



**LEISTUNGEN  
UND KENNZAHLEN**

**2019**





1819

# INHALTSÜBERSICHT /

## 01

### VORWORT

Vorwort von Yves Mirabaud, Geschäftsführender Senior-Gesellschafter

## 02

### STRATEGIE UND ENTWICKLUNG

Das Jahr 2019 bei Mirabaud

Wealth Management  
Asset Management  
Securities

Die Zahlen

## 03

### BILANZ UND JAHRESERGEBNIS

Bilanz am 31. Dezember 2019

Erfolgsrechnung 2019

#### **WICHTIGER HINWEIS**

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Ihrer Information. Es richtet sich nicht an Personen oder Einrichtungen einer Rechtsordnung, in welcher dessen Vertrieb oder Veröffentlichung aufgrund ihrer Nationalität oder ihres Wohnsitzes oder aus irgendeinem anderen Grund verboten ist. Das Dokument darf nicht ohne Genehmigung von Mirabaud reproduziert, übertragen oder zu kommerziellen Zwecken verwendet werden. Alle Rechte vorbehalten.



# SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN, LIEBE KUNDINNEN UND KUNDEN, LIEBE PARTNER /



2019 war für Mirabaud ein ganz besonderes Jahr: Vor nunmehr 200 Jahren, am 1. August 1819, wurde unsere – und somit natürlich Ihre – Bank von einem meiner Vorfahren gegründet. Seitdem hat sie sich zu einer internationalen Finanzgruppe weiterentwickelt. Von Genf über Madrid, London und Paris bis hin nach Montreal begingen wir 2019 zusammen mit Kunden, Mitarbeitenden und wichtigen Ansprechpartnern feierlich das zweihundertjährige Bestehen unserer Bank.

Geprägt wurde 2019 aber auch vom internationalen Ausbau unserer Aktivitäten im Wealth Management. 2019 konnten wir in Zusammenarbeit mit der Holding von Scheich Sultan Bin Khalifa Ben Zayid Al Nahyan, Berater des Präsidenten der Vereinigten Arabischen Emirate, in Abu Dhabi eine Niederlassung eröffnen. Hinzu kamen zwei Tochtergesellschaften im uruguayischen Montevideo und eine Vertretung im brasilianischen São Paulo; all dies mit dem Ziel, näher an unserer Kundschaft im Wealth Management zu sein und ihr unsere fundierte Anlageberatung zur Verfügung stellen zu können.

Im Asset Management bauten wir unser Angebot an Private-Equity-Fonds in den Bereichen Lifestyle und Innovation sowie im Immobilienbereich zur Begleitung des städtebaulichen Projekts «Grand Paris» weiter aus. In einer Reihe von Anlagesektoren erweiterten wir unser Angebot, insbesondere an Schwellenmarktanleihen.

Im Geschäftsfeld Securities konnten wir in allen abgedeckten Sektoren, sowohl auf den Primär- wie auf den Sekundärmärkten, gute Ergebnisse erzielen.

Per 31. Dezember 2019 beliefen sich die verwalteten Vermögen der Gruppe auf CHF 34,7 Milliarden, ein Plus von 7% gegenüber 2018. Der Reingewinn der Gruppe betrug CHF 50,8 Millionen. Dieses sehr zufriedenstellende Ergebnis entspricht unseren Zielsetzungen und ermöglicht es uns, unsere langfristig angelegten Investitionen fortzuführen. Die Kernkapitalquote der Gruppe liegt mit 20,6% deutlich über den gesetzlichen Anforderungen und bestätigt die finanzielle Solidität von Mirabaud.

Die konsolidierte Bilanzsumme der Gruppe beträgt CHF 4159 Millionen. Sie setzt sich im Wesentlichen aus Kundeneinlagen auf der Passivseite zusammen. Die meisten Aktiven sind bei der Schweizerischen Nationalbank hinterlegt oder in kurzfristige Staatsanleihen mit den besten Ratings investiert, die für Liquidität und Sicherheit bürgen.

Im Juli 2019 wurde Camille Vial, geschäftsführende Gesellschafterin, zur Präsidentin des Exekutivausschusses von Mirabaud & Cie AG als wichtigster Einheit der Gruppe ernannt. Sie und Nicolas Mirabaud, der seit 1. Januar 2019 ebenfalls geschäftsführender Gesellschafter ist, stehen für den Generationenwechsel in unserer Gruppe. Per 1. Januar 2020 wurde zudem Alain Baron, Leiter Wealth Management für die Region MENA (Nahe Osten und Nord-Afrika), zum Kommanditgesellschaftler bestimmt.

Im Bereich der unternehmerischen Sozialverantwortung wurden wir für unser Handeln nach den Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (PRI), zu denen wir uns 2011 verpflichtet haben, mit der Höchstnote (A+) ausgezeichnet. Diese erfreulichen Ergebnisse bestätigen unsere Strategien nachhaltiger Investitionen und belegen das starke Engagement von Mirabaud im Bereich Umwelt, Gesellschaft und Governance (ESG).

Seit zweihundert Jahren verfolgen die Gesellschafter und Mitarbeitenden von Mirabaud stets das gleiche Ziel: Wir wollen unseren Kundinnen und Kunden mit erstklassigen Dienstleistungen und Anlageideen zur Seite stehen, von denen wir zutiefst überzeugt sind und die wir ebenso objektiv wie verantwortungsbewusst auswählen. Unabhängig davon, wie sich das Umfeld entwickelt, wird sich unsere Bank auch in den kommenden zweihundert Jahren mit ruhiger Hand und hoher Motivation das Vertrauen unserer Kundinnen und Kunden verdienen.

**Yves Mirabaud**

Geschäftsführender Senior-Gesellschafter



1819

Gründung von Mirabaud in Genf.  
Zwei Jahrhunderte Erfahrung und  
Know-how in den Bereichen  
Vermögensverwaltung und Anlagen.

# 02

## STRATEGIE UND ENTWICKLUNG,

Im Jubiläumsjahr 2019 konnte Mirabaud drei neue internationale Tochtergesellschaften gründen und dank der aktiven Entwicklungsstrategie, die von den geschäftsführenden Gesellschaftern unter Einbezug der Kommanditgesellschaftler definiert wurde, ihre Geschäftstätigkeiten und Ressourcen weiter ausbauen.

### **4 GESCHÄFTSFÜHRENDE GESELLSCHAFTER\***

Die Dachstruktur der Gruppe – Mirabaud SCA – gehört vier geschäftsführenden Gesellschaftern, die selbst in die Strategie und Leitung des Unternehmens eingebunden sind.

### **3 KOMMANDITGESELLSCHAFTER\***

Die drei Kommanditgesellschaftler bekleiden als Investoren des Unternehmens leitende Stellungen und sind an der Entwicklung der Gruppe beteiligt.



**Etienne d'Arenberg**

Leiter Wealth  
Management  
Grossbritannien



**Thiago Frazao**

Leiter Wealth  
Management LATAM



**Alain Baron**

Leiter Wealth  
Management MENA



**LIONEL AESCHLIMANN**

# GESCHÄFTSFÜHRENDE GESELLSCHAFTER

YVES MIRABAUD

NICOLAS MIRABAUD

CAMILLE VIAL



# 3 KOMPLEMENTÄRE GESCHÄFTSBEREICHE, DIE TRADITION MIT INNOVATION VERBINDEN

## WEALTH MANAGEMENT

Das Hauptgeschäftsfeld von Mirabaud, die Vermögensverwaltung, wurde 2019 mit der Gründung von zwei Tochtergesellschaften im uruguayischen Montevideo, die eine für die lokalen Kunden und die andere für die Kundenschaft in den übrigen lateinamerikanischen Ländern, einer Tochtergesellschaft in Abu Dhabi sowie einer Vertretung im brasilianischen São Paulo weiter ausgebaut. Zudem wurden unsere Teams in der Schweiz, in Frankreich und Grossbritannien verstärkt. Der zielgerichtete Ansatz von Mirabaud mit exzellentem,

## MASSGESCHNEIDERTE, GLOBALE UND UNABHÄNGIGE BERATUNG

massgeschneidertem und auf fundierter Analyse beruhendem Service findet in immer mehr Märkten positive Resonanz.

Um in einem globalisierten, komplexen, zunehmend vernetzten und sich wandelnden Umfeld globales Know-how mit hohem Mehrwert anbieten zu können, hat Mirabaud ihre Researchteams im Bereich der Anlageberatung gestärkt. Entsprechend der langfristigen Vision von Mirabaud wurden die Kriterien für nachhaltige Anlagen verschärft.

2019 entwickelten sich die Vermögen im Private Banking unter Einhaltung der Risikoprofile der Portfolios positiv. Mirabaud erbringt Dienstleistungen für professionelle Anleger und Unternehmen. Mirabaud ist im Brennpunkt der Märkte tätig und bietet in Nischensegmenten des Aktienmarkts unabhängige Anlageanalysen und -ideen sowie eine hochmoderne Ausführung auf Basis modernster Technologien an. In den Bereichen Unternehmensberatung und Kapitalbeschaffung operiert Mirabaud Securities als Kapitalmarkt- und Beratungsboutique in ausgewählten Sektoren und Märkten.

## ASSET MANAGEMENT

2019 verstärkte Mirabaud Asset Management an allen abgedeckten Märkten ihre Präsenz. Die Private-Equity-Strategie baute das Anlageuniversum durch die Lancierung eines spezialisierten Fonds für internationale Unternehmen im Bereich Lifestyle und Innovation sowie eines Fonds zur Begleitung des städtebaulichen Projekts «Grand Paris» weiter aus.

## ZUGANG ZU EINER BREITEN PALETTE AN FONDS UND MANDATEN

Zudem wurden Fonds für Schwellenländeranleihen mit festen Laufzeiten aufgelegt und damit das Angebot an Aktien-, Anleihen-, Anlagestrategiefonds sowie alternativen Fonds erweitert. Die ESG-Kriterien wurden in die meisten Anlagevehikel integriert. Für die Qualität ihrer Leistungen erhielten mehrere Fonds, die von Mirabaud Asset Management verwaltet werden, so renom-

mierte Auszeichnungen wie 5 Sterne von Morningstar, den Banco Award sowie die Ratings AA+ und Bronze von Citywire. Der Global-Equity-Fonds wurde bereits mehrfach für beste Leistung in der Kategorie ESG ausgezeichnet. Die meisten der von Mirabaud Asset Management verwalteten Fonds sind über ein oder drei Jahre im ersten Quartil ihrer Kategorie klassiert.

## SECURITIES

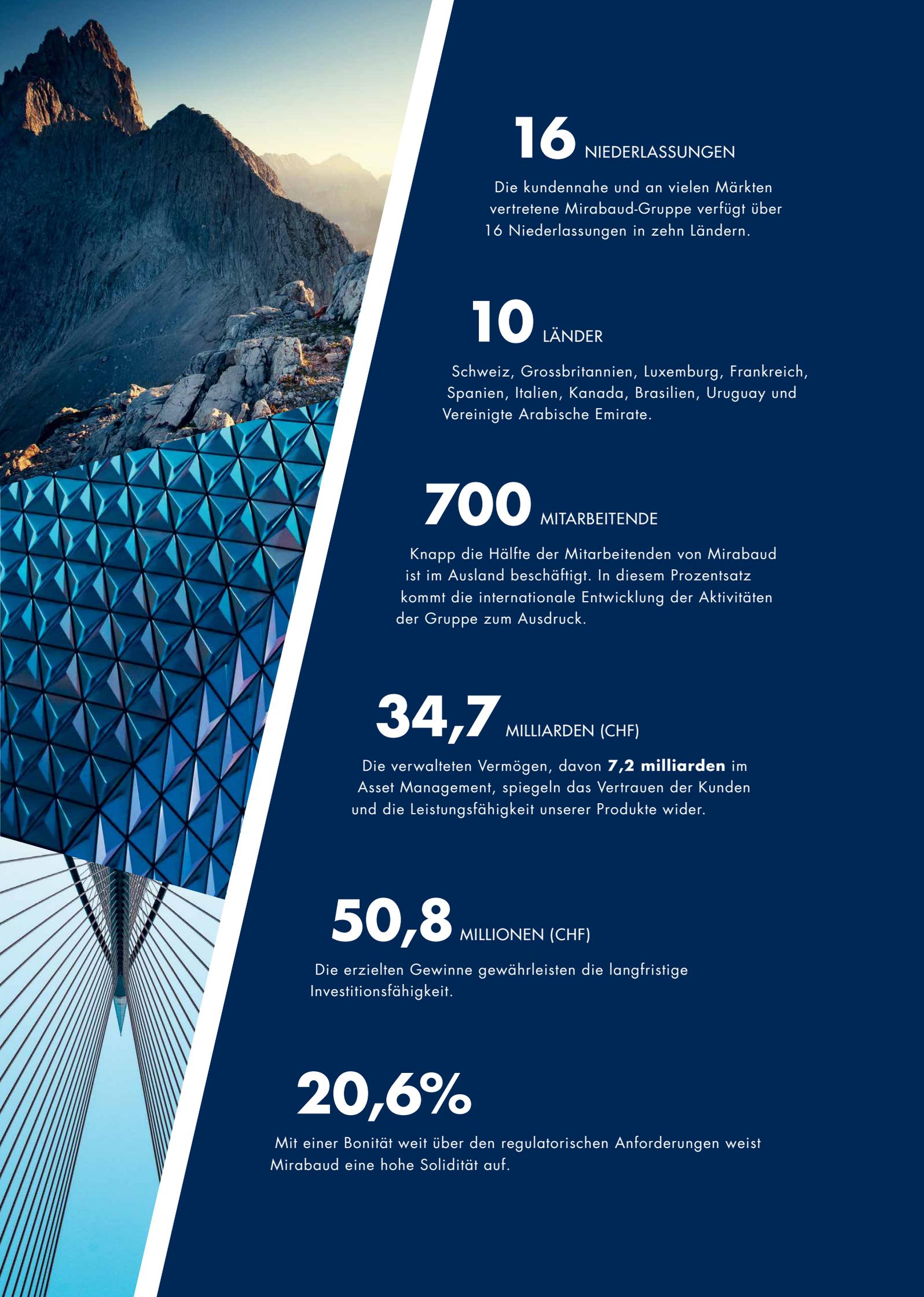
Mirabaud erbringt Dienstleistungen für professionelle Anleger und Unternehmen. Mirabaud ist im Herzen der Märkte tätig und bietet in Nischensegmenten des Aktienmarkts unabhängige Anlageanalysen und -ideen sowie eine hochmoderne Ausführung auf Basis modernster Technologien an. In den Bereichen Unternehmensberatung und Kapitalbeschaffung operiert Mirabaud Securities als Kapitalmarkt- und Bera-

## ERBRINGUNG SPEZIALISierter UND UNABHÄNGIGER DIENSTLEISTUNGEN AN DEN FINANZMÄRKTEN

tungsboutique in ausgewählten Sektoren und Märkten.

2019 baute Mirabaud Securities ihre Global Thematic & Strategy Group aus. Das spezialisierte Team bewertet die makroökonomischen Trends und themenbezogenen Ideen, die bei der individuellen Auswahl von Aktien und Körben, insbesondere im globalen TMT-Universum, zum Tragen kommen. Darüber hinaus

wurde die quantitative Plattform Compass erweitert, die einzigartige Analyse- und Bewertungsmethoden zu 12 000 börsennotierten Unternehmen bereitstellt. Durch Investitionen in die Teams in Grossbritannien, Spanien und der Schweiz konnte Mirabaud Securities die Zahl der Mittelbeschaffungstransaktionen für Unternehmen, insbesondere in den Bereichen Öl und Gas, erneuerbare Energien, Immobilien und Gesundheitswesen, deutlich erhöhen.



## 16 NIEDERLASSUNGEN

Die kundennahe und an vielen Märkten vertretene Mirabaud-Gruppe verfügt über 16 Niederlassungen in zehn Ländern.

## 10 LÄNDER

Schweiz, Grossbritannien, Luxemburg, Frankreich, Spanien, Italien, Kanada, Brasilien, Uruguay und Vereinigte Arabische Emirate.

## 700 MITARBEITENDE

Knapp die Hälfte der Mitarbeitenden von Mirabaud ist im Ausland beschäftigt. In diesem Prozentsatz kommt die internationale Entwicklung der Aktivitäten der Gruppe zum Ausdruck.

## 34,7 MILLIARDEN (CHF)

Die verwalteten Vermögen, davon **7,2 milliarden** im Asset Management, spiegeln das Vertrauen der Kunden und die Leistungsfähigkeit unserer Produkte wider.

## 50,8 MILLIONEN (CHF)

Die erzielten Gewinne gewährleisten die langfristige Investitionsfähigkeit.

## 20,6%

Mit einer Bonität weit über den regulatorischen Anforderungen weist Mirabaud eine hohe Solidität auf.



# ERGEBNISSE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR /

PER 31. DEZEMBER 2019  
DER MIRABAUD-GRUPPE

# 03

## BALANCE SHEET

Swiss Francs

### Assets

|   | <b>31.12.19</b>      | <b>31.12.18</b>      |
|---|----------------------|----------------------|
| Liquid assets   | 1'566'268'129        | 1'683'705'118        |
| Amounts due from banks  | 281'909'270          | 258'103'622          |
| Amounts due from customers                                      | 1'028'862'496        | 940'177'807          |
| Mortgage loans  | -                    | -                    |
| Trading portfolio assets  | -                    | -                    |
| Positive replacement values of derivative financial instruments | 177'091'011          | 93'250'298           |
| Financial investments   | 925'816'568          | 932'580'661          |
| Accrued income and prepaid expenses                             | 42'312'591           | 38'253'856           |
| Non-consolidated participations                                 | 741'616              | 836'562              |
| Tangible fixed assets   | 124'114'307          | 116'963'877          |
| Intangible assets   | -                    | -                    |
| Other assets  | 11'473'602           | 28'394'549           |
| <b>Total assets</b>   | <b>4'158'589'590</b> | <b>4'092'266'350</b> |
| <b>Total subordinated claims</b>                                | <b>-</b>             | <b>-</b>             |

### Liabilities

|   | <b>31.12.19</b>      | <b>31.12.18</b>      |
|---|----------------------|----------------------|
| Amounts due to banks  | 26'857'161           | 3'062'026            |
| Amounts due in respect of customer deposits                     | 3'488'025'475        | 3'554'082'692        |
| Trading portfolio liabilities                                   | -                    | -                    |
| Negative replacement values of derivative financial instruments | 179'258'266          | 94'566'045           |
| Accrued expenses and deferred income                            | 113'145'234          | 118'786'812          |
| Other liabilities   | 72'534'632           | 40'055'777           |
| Provisions  | 25'484'212           | 26'964'895           |
| Capital accounts  | 158'079'982          | 139'072'700          |
| Retained earnings reserve                                       | 49'918'842           | 60'305'586           |
| Currency translation reserve                                    | -5'562'879           | -4'238'633           |
| Consolidated profit   | 50'848'665           | 59'608'450           |
| <b>Total liabilities</b>  | <b>4'158'589'590</b> | <b>4'092'266'350</b> |
| <b>Total subordinated liabilities</b>                           | <b>-</b>             | <b>-</b>             |



## INCOME STATEMENT

Swiss Francs

|  | 2019                | 2018                |
|--|---------------------|---------------------|
| Interest and discount income   | 24'831'604          | 30'253'635          |
| Interest and dividend income from financial investments  | 78'898              | 182'554             |
| Interest expense   | 3'081'326           | 1'116'802           |
| <b>Gross result from interest operations</b>   | <b>27'991'828</b>   | <b>31'552'991</b>   |
| Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations                                   | -61'017             | -3'323              |
| <b>Net result from interest operations</b>   | <b>27'930'811</b>   | <b>31'549'668</b>   |
| Commission income from securities trading and investment activities  | 271'584'939         | 289'800'315         |
| Commission income from lending activities  | 1'816'381           | 1'865'560           |
| Commission income from other services  | 4'317'212           | 10'593'825          |
| Commission expense   | -37'000'663         | -38'530'987         |
| <b>Result from commission business and services</b>  | <b>240'717'869</b>  | <b>263'728'713</b>  |
| <b>Result from trading activities</b>  | <b>44'167'729</b>   | <b>40'103'858</b>   |
| Result from the disposal of financial investments  | 3'250'077           | 1'308'565           |
| Income from non-consolidated participations  | 6'431'850           | 6'353'750           |
| Result from real estate  | 221'224             | 247'848             |
| Other ordinary income  | 2'697'918           | 723'575             |
| Other ordinary expenses  | -1'001'299          | -1'696'832          |
| <b>Other result from ordinary activities</b>   | <b>11'599'770</b>   | <b>6'936'906</b>    |
| Personnel expenses   | -185'872'259        | -191'137'610        |
| General and administrative expenses  | -73'073'389         | -72'729'531         |
| <b>Operating expenses</b>  | <b>-258'945'648</b> | <b>-263'867'141</b> |
| Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets | -9'383'637          | -6'336'740          |
| Changes to provisions and other value adjustments, and losses  | -6'715'634          | -2'306'558          |
| <b>Operating result</b>  | <b>49'371'260</b>   | <b>69'808'706</b>   |
| Extraordinary income   | 9'462'746           | 5'671'623           |
| Extraordinary expenses   | -167'535            | -473'938            |
| Taxes  | -7'817'806          | -15'397'941         |
| <b>Consolidated profit</b>   | <b>50'848'665</b>   | <b>59'608'450</b>   |

