

COMPTES CONSOLIDÉS 2021

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 2021, les avoirs sous gestion s'élevaient à CHF 38.9 milliards, dont CHF 9.7 milliards par l'Asset Management. Le net new money atteint CHF 652 millions sur une année.

Les comptes 2021 du Groupe se soldent par un bénéfice net consolidé de CHF 40.5 millions.

Le résultat opérationnel s'élève à CHF 50.0 millions.

Les revenus s'élèvent à CHF 312.7 millions, comprenant des commissions de CHF 259.8 millions, un résultat des opérations de négoce de CHF 34.0 millions et une marge d'intérêt de CHF 16.3 millions. Les charges d'exploitation, hors amortissements et impôts, atteignent CHF 252.5 millions.

Le total du bilan consolidé s'établit à CHF 4'478.2 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 où les taux d'intérêt négatifs pèsent sur les résultats opérationnels du Groupe - 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 à 21.3%. Ce niveau, nettement supérieur aux exigences fixées par Bâle III, traduit 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.

Le Collège des Associés

ORGANES DU GROUPE MIRABAUD

COLLÈGE DES ASSOCIÉS

Yves MIRABAUD

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

Nicolas MIRABAUD

ADMINISTRATION DE MIRABAUD SCA

Yves MIRABAUD

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

Nicolas MIRABAUD

ORGANE DE CONTRÔLE DE MIRABAUD SCA

Pierre BONGARD

Bernard VISCHER

François SUNIER

BILAN

CHF

Actifs

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Liquidités	2 061 392 610	2 224 025 679
Créances sur les banques	132 885 538	149 238 074
Créances sur la clientèle	960 058 933	914 581 062
Créances hypothécaires	-	-
Opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	29 748 085	25 545 903
Immobilisations financières	1 107 682 903	998 575 407
Comptes de régularisation	51 093 341	44 603 098
Participations non consolidées	584 410	697 902
Immobilisations corporelles	123 892 223	125 252 684
Valeurs immatérielles	-	-
Autres actifs	10 867 403	8 813 469
Total des actifs	4 478 205 446	4 491 333 278
Total des créances subordonnées	-	-

Passifs

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Engagements envers les banques	11 169 724	25 077 928
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	4 049 567 851	4 053 957 989
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	27 579 387	29 878 874
Comptes de régularisation	103 059 001	103 844 828
Autres passifs	13 148 581	10 140 803
Provisions	26 422 766	24 821 730
Comptes de capital	159 933 267	161 994 136
Réserve issue du bénéfice	56 145 974	54 461 382
Réserve de change	-9 319 667	-8 773 402
Bénéfice consolidé	40 498 562	35 929 010
Total des passifs	4 478 205 446	4 491 333 278
Total des engagements de rang subordonné	-	-

OPÉRATIONS HORS BILAN

CHF

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Engagements conditionnels	84 097 004	131 808 572
Engagements irrévocables	3 906 000	3 918 000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	16 917 191	21 048 649
Crédits par engagement	-	-

COMPTE DE RÉSULTAT

CHF

	2021	2020
Produit des intérêts et des escomptes	9 557 543	15 290 474
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	215 781	60 051
Charges d'intérêts	6 597 216	3 965 062
Résultat brut des opérations d'intérêts	16 370 540	19 315 587
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-74 117	-1 838 480
Résultat net des opérations d'intérêts	16 296 423	17 477 107
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	290 738 169	273 109 733
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1 074 319	1 569 271
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4 818 236	4 236 997
Charges de commissions	-36 795 835	-39 271 824
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	259 834 889	239 644 177
Résultat des opérations de négoce	34 018 377	36 349 305
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1 637 328	2 095 211
Produit des participations non consolidées	1 078 305	1 002 403
Résultat des immeubles	232 738	200 037
Autres produits ordinaires	96 300	1 969 914
Autres charges ordinaires	-503 406	-179 998
Autres résultats ordinaires	2 541 265	5 087 567
Charges de personnel	-176 256 330	-175 845 912
Autres charges d'exploitation	-76 207 963	-70 725 410
Charges d'exploitation	-252 464 293	-246 571 322
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-8 268 406	-8 545 999
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1 921 104	-1 403 141
Résultat opérationnel	50 037 151	42 037 694
Produits extraordinaires	187 228	1 022 087
Charges extraordinaires	-	-22 630
Impôts	-9 725 817	-7 108 141
Bénéfice consolidé	40 498 562	35 929 010

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

CHF

	2021		2020	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)				
Bénéfice consolidé de l'exercice	40 498 565	–	35 929 010	–
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	8 268 406	–	8 545 999	–
Provisions et autres corrections de valeur	2 425 489	–	–	662 482
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	74 117	–	1 838 480	–
Délimitations actives	–	6 490 243	–	2 290 507
Délimitations passives	–	785 827	–	9 300 406
Autres positions	129 388	–	–	59 733 696
Solde	51 395 965	7 276 070	46 313 489	71 987 091
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Capital-actions / capital participation / capital de dotation, etc	–	2 060 869	3 914 154	–
Ecritures par les réserves	–	34 790 683	–	49 516 648
Solde	–	36 851 552	3 914 154	49 516 648
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	113 492	–	43 714	–
Immeubles	–	–	–	–
Autres immobilisations corporelles	–	6 907 945	–	9 684 376
Solde	113 492	6 907 945	43 714	9 684 376
Flux de fonds de l'activité bancaires				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)	–	–	–	–
Créances sur les banques	–	–	–	–
Créances sur la clientèle	–	–	–	7 581 000
Immobilisations financières	6 582 000	–	11 124 000	–
Opérations à court terme (<1 an)				
Engagements envers les banques	–	13 908 204	–	1 779 233
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	–	4 390 138	565 932 514	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	–	2 299 487	–	149 379 392
Créances sur les banques	16 352 536	–	132 671 196	–
Créances sur la clientèle	–	45 551 988	120 023 954	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	–	4 202 182	151 545 108	–
Immobilisations financières	–	115 689 496	–	83 882 839
Etat des liquidités				
Liquidités	162 633 069	–	–	657 757 550
Solde	185 567 605	186 041 495	981 296 772	900 380 014
Total	237 077 062	237 077 062	1 031 568 129	1 031 568 129

ETATS DES CAPITAUX PROPRES

CHF

Comptes de capital

	Apports des Associés indéfiniment responsables	Apports des Associés commanditaires	Intérêts minoritaires	Réserves issues du bénéfice	Réserve de change	Bénéfice consolidé	Total
Capitaux propres au 31.12.2020	109 453 000	51 709 570	831 566	54 461 382	-8 773 402	35 929 010	243 611 126
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements / apports / injections	14 059 000	-16 102 985	-16 884	-	-	-	-2 060 869
Différences de change	-	-	-	-	-546 265	-	-546 265
Dividendes et autres distributions	-	-	-	1 684 592	-	-35 929 010	-34 244 418
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	-	40 498 562	40 498 562
Capitaux propres au 31.12.2021	123 512 000	35 606 585	814 682	56 145 974	-9 319 667	40 498 562	247 258 136

ANNEXE AUX COMPTES
CONSOLIDÉS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE

Mirabaud a été fondé à Genève en 1819. Au fil du temps, il s'est développé pour constituer un groupe international. 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).

Les comptes du groupe Mirabaud (ci-après « le Groupe » ou « 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.

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.

Périmètre de consolidation et modifications

Le périmètre de consolidation comprend au 31 décembre 2021 l'ensemble des entités significatives contrôlées par les Associés. Les entités significatives, ainsi que les entités entrant dans le périmètre de consolidation en 2021, 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 opérations internes au Groupe, de même que les bénéfices intragroupe, ont fait l'objet d'écritures d'élimination lors de l'établissement des comptes annuels consolidés.

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.

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, au taux de change en vigueur à la clôture, des actifs et passifs en monnaies étrangères sont comptabilisés au compte de résultat.

Conversion des monnaies étrangères dans les comptes de 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 :

	2021		2020	
	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
USD	0.913	0.914	0.882	0.939
EUR	1.034	1.081	1.083	1.071
GBP	1.234	1.258	1.204	1.205
CAD	0.717	0.729	0.692	0.700

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 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.

Valeurs de remplacement d'instruments financiers dérivés

Des valeurs de remplacement des instruments financiers dérivés sont calculées et comptabilisées 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.

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 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, Autres actifs, Autres passifs

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

Participations non consolidées

Les participations financières figurent au bilan à leur valeur d'acquisition déduction faite des amortissements dictés par les circonstances. Les participations à caractère d'infrastructure sont portées au bilan pour mémoire. 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.

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 ou le cas échéant la durée résiduelle d'amortissement modifiée.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

Immeubles	50 ans
Travaux d'aménagement	7 ans
Mobilier	7 ans
Autres immobilisations corporelles	3 à 5 ans

Valeurs immatérielles

Tout goodwill ou écart d'acquisition résultant d'une acquisition d'activités ou d'entreprises est porté au bilan sous les valeurs immatérielles. Le Groupe amortit tout goodwill sur sa durée d'utilisation estimée, selon la méthode de l'amortissement linéaire.

Provisions

Une provision est 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 de la Banque, au sens de l'art. 25 al. 1 let. c OEPC-FIN-MA, aucune corrections de valeur pour risques de défaillance des créances non compromises n'a été constituée.

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 des 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 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.

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. Structuellement, 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 cré-

diés, 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 de manière fréquente.

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

Les risques de crédit envers les établissements bancaires et les brokers ne sont contractés que vis-à-vis de contreparties dont la solvabilité apparaît établie. 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. Le respect des limites fait l'objet d'un contrôle quotidien.

Le Groupe s'appuie sur une fonction de contrôle des risques qui surveille de manière quotidienne les risques de défaillance des débiteurs et des contreparties. Des corrections de valeur sont décidées le cas échéant.

Risque de marché, risque-pays

La politique du Groupe est de ne pas prendre de position de marché. Le Groupe veille également à limiter de manière très stricte les positions sises dans les pays à risque. Le contrôle des risques s'assure régulièrement du respect de cette politique.

Risque de taux

Structurellement, le Groupe n'est pas exposé à des risques de taux importants. Le contrôle des risques s'en assure de manière régulière.

Risque opérationnel

Le risque opérationnel est défini comme le risque de perte provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes, de systèmes ou suite à des événements externes, y compris les risques juridiques et de conformité. 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 sur des indicateurs-clés préparés par le département de contrôle des risques de Mirabaud & Cie SA. 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.

ÉVÉNEMENTS SURVENUS APRÈS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Le développement de la situation de crise entre la Fédération de Russie et l'Ukraine et l'impact des sanctions économiques contre la Russie sont incertains. Leurs conséquences pourraient impacter la situation du risque de crédit de la Banque, en particulier en raison de la baisse ou l'absence de liquidité dans le négoce des roubles et des conséquences éventuelle sur les couvertures des crédits octroyés. L'évolution de cette situation fait l'objet d'un suivi constant de la part du management.

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	-	943 568 039	18 487 464	962 055 503
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2021	-	943 568 039	18 487 464	962 055 503
2020	-	914 010 908	2 337 836	916 348 744
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2021	-	943 568 039	16 490 894	960 058 933
2020	-	914 010 908	570 154	914 581 062
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	81 699 004	2 398 000	84 097 004
Engagements irrévocables	-	-	3 906 000	3 906 000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	16 917 191	-	16 917 191
Crédits par engagement	-	-	-	-
Total du hors bilan				
2021	-	98 616 195	6 304 000	104 920 195
2020	-	151 257 172	5 248 049	156 775 221
Créances compromises				
2021	1 996 570	-	1 996 570	1 996 570
2020	1 767 682	-	1 767 682	1 767 682

Au 31 décembre 2021, les créances sur la clientèle « sans couverture » comprennent une exposition sur les sociétés du Groupe SIX pour CHF 13'940'274. Au 31 décembre 2020, l'exposition sur ces sociétés était reportée dans les créances sur les banques. Le Groupe SIX est sous la supervision directe de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et est monitorée par la Banque nationale Suisse (BNS).

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	22 386 820	21 002 991	1 807 774 443	-	-	-
Swaps combinée d'intérêt et de devises	-	-	-	810 430	25 561	1 876 468 308
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	6 550 835	6 550 835	502 776 571	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
2021	28 937 655	27 553 826	2 310 551 014	810 430	25 561	1 876 468 308
2020	24 044 369	21 796 046	1 979 783 000	1 501 534	8 082 828	1 919 676 000

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (SUITE)

CHF

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
Total après prise en compte des contrats de netting		
2021	20 230 079	18 134 504
2020	25 545 903	29 878 874

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)	–	2 772 450	17 457 629

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

CHF

	Valeur comptable		Juste valeur	
	2021	2020	2021	2020
Titres de créance	898 241 913	798 795 976	898 620 605	799 002 649
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	301 575 680	281 298 510	301 927 000	281 467 600
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	596 666 233	517 497 466	596 693 605	517 535 049
Titres de participation	5 564 155	6 970 985	6 215 377	7 414 665
- dont participations qualifiées				
Métaux précieux	203 876 835	192 808 446	203 876 835	192 808 446
Total	1 107 682 903	998 575 407	1 108 712 817	999 225 760
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	534 473 273	657 592 697		

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	898 241 913	-	-	-	-	-	898 241 913

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 31.12.2020	Année de référence				Valeur comptable au 31.12.2021
				Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres participations								
Avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-
Sans valeur boursière	767 667	-69 765	697 902	-	26 508	-140 000	-	584 410
Total des participations	767 667	-69 765	697 902	-	26 508	-140 000	-	584 410

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 %)	Detention indirecte (en %)
Mirabaud Partners & Cie, Genève	Holding	CHF	164 829	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	1 000	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	4 728	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 (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	5 850	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Private Assets GP-SCSp, Luxembourg	Société Financière	EUR	101	99%	99%	99%	0%
Mirabaud Private Capital GP-SCSp, Luxembourg	Société Financière	EUR	101	99%	99%	99%	0%
Mirabaud Securities Limited, Londres	Broker	GBP	15 500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisors (Suisse) SA, Zurich	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%
LPP Gestion SA, Genève	Société de Services	CHF	1 500	100%	100%	100%	0%

Les sociétés financières Galmar Inc., Nassau et Hoche Courtage SAS, Paris sont sorties du périmètre de consolidation en 2021, respectivement suite à la liquidation de l'entité Galmar Inc., Nassau et de la fusion par absorption de l'entité Hoche Courtage SAS, Paris dans Mirabaud & Cie (Europe) SA, succursale en France.

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%
Haussman General Partners Sàrl, Luxembourg	Société Financière	EUR	1 000	32%	32%	32%	0%
Mirabaud Securities Nominee Limited, Londres Nominee		GBP	0.1	100%	100%	100%	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 Sàrl	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	0%
MRE General Partners SARL, Luxembourg	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	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 31.12.2020	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2021
Immeubles à l'usage du Groupe	99 741 131	-6 686 105	93 055 026	-	-1 037 979		92 017 047
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	104 162 171	-71 964 513	32 197 658	7 542 777	-2 573 -7 862 686		31 875 176
Objets en leasing financier	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	203 903 302	-78 650 618	125 252 684	7 542 777	-2 573 -8 900 665		123 892 223
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2021				-			
- dont avec échéance inférieure à un an				-			
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2021				-			
- dont avec échéance inférieure à un an				-			

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

CHF

	Autres actifs		Autres passifs	
	2021	2020	2021	2021
Compte de compensation	-	-	11 738 131	360 154
Impôts latents actifs sur le revenu	-	-	-	-
Autres	10 867 403	8 813 469	1 410 450	9 780 649
Total	10 867 403	8 813 469	13 148 581	10 140 803

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	93 416 347	32 808 449
Autres	54 880 651	48 156 725
Total	148 296 998	80 965 174
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 6'151'126 au 31.12.2021, respectivement CHF 5'174'563 au 31.12.2020. 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 31.12.2021 une couverture de 114.9%, respectivement au 31.12.2020 une couverture de 109.1%. La Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise affichait au 31.12.2021 une couverture de 100%, de même qu'au 31.12.2020.

Au 31 décembre 2021, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud a reçu une réserve de contribution de l'employeur sans renonciation pour un montant de CHF 5.5 millions. En 2020, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud avait reçu une réserve de contribution de l'employeur sans renonciation pour un montant de CHF 5.0 millions, qui a été partiellement utilisée en 2021 pour un montant de CHF 4.7 millions.

Présentation de l'avantage / engagement économique et des charges de prévoyance

CHF

	Excédent de couverture au 31.12.2020	Part économique du groupe financier		Cotisations payées pour 2019	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		2021	2020		2021	2020
Fonds patronaux / Institutions de prévoyance patronales	-	-	-	-	-	-
Plans de prévoyance sans excédent ni insuffisance	-	-	-	- 2 788 472	2 788 472	2 899 138
Plans de prévoyance avec excédent	32 054 495	-	-	- 1 524 771	1 524 771	1 407 112
Plans de prévoyance avec insuffisance	-	-	-	-	-	-
Institutions de prévoyance sans actifs propres	-	-	-	-	-	-

PLANS DE PARTICIPATION DES COLLABORATEURS

Le Groupe dispose d'un plan de participation, réservé à un certain nombre de collaborateurs et membres des organes de direction, dans le cadre duquel ces derniers perçoivent une partie de leur bonus de manière différée pour autant qu'aucun risque ne survienne dans leur sphère d'influence durant les trois années suivantes.

Tout ou partie de ce bonus différé peut être versé sous forme d'actions de la société Mirabaud Capital SA qui détient une commandite dans Mirabaud Partners & Cie.

Dans le cadre de ce même plan, les collaborateurs et les membres des organes de direction peuvent acquérir, par le biais d'un prêt accordé par Mirabaud & Cie SA, des actions complémentaires de Mirabaud Capital SA.

Au 31 décembre 2021, les collaborateurs concernés détenaient 9'922 actions, pour une valeur de CHF 1'829'042, de Mirabaud Capital SA. Les membres des organes de direction ne détenaient aucune action de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2021 (au 31 décembre 2020, 19'916 actions étaient détenues par les collaborateurs, pour une valeur de CHF 3'496'652 et 3'721 par les membres des organes de direction, pour une valeur de CHF 653'296). L'évaluation est effectuée sur la base des états financiers statutaires de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2021, respectivement au 31 décembre 2020.

Au titre de l'exercice 2021, un montant de CHF 55'000 de bonus différés a été comptabilisé dans les charges de personnel dans le cadre de ce plan (respectivement CHF 214'000 au titre de l'exercice 2020).

La ligne métier Mirabaud Asset Management dispose d'un plan d'interressement 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 2'161'000 s'y rattachant a été comptabilisée dans les charges de personnel, au titre de l'exercice 2021 (CHF 1'263'354 pour 2020).

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

CHF

	Créances		Engagements	
	2021	2020	2021	2020
Participants qualifiés	7 158	-	23 033 893	36 301 110
Sociétés liées	-	-	-	-
Affaires d'organes	-	-	-	-
Autres parties liées	-	-	-	-
Total	7 158	-	23 033 893	36 301 110

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	Echu						Total
		Dénonçable	D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 1 et 5 ans	Après 5 ans	Immobilisé	
Actifs / Instruments financiers								
Liquidités	2 061 393	-	-	-	-	-	-	2 061 393
Créances sur les banques	101 356	-	31 530	-	-	-	-	132 886
Créances sur la clientèle	97 817	-	855 003	7 239	-	-	-	960 059
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	29 748	-	-	-	-	-	-	29 748
Immobilisations financières	210 017	-	527 815	368 852	999	-	-	1 107 683
Total des actifs / Instruments financiers								
2021	2 500 331	-	1 414 348	376 091	999	-	-	4 291 769
2020	2 642 285	3 859	1 456 844	200 398	8 580	-	-	4 311 966
Fonds étrangers / instruments financiers								
Engagements envers les banques	11 170	-	-	-	-	-	-	11 170
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	4 029 286	-	19 882	400	-	-	-	4 049 568
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	27 579	-	-	-	-	-	-	27 579
Total des fonds étrangers								
2021	4 068 035	-	19 882	400	-	-	-	4 088 317
2020	4 083 902	-	8 013	17 000	-	-	-	4 108 915

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

En milliers de CHF

	2021		2020	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Actifs				
Liquidités	1 924 104	137 289	2 082 418	141 608
Créances sur les banques	19 942	112 944	48 615	100 623
Créances sur la clientèle	209 344	750 715	198 443	716 138
Créances hypothécaires	–	–	–	–
Opérations de négoce	–	–	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	11 034	18 714	11 058	14 488
Immobilisations financières	653 161	454 522	527 834	470 741
Comptes de régularisation	21 798	29 295	18 094	26 509
Participations non consolidées	47	537	150	548
Immobilisations corporelles	104 551	19 341	106 833	18 420
Valeurs immatérielles	–	–	–	–
Autres actifs	3 087	7 780	2 102	6 711
Total des actifs	2 947 068	1 531 137	2 995 547	1 495 786

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

En milliers de CHF

	2021		2020	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Passifs				
Engagements envers les banques	4 910	6 260	4 870	20 208
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	593 194	3 456 374	602 587	3 451 371
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	9 955	17 624	13 672	16 207
Comptes de régularisation	54 914	48 145	58 157	45 688
Autres passifs	6 399	6 749	2 751	7 390
Provisions	22 253	4 170	20 109	4 712
Comptes de capital	159 515	418	161 576	418
Réserve issue du bénéfice	75 503	-19 357	69 067	-14 606
Réserve de change	-	-9 320	-	-8 773
Bénéfice consolidé	24 160	16 339	17 278	18 651
Total des passifs	950 803	3 527 402	950 067	3 541 266

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

En milliers de CHF

	2021		2020	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Actifs				
Europe				
Suisse	2 952 545	66.0%	3 001 271	66.9%
Autres pays européens	870 129	19.4%	815 119	18.1%
Amérique du Nord	498 435	11.1%	466 958	10.4%
Amérique du Sud	30 207	0.7%	19 359	0.4%
Asie / Océanie	113 521	2.5%	179 760	4.0%
Afrique	13 368	0.3%	8 866	0.2%
Total des actifs	4 478 205	100.0%	4 491 333	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	1 511 352	98.8%	1 458 834	97.5%
High Grade	AA+ - AA-	2	-	0.0%	9 172	0.6%
Upper Medium Grade	A+ - A	3	4 896	0.3%	19 679	1.3%
Lower Medium Grade	BBB+ - BBB-	4	2 402	0.2%	3 205	0.2%
Non Investment Grade Speculative	BB+ - BB-	5	3 820	0.2%	2 221	0.1%
Highly Speculative	B+ - B-	6	8 306	0.5%	2 556	0.2%
Substantial Risks / In Default	CCC+ - D	7	361	0.0%	119	0.0%
Total			1 531 137	100%	1 495 786	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	1 921 111	251	139 752	278	2 061 392
Créances sur les banques	8 323	24 647	73 640	26 276	132 886
Créances sur la clientèle	119 031	232 015	526 526	82 488	960 060
Créances hypothécaires	-	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	5 912	18 049	1 036	4 751	29 748
Immobilisations financières	449 737	339 271	27 639	291 036	1 107 683
Comptes de régularisation	20 589	3 277	3 641	23 586	51 093
Participations non consolidées	192	-	392	-	584
Immobilisations corporelles	116 775	1 205	2 932	2 980	123 892
Valeurs immatérielles	-	-	-	-	-
Autres actifs	1 974	715	7 121	1 057	10 867
Total des actifs bilantaires	2 643 644	619 430	782 679	432 452	4 478 205
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	357 581	2 282 760	1 102 299	228 085	3 970 725
Total des actifs	3 001 225	2 902 190	1 884 978	660 537	8 448 930

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	4 910	205	6 037	18	11 170
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	519 115	1 806 359	1 232 092	492 002	4 049 568
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	267	9 849	13 623	3 840	27 579
Comptes de régularisation	44 578	6 417	27 590	24 474	103 059
Autres passifs	4 133	224	5 843	2 948	13 148
Provisions	22 256	-	4 167	-	26 423
Comptes de capital	159 515	-	-	418	159 933
Réserves issues du bénéfice	95 765	-10 099	-19 327	-10 193	56 146
Réserves de change	-	398	-5 818	-3 899	-9 320
Autres réserves	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	24 161	6 465	7 076	2 797	40 499
Total des passifs bilantaires	874 700	1 819 818	1 271 283	512 405	4 478 206
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	2 132 307	1 081 563	611 563	145 291	3 970 724
Total des passifs	3 007 008	2 901 380	1 882 846	657 696	8 448 930
Position nette par devise	-5 783	810	2 132	2 841	-

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

CHF

	2021	2020
Engagements de couverture de crédit et similaires	84 097 004	131 808 572
Garanties de prestation de garantie et similaires	-	-
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	-	-
Autres engagements conditionnels	-	-
Total des engagements conditionnels	84 097 004	131 808 572

L'institution de sécurité sociale du Koweït a initié une action civile à l'encontre de 37 parties devant la High Court of Justice de Londres, parmi lesquelles figure la banque.

Cette action, notifiée en septembre 2019, vise principalement un ancien dirigeant de cette institution auquel il est reproché la perception de commissions prétendument non autorisées et dont l'origine remonte à plus de 23 ans. Elle est aussi dirigée à l'encontre de plusieurs autres institutions financières et personnes physiques qui auraient également versé des commissions ou auraient participé à leur transfert.

La banque conteste vigoureusement les reproches qui lui sont faits dans cette procédure qu'elle considère comme abusive, tant sur le fond que sur la forme. Dans un premier temps, elle a contesté le for juridique en Angleterre. Par jugement du 6 novembre 2020, la High Court of Justice de Londres a suivi l'argumentation de la banque et nié sa compétence. Cette décision a été confirmée par la Court of Appeal en date du 26 janvier 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

	2021	2020
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	1 202 226 138	1 129 718 488
Placements fiduciaires auprès de sociétés liées	-	-
Autres opérations fiduciaires	-	-
Total	1 202 226 138	1 129 718 488

AVOIRS ADMINISTRÉS

En milliers de CHF

Répartition des avoirs administrés

	2021	2020
Genre d'avoirs administrés		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	7 792 187	6 057 828
Avoirs sous mandat de gestion et de conseil	15 211 561	13 926 528
Autres avoirs administrés	15 886 577	14 917 491
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double)	38 890 325	34 901 847
<i>- dont prises en compte doubles</i>	<i>-3 185 831</i>	<i>2 648 054</i>
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) initiaux	34 901 846	34 738 093
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	651 741	810 062
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	3 336 737	-646 309
+/- Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) finaux	38 890 324	34 901 846

Les avoirs administrés par le Groupe regroupent les avoirs sous gestion, sous mandat de conseil et / ou dépôt, à l'exception des avoirs pour lesquels il ne joue qu'un rôle de pur dépositaire.

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

INTÉRÊTS NÉGATIFS

CHF

	2021	2020
Intérêts négatifs concernant les opérations actives (réduction du produit des intérêts et des escomptes)	-12 478 895	-12 941 911
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)	7 152 045	5 007 913

CHARGES DE PERSONNEL

CHF

	2021	2020
Appointements (jetons de présence et indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et allocations supplémentaires)	-141 182 567	-141 884 205
- dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable	-2 216 000	-1 477 354
Adaptations de valeur relatives aux avantages et engagements économiques découlant des institutions de prévoyance	-	-
Prestations sociales	-31 607 535	-30 050 405
Autres charges du personnel	-3 466 228	-3 911 302
Total	-176 256 330	-175 845 912

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

CHF

	2021	2020
Coût des locaux	-8 688 542	-8 435 267
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-20 886 200	-16 966 671
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-735 405	-912 533
Honoraires de la société d'audit	-1 274 411	-1 133 184
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-1 215 680	-1 103 874
- dont pour les autres prestations de service	-58 731	-29 310
Autres charges d'exploitation	-44 623 405	-43 277 755
Total	-76 207 963	-70 725 410

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

	2021			2020		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts	12 877 522	3 418 901	16 296 423	14 491 850	2 985 257	17 477 107
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	139 565 245	120 269 644	259 834 889	130 657 697	108 986 480	239 644 177
Résultat des opérations de négoce	28 742 490	5 275 887	34 018 377	30 792 075	5 557 230	36 349 305
Autres résultats ordinaires	17 191 640	-14 650 375	2 541 265	13 695 945	-8 608 378	5 087 567
Charges d'exploitation	-152 161 773	-100 302 520	-252 464 293	-151 204 117	-95 367 205	-246 571 322
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-8 530 507	262 101	-8 268 406	-6 528 300	-2 017 700	-8 546 000
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1 366 266	-554 838	-1 921 104	-1 007 071	-396 069	-1 403 140
Résultat opérationnel	36 318 351	13 718 800	50 037 151	30 898 079	11 139 615	42 037 694

IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

CHF

	2021	2020
Impôts courants	-9 445 817	-8 485 951
Impôts différés	-280 000	1 377 810
Total	-9 725 817	-7 108 141

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

	2021	2020
Fonds propres pris en compte	205 904	205 786
Fonds propres de base durs (CET1)	205 904	205 786
Fonds propres de base (T1)	205 904	205 786
Fonds propres globaux	205 904	205 786
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
RWA	966 579	998 324
Exigences minimales de fonds propres	77 326	79 866
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
Ratio CET1 (%)	21.3%	20.6%
Ratio de fonds propres de base (%)	21.3%	20.6%
Ratio des fonds propres globaux (%)	21.3%	20.6%
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) (%)	13.3%	12.6%
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	4 632 791	2 517 010
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	4.4%	8.2%*

* 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

	2021	2020
Ratio de liquidité à court terme LCR		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	3 002 107	2 975 190
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 502 545	1 365 243
LCR du 4e trimestre	200.0%	218.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 963 802	2 940 022
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 529 385	1 295 382
LCR du 3e trimestre	194.0%	227.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 980 256	3 042 960
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 455 277	1 313 623
LCR du 2e trimestre	205.0%	232.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 978 114	2 296 650
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 459 516	992 567
LCR du 1er trimestre	204.0%	231.0%

OVI: APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE

En milliers de CHF

	RWA		Fonds propres minimaux
	2021	2020	2021
Risque de crédit	343 709	357 451	27 497
Risque de marché	42 959	36 088	3 437
Risque opérationnel	579 736	604 775	46 379
Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250 %)	175	10	14
Total	966 579	998 324	77 326

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.

Les prêts à la clientèle arrivant à échéance dans les 30 jours représentent environ 70% des entrées de liquidité.

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 d'environ 70% 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 environ 90% du total des sorties de liquidité, constituant ainsi la principale source de refinancement et donc de sorties potentielles en cas de crise 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)	1 997	960 059	1 997	960 059
Titres de dette	-	898 242	-	898 242
Expositions hors bilan	-	104 920	-	104 920
Total	1 997	1 963 221	1 997	1 961 224

La définition des créances en « défaut », assimilable à celle des créances compromises, est détaillée à la page 11 du présent rapport.

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	1 768
Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente	229
Positions retirées du statut « en défaut »	-
Montants amortis	-
Autres changements (+/-)	-
Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence	1 997

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 11 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)	1 188 248	670 053	–
Opérations hors bilan	6 304	98 616	–
Total	1 194 552	768 669	–
<i>Dont en défaut</i>	<i>1 997</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 tranche d'échéance

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 dans le rapport trimestriel sur les risques de ses constatations.

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 revenus en lien avec les variations de taux d'intérêt Les indicateurs dynamiques établissent la sensibilité de la marge nette d'intérêt 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 tranche d'échéance 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

	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives*	Total	Dont CHF
Date de redéfinition du taux définie					
Créances sur les banques	32	-	32	0.0	0.0
Créances sur la clientèle	855	108	670	0.1	0.1
Immobilisations financières	898	449	364	0.4	0.4
Autres créances	-	-	-	-	-
Créances découlant de dérivés de taux	-	-	-	-	-
Engagements envers les banques	-	-	-	0.0	0.0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	20	18	2	0.1	0.1
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	186	92	90	0.0	0.0
Autres créances à vue	469	40	337	0.0	0.0
Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	3 901	572	3 041	0.0	0.0
Autres engagements à vue	-	-	-	-	-
Total	6 362	1 278	4 535		

*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)	
	2021	2020	2021	2020
Hausse parallèle	-8 064	-6 599	11 303	14 640
Baisse parallèle	8 223	6 763	-11 303	-14 640
Choc dit steepener ¹	4 780	3 956		
Choc dit flattener ²	-6 143	-5 085		
Hausse des taux à court terme	-8 137	-6 758		
Baisse des taux à court terme	8 266	6 899		
Maximum	-8 137			
Période	2021	2020	2021	2020
Fonds propres de base (Tier 1)	205 904	205 786	205 904	205 786

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 – doit faire l'objet d'une analyse approfondie afin d'en déterminer l'origine, la cause et les responsabilités. L'intégralité des incidents opérationnels sont analysés annuellement au niveau des directions des entités du Groupe afin de vérifier que les responsabilités ont été définies de manière adéquate.

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'elle représente, 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 reportings à fréquence régulière, en général établis par la fonction Contrôle des risques et analysés au sein du Comité risque 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 de 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 majeurs. 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.

A l'Assemblée générale de
Mirabaud SCA, Genève (Groupe Mirabaud)

Genève, le 12 avril 2022

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés ci-joints du groupe Mirabaud, comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et l'annexe (pages 4 à 40) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.



Responsabilité de l'Administration

L'Administration est responsable de l'établissement des comptes consolidés qui, conformément aux prescriptions comptables applicables aux banques et aux dispositions légales, donnent une image fidèle de la situation réelle. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.



Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles d'éthique et que nous planifions et réalisons l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats et ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats, en conformité avec les prescriptions comptables applicables aux banques et sont conformes à la loi suisse.



Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art.728 CO et art.11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'article 728a al. 1 chiffre 3 CO et à la Norme d'audit suisse 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 recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

Ernst & Young SA



Didier Müller
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Patrick Mettraux
Expert-réviseur agréé

Annexe

- ▶ Comptes consolidés (bilan, compte de résultat, état des variations des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie et annexe)

PREPARED FOR NOW /