MIRABAUD 1819

RÉALISATIONS ET CHIFFRES CLÉS 2017

INFORMATION IMPORTANTE

Ce document vous est communiqué à titre d'information uniquement. Il ne s'adresse pas aux personnes ou entités se trouvant dans une juridiction où, en raison de leur nationalité, résidence ou pour tout autre motif, sa publication ou sa distribution serait interdite. Le présent document ne peut être reproduit, transmis ou utilisé à des fins commerciales sans l'autorisation de Mirabaud. Tous droits réservés.

SOMMAIRE

1 PRÉFACE

Préface d'Yves Mirabaud, Associé gérant Senior

2 STRATÉGIE ET DÉVELOPPEMENT

L'année 2017 pour Mirabaud

Wealth Management
Asset Management
Brokerage

Chiffres clés

3 BILAN ET RÉSULTAT

Bilan au 31 décembre 2017

Compte de résultat 2017

1

MESDAMES, MESSIEURS, CHERS CLIENTS, CHERS PARTENAIRES,

A la lumière des résultats annuels du Groupe, des performances des portefeuilles et des fonds gérés, ainsi que des nombreux projets concrétisés, il est réjouissant de constater que 2017 a été une année particulièrement favorable à Mirabaud et à notre clientèle. Au 31 décembre 2017, les avoirs administrés nets atteignaient 33.3 milliards de francs suisses, en progression de 11% sur une année, tandis que le bénéfice net a enregistré une hausse 28 % pour atteindre 40.5 millions de francs suisses.

Certes, dans un environnement international un peu plus serein que ce ne fut le cas précédemment, l'économie mondiale a été génératrice de croissance, les marchés ont été porteurs tandis que les politiques monétaires ont poursuivi leur approche expansive, augmentant l'appétence pour l'investissement. L'ensemble de ces paramètres a contribué aux bonnes performances de Mirabaud.

De plus, la maîtrise continue de nos dépenses, les développements ciblés en ligne avec la stratégie établie par les Associés gérants ainsi que l'expertise de nos talents ont permis à Mirabaud de réaliser ces excellents résultats. Ceux-ci traduisent aussi la justesse des investissements consentis et confirment la solidité financière du Groupe.

En 2017, Mirabaud a continué à étoffer ses services en Suisse, en Europe et dans le reste du monde afin de fournir à nos clients un plus large éventail de prestations. Au niveau de l'Asset Management, de nouveaux produits ont été lancés, notamment dans le private equity avec un fonds patrimoine vivant et dans le domaine de la dette émergente.

L'année écoulée a été marquée par la poursuite de la réorganisation des activités de Brokerage dans un environnement compétitif. De nouvelles offres, par exemple dans le «trading automatisé»,

ont été mises en place, tandis que plusieurs engagements ont eu lieu afin de couvrir des secteurs spécifiques tels que les technologies. Les récents résultats sont très encourageants.

Depuis bientôt 200 ans, nos fortes convictions, nos investissements et notre action quotidienne sont guidés par le même objectif qui nous anime depuis la fondation de Mirabaud : conseiller nos clients et nos partenaires, leur proposer des prestations à haute valeur ajoutée, être à leur écoute et leur apporter des solutions personnalisées, tout en stimulant l'innovation et en maîtrisant les risques. Actionnaires solidairement responsables, les Associés gérants dirigent les activités du Groupe, en définissent la stratégie tout en s'impliquant au plus près dans la protection et la croissance des patrimoines et des investissements que vous nous confiez. Nous avons également décidé de mettre davantage en valeur la spécificité de notre organisation en accordant plus de visibilité aux Associés commanditaires, investisseurs dans l'entreprise et impliqués dans la gestion quotidienne de Mirabaud.

Nos résultats financiers consolidés confirment la justesse de nos engagements stratégiques, la maîtrise de notre croissance et la solidité financière de notre Groupe, gage d'indépendance et de pérennité. Le Groupe Mirabaud continuera en 2018 à vous offrir des prestations d'excellence. Pour que, chaque jour, nous méritions et honorions votre confiance.

YVES MIRABAUD

Associé gérant Senior

2

STRATÉGIE
ET DÉVELOPPEMENT

L'année 2017 se traduit pour Mirabaud par une croissance des activités et des ressources, conformément à une stratégie active de développement définie par les Associés gérants, avec l'implication des Associés commanditaires.

1819

Fondation de Mirabaud à Genève. Deux siècles d'expérience et de savoir-faire en gestion et en investissement.

Yves Mirabaud
Associé gérant Senior

Antonio Palma
Associé gérant

Lionel Aeschlimann
Associé gérant

Camille Vial
Associée gérante

4

ASSOCIÉS GÉRANTS

La structure faîtière du Groupe – Mirabaud SCA – est détenue par 4 Associés gérants, indéfiniment responsables des engagements de la société et impliqués personnellement dans sa stratégie et sa gestion.

Etienne d'Arenberg
Associé commanditaire

Nicolas Mirabaud
Associé commanditaire

Michael Palma
Associé commanditaire

3

ASSOCIÉS COMMANDITAIRES

Investisseurs dans l'entreprise et occupant des fonctions de direction, les 3 Associés commanditaires sont impliqués dans le développement du Groupe.

3 MÉTIERS COMPLÉMENTAIRES, ALLIANT TRADITION ET INNOVATION

WEALTH MANAGEMENT

Vocation première de Mirabaud, l'activité de gestion de fortune a poursuivi son développement, grâce, notamment, à l'engagement de collaborateurs en Suisse, en Europe, au Moyen-Orient et au Canada.

En 2017, les avoirs confiés à la gestion privée ont évolué positivement, favorisant la croissance des patrimoines, en ligne avec les profils de risque des portefeuilles.

Afin de continuer à offrir à sa clientèle une expertise globale à haute valeur ajoutée, dans un univers mondialisé, complexe et interconnecté, Mirabaud a étoffé ses équipes de recherche financière et a renforcé ses compétences dans le domaine du conseil en investissement.

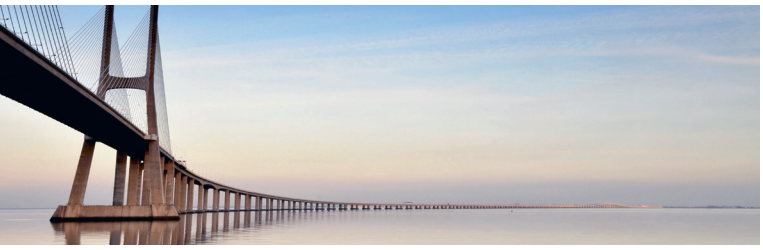
ASSET MANAGEMENT

Mirabaud Asset Management est la division investissement du Groupe Mirabaud, au service d'une clientèle institutionnelle internationale. En 2017, elle a renforcé sa présence, en particulier en Suisse, au Royaume-Uni, en France, en Espagne et en Italie, grâce à son bureau de représentation.

En 2017, un fonds de dette privée et un fonds de dette émergente ont été lancés, étoffant la gamme de fonds actions, obligations, allocations d'actifs et alternatifs.

Parmi les fonds gérés par Mirabaud, plusieurs ont été récompensés pour la qualité de leurs performances, avec des distinctions aussi prestigieuses que les 5 étoiles de Morningstar, le Banco Award ainsi que les AA Rating, + Rating et Bronze Rating de Citywire ou encore le Lipper Fund Award en tant que meilleur fonds sur 10 ans.

La majorité des fonds gérés par Mirabaud Asset Management sont classés dans le premier quartile de leur catégorie sur un ou trois ans.



BROKERAGE

Mirabaud propose des services de courtage spécialisés à une clientèle institutionnelle ainsi qu'à des entreprises. Au coeur des marchés, Mirabaud offre prospection, analyse, stratégie et recommandations. Les analystes de Mirabaud figurent parmi les plus expérimentés de leur secteur en Europe. En 2017, Mirabaud Securities a été classé n°1 à Londres des sociétés de courtage – sur l'Alternative Investment Market (AIM).

En 2017, Mirabaud Securities a enrichi son offre d'exécution, en lançant Mirabaud Compass, un outil innovant conçu pour offrir aux gérants de fonds des informations et des analyses uniques consacrées aux marchés actions. Cette plateforme couvre quelque 12'000 entreprises du monde entier et évalue leurs actions, grâce notamment à des analayses réservées à sa clientèle.

Mirabaud Securities a également mis en place Global Thematic Group, une équipe spécialisée qui identifie des opportunités, particulièrement dans l'univers des TMT mondiaux.

700

COLLABORATEURS

Près de la moitié des effectifs de Mirabaud est implantée hors de Suisse, reflétant l'histoire et le développement international des activités du Groupe.

33.3

MILLIARDS (CHF)

LES AVOIRS ADMINISTRÉS NETS, DONT **9 MILLIARDS** DE L'ASSET MANAGEMENT ET **24.3 MILLIARDS** DU WEALTH MANAGEMENT, REFLÈTENT LA CONFIANCE DES CLIENTS ET LES PERFORMANCES DE NOS PRODUITS.

40.5

MILLIONS (CHF)

LES BÉNÉFICES RÉALISÉS GARANTISSENT UNE CAPACITÉ D'INVESTISSEMENT SUR LE LONG TERME.

21%

AVEC UN RATIO DE SOLVABILITÉ LARGEMENT SUPÉRIEUR AUX EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES, MIRABAUD AFFICHE SA SOLIDITÉ.

13

BUREAUX

Proche de sa clientèle et présent sur de nombreux marchés, le Groupe Mirabaud possède 13 bureaux établis dans 8 pays.

8

PAYS

Suisse, Royaume-Uni, Luxembourg, France, Espagne, Italie, Canada et Emirats arabes unis.

3

RÉSULTATS ANNUELS

AU 31 DÉCEMBRE 2017 DU GROUPE MIRABAUD

BILAN

CHF

Actifs

	31.12.17	31.12.16
Liquidités	1'273'994'590	1'455'287'499
Créances sur les banques	296'914'417	431'033'644
Créances sur la clientèle	925'710'281	736'541'746
Créances hypothécaires	-	–
Opérations de négoce	-	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	98'812'035	132'049'861
Immobilisations financières	1'433'128'267	1'361'079'746
Comptes de régularisation	41'616'364	42'074'395
Participations non consolidées	836'562	1'001'599
Immobilisations corporelles	111'849'743	107'585'880
Valeurs immatérielles	-	–
Autres actifs	11'565'006	60'147'617
Total des actifs	**4'194'427'265**	**4'326'801'987**

Total des créances subordonnées	**–**	**–**

Passifs

	31.12.17	31.12.16
Engagements envers les banques	47'361'031	67'336'762
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	3'653'934'617	3'782'679'777
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	94'164'821	125'335'990
Comptes de régularisation	108'933'000	84'093'654
Autres passifs	31'909'194	29'796'354
Provisions	23'781'656	18'585'198
Comptes de capital	140'806'360	141'466'440
Réserve issue du bénéfice	55'000'150	46'157'684
Réserve de change	-1'995'321	-255'303
Bénéfice consolidé	40'531'757	31'605'431
Total des passifs	**4'194'427'265**	**4'326'801'987**

Total des engagements de rang subordonné	**–**	**–**

COMPTE DE RÉSULTAT

CHF

	2017	2016
Produit des intérêts et des escomptes	25'752'542	21'687'766
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	221'459	408'793
Charges d'intérêts	1'795'250	1'964'800
Résultat brut des opérations d'intérêts	**27'769'251**	**24'061'359**
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-11'505	-4'806
Résultat net des opérations d'intérêts	**27'757'746**	**24'056'553**
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	263'620'731	252'385'010
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'882'574	747'386
Produit des commissions sur les autres prestations de service	6'068'704	7'151'003
Charges de commissions	-34'276'402	-32'540'606
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	**237'295'607**	**227'742'793**
Résultat des opérations de négoce	**33'349'775**	**30'298'069**
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-122'965	729'494
Produit des participations non consolidées	7'466'812	8'855'348
Résultat des immeubles	245'191	248'080
Autres produits ordinaires	699'345	468'920
Autres charges ordinaires	-1'433'611	-3'386'042
Autres résultats ordinaires	**6'854'772**	**6'915'800**
Charges de personnel	-180'159'373	-173'291'184
Autres charges d'exploitation	-67'007'531	-71'094'429
Charges d'exploitation	**-247'166'904**	**-244'385'613**
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-4'803'615	-4'132'451
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-5'602'863	-974'200
Résultat opérationnel	**47'684'518**	**39'520'951**
Produits extraordinaires	2'312'176	76'861
Charges extraordinaires	-205'208	-129'906
Impôts	-9'259'729	-7'862'475
Bénéfice consolidé	**40'531'757**	**31'605'431**