	717'136	674'491	6%
Charges de personnel	(407'953)	(377'376)	
Autres charges d'exploitation	(99'503)	(97'135)	
Charges d'exploitation	(507'456)	(474'511)	7%
Corrections de valeur sur participations et amortissements sur immobilisations	(2'912)	(2'552)	
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	(548)	(5'411)	
Résultat opérationnel	206'220	192'017	7%
Produits extraordinaires	517	243	
Charges extraordinaires	(26)	0	
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	(29'673)	(43'249)	
Impôts	(33'647)	(29'542)	
Bénéfice consolidé	143'391	119'469	20%

Annexe restreinte au 30 juin 2021

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

La société faitière du Groupe Lombard Odier est la Compagnie Lombard Odier SCmA qui est une société en commandite par actions dont le siège est à Genève.

Principes de comptabilisation et d'évaluation

Les comptes consolidés du Groupe Lombard Odier sont présentés conformément au Code suisse des obligations, à la Loi sur les banques et à son Ordonnance, à l'Ordonnance de la FINMA sur les comptes et à la Circulaire FINMA 2020/1 Comptabilité – banques. Ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats du Groupe Lombard Odier. Le bouclage intermédiaire est basé sur les mêmes règles, principes et structure que ceux appliqués dans le cadre du bouclage annuel.

Le détail des principes d'établissement des comptes consolidés figure aux pages 22 à 26 du rapport annuel 2020.

Modification des principes comptables

Aucune modification des principes de comptabilisation n'est intervenue durant le 1^{er} semestre 2021.

Commentaires sur les facteurs qui ont influencé la situation économique du Groupe ainsi que sur les résultats extraordinaires

Ces informations sont commentées dans le communiqué de presse à la page 4 du présent rapport.

Evénements postérieurs à la date de clôture

Il n'y a pas d'événement postérieur à la date de clôture de l'exercice pouvant avoir un impact sur les états financiers au 30 juin 2021.

Ce rapport est publié en français, en anglais et allemand.
Il peut être téléchargé au format PDF via notre site www.lombardodier.com.

INFORMATION IMPORTANTE

Ce rapport concerne toutes les entités du Groupe Lombard Odier. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et ne s'adresse pas aux personnes ou entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel rapport.

Le présent rapport ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, modifié ou utilisé à des fins publiques ou commerciales sans l'autorisation écrite et préalable de Lombard Odier.

Protection des données :

Il se peut que vous receviez cette communication parce que vous nous avez fourni vos coordonnées. Si tel est le cas, veuillez noter que nous sommes susceptibles de traiter vos données à caractère personnel à des fins de marketing direct. Si vous souhaitez vous opposer à ce traitement, veuillez vous adresser au responsable de la protection des données du Groupe : Banque Lombard Odier & Cie SA, Group Data Protection Officer, 11, Rue de la Corratierie, 1204 Genève, Suisse. E-mail: group-dataprotection@lombardodier.com. Pour de plus amples informations sur la politique de protection des données de Lombard Odier, veuillez consulter le site www.lombardodier.com/privacy-policy.

Publication août 2021.

© 2021 Lombard Odier – Tous droits réservés. Réf. LOG-FI-fr-012021.



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

www.lombardodier.com