

COMPTES CONSOLIDÉS 2023

GROUPE MIRABAUD

SOMMAIRE /

02 RAPPORT
D'ACTIVITÉ

03 ORGANES DU GROUPE
MIRABAUD

04 BILAN

06 COMPTE DE RÉSULTAT

07 TABLEAU DE FLUX
DE TRÉSORERIE

08 ÉTAT DES CAPITAUX
PROPRES

09 ANNEXE AUX COMPTES
CONSOLIDÉS

54 RAPPORT DE L'ORGANE
DE RÉVISION

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Au 31 décembre 2023, les avoirs sous gestion s'élevaient à CHF 30.2 milliards, dont CHF 6.4 milliards par l'Asset Management. Le net new money s'établit à CHF -1.6 milliard sur une année.

Les comptes 2023 du Groupe se soldent par un bénéfice net consolidé de CHF 31.3 millions.

Le résultat opérationnel s'élève à CHF 42.4 millions.

Les revenus s'élèvent à CHF 309.9 millions, comprenant des commissions de CHF 197.2 millions, un résultat des opérations de négoce de CHF 24.5 millions et une marge d'intérêt de CHF 71.5 millions. Les charges d'exploitation, hors amortissements et impôts, atteignent CHF 248.3 millions.

Le total du bilan consolidé s'établit à CHF 2'190.1 millions. Il est essentiellement constitué de dépôts de la clientèle au passif. Quant aux actifs, ils sont en majorité déposés auprès de la Banque Nationale Suisse et à la Banque Centrale du Luxembourg ou sont investis en obligations d'Etat à court terme notées dans les meilleures catégories, gage de liquidité et de sécurité.

Le Groupe affiche un common equity ratio Tier 1 de 20.6% et un liquidity ratio de 173.9%. Ces niveaux, nettement supérieurs aux exigences fixées par Bâle III, traduisent la rentabilité et la solidité financière de Mirabaud, dont le modèle d'affaires est basé sur la maîtrise des risques et l'investissement sur le long terme.

Les comptes du Groupe Mirabaud comprennent les états financiers de toutes les entités dans lesquelles les Associés du Groupe Mirabaud détiennent directement ou indirectement plus de 50% du capital ou des voix, et qui font l'objet d'une direction commune exercée par les Associés indéfiniment responsables de Mirabaud SCA, Genève.

Au cours des prochaines années, le Groupe Mirabaud va se concentrer sur ses activités et ses marchés clés. Il continuera à s'entourer de collaborateurs qualifiés et poursuivra ses investissements dans les nouvelles technologies. Le Groupe continuera également à investir dans le domaine de la gestion afin d'offrir à ses clients des performances et des conseils de grande qualité.

Le Collège des Associés

ORGANES DU GROUPE MIRABAUD

COLLÈGE DES ASSOCIÉS

Le Collège des Associés est composé des associés de Mirabaud SCA et agit en tant que plus haut organe décisionnel du Groupe. Il définit la stratégie du Groupe, supervise son implémentation et définit son appétit au risque.

Yves MIRABAUD

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

Nicolas MIRABAUD

ADMINISTRATION DE MIRABAUD SCA

L'Administration est responsable pour l'implémentation de la stratégie du Groupe telle que définie par le Collège des Associés. Il définit également le dispositif de contrôle interne.

Yves MIRABAUD

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

Nicolas MIRABAUD

ORGANE DE CONTRÔLE DE MIRABAUD SCA

L'Organe de contrôle agit en tant qu'organe indépendant pour superviser des activités du Groupe.

Pierre BONGARD

Sophie MAILLARD (depuis le 1^{er} mars 2024)

François SUNIER

Bernard VISCHER

BILAN

CHF

Actifs

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Liquidités	514 669 753	466 203 140
Créances sur les banques	85 589 257	96 430 162
Créances résultant d'opérations de financement de titres	250 000 000	1 020 000 000
Créances sur la clientèle	680 483 370	839 125 026
Créances hypothécaires	-	-
Opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	19 966 870	25 812 985
Immobilisations financières	395 701 833	727 392 098
Comptes de régularisation	51 956 405	71 138 771
Participations non consolidées	1 479 222	596 520
Immobilisations corporelles	170 256 464	145 373 274
Valeurs immatérielles	-	-
Autres actifs	14 299 489	17 479 873
Total des actifs	2 184 402 663	3 409 551 849
Total des créances subordonnées	-	-

Passifs

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Engagements envers les banques	4 623 420	15 538 566
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	1 785 353 499	2 949 183 225
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	21 465 289	24 007 741
Comptes de régularisation	94 598 697	111 015 466
Autres passifs	15 894 231	40 288 985
Provisions	11 061 080	20 854 747
Réserve pour risques bancaires généraux	51 820 000	46 820 000
Capital social	163 027 665	161 053 372
Réserve issue du bénéfice	22 964 567	20 641 917
Réserve de change	-17 746 931	-11 867 959
Bénéfice consolidé	31 341 146	32 015 789
Total des passifs	2 184 402 663	3 409 551 849
Total des engagements de rang subordonné	-	-

En 2023, la Réserve pour risque bancaires généraux de Mirabaud & Cie SA a été intégrée. Les chiffres comparatifs de 2022 ont été ajustés pour permettre la comparaison.

OPÉRATIONS HORS BILAN

CHF

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Engagements conditionnels	116 640 378	116 089 496
Engagements irrévocables	4 477 456	3 956 000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	30 914 747	26 950 084
Crédits par engagement	-	-

COMpte DE RÉSULTAT

CHF

	2023	2022
Produit des intérêts et des escomptes	70 618 542	28 999 960
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	3 487 115	1 106 760
Charges d'intérêts	-3 203 725	4 226 407
Résultat brut des opérations d'intérêts	70 901 932	34 333 127
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	1 029 617	16 110
Résultat net des opérations d'intérêts	71 931 549	34 349 237
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	219 000 357	238 626 636
Produit des commissions sur les opérations de crédit	901 003	737 989
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4 155 218	4 274 898
Charges de commissions	-29 825 360	-20 539 190
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	194 231 218	223 100 333
Résultat des opérations de négoce	27 153 802	28 879 085
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	8 746 623	3 563 294
Produit des participations non consolidées	5 365 547	1 170 671
Résultat des immeubles	259 344	303 491
Autres produits ordinaires	2 214 058	94 309
Autres charges ordinaires	-37 417	-1 030 477
Autres résultats ordinaires	16 548 155	4 101 288
Charges de personnel	-167 573 381	-163 350 741
Autres charges d'exploitation	-80 751 674	-76 006 610
Charges d'exploitation	-248 325 055	-239 357 351
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-11 170 817	-9 157 229
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-8 012 883	-1 377 406
Résultat opérationnel	42 355 969	40 537 957
Produits extraordinaires	5 363	77 744
Charges extraordinaires	-20 268	-64 992
Impôts	-5 999 918	-8 534 920
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	-5 000 000	-
Bénéfice consolidé	31 341 146	32 015 789

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

CHF

	2023		2022	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)				
Bénéfice consolidé de l'exercice	31 341 146	-	32 015 789	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-11 170 817	-	9 157 229	-
Provisions et autres corrections de valeur	-	9 793 667	986 781	-
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	-1 029 617	-	-	16 110
Comptes de régularisation actifs	19 182 366	-	-	20 045 430
Comptes de régularisation passifs	-	16 416 769	8 742 646	-
Autres positions	5 000 000	21 214 370	19 741 753	-
Solde	43 323 078	47 424 806	70 644 198	20 061 540
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Capital-actions / capital participation / capital de dotation, etc.	1 974 293	-	1 120 105	-
Écritures par les réserves	-	35 572 111	-	38 285 711
Solde	1 974 293	35 572 111	1 120 105	38 285 711
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	-	882 702	-	12 110
Immeubles	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	13 712 373	-	30 638 280
Solde	-	14 595 075	-	30 650 390
Flux de fonds de l'activité bancaires				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)*				
Créances sur les banques	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	8 382 000	-	-	7 383 000
Immobilisations financières	43 193 000	-	-	100 631 000
Opérations à court terme (<1 an)				
Engagements envers les banques	-	10 915 146	4 368 842	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	1 163 829 726	-	1 100 384 626
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	5 846 115	2 542 452	-	3 571 646
Créances sur les banques	10 840 905	-	36 455 376	-
Créances sur la clientèle	150 259 656	-1 029 617	128 333 017	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	-	-	3 935 100	-
Immobilisations financières	-	288 497 265	-	480 921 805
Etat des liquidités				
Liquidités	721 533 387	-	575 189 470	-
Solde	940 055 063	887 760 442	748 281 805	731 048 467
Total	985 352 434	985 352 434	820 046 108	820 046 108

*La présentation de 2022 a été ajustée afin de refléter le rationnel économique.

ETATS DES CAPITAUX PROPRES

CHF

	Comptes de capital								Total
	Apports des Associés indéfiniment responsables	Apports des Associés commanditaires	Intérêts minoritaires	Réserves issues du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Bénéfice consolidé	dont intérêts minoritaires	
Capitaux propres au 31.12.2022	126 012 000	34 226 690	814 682	20 641 917	46 820 000	-11 867 959	32 015 789	104 209	248 663 119
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements / apports / injections	7 500 000	-5 526 690	983	2 322 650	-	-	-2 322 650	-	1 974 293
Différences de change	-	-	-	-	-	-5 878 972	-	-	-5 878 972
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-	-	-29 693 139	-104 209	-29 693 139
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	5 000 000	-	31 341 146	270 586	36 341 146
Capitaux propres au 31.12.2023	133 512 000	28 700 000	815 665	22 964 567	51 820 000	-17 746 931	31 341 146	270 586	251 406 447

ANNEXE AUX COMPTES
CONSOLIDÉS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2023

RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE

Créée en 1819 à Genève, Mirabaud s'est développée pour constituer un groupe international, le Groupe Mirabaud (ci-après « le Groupe » ou « Mirabaud »).

Mirabaud propose à ses clients des services financiers et des conseils personnalisés dans trois domaines d'activité : Wealth Management (gestion de portefeuille, conseils en investissements et services aux gérants de patrimoine indépendants), Asset Management (gestion institutionnelle, gestion et distribution de fonds) et Securities (courtage, recherche, marché des capitaux).

Le Groupe emploie 756 en moyenne en 2023 (719 employés en moyenne en 2022).

PRINCIPES DE COMPTABILISATION ET D'ÉVALUATION

Principes généraux

Les principes comptables et d'évaluation se conforment aux dispositions du code des obligations, de la législation bancaire, ainsi qu'aux directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Le Groupe applique les prescriptions comptables pour les banques, les maisons de titres, les groupes et conglomérats financiers, transcrites dans l'ordonnance de la FINMA sur l'établissement et la présentation des comptes (OEPC-FINMA) entrée en vigueur le 1er janvier 2020 et la circulaire 2020/1 de la FINMA.

Les comptes consolidés sont établis selon les prescriptions en vigueur en Suisse applicables aux comptes consolidés, en l'occurrence le principe de l'image fidèle. Les comptes ont été établis selon l'hypothèse de la poursuite de l'activité. Les inscriptions au bilan sont fondées sur des valeurs de continuation.

Les principales méthodes comptables appliquées sont décrites ci-après.

Périmètre de consolidation et modifications

Le périmètre de consolidation comprend l'ensemble des entités significatives contrôlées par les Associés. Les entités

significatives, ainsi que les entités entrant dans le périmètre de consolidation en 2023, sont présentées en page 20 du présent rapport.

Méthode de consolidation

Les sociétés directement ou indirectement contrôlées par le Groupe sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Le capital est consolidé selon la méthode anglo-saxonne dite « purchase method ».

Les transactions internes au Groupe, de même que les bénéfiques intragroupe, ont fait l'objet d'écritures d'élimination lors de l'établissement des comptes annuels consolidés.

Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation

Aucun changement des principes de comptabilisation ou d'évaluation n'a eu lieu durant l'exercice 2023 autre que la reconnaissance de la Réserve pour risques bancaires généraux.

Les réserves pour risques bancaires généraux sont désormais maintenues au niveau des comptes consolidés sur la rubrique qui leur est dédiée et non plus intégrées dans la réserve issue du bénéfice, en prenant en compte les provisions pour impôts latents. Les chiffres comparatifs ont été ajustés pour se conformer aux changements de présentation intervenus.

Principes de saisie des opérations

Toutes les transactions conclues jusqu'à la date du bilan sont comptabilisées le jour de leur conclusion. L'inscription au bilan des transactions conclues au comptant mais non encore exécutées s'effectue selon le principe de la date de conclusion.

Compensation

La compensation entre actifs et passifs ainsi que celle entre charges et produits sont en principe interdites.

Délimitation dans le temps

Les produits et charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis ou courus, ou qu'ils ou elles sont engagés, et enregistrés dans les comptes de l'exercice concerné, et non lors de leur encaissement ou de leur paiement.

Transactions en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées au taux de change en vigueur à la date des transactions. Les gains et pertes résultant du règlement de ces transactions ainsi que de la conversion des actifs et passifs en monnaie étrangère au taux de change en vigueur à la clôture, sont comptabilisés au compte de résultat.

Conversion des monnaies étrangères dans les comptes du Groupe

Pour la conversion en francs suisses des comptes annuels libellés en monnaies étrangères lors de la consolidation, les méthodes suivantes ont été retenues :

- Pour le bilan, le cours de clôture est appliqué, à l'exception des fonds propres qui sont réévalués aux cours historiques.
- Pour le compte de résultat, le cours moyen de l'exercice a été retenu.

Les différences de change en résultant sont comptabilisées dans le poste réserves de change (fonds propres), sans impact sur le compte de résultat.

Les taux de change utilisés pour la conversion en francs suisses des principales monnaies étrangères sont les suivants :

	2023		2022	
	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
USD	0.843	0.899	0.925	0.955
EUR	0.931	0.972	0.986	1.050
GBP	1.074	1.117	1.112	1.179
CAD	0.639	0.666	0.683	0.734

Liquidités, créances sur les banques

Ces montants figurent au bilan à la valeur nominale ou à leur valeur d'acquisition, déduction faite des correctifs de valeur individuels pour créances compromises. À la date de la présente clôture, les créances sur les banques ne comportent aucun risque particulier de perte.

Créances sur la clientèle et engagements conditionnels

Les créances sur la clientèle sont portées au bilan à leur valeur nominale, déduction faite des corrections de valeur nécessaires.

Les créances douteuses sur la clientèle font l'objet d'une évaluation individuelle et le cas échéant d'un correctif de valeur individuel, qui est porté directement en déduction de cette rubrique, et qui équivaut à la partie de la créance qui n'est pas couverte par des sûretés, et ce dès l'instant où il apparaît que cette créance est compromise.

Opérations de négoce

Les opérations de négoce sont évaluées et portées au bilan aux cours du marché à la date du bilan. Les gains et pertes de cours sont comptabilisés dans le résultat des opérations de négoce.

Immobilisations financières

L'évaluation et l'enregistrement au bilan des titres de créance destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont effectués à la valeur d'acquisition compte tenu de la délimitation de l'agio ou du disagio (composantes du taux) sur la durée (« accrual method »).

Lorsque des immobilisations financières destinées à être conservées jusqu'à l'échéance sont aliénées avant l'échéance ou remboursées par anticipation, les bénéfices et pertes réalisés correspondant à la composante du taux ne sont pas immédiatement portés en compte de résultat mais sont délimités sur la durée d'échéance résiduelle de l'opération.

Chaque position est évaluée de manière individuelle, les titres de créance qui ne sont pas destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont évalués en appliquant le principe de la valeur la plus basse entre la valeur d'acquisition et la valeur du marché, conformément aux prescriptions comptables pour les banques.

Les modifications de valeur en lien avec le risque de défaillance sont enregistrées dans Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts.

Comptes de régularisation

Ces postes sont évalués selon les mêmes principes que ceux valables pour les créances, respectivement les engagements ; ils sont délimités dans le temps.

Autres actifs, Autres passifs

Ces postes sont évalués selon les mêmes principes que ceux valables pour les créances, respectivement les engagements.

Participations non consolidées

Les participations financières figurent au bilan à leur valeur d'acquisition déduction faite des amortissements individuels dictés par les circonstances. Le Groupe examine à chaque date du bilan si la valeur des participations est dépréciée. Cet examen est effectué individuellement sur la base de signes donnant à penser que certains actifs pourraient avoir subi des pertes de valeur. S'il observe de tels signes, le Groupe détermine la valeur réalisable de chaque actif. Le Groupe n'exerce pas d'influence significative sur des participations non consolidées matérielles.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles, comprenant les immeubles, les travaux d'aménagement et le mobilier, sont portées au bilan à leur prix de revient et amorties selon la méthode linéaire sur leur durée d'utilisation économique moyenne estimée.

Les logiciels informatiques sont capitalisés sur la base des coûts encourus pour les acquérir, les développer et les mettre en service. Les dépenses engagées dans la phase exploratoire et de planification ne sont pas capitalisées, mais enregistrés en charge. Ces frais sont amortis sur la base de la durée de vie utile prévue, à partir de la date de mise en service.

Une revue périodique est effectuée pour identifier d'éventuelles diminutions significatives de valeur ou un changement de la durée d'utilisation, et les amortissements exceptionnels nécessaires sont alors reconnus, repris, ou le cas échéant la durée résiduelle d'amortissement modifiée.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes, sans changement par rapport à l'exercice précédents :

Immeubles	50 ans
Travaux d'aménagement	7 ans
Mobilier	7 ans
Autres immobilisations corporelles	3 à 10 ans

Opérations de financement de titres

Des opérations de prise/mise en pension de titres dans le cadre de la gestion de la trésorerie sont effectuées («repo» et «reverse repo»).

Les échanges de liquidités ainsi que les intérêts courus sont enregistrés au bilan à la valeur nominale. Une écriture au bilan a uniquement lieu pour les titres dont la partie cédante transfère également économiquement le pouvoir de décision. Lors d'opérations de prêt, respectivement d'emprunt, de titres, les transactions dans lesquelles le Groupe agit en qualité de principal sont portées au bilan.

Au 31 décembre 2023, la valeur comptable des créances découlant de la mise en gage de liquidités lors de l'emprunt de titres ou lors de la conclusion d'une prise en pension est de CHF 250 millions (CHF 1'020 millions au 31 décembre 2022) tandis que la juste valeur des titres reçus en qualité de garantie est de CHF 251.2 millions (CHF 1'024 millions au 31 décembre 2022).

Valeurs de remplacement d'instruments financiers dérivés

Des valeurs de remplacement des instruments financiers dérivés sont calculées et comptabilisées, pendant la durée résiduelle des contrats, pour prendre en compte le coût ou le gain qui résulterait d'une éventuelle défaillance de la contrepartie. Sont comptabilisées au bilan dans cette rubrique les valeurs de remplacement positives (à l'actif) et négatives (au passif) de l'ensemble des instruments financiers dérivés ouverts à la date du bilan résultant d'opérations pour propre compte et pour le compte de clients, et ce indépendamment du traitement par le compte de résultat.

Provisions

Une provision est reconnue dès lors qu'il existe un engagement probable, fondé sur un événement passé, dont le montant et/ou l'échéance sont incertains mais estimables de manière fiable.

Les opérations d'intérêts ne représentant pas plus du tiers des revenus du Groupe, au sens de l'art. 25 al. 1 let. c OEPC-FINMA, aucune corrections de valeur pour risques de défaillance des créances non compromises n'a été constituée.

Réserves pour risques bancaires généraux

Les Réserves pour risques bancaires généraux font partie des fonds propres. Au 31 décembre 2023, de même qu'au 31 décembre 2022, elles n'ont pas supporté l'impôt.

Comptes de capital

Les comptes de capital du Groupe Mirabaud comprennent les apports des Associés indéfiniment responsables et des Associés commanditaires dans Mirabaud Partners & Cie et dans Mircan & Co Ltd.

Impôts

Le poste impôts du compte de résultat consolidé correspond aux impôts courants sur le bénéfice et le capital des sociétés du Groupe ainsi qu'aux impôts différés résultant de différences temporaires entre les comptes sociaux et les comptes consolidés.

Les impôts différés passifs sont présentés sous corrections de valeurs et provisions. Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt attendus.

Instruments financiers dérivés

Les principes d'évaluation appliqués par le Groupe sur les instruments financiers dérivés pour le compte des clients et retournés sur le marché sont les suivants :

- Les résultats de change réalisés et non réalisés provenant des opérations de négoce sont comptabilisés dans la rubrique résultat des opérations de négoce.
- Les valeurs de remplacement présentées séparément au bilan correspondent à la valeur de marché des instruments financiers dérivés résultant d'opérations pour le compte de clients et pour compte propre, ouvertes à la date du bilan. Elles sont présentées brutes.
- Les opérations sur options sont évaluées au prix du marché à la date du bilan, de même que les opérations à termes sur devises.

Les instruments financiers dérivés sont évalués sur la base des prix observables (sur les marchés). Le Groupe ne requiert pas l'utilisation de modèles d'évaluation pour les instruments financiers dérivés. Le Groupe n'utilise pas l'option d'opérations de couverture.

GESTION DES RISQUES

L'aversion au risque et la prudence sont des fondements de l'approche globale du Groupe Mirabaud, telle qu'ils ressortent de son plan d'entreprise et de ses différents règlements et directives internes. Le Groupe a fixé des principes de gestion des risques et suit une politique prudente en

la matière, adaptée à la nature de son activité essentiellement orientée vers la gestion de patrimoine. Cette politique se concrétise par l'absence de trading pour compte propre à titre spéculatif et par l'instauration d'un système de limites dans le cadre de la gestion des risques.

Structurellement, le Groupe n'est pas exposé à des risques de taux importants, il ne possède pas de position significative soumise à d'autres risques de marché ou de pays, et les risques de crédits, de par le choix des contreparties et les garanties fournies par la clientèle, sont limités autant que possible et surveillés en permanence. Un reporting sur les risques encourus au niveau du Groupe est effectué de manière régulière ; il propose aux organes en charge de la surveillance consolidée des mesures de manière régulière dans le but de protéger les intérêts du Groupe et de ses clients.

Risque de crédit

Les crédits consentis à la clientèle privée par les entités du Groupe sont généralement couverts par des actifs dûment nantis (crédits lombards). La valeur de nantissement des portefeuilles nantis se base sur des processus automatisés au terme desquels les taux de nantissement sont définis par classes d'actifs en tenant compte notamment de la liquidité, de la qualité du débiteur, du pays du risque ainsi que de la diversification des investissements. Les valeurs de nantissement des avoirs détenus par la clientèle sont réévaluées quotidiennement.

Les crédits font l'objet d'une surveillance quotidienne. Il n'entre pas dans la politique du Groupe d'octroyer des crédits commerciaux ou de crédits hypothécaires.

Les risques de crédit envers les institutions financières ne sont contractés que vis-à-vis de contreparties préalablement sélectionnées conformément à notre politique interne.. Une revue régulière de la qualité de ces contreparties et des limites mises en place est effectuée sur la base d'un système de notation interne reposant sur des critères quantitatifs et qualitatifs. Le respect des limites fait l'objet d'un contrôle quotidien.

Le Groupes'appuie sur un département de contrôle des risques qui surveille de manière quotidienne les risques de défaillance des débiteurs et des contreparties, ainsi que l'évaluation des couvertures. Des corrections de valeur pour le risque de défaillance sont décidées le cas échéant dès que la Banque estime que la récupération est peu probable, mais au plus tard 90 jours depuis la date d'échéance.

Risque de marché, risque-pays, risque de change

La politique du Groupe est de ne pas prendre de position sur instruments financiers et marchandises à des fins de négoce. L'exposition de change au bilan est surveillée par le service Trading et Trésorerie et par le service Contrôle des risques afin de respecter les limites internes individuelles par devises et métaux et cumulées par groupe de devises et métaux. Le Groupe veille également à limiter de manière très stricte les positions sises dans les pays à risque. Le Contrôle des risques s'assure du respect des limites pays.

Gestion du risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité a pour objectif de garantir la capacité du Groupe à faire face à leurs engagements en tout temps et de manière continue.

Pour la gestion de ses liquidités, le Groupe vise à minimiser les risques de crédit en privilégiant les Banques centrales et le risque de marché en investissant dans des obligations gouvernementales de première qualité.

Le Comité ALM apprécie l'analyse du risque de liquidité (identification et évaluation) sous l'angle du Groupe, fournit des propositions sur la tolérance au risque (valeurs et ratios limites), les scénarios de crise et le plan d'urgence et, sur la base de ses activités de surveillance, vérifie le respect des valeurs et ratios limites et leur évolution en proposant, si besoin, des mesures correctives pour rétablir un profil de risque adéquat. Il informe le Comité exécutif en cas de dépassement des seuils fixés.

Risque de non conformité

Une attention particulière est donnée à la mise en œuvre diligente des exigences réglementaires, notamment celles concernant la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme (surveillance des relations d'affaires, surveillance des transactions, communication des soupçons de blanchiment) ainsi qu'au respect de l'application des sanctions économiques.

En outre, le responsable Risk et Compliance du Groupe contrôle le respect des dispositions légales et réglementaires en vigueur ainsi que les devoirs de diligence propres aux intermédiaires financiers, notamment en matière d'activités de service transfrontières (crossborder) et de règles de conduite.

Risque de taux

Structurellement, le Groupe n'est pas exposé à des risques de taux importants. Le Contrôle des risques calcule

régulièrement les indicateurs de risque de taux et s'assure du respect des limites réglementaires et internes.

Risque opérationnel

Les risques opérationnels se réfèrent à des pertes financières résultant de l'inadéquation ou de la défaillance de processus ou de systèmes internes, d'actions inappropriées de personnes ou d'erreurs qu'elles ont commises ou encore d'événements externes susceptibles de perturber le bon fonctionnement des activités du Groupe. Ils comprennent entre autres les risques réglementaires, les risques liés à l'exécution des transactions, le risque légal, le risque humain, le risque de fraude, ainsi que les risques liés à la technologie de l'information et de la communication (TIC), les cyberrisques, les risques des données critiques, les risques découlant de la conception et de la mise en œuvre du BCM.

Les organes en charge de la surveillance consolidée sont régulièrement informés des risques opérationnels par les entités du Groupe, entre autres via un système de reporting basé sur des indicateurs-clés et les incidents opérationnels. Des mesures correctives sont entreprises le cas échéant.

POLITIQUE D'AFFAIRES EN MATIÈRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS ET DE COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

Les instruments financiers dérivés sont principalement utilisés dans le cadre d'opérations effectuées pour le compte de la clientèle. Le Groupe se retourne par la conclusion d'opérations équivalentes sur les marchés financiers.

Le Groupe utilise lorsqu'il le juge opportun des instruments financiers dérivés dans le but de couvrir son exposition au risque devises sur ses revenus, dont une partie importante dépend de sous-jacents libellés en devises, en particulier en USD et en EUR.

Le résultat est reconnu par le biais de la rubrique du compte de profits et pertes objet de la couverture prorata temporis jusqu'à l'échéance de l'opération. Les valeurs de remplacements positives ou négatives sont comptabilisées au bilan.

Si une opération de couverture venait à dépasser le sous-jacent à couvrir (inefficience), le résultat calculé sur l'excès de couverture serait comptabilisé dans les opérations de négoce.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

COUVERTURES DES CRÉANCES ET DES OPÉRATIONS HORS BILAN
AINSI QUE DES CRÉANCES COMPROMISES

CHF

	Nature des couvertures			Total
	Couvertures hypothécaires	Autres couvertures	Sans couverture	
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle*	-	678 754 417	3 286 233	682 040 650
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2023	-	678 754 417	3 286 233	682 040 650
2022	-	830 102 163	11 292 552	841 394 715
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2023	-	678 754 417	1 728 953	680 483 370
2022	-	830 102 163	9 022 863	839 125 026
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	116 851 735	-	116 851 735
Engagements irrévocables	-	-	4 477 456	4 477 456
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	31 530 822	-	31 530 822
Crédits par engagement	-	-	-	-
Total du hors bilan				
2023	-	148 382 557	4 477 456	152 860 013
2022	-	111 930 239	3 956 000	115 886 239
	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés	Montant net	Corrections de valeurs individuelles
Créances compromises				
2023	1 557 280	-	1 557 280	1 557 280
2022	2 269 689	-	2 269 689	2 269 689

* comprend essentiellement des expositions envers SIX SIS AG

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

CHF

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats
Devises / Métaux Précieux						
Contrats à terme	19 576 000	18 024 289	1 632 275 000	-	-	-
Swaps combinée d'intérêt et de devises	382 160	3 432 610	714 830 560	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	8 250	8 250	3 301 180	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
2023	19 966 410	21 465 149	2 350 406 740	-	-	-
2022	25 812 985	24 007 741	1 713 666 034	-	-	-

La présentation de 2022 a été ajustée afin de refléter l'utilisation économique des instruments.

Le Groupe n'effectue pas de trading pour compte propre. Le Groupe offre des opérations sur instruments financiers dérivés à ses clients qui sont adossées sur le marché. Ces positions sont classées dans la catégorie Instruments de négoce conformément aux normes comptables.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (SUITE)

CHF

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
Total après prise en compte des contrats de netting		
2023	14 842 410	19 785 149
2022	21 406 382	19 601 141

Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)	-	14 842 410	-

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

CHF

	Valeur comptable		Juste valeur	
	2023	2022	2023	2022
Titres de créance	281 047 894	573 935 522	283 969 928	573 303 949
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	131 349 984	253 814 432	134 178 555	252 483 883
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	149 697 910	320 121 090	149 791 373	320 820 066
Titres de participation	8 722 906	9 081 774	9 203 779	9 305 751
- dont participations qualifiées				
Métaux précieux	105 931 033	144 374 802	105 931 033	144 374 802
Total	395 701 833	727 392 098	399 104 740	726 984 502
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	83 784 692	301 469 440		

Répartition des contreparties selon la notation

	AAA à AA-	A+ à A-	BBB+ à BBB-	BB+ à B-	Inférieur à B-	Sans notation	Total
Titres de créances							
Valeurs comptables	281 047 894	-	-	-	-	-	281 047 894

Les notations présentées ci-dessus sont celles de l'agence S&P. Le Groupe utilise aussi son propre système de notation.

PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉES

CHF

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 31.12.2022	Année de référence				Valeur comptable au 31.12.2023
				Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres participations								
Avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-
Sans valeur boursière	806 285	-209 765	596 520	-13 236	895 940	-	-	1 479 224
Total des participations	806 285	-209 765	596 520	-13 236	895 940	-	-	1 479 224

ENTREPRISES DANS LESQUELLES LE GROUPE DÉTIENT UNE PARTICIPATION PERMANENTE SIGNIFICATIVE, DIRECTE OU INDIRECTE

Participations consolidées selon la méthode de l'intégration globale

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention	
						directe (en %)	indirecte (en %)
Mirabaud Partners & Cie, Genève	Holding	CHF	169 444	100%	100%	100%	0%
Mirabaud SCA, Genève	Holding	CHF	30 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie SA, Genève	Banque	CHF	30 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg	Banque	EUR	41 682	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Paris	succursale de Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Madrid	succursale de Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Londres	succursale de Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud Canada Inc., Montréal	Courtier en valeurs mobilières	CAD	5 750	100%	100%	100%	0%
Mirabaud (Middle East) Ltd, Dubaï	Banque	USD	15 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisory (Uruguay) SA, Montevideo	Société Financière	USD	1 840	99%	99%	99%	0%
Mirabaud International Advisory (Uruguay) SA, Montevideo	Société Financière	USD	1 109	99%	99%	99%	0%
Mirabaud (Brasil) Representações Ltda, São Paulo	Société Financière	BRL	8 016	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Consultoria de Investimentos Ltda, São Paulo	Société Financière	BRL	12 039	100%	100%	100%	0%
Mirabaud (Abu Dhabi) Ltd, Abu Dhabi	Société Financière	USD	4 000	80%	80%	80%	0%
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg	Direction de fonds	EUR	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Succursale Italie	succursale de Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Succursale Espagne	succursale de Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud Asset Management (France) SAS, Paris	"Société de gestion et de Direction de fonds"	EUR	2 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, Genève	"Société de gestion et de Direction de fonds"	CHF	5 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management España, Madrid	"Société de gestion et de Direction de fonds"	EUR	1 300	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management Limited, Londres	Société de gestion	GBP	7 850	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Private Assets GP-SCSp, Luxembourg	Société Financière	EUR	101	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Private Capital GP-SCSp, Luxembourg	Société Financière	EUR	101	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Securities Limited, Londres	Broker	GBP	23 500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisors (Suisse) SA, Zurich, <i>en liquidation</i>	Société Financière	CHF	1 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisors (France) SA, Paris	Société Financière	EUR	1 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Capital SA, Genève	Société Financière	CHF	4 989	100%	100%	100%	0%
Mircan and Company Limited, Montréal	Société de Services	CAD	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud RE General Partner Sàrl	Société de Services	EUR	13	100%	100%	100%	0%

Participations non consolidées

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention directe (en %)	Detention indirecte (en %)
Galba Anstalt, Liechtenstein	Société de Services	CHF	30	100%	100%	100%	0%
Hausman General Partners Sàrl, Luxembourg	Société Financière	EUR	1 000	32%	32%	32%	0%
SIX Group AG, Zürich	Société de Services	CHF	19 522	1%	1%	1%	0%
MPA General Partners SARL, Luxembourg	Société Financière	EUR	50	100%	100%	100%	0%
MPC General Partners SARL, Luxembourg	Société Financière	EUR	33	67%	67%	67%	0%
SAS Belleville, Veules les Roses	Société de Services	EUR	7.5	33%	33%	33%	0%
SAS Praslin, Neuilly sur Seine	Société de Services	EUR	7.5	33%	33%	33%	0%
Mirabaud RE District 237 General Partner SARL, Luxembourg	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	0%
Mirabaud RE Katy Logistic General Partner SARL, Luxembourg	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	0%
Blue Square General Partners SARL	Société de Services	EUR	12	50%	50%	50%	0%
Mirabaud Club Deal General Partners SARL, Luxembourg	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	0%
PeacelInvest SA, Genève	Société de Services	CHF	890	4%	4%	4%	0%
IMPACT VC General Partner, Luxembourg	Société de Services	EUR	6	50%	50%	50%	0%

Les entités ci-dessus n'ont pas été consolidées eu égard à leur caractère non significatif, à leur activité non stratégique pour le Groupe ou en raison de l'absence de contrôle (capital ou voix). Aucune participation non consolidée contrôlée par le Groupe Mirabaud n'a un bilan représentant plus de 0.05% du bilan consolidé ni un bénéfice représentant plus de 0.5% du bénéfice consolidé.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

CHF

				Année de référence			
	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 31.12.2022	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2023
Immeubles à l'usage du Groupe	99 741 131	-8 761 275	90 979 856	-	-	-1 036 843	89 943 013
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	143 759 512	-89 366 094	54 393 418	36 235 717	-396 216	-9 919 468	80 313 450
Objets en leasing financier	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	243 500 643	-98 127 369	145 373 274	36 235 717	-396 216	-10 956 311	170 256 463
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2023				-			
- dont avec échéance inférieure à un an				-			
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2022				-			
- dont avec échéance inférieure à un an				-			

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

CHF

	Autres actifs		Autres passifs	
	2023	2022	2023	2022
Compte de compensation	-	-	-	2 020 771
Impôts latents actifs sur le revenu	-	-	-	-
Autres	14 299 489	17 479 873	15 894 231	38 268 214
Total	14 299 489	17 479 873	15 894 231	40 288 985

ACTIFS MIS EN GAGE OU CÉDÉS EN GARANTIE DE PROPRES ENGAGEMENTS AINSI QUE DES ACTIFS QUI FONT L'OBJET D'UNE RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ

CHF

	Valeurs comptables	Engagements effectifs
Actifs nantis / cédés		
Immobilisations financières	68 476 279	19 105 009
Autres	31 477 037	29 898 156
Total	99 953 316	49 003 165
Actifs sous réserve de propriété		
Autres	-	-
Total	-	-

SITUATION ÉCONOMIQUE DES PROPRES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE

Le plan de prévoyance du Groupe est celui de Mirabaud & Cie SA et des filiales suisses du Groupe, qui est un plan de prévoyance avec primauté des cotisations. Tous les salariés dont l'engagement dépasse trois mois, les Associés de Mirabaud Partners & Cie, ainsi que les collaborateurs du Groupe désignés expressément y sont affiliés. La cotisation à l'institution de prévoyance, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud, se compose d'une cotisation-épargne et d'une cotisation-risque, les contributions de l'employeur sont enregistrées comme charges courantes de l'exercice.

En outre, les collaborateurs et cadres, pour la part du salaire assuré dépassant CHF 150'000, bénéficient d'une gestion individualisée de leur prévoyance. Ces cotisations sont versées dans la Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise. Il existe de plus une Fondation Patronale offrant des prestations bénévoles le cas échéant à des personnes retraitées. Elle n'a pas d'obligations réglementaires.

Les entités du Groupe domiciliées à l'étranger bénéficient de plans de prévoyance basés sur le principe de la primauté des cotisations.

A la date de l'établissement du bilan, les engagements envers les institutions de prévoyance de la banque s'élèvent à CHF 4.0 millions au 31.12.2023, respectivement CHF 3.2 millions au 31.12.2022. Ces engagements sont constitués des dépôts en compte courant des institutions de prévoyance auprès de Mirabaud & Cie SA.

Il n'existe pas d'autres actifs (bénéfice économique) ou passifs (obligation économique). La Fondation de prévoyance LPP Mirabaud affichait au 31.12.2023 une couverture de 102.7%, respectivement au 31.12.2022 une couverture de 100.0%. La Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise affichait au 31.12.2023 une couverture de 100%, de même qu'au 31.12.2022.

Au 31.12.2023, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud dispose d'une réserve de contribution de l'employeur sans renonciation pour un montant de CHF 4.3 millions (incluant une dotation de CHF 5.5 millions). Au 31.12.2022 cette réserve était de CHF 4.3 millions. Cette réserve a été partiellement utilisée en 2023 pour un montant de CHF 5.5 millions, respectivement CHF 5.2 millions en 2022.

CORRECTIONS DE VALEUR, PROVISIONS ET RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX

CHF

	Etat au 31.12.2022	Utilisations conformes à leur but	Reclassifications	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Etat au 31.12.2023
Provisions pour impôts latents	2 226 323	-	-	-	-	5 107	-	2 231 430
Provisions pour engagements de prévoyance	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques d'exploitation	18 628 424	-13 809 094	-	-281 840	-	4 389 320	-97 160	8 829 650
Provisions de restructurations	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des provisions	20 854 747	-13 809 094	-	-281 840	-	4 394 427	-97 160	11 061 080
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risque-pays	-	-	-	-	-	-	-	-

Les réserves pour risques bancaires généraux n'ont pas été imposées.

A des fins de comparaison, les montants indiqués en 2022 sous Autres provisions ont été reclassés sous Provisions pour autres risques d'exploitation.

Les Provisions pour autres risques d'exploitation concernent notamment les risques d'exécution inhérents à l'activité de la Banque.

Ces provisions peuvent être utilisées pour couvrir la réalisation de certains risques.

PLANS DE PARTICIPATION DES COLLABORATEURS

Au 31 décembre 2023, le Plan de participation de Mirabaud Capital SA, qui était réservé à un certain nombre de collaborateurs et membres des organes de direction, a pris fin.

Au 31 décembre 2022, les collaborateurs concernés détenaient 10'707 actions, pour une valeur de CHF 2'055'102, de Mirabaud Capital SA. Les membres des organes de direction ne détenaient aucune action de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2022.

Au titre de l'exercice 2023, un montant de CHF 3'589'106 de bonus différés a été comptabilisé dans les charges de personnel dans le cadre de ce plan (respectivement CHF 3'440'000 au titre de l'exercice 2022).

La ligne métier Mirabaud Asset Management dispose d'un plan d'intéressement de certains collaborateurs, qui reçoivent une partie de leur bonus de manière différée sur une période de un à trois ans. Une charge de CHF 1'142'507 s'y rattachant a été comptabilisée dans les charges de personnel, au titre de l'exercice 2022 (CHF 946'000 pour 2022).

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

CHF

	Créances		Engagements	
	2023	2022	2023	2022
Participants qualifiés	-	-	32 748 723	34 734 150
Sociétés liées	-	-	393 589	-
Affaires d'organes	-	-	-	-
Autres parties liées	-	-	-	-
Total	-	-	33 142 312	34 734 150

Les conditions de taux d'intérêt appliquées aux créances et engagements envers les parties liées sont conformes aux pratiques de marché.

STRUCTURE DES ÉCHÉANCES DES INSTRUMENTS FINANCIERS

En milliers de CHF

	A vue	Dénouçable	Echu				Immobilisé	Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 1 et 5 ans	Après 5 ans		
Actifs / Instruments financiers								
Liquidités	255 768	–	258 902	–	–	–	–	514 670
Créances sur les banques	60 239	–	25 144	206	–	–	–	85 589
Créances résultant d'opérations de financement de titres	–	–	250 000	–	–	–	–	250 000
Créances sur la clientèle	105 483	6 039	561 604	7 357	–	–	–	680 483
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	19 967	–	–	–	–	–	–	19 967
Immobilisations financières	114 654	–	186 498	37 112	57 438	–	–	395 702
Total des actifs / Instruments financiers								
2023	556 111	6 039	1 282 148	44 675	57 438	–	–	1 946 411
2022	736 921	–	2 232 641	96 388	109 013	–	–	3 174 963

Fonds étrangers / instruments financiers

Engagements envers les banques	4 623	–	–	–	–	–	–	4 623
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	1 651 421	–	127 115	6 817	–	–	–	1 785 353
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	21 465	–	–	–	–	–	–	21 465
Total des fonds étrangers								
2023	1 677 509	–	127 115	6 817	–	–	–	1 811 441
2022	2 987 107	–	1 623	–	–	–	–	2 988 730

RÉPARTITION DES ACTIFS ET PASSIFS ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER

En milliers de CHF

	2023		2022	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Actifs				
Liquidités	255 357	259 312	375 750	90 453
Créances sur les banques	43 924	41 665	14 838	81 592
Créances résultant d'opérations de financement de titres	250 000		1 020 000	0
Créances sur la clientèle	194 187	486 297	210 246	628 879
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	4 746	15 221	16 761	9 052
Immobilisations financières	153 778	241 924	276 611	450 781
Comptes de régularisation	31 140	20 816	40 970	30 169
Participations non consolidées	1 087	392	402	195
Immobilisations corporelles	152 870	17 386	128 277	17 096
Valeurs immatérielles	-	-	-	-
Autres actifs	2 482	11 817	9 934	7 546
Total des actifs	1 089 571	1 094 830	2 093 789	1 315 763

RÉPARTITION DES ACTIFS ET PASSIFS ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER

En milliers de CHF

	2023		2022	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Passifs				
Engagements envers les banques	4 306	317	10 932	4 607
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	529 848	1 255 506	459 181	2 490 002
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	11 132	10 333	12 789	11 219
Comptes de régularisation	55 993	38 606	81 123	29 892
Autres passifs	6 440	9 453	37 025	3 264
Provisions	8 280	2 781	17 367	3 488
Réserve pour risques bancaires généraux	51 820	–	46 820	–
Capital social	163 028	–	161 054	–
Réserve issue du bénéfice	67 064	-44 099	62 620	-41 978
Réserve de change	-17 746	–	–	-11 868
Bénéfice consolidé	35 406	-4 065	6 672	25 344
Total des passifs	915 571	1 268 832	895 583	2 513 970

RÉPARTITION DU TOTAL DES ACTIFS PAR PAYS OU PAR GROUPES DE PAYS (PRINCIPE DU DOMICILE)

En milliers de CHF

	2023		2022	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Actifs				
Europe				
Suisse	1 089 571	49.9%	2 101 240	61.7%
Autres pays européens	727 743	33.3%	787 279	23.1%
Amérique du Nord	223 947	10.3%	393 455	11.5%
Amérique du Sud	46 502	2.1%	35 493	1.0%
Asie / Océanie	89 351	4.1%	83 474	2.4%
Afrique	7 287	0.3%	8 611	0.3%
Total des actifs	2 184 401	100.0%	3 409 552	100.0%

RÉPARTITION DU TOTAL DES ACTIFS À L'ÉTRANGER SELON LA SOLVABILITÉ DES GROUPES DE PAYS (DOMICILE DU RISQUE)

	S&P	Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année de référence			Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année précédente	
		Notation interne *	Milliers de CHF	Part en %	Milliers de CHF	Part en %
Notation de pays interne au Groupe						
Prime	AAA	1	571 387	98.0%	1 299 598	98.8%
High Grade	AA+ - AA-	2	-	0.0%	-	0.0%
Upper Medium Grade	A+ - A	3	4 788	0.8%	5 222	0.4%
Lower Medium Grade	BBB+ - BBB-	4	642	0.1%	1 089	0.1%
Non Investment Grade Speculative	BB+ - BB-	5	5 321	0.9%	4 181	0.3%
Highly Speculative	B+ - B-	6	700	0.1%	5 344	0.4%
Substantial Risks / In Default	CCC+ - D	7	205	0.0%	329	0.0%
Total			583 043	100.0%	1 315 763	100%

* Le Groupe utilise son propre système de notation interne en matière de risques souverains dont la correspondance avec les ratings de l'agence S&P sont publiés ci-dessus.

ACTIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES LES PLUS IMPORTANTES POUR LA BANQUE

En milliers de CHF

	Monnaies converties en CHF				Total
	CHF	USD	EUR	Autres devises	
Liquidités	253 596	222	260 576	276	514 670
Créances sur les banques	2 145	13 702	55 354	14 388	85 589
Créances résultant d'opérations de financement de titres	250 000				250 000
Créances sur la clientèle	145 749	110 731	394 762	29 241	680 483
Créances hypothécaires	-	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	19 967	-	-	-	19 967
Immobilisations financières	91 481	132 591	53 685	117 945	395 702
Comptes de régularisation	23 643	2 959	10 660	14 694	51 956
Participations non consolidées	553		926		1 479
Immobilisations corporelles	164 298	160	4 086	1 712	170 256
Valeurs immatérielles	-	-	-	-	-
Autres actifs	2 213	476	10 013	1 598	14 300
Total des actifs bilantaires	953 645	260 841	790 062	179 854	2 184 402
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	285 200	1 220 074	587 145	202 907	2 295 326
Total des actifs	1 238 845	1 480 915	1 377 207	382 761	4 479 728

PASSIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES LES PLUS IMPORTANTES POUR LA BANQUE

En millions de CHF

	Monnaies converties en CHF				Total
	CHF	USD	EUR	Autres devises	
Engagements envers les banques	247	990	1 557	1 829	4 623
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	522 267	608 843	421 730	232 513	1 785 353
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	21 465	-	-	-	21 465
Comptes de régularisation	55 894	5 340	20 058	13 307	94 599
Autres passifs	4 052	1 146	8 162	2 535	15 895
Provisions	9 677	-	1 384	-	11 061
Réserves pour risques bancaires généraux	51 820	-	-	-	51 820
Comptes de capital	161 810	799	-	418	163 027
Réserves issues du bénéfice	54 462	-10 121	542	-21 918	22 965
Réserves de change	-17 747	-	-	-	-17 747
Autres réserves	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	26 027	8 911	2 238	-5 835	31 341
Total des passifs bilantaires	889 974	615 908	455 671	222 849	2 184 402
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	680 004	750 897	776 573	87 852	2 295 326
Total des passifs	1 569 978	1 366 805	1 232 244	310 701	4 479 728
Position nette par devise	-331 133	114 110	144 963	72 060	-

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

CHF

	2023	2022
Engagements de couverture de crédit et similaires	116 851 735	–
Garanties de prestation de garantie et similaires	–	–
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	–	–
Autres engagements conditionnels	–	–
Total des engagements conditionnels	116 851 735	–

L'institution de sécurité sociale du Koweït avait initié en 2019 une action civile à l'encontre de 37 parties, Institutions financières et personnes physiques, devant la High Court of Justice de Londres, parmi lesquelles figure la Banque. Cette action visait principalement un ancien dirigeant de cette institution (aujourd'hui décédé) auquel il était reproché la perception de commissions prétendument non autorisées et dont l'origine remonte à plus de 23 ans.

La banque ayant toujours vigoureusement réfuté les reproches formulés à son égard dans cette procédure, avait contesté le for juridique en Angleterre. En janvier 2022, les tribunaux anglais avait définitivement nié leur compétence, raison pour laquelle une action civile basée sur le même complexe de faits a été introduite en Suisse le 25 février 2022.

Le risque de sortie de trésorerie lié à cette procédure est estimé par la banque comme très faible et elle n'a donc pas constitué de provision.

OPÉRATIONS FIDUCIAIRES

CHF

	2023	2022
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	2 046 802 017	1 840 783 463
Placements fiduciaires auprès de sociétés liées	–	–
Autres opérations fiduciaires	–	–
Total	2 046 802 017	1 840 783 463

AVOIRS ADMINISTRÉS

En milliers de CHF

Répartition des avoirs administrés

	2023	2022
Genre d'avoirs administrés		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	5 078 473	5 545 736
Avoirs sous mandat de gestion et de conseil	12 575 448	12 611 302
Autres avoirs administrés	12 556 818	13 301 061
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double)	30 210 738	31 458 099
- dont prises en compte doubles	-2 087 362	-2 312 777
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) initiaux	31 458 099	38 890 324
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	-1 567 231	-1 927 376
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	319 871	-5 504 849
+/- Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) finaux	30 210 738	31 458 099

Les avoirs administrés par la Banque regroupent les avoirs sous gestion et /ou dépôt, à l'exception des avoirs pour lesquels elle ne joue qu'un rôle de pur dépositaire.

Font partie des avoirs administrés tous les avoirs détenus à des fins de placement par des clients privés, des clients institutionnels et des sociétés d'investissement/fonds de placement. Ainsi, seuls les avoirs attribuables aux Business Lines Wealth Management et Asset Management, dont la rentabilité peut être mesurée, sont retenus. Les avoirs sous simple garde et destinés uniquement à des fins de transactions/d'administration en sont exclus.

Les apports/retraits nets d'argent frais de la clientèle sont constitués des avoirs acquis de nouveaux clients ou de clients existants ainsi que des retraits d'avoirs de clients existants ou ayant rompu leur relation avec la Banque. Leur valeur est déterminée au jour du transfert (liquidités et/ou valeurs mobilières). En sont exclus les mouvements dus au marché, aux changements de cours ainsi que les revenus y afférents (intérêts/dividendes), de même que la perception des frais et intérêts sur prêts.

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

INTÉRÊTS NÉGATIFS

CHF

	2023	2022
Intérêts négatifs concernant les opérations actives (réduction du produit des intérêts et des escomptes)	–	-7 206 290
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)	-24 485	5 047 810

CHARGES DE PERSONNEL

CHF

	2023	2022
Appointements (jetons de présence et indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et allocations supplémentaires)	-129 758 296	-130 093 185
- dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable	-3 589 106	-4 386 000
Adaptations de valeur relatives aux avantages et engagements économiques découlant des institutions de prévoyance	–	–
Prestations sociales	-25 763 991	-28 283 054
Autres charges du personnel	-12 050 415	-4 974 502
Total	-167 572 702	-163 350 741

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

CHF

	2023	2022
Coût des locaux	-15 057 043	-8 626 648
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-32 835 634	-18 268 933
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-1 102 715	-767 633
Honoraires de la société d'audit	-2 539 814	-1 655 935
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-1 309 000	-1 164 798
- dont pour les autres prestations de service	-1 230 814	-58 731
Autres charges d'exploitation	-29 216 469	-46 687 461
Total	-80 751 674	-76 006 610

COMMENTAIRES DES PERTES SIGNIFICATIVES AINSI QUE DES PRODUITS ET CHARGES EXTRAORDINAIRES DE MÊME QUE DES DISSOLUTIONS SIGNIFICATIVES DE RÉSERVES LATENTES, DE RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX ET DE CORRECTIFS DE VALEURS ET PROVISIONS DEVENUS LIBRES

Aucun élément significatif à signaler au cours de l'exercice sous revue.

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL RÉPARTI ENTRE LA SUISSE ET L'ÉTRANGER SELON LE PRINCIPE DU DOMICILE DE L'EXPLOITATION

CHF

	2023			2022		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts	56 937 870	14 993 679	71 931 549	28 944 309	5 404 928	34 349 237
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	114 352 189	79 879 029	194 231 218	128 522 099	94 578 234	223 100 333
Résultat des opérations de négoce	21 810 532	5 343 270	27 153 802	24 848 231	4 030 854	28 879 085
Autres résultats ordinaires	4 116 423	12 431 732	16 548 155	6 962 593	-2 861 305	4 101 288
Charges d'exploitation	-148 460 910	-99 864 146	-248 325 056	-144 802 495	-94 554 856	-239 357 351
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-8 376 601	-2 794 216	-11 170 817	-6 701 714	-2 455 515	-9 157 229
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-7 619 935	-392 948	-8 012 883	-917 829	-459 577	-1 377 406
Résultat opérationnel	32 759 568	9 596 400	42 355 968	36 855 194	3 682 763	40 537 957

IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

CHF

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impôts courants	-5 994 811	-8 254 920
Impôts différés	-5 107	-280 000
Total	-5 999 918	-8 534 920

Le Groupe n'a pas comptabilisé d'actif relatif à l'existence de report de pertes utilisables fiscalement.

KMI: CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES

En milliers de CHF

	2023	2022
Fonds propres pris en compte	216 259	209 181
Fonds propres de base durs (CET1)	216 259	209 181
Fonds propres de base (T1)	216 259	209 181
Fonds propres globaux	216 259	209 181
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
RWA	1 050 835	1 030 262
Exigences minimales de fonds propres	84 067	82 421
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
Ratio CET1 (%)	20.6%	20.3%
Ratio de fonds propres de base (%)	20.6%	20.3%
Ratio des fonds propres globaux (%)	20.6%	20.3%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (%)	2.5%	2.5%
Volants anticycliques (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0.0%	0.0%
Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0.0%	0.0%
Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	2.5%	2.5%
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) (%)	12.6%	12.3%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFr (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFr (%)	3.2%	3.2%
Volants anticycliques (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 anticy-cliques selon les art. 44 et 44a OFr	7.4%	7.4%
Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticy-cliques selon les art. 44 et 44a OFr	9.0%	9.0%
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	11.2%	11.2%
Ratio de levier Bâle III		
Engagement global	2 280 474	3 547 456
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	9.5%	5.9%

* Ratio prenant en compte l'assouplissement accordé par la FINMA pour 2020, permettant d'exclure du calcul les dépôts auprès de la BNS. Sans l'application de cet assouplissement le ratio de levier est de 4.3%.

KMI: CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES (SUITE)

En milliers de CHF

	2023	2022
Ratio de liquidité à court terme LCR		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	1 411 824	2 003 444
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	810 890	1 072 919
LCR du 4e trimestre	174.1%	187.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	1 078 553	2 183 236
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	761 361	1 146 679
LCR du 3e trimestre	141.7%	190.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	923 430	2 574 136
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	582 900	1 291 033
LCR du 2e trimestre	158.4%	199.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	959 324	2 880 771
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	551 783	1 472 463
LCR du 1er trimestre	173.9%	196.0%

OVI: APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE

En milliers de CHF

	RWA		Fonds propres minimaux
	2023	2022	2023
Risque de crédit	475 459	439 974	38 037
Risque de marché	15 463	30 338	1 237
Risque opérationnel	559 895	559 900	44 792
Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250 %)	18	50	1
Total	1 050 835	1 030 262	84 067

LIQA : LIQUIDITÉS :

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le risque de liquidité se définit comme le risque découlant d'une situation de trésorerie ne permettant plus de faire face aux engagements ou de respecter les ratios légaux applicables.

Gestion des risques de liquidités

La gestion du risque de liquidité a pour objectif de garantir la capacité du Groupe de faire face à leurs engagements en tout temps et de manière continue.

Le Groupe a pour stratégie de gérer le risque de liquidité de manière consolidée, dans le respect des dispositions légales applicables à chaque entité.

Au travers de la délégation des tâches de surveillance consolidée que ses fonctions de contrôle ont reçue, Mirabaud & Cie SA veille à :

- Etablir un cadre de gestion du risque de liquidité qui englobe l'ensemble des entités du Groupe ;
- Intégrer les exigences et restrictions propres à chaque entité du Groupe dans les mesures de gestion du risque de liquidité, les scénarios de crise et le plan d'urgence ;
- Etablir les instructions nécessaires à destination des entités du Groupe.

Le Groupe veille à centraliser la gestion des liquidités auprès de Mirabaud & Cie SA. Au vu de leur exposition faible dans leur bilan au risque de liquidité, les entités qui font partie des lignes de métier Asset Management («MAM») et Specialised Services («MSL») sont intégrées de manière ad-hoc dans la surveillance consolidée du risque de liquidité.

Pour la gestion de ses liquidités, le Groupe vise à minimiser les risques de crédit en privilégiant les banques centrales et le risque de marché en investissant dans des obligations gouvernementales de première qualité.

Rôles et responsabilités

Le Conseil d'administration de Mirabaud & Cie SA détermine la tolérance au risque de liquidité ; cette tolérance s'exprime sous forme de valeurs et de ratios limites du bilan qui doivent permettre à la Banque et aux entités du Groupe de remplir leurs engagements vis-à-vis de leurs clients et débiteurs. Au moins une fois par an, le Conseil d'administration évalue l'adéquation de ces valeurs et ratios limites, vérifie leur respect et revoit les résultats des tests de résistance.

Le Comité Exécutif de Mirabaud & Cie SA définit l'organisation, les processus et les ressources nécessaires à la gestion du risque de liquidité sur la base de la propension aux risques exprimée par le Conseil d'administration ; il est responsable de leur actualisation.

Le Comité ALM apprécie l'analyse du risque de liquidité (identification et évaluation), fournit des propositions sur la tolérance au risque (valeurs et ratios limites), les scénarios de crise et le plan d'urgence et, sur la base de ses activités de surveillance, vérifie le respect des valeurs et ratios limites et leur évolution en proposant, si besoin, des mesures correctives pour rétablir un profil de risque adéquat. Il informe le Comité exécutif en cas de dépassement des seuils fixés.

Le Contrôle des risques surveille l'évolution des balances des clients, estime le besoin du collatéral de la banque en général, estime le besoin de liquidités résultant des opérations sur dérivés en cas de scénario de stress, surveille les opérations intra-journalières qui peuvent avoir un impact significatif et reporte au Comité ALM et au Comité Exécutif la surveillance des seuils sous sa responsabilité.

Le Contrôle financier vérifie l'exactitude, l'exhaustivité et l'évaluation des opérations de trésorerie ; contrôle mensuellement le respect des ratios de liquidités et en informe de manière régulière le Comité ALM et le Comité Exécutif, établit mensuellement les reportings : Réserves minimales, Liquidity Coverage Ratio et Net stable funding ratio ; effectue annuellement les tests de résistance et met à jour le plan d'urgence.

Le service Trésorerie/Change gère la trésorerie de la Banque

et supervise la gestion de la trésorerie au niveau du Groupe. Il reporte régulièrement au Comité ALM les indicateurs sous sa responsabilité.

Stratégie de refinancement

Pour le refinancement de ses opérations actives, essentiellement l'octroi de crédits, la source principale de financement de la banque provient des dépôts de sa clientèle. La Banque peut avoir recours à une diversification de son financement par du crédit bancaire ou de l'émission de papiers monétaires à court terme.

Le service Contrôle des risques surveille l'évolution des dépôts clients et informe le Comité ALM. La Finance identifie régulièrement toute contrepartie disposant d'engagements envers la clientèle supérieurs à 10% du total des engagements envers la clientèle.

Identification, évaluation et limitation du risque de liquidité

En sus du respect des ratios légaux, le Groupe a défini des seuils de tolérance sur les principales valeurs et ratios (LCR, ratio créances/engagements, valeurs éligibles au titre du collatéral/Utilisation effective du collatéral, le passage des seuils peut requérir une information voire une action. Le Groupe a également défini des principes de gestion des échéances visant à rembourser les engagements envers la clientèle dans les 24 heures. Un niveau de perte maximum fixé à 20% des fonds propres dans le cas de l'évaluation des résultats des scénarios de stress. Ces seuils sont calculés mensuellement et discutés lors des séances du Comité ALM qui les considère également sous l'angle du Groupe.

Le Comité ALM

- Définit un modèle interne d'évaluation du risque de liquidité dans un but d'analyse prospective ;
- Définit les hypothèses des scénarios de crise : ceux-ci tiennent compte en particulier d'une crise bancaire globale, d'un retrait massif des dépôts en compte, d'un afflux massif d'espèces et des asymétries de devises, analyse les résultats des tests de résistance en terme d'impact sur les ratios réglementaires, les ratios limites internes et le modèle interne, les compare avec la tolérance au risque de liquidité définis et les intègre dans le processus de fixation des limites.
- Propose toutes mesures concrètes visant à ramener le Liquidity Coverage Ratio dans les seuils de la présente directive.

Les actifs liquides (HQLA) sont composés essentiellement d'avoirs sur le compte de règlement auprès de la BNS. Le reste correspond principalement à des obligations Gouvernementales, notamment la Confédération Suisse, et sont éligibles aux opérations de refinancement de la BNS.

Les sorties sur les dépôts de la clientèle représentent la majeure partie des sorties de liquidité, constituant ainsi la principale source de refinancement et donc de sorties potentielles en cas de crise de liquidité.

Les prêts à la clientèle arrivant à échéance dans les 30 jours représentent la majorité des entrées de liquidité.

CR1: RISQUE DE CRÉDIT QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS

En milliers de CHF

	Valeurs comptables brutes		Corrections de valeur / amortissements	Valeurs nettes
	Positions en défaut	Positions pas en défaut		
Créances (sans les titres de dette)	1 557	-	1 557	-
Titres de dette	-	-	-	-
Expositions hors bilan	-	-	-	-
Total	1 557	-	1 557	-

CR2 : RISQUE DE CRÉDIT CHANGEMENTS DANS LES PORTEFEUILLES DE CRÉANCES ET DE TITRES DE DETTE EN DÉFAUT

En milliers de CHF

Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période précédente	2 270
Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente	-
Positions retirées du statut « en défaut »	-712
Montants amortis	-
Autres changements (+/-)	-
Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence	1 557

CRB : RISQUE DE CRÉDIT

INDICATIONS ADDITIONNELLES RELATIVES À LA QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS

La définition des créances en « défaut », assimilable à celle des créances compromises, est détaillée à la page 15 du présent rapport.

Le Groupe n'a pas d'expositions en souffrance (retard de plus de 90 jours) qui ne soient pas simultanément considérées comme compromises.

Etant donné la qualité et la nature de notre portefeuille des crédits, le Groupe ne présente pas de positions restructurées.

CR3: RISQUE DE CRÉDIT

APERÇU DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE

En milliers de CHF

	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert
Créances (y c. les titres de dette)	1 557	–	–
Opérations hors bilan	–	–	–
Total	1 557	–	–
<i>Dont en défaut</i>	<i>1 557</i>	<i>–</i>	<i>–</i>

Les positions sans couverture sont principalement composés des expositions relatives aux immobilisations financières et créances envers les contreparties bancaires.

IRRBBA: RISQUE DE TAUX

OBJECTIFS ET NORMES POUR LA GESTION DU RISQUE DE TAUX DU PORTEFEUILLE DE BANQUE

Les risques de taux d'intérêts incluent les pertes potentielles concernant le résultat net des opérations d'intérêts et les variations de la valeur économique des fonds propres en raison de fluctuations des taux d'intérêts. Ils sont gérés de manière centralisée pour l'ensemble du Groupe.

Le Groupe définit la stratégie de prise de risque dans le domaine des risques de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire en fixant des limites en fonction des fonds propres disponibles avec l'objectif de maintenir le niveau de risque de taux d'intérêt à un niveau bas.

Les limites sont exprimées sous forme :

- de limites de sensibilité de la valeur économique des fonds propres (effet valeur)
- d'impasses (gap) par tranches d'échéances

Au niveau du Groupe, par délégation des tâches de surveillance consolidée à Mirabaud & Cie SA:

- le Comité ALM gère le risque de taux dans le portefeuille bancaire ;
- le service du Contrôle des Risques vérifie trimestriellement le respect des limites octroyées et fait état de ses constatations dans le rapport trimestriel sur les risques.

Selon les principes de la circulaire FINMA 2019/2, les risques de taux d'intérêt sont mesurés trimestriellement par :

- des indicateurs statiques mesurant les effets sur la valeur du portefeuille bancaire (valeur actuelle des fonds propres et la sensibilité de la valeur actuelle des fonds propres pour des variations parallèles de taux selon les 6 scénarios prévus par FINMA ;
- des indicateurs dynamiques mesurant les effets sur les revenus en lien avec les variations de taux d'intérêts Les indicateurs dynamiques établissent la sensibilité de la marge nette d'intérêts pour une hausse et une baisse parallèle de la courbe des taux d'intérêts pour un horizon de temps d'une année mobile ;
- une analyse des gaps par tranches d'échéances délimitant les échéances non concordantes des positions actives par rapport aux positions passives.

Les simulations de crise tiennent compte des évolutions de la liquidité des principaux marchés financiers, des modifications des volatilités et des corrélations de la courbe des taux de marché, des comportements attendus des clients.

Compte tenu de la nature des activités du Groupe et des contraintes liées aux positions intégrant un risque de taux d'intérêt, l'effet sur la structure et l'effet sur la solvabilité d'une modification des taux d'intérêt sont considérés comme peu significatifs.

IRRBA1: RISQUE DE TAUX

INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA STRUCTURE DES POSITIONS ET LA REDÉFINITION DES TAUX

En milliers de CHF

Date de redéfinition du taux définie	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives*	Total	Dont CHF
Créances sur les banques	275	250	25	0.0	0.0
Créances sur la clientèle	570	162	384	0.1	0.1
Immobilisations financières	266	88	168	0.5	0.5
Autres créances	-	-	-	-	-
Créances découlant de dérivés de taux	-	-	-	-	-
Engagements envers les banques	-	-	-	0.0	0.0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	122	13	102	0.2	0.2
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	-	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-	-
Date de redéfinition du taux non définie					
Créances sur les banques	-	-	-	0.0	0.0
Créances sur la clientèle	99	1	96	0.0	0.0
Autres créances à vue	23	1	21	0.0	0.0
Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	1 458	492	879	0.0	0.0
Autres engagements à vue	-	-	-	-	-
Total	2 814	1 007	1 675	-	-

*représentant plus de 10 % des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan.
Le délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non prédéterminées) de la date de redéfinition des taux n'est pas en vigueur en 2018.

TABLEAU IRRBB1: RISQUE DE TAUX

INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA VALEUR ÉCONOMIQUE ET LA VALEUR DE RENDEMENT

En milliers de CHF

	Δ EVE (fluctuation de la valeur économique)		Δ NII (fluctuation de la valeur de rendement)	
	2023	2022	2023	2022
Hausse parallèle	-2 916	-6 836	15 948	23 075
Baisse parallèle	3 012	7 096	-15 948	-23 075
Choc dit steepener ¹	1 434	3 323		
Choc dit flattener ²	-1 916	-4 507		
Hausse des taux à court terme	-2 641	-6 296		
Baisse des taux à court terme	2 701	6 436		
Maximum	-2 916	-6 836		
Période	2023	2022	2023	2022
Fonds propres de base (Tier 1)	216 259	208 355	216 259	208 355

ORA: RISQUES OPÉRATIONNELS INDICATIONS GÉNÉRALES

Le risque opérationnel est défini à la page 14 du présent rapport.

La propension au risque opérationnel est particulièrement réduite. A ce titre, aucune limite en matière de pertes opérationnelles «acceptables» n'est octroyée. Tout incident opérationnel – avec ou sans incidence financière – fait l'objet d'une analyse approfondie afin d'en déterminer l'origine, la cause et les responsabilités. Des mesures adéquates de remédiation de la cause sont appliquées afin d'éviter qu'un incident ne se reproduise.

Les collaborateurs du Groupe sont sensibilisés à la possibilité de survenance de risques opérationnels afin de réaliser leurs tâches avec diligence, soin, efficacité et efficience en gardant à l'esprit la confidentialité, le secret bancaire, la sauvegarde des intérêts des clients du Groupe, et une recherche permanente de qualité et d'amélioration ainsi que de réduction des risques. Chaque collaborateur est formé, dans son domaine d'activité, à une fréquence régulière en vue de maintenir et d'améliorer ses compétences pour évaluer ses activités et les risques opérationnels qu'il engendre, en limiter la survenance ou l'impact au moyen d'activités de contrôle, identifier la survenance d'un risque opérationnel et la communiquer immédiatement aux instances compétentes.

En matière de risques opérationnels, la propension aux risques n'est en général pas définie par des limites de nature quantitative, mais au travers d'indicateurs de mesure de risque (Key Risk Indicators). Ces derniers sont destinés à évaluer le risque opérationnel découlant des activités, processus et systèmes par ligne de métier. Ils font l'objet de reporting à fréquence régulière, en général établis par la fonction Contrôle des risques et analysés au sein du Comité risques de l'entité du Groupe ou de la ligne de métier concernée. En fonction du seuil atteint par l'indicateur, des commentaires sont requis des propriétaires de l'activité, voire la mise en place de mesures correctives afin de rétablir un profil de risque conforme à la propension au risque prédéfinie. Les indicateurs de risque et leurs seuils font l'objet d'une revue au minimum annuelle.

Chaque entité opérationnelle du Groupe a mis en place un plan de continuité d'activité (Business Continuity Plan) afin d'assurer la reprise des activités et de protéger les actifs de ses clients. Ce plan tient compte des activités de l'entité du Groupe concernée telles qu'elles ressortent de son règlement d'organisation, ainsi que de divers scénarios et situations de crise dues à des sinistres ou des catastrophes majeures. Le concept du plan est évalué de manière continue par un Comité spécialisé au sein de l'entité concernée, afin de déterminer la pertinence de la stratégie et d'identifier les modifications à apporter. Son efficacité est testée annuellement. La stratégie de continuité tient compte des exigences réglementaires locales.

Le Groupe Mirabaud applique l'approche de l'indicateur de base au sens de l'art. 92 OFR pour l'établissement des exigences de fonds propres au titre des risques opérationnels.

Rapport de l'organe de révision

A l'Assemblée générale de Mirabaud SCA, Genève

Rapport sur l'audit des comptes consolidés

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de Mirabaud SCA et de ses filiales (collectivement, « le Groupe »), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2023, le compte de résultat consolidé, l'état des capitaux propres consolidés et le tableau de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe aux comptes consolidés, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes consolidés (pages 4 à 40) donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du Groupe au 31 décembre 2023 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice arrêté à cette date conformément aux prescriptions comptables pour les banques et sont conformes à la loi suisse.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (« NA-CH »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés » de notre rapport.

Nous sommes indépendants du Groupe, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

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

Autre point

Les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2022 ont été audités par un autre organe de révision qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces comptes consolidés dans le rapport daté du 13 avril 2023.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à l'Administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes consolidés et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes consolidés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes consolidés ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités de l'Administration relatives aux comptes consolidés

L'Administration est responsable de l'établissement des comptes consolidés conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'elle juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, l'Administration est responsable d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Elle a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité du Groupe à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si l'Administration a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes consolidés est disponible sur le site Internet d'EXPERTSuisse : <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NAS-CH 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions de l'Administration.

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

Deloitte SA



Alexandre Buga
Expert-réviser agréé
Réviser responsable



Alexandra Maillard
Expert-réviser agréé

Genève, le 27 mars 2024

PREPARED FOR NOW /