



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

**Rapport intermédiaire
au 30 juin 2022
Groupe Lombard Odier**

Table des matières

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

COMMUNIQUE DE PRESSE

Résultats pour le premier semestre 2022

Solide performance et stabilité malgré des conditions de marché difficiles

Les actifs de la clientèle ont été impactés par les corrections de marché, mais les apports nets ont été solides

L'environnement difficile et les marchés volatils des six premiers mois de l'année ont provoqué d'importantes corrections des valorisations des actifs. À fin juin 2022, les actifs totaux de la clientèle s'élevaient à CHF 310 milliards, en baisse de 13 % par rapport à fin décembre 2021. Néanmoins, les apports nets de fonds au sein de Clientèle Privée et de LOIM ont été importants au premier semestre 2022.

Les revenus opérationnels et les bénéfices reflètent les conditions de marché difficiles

Les revenus opérationnels enregistrés au premier semestre 2022 se sont établis à CHF 689 millions, en baisse de 4 % par rapport à la même période de l'année précédente. Le bénéfice net consolidé s'est établi à CHF 136 millions, en recul de 5 % par rapport au vigoureux premier semestre 2021.

Un bilan et une capitalisation solides, fondements de notre stabilité

Avec des actifs totaux de CHF 24,7 milliards à fin juin 2022, le bilan du Groupe demeure solide, liquide et investi de manière prudente. Le Groupe n'a pas de dette extérieure et est fortement capitalisé. À fin juin 2022, le ratio CET1 était de 29,5 % et le ratio de liquidité était de 217 %. En août 2022, Fitch a confirmé la notation AA- du Groupe, assortie d'une perspective stable.

*« En période de marchés turbulents, la solidité de notre modèle d'affaires et l'attention particulière portée à la gestion prudente des actifs de notre clientèle ont été essentielles, nous permettant ainsi d'attirer de nouveaux apports nets », a déclaré **Patrick Odier, Associé-gérant Senior**. « En tant que banque privée indépendante et orientée vers le long terme, nous avons continué à investir dans le recrutement et l'accompagnement de nos collaborateurs, mais aussi dans notre technologie et notre expertise en matière d'investissement, tout en demeurant, en tout temps, proches de nos clients. »*

***Hubert Keller, Associé-gérant Senior** a en outre déclaré : « Nous continuons à nous concentrer sur les priorités stratégiques de notre Groupe en matière de soutenabilité et d'actifs privés, deux composantes essentielles pour aider nos clients à atteindre leurs objectifs financiers. Au premier semestre 2022, nous avons lancé plusieurs stratégies d'investissement soutenable à forte conviction et développé notre expertise dans les actifs privés, deux domaines clés générateurs de valeur à long terme pour les investisseurs. »*

Ouvrir la voie aux stratégies d'investissement soutenable basées sur la science

Lombard Odier demeure l'un des chefs de file en matière de soutenabilité, en identifiant la manière dont ses clients peuvent investir le plus efficacement possible dans la transition environnementale. Au premier semestre 2022, le Groupe a lancé de nouvelles stratégies d'investissement dans les domaines du Crédit Privé Soutenable, de la Circularité du Plastique et des Nouveaux Systèmes Alimentaires, éléments essentiels qui faciliteront la transition vers une économie durable.

En 2022, la Maison a également élargi son cadre d'investissement soutenable dédié aux portefeuilles de clients privés, contribuant ainsi à atténuer les risques, à générer des performances et à produire un impact.

Perspectives de marché

Le premier semestre 2022 a été très exigeant pour les investisseurs. Alors que le resserrement monétaire se poursuit et que la croissance ralentit au second semestre, nous anticipons une plus grande volatilité des marchés. Nous conservons un point de vue mesuré et un positionnement de portefeuille prudent.

Notre mission, depuis plus de 225 ans, est d'aider nos clients à naviguer sur des marchés volatils, tout en garantissant de la stabilité en des temps incertains. Des valeurs qui demeurent au cœur de notre modèle d'affaires. Nous restons concentrés sur la préservation et la croissance des actifs de nos clients, tout en gérant les risques potentiels.

-fin-

À propos de Lombard Odier

Lombard Odier, gestionnaire de fortune et d'actifs mondial, fait partie des leaders de l'investissement soutenable. Depuis plus de 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, le Groupe présente un bilan solide, liquide et investi de manière prudente, avec un ratio CET1 de 29,5 % 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 mis au point des solutions technologiques bancaires de pointe, qui sont aussi 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 310 milliards au 30 juin 2022. Le Groupe, dont le siège social est implanté à Genève depuis 1796, disposait à la fin du mois de juin de 25 bureaux situés dans 20 juridictions et employait 2'675 personnes.

Pour plus d'informations : www.lombardodier.com



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

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

Carole Morgenthaler
Relations Médias
Tél. : +41 22 709 95 34
c.morgenthaler@lombardodier.com

Information importante – Ce communiqué de presse a été rédigé par Banque Lombard Odier & Cie SA, une banque et maison de titres agréée et 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 uniquement à titre d’information 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 préalable de Lombard Odier.

© 2022 Banque Lombard Odier & Cie SA – Tous droits réservés

Bilan consolidé (comptes non audités) au 30 juin 2022

	30.06.2022	31.12.2021	Variation en %
	En milliers CHF	En milliers CHF	
Actifs			
Liquidités	10'562'519	10'359'465	
Créances sur les banques	1'448'888	1'075'293	
Créances sur la clientèle	6'476'691	5'533'399	
Opérations de négoce	0	0	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	798'490	390'160	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	550'051	560'735	
Immobilisations financières	4'282'745	3'763'567	
Comptes de régularisation	176'829	165'884	
Participations non consolidées	11'222	11'177	
Immobilisations corporelles	316'113	272'854	
Autres actifs	88'390	56'429	
Total des actifs	24'711'938	22'188'963	11%
Passifs			
Engagements envers les banques	1'719'097	1'098'562	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	19'350'585	17'855'351	
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	841'339	468'177	
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	666'988	595'568	
Comptes de régularisation	359'075	488'670	
Autres passifs	55'666	106'652	
Provisions	101'198	103'825	
Total des fonds étrangers	23'093'948	20'716'805	11%
Réserves pour risques bancaires généraux	497'878	477'878	
Capital social	73'710	73'710	
Réserves issues du bénéfice	945'371	679'809	
Réserve de change	(34'859)	(29'347)	
Bénéfice consolidé	135'890	270'108	
Total des fonds propres	1'617'990	1'472'158	10%
Total des passifs	24'711'938	22'188'963	11%
Total des engagements subordonnés	50'780	71'030	
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels	330'881	330'875	
Engagements irrévocables	1'556'407	1'268'248	

Compte de résultat consolidé (comptes non audités) au 30 juin 2022

	30.06.2022	30.06.2021	Variation en %
	En milliers CHF	En milliers CHF	
Produit des intérêts et des escomptes	44'503	32'492	
Produit des intérêts et dividendes des immobilisations financières	15'570	10'921	
Charges d'intérêts	0	0	
Résultat brut des opérations d'intérêts	60'073	43'413	38%
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	0	0	
Résultat net des opérations d'intérêts	60'073	43'413	38%
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	592'518	646'386	
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'063	1'269	
Produit des commissions sur les autres prestations de service	72'641	72'878	
Charges de commissions	(96'989)	(107'459)	
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	569'233	613'074	-7%
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	57'682	57'943	0%
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	9	21	
Produit des participations	1'875	1'708	
- dont autres participations non consolidées	1'875	1'708	
Résultat des immeubles	588	975	
Autres produits ordinaires	0	7	
Autres charges ordinaires	(4)	(5)	
Autres résultats ordinaires	2'468	2'706	-9%
Total des revenus opérationnels	689'456	717'136	-4%
Charges de personnel	(385'242)	(407'953)	
Autres charges d'exploitation	(118'040)	(99'503)	
Charges d'exploitation	(503'282)	(507'456)	-1%
Corrections de valeur sur participations et amortissements sur immobilisations	(2'367)	(2'912)	
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	762	(548)	
Résultat opérationnel	184'569	206'220	-10%
Produits extraordinaires	193	517	
Charges extraordinaires	0	(26)	
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	(20'000)	(29'673)	
Impôts	(28'872)	(33'647)	
Bénéfice consolidé	135'890	143'391	-5%

Annexe restreinte au 30 juin 2022

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 25 du rapport annuel 2021.

Chiffres de l'exercice précédent

A des fins de comparaison, les chiffres comparatifs ont été ajustés pour se conformer aux changements de présentation de l'exercice courant. Certains montants ont été reclassés en 2021 entre les postes « Charges de commissions » et « Produits des commissions sur les titres et les opérations de placement ».

Modification des principes comptables

Aucune modification des principes de comptabilisation n'est intervenue durant le 1^{er} semestre 2022.

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 2022.

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 2022.

© 2022 Lombard Odier – Tous droits réservés. Réf. LOG-FI-fr-032022.



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

www.lombardodier.com