

# **COMPTES CONSOLIDÉS 2022**

**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 2022, les avoirs sous gestion s'élevaient à CHF 31.5 milliards, dont CHF 7.2 milliards par l'Asset Management. Le net new money s'établit à CHF -1.9 milliards sur une année.

Les comptes 2022 du Groupe se soldent par un bénéfice net consolidé de CHF 32.0 millions.

Le résultat opérationnel s'élève à CHF 40.5 millions.

Les revenus s'élèvent à CHF 290.4 millions, comprenant des commissions de CHF 223.1 millions, un résultat des opérations de négoce de CHF 28.9 millions et une marge d'intérêt de CHF 34.3 millions. Les charges d'exploitation, hors amortissements et impôts, atteignent CHF 239.4 millions.

Le total du bilan consolidé s'établit à CHF 3'409.6 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 ou sont investis en obligations d'Etat à court terme notées dans les meilleures catégories, gage de liquidité et de sécurité. Le Groupe affiche un common equity ratio Tier 1 de 20.3% et un liquidity ratio de 190%. Ces niveaux, nettement supérieurs aux exigences fixées par Bâle III, traduisent la rentabilité et la solidité financière de Mirabaud, dont le modèle d'affaires est basé sur la maîtrise des risques et l'investissement sur le long terme.

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>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Liquidités	466 203 140	2 061 392 610
Créances sur les banques	96 430 162	132 885 538
Créances résultant d'opérations de financement de titres	1 020 000 000	–
Créances sur la clientèle	839 125 026	960 058 933
Créances hypothécaires	–	–
Opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	25 812 985	29 748 085
Immobilisations financières	727 392 098	1 107 682 903
Comptes de régularisation	71 138 771	51 093 341
Participations non consolidées	596 520	584 410
Immobilisations corporelles	145 373 274	123 892 223
Valeurs immatérielles	–	–
Autres actifs	17 479 873	10 867 403
<b>Total des actifs</b>	<b>3 409 551 849</b>	<b>4 478 205 446</b>
<b>Total des créances subordonnées</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Passifs

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Engagements envers les banques	15 538 566	11 169 724
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	2 949 183 225	4 049 567 851
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	24 007 741	27 579 387
Comptes de régularisation	111 015 466	103 059 001
Autres passifs	40 288 985	13 148 581
Provisions	27 409 547	26 422 766
Comptes de capital	161 053 372	159 933 267
Réserve issue du bénéfice	60 907 117	56 145 974
Réserve de change	-11 867 959	-9 319 667
Bénéfice consolidé	32 015 789	40 498 562
<b>Total des passifs</b>	<b>3 409 551 849</b>	<b>4 478 205 446</b>
<b>Total des engagements de rang subordonné</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## OPÉRATIONS HORS BILAN

CHF

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Engagements conditionnels	84 980 155	84 097 004
Engagements irrévocables	3 956 000	3 906 000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	26 950 084	16 917 191
Crédits par engagement	-	-

## COMPTE DE RÉSULTAT

CHF

	2022	2021
Produit des intérêts et des escomptes	28 999 960	9 557 543
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	1 106 760	215 781
Charges d'intérêts	4 226 407	6 597 216
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>34 333 127</b>	<b>16 370 540</b>
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	16 110	-74 117
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>34 349 237</b>	<b>16 296 423</b>
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	238 626 636	290 738 169
Produit des commissions sur les opérations de crédit	737 989	1 074 319
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4 274 898	4 818 236
Charges de commissions	-20 539 190	-36 795 835
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>223 100 333</b>	<b>259 834 889</b>
<b>Résultat des opérations de négoce</b>	<b>28 879 085</b>	<b>34 018 377</b>
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	3 563 294	1 637 328
Produit des participations non consolidées	1 170 671	1 078 305
Résultat des immeubles	303 491	232 738
Autres produits ordinaires	94 309	96 300
Autres charges ordinaires	-1 030 477	-503 406
<b>Autres résultats ordinaires</b>	<b>4 101 288</b>	<b>2 541 265</b>
Charges de personnel	-163 350 741	-176 256 330
Autres charges d'exploitation	-76 006 610	-76 207 963
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>-239 357 351</b>	<b>-252 464 293</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-9 157 229	-8 268 406
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1 377 406	-1 921 104
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>40 537 957</b>	<b>50 037 151</b>
Produits extraordinaires	77 744	187 228
Charges extraordinaires	-64 992	-
Impôts	-8 534 920	-9 725 817
<b>Bénéfice consolidé</b>	<b>32 015 789</b>	<b>40 498 562</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

CHF

	2022		2021	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
<b>Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)</b>				
Bénéfice consolidé de l'exercice	32 015 789	-	40 498 565	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	9 157 229	-	8 268 406	-
Provisions et autres corrections de valeur	986 781	-	2 425 489	-
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	-	16 110	74 117	-
Délimitations actives	-	20 045 430	-	6 490 243
Délimitations passives	8 742 646	-	-	785 827
Autres positions	19 741 753	-	129 388	-
<b>Solde</b>	<b>70 644 198</b>	<b>20 061 540</b>	<b>51 395 965</b>	<b>7 276 070</b>
<b>Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres</b>				
Capital-actions / capital participation / capital de dotation, etc	1 120 105	-	-	2 060 869
Ecritures par les réserves	-	38 285 711	-	34 790 683
<b>Solde</b>	<b>1 120 105</b>	<b>38 285 711</b>	<b>-</b>	<b>36 851 552</b>
<b>Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles</b>				
Participations	-	12 110	113 492	-
Immeubles	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	30 638 280	-	6 907 945
<b>Solde</b>	<b>-</b>	<b>30 650 390</b>	<b>113 492</b>	<b>6 907 945</b>
<b>Flux de fonds de l'activité bancaires</b>				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)				
Créances sur les banques	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Immobilisations financières	-	100 631 000	6 582 000	-
Opérations à court terme (<1 an)				
Engagements envers les banques	4 368 842	-	-	13 908 204
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	1 100 384 626	-	4 390 138
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	-	3 571 646	-	2 299 487
Créances sur les banques	36 455 376	-	16 352 536	-
Créances sur la clientèle	120 950 017	-	-	45 551 988
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	3 935 100	-	-	4 202 182
Immobilisations financières	-	-480 921 805	-	115 689 496
<b>Etat des liquidités</b>				
Liquidités	575 189 470	-	162 633 069	-
<b>Solde</b>	<b>740 898 805</b>	<b>723 665 467</b>	<b>185 567 605</b>	<b>186 041 495</b>
<b>Total</b>	<b>812 663 108</b>	<b>812 663 108</b>	<b>237 077 062</b>	<b>237 077 062</b>

## ETATS DES CAPITAUX PROPRES

CHF

	Comptes de capital						Total
	Apports des Associés indéfiniment responsables	Apports des Associés commanditaires	Intérêts minoritaires	Réserves issues du bénéfice	Réserve de change	Bénéfice consolidé	
<b>Capitaux propres au 31.12.2021</b>	<b>123 512 000</b>	<b>35 606 585</b>	<b>814 682</b>	<b>56 145 974</b>	<b>-9 319 667</b>	<b>40 498 562</b>	<b>247 258 136</b>
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements / apports / injections	2 500 000	-1 379 895	-	4 761 143	-	-4 761 143	1 120 105
Différences de change	-	-	-	-	-2 548 292	-	-2 548 292
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-	-35 737 419	-35 737 419
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	-	32 015 789	32 015 789
<b>Capitaux propres au 31.12.2022</b>	<b>126 012 000</b>	<b>34 226 690</b>	<b>814 682</b>	<b>60 907 117</b>	<b>-11 867 959</b>	<b>32 015 789</b>	<b>242 108 319</b>

ANNEXE AUX COMPTES  
CONSOLIDÉS

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2022

## 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 2022 l'ensemble des entités significatives contrôlées par les Associés. Les entités significatives, ainsi que les entités entrant dans le périmètre de consolidation en 2022, 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 :

	2022		2021	
	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
USD	0.925	0.955	0.913	0.914
EUR	0.986	1.0049	1.034	1.081
GBP	1.112	1.1793	1.234	1.258
CAD	0.683	0.7339	0.717	0.729

### 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.

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

Une revue périodique est effectuée pour identifier d'éventuelles diminutions significatives de valeur ou un changement de la durée d'utilisation, et les amortissements exceptionnels nécessaires sont alors reconnus 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
Plateforme core banking	10 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-FINMA, 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.

## Opérations de financement de titres

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

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

Au 31 décembre 2022, la valeur comptable des créances découlant de la mise en gage de liquidités lors de l'emprunt de titres ou lors de la conclusion d'une prise en pension est de CHF 1'020 millions (CHF 0.- au 31 décembre 2021) tandis que la juste valeur des titres reçu en qualité de garantie est de CHF 1.024 millions (CHF 0.- au 31 décembre 2021).

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

### Risque de crédit

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

## 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	
<b>Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)</b>				
Créances sur la clientèle	-	830 102 163	11 292 552	841 394 715
Créances hypothécaires	-	-	-	-
<b>Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)</b>				
2022	-	830 102 163	11 292 552	841 394 715
2021	-	943 568 039	18 487 464	962 055 503
<b>Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)</b>				
2022	-	830 102 163	9 022 863	839 125 026
2021	-	943 568 039	16 490 894	960 058 933
<b>Hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	-	84 980 155	-	84 980 155
Engagements irrévocables	-	-	3 956 000	3 956 000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	26 950 084	-	26 950 084
Crédits par engagement	-	-	-	-
<b>Total du hors bilan</b>				
2022	-	111 930 239	3 956 000	115 886 239
2021	-	98 616 195	6 304 000	104 920 195
<b>Créances compromises</b>				
	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés	Montant net	Corrections de valeurs individuelles
2022	2 269 689	-	2 269 689	2 269 689
2021	1 996 570	-	1 996 570	1 996 570

## 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
<b>Devises / Métaux Précieux</b>						
Contrats à terme	25 221 319	23 770 898	1 606 682 796	-	-	-
Swaps combinée d'intérêt et de devises	-	-	-	382 218	67 543	1 081 502 370
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	209 448	169 300	5 480 868	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Total avant prise en compte des contrats de netting</b>						
<b>2022</b>	<b>25 430 767</b>	<b>23 940 198</b>	<b>1 612 163 664</b>	<b>382 218</b>	<b>67 543</b>	<b>1 081 502 370</b>
<b>2021</b>	<b>28 937 655</b>	<b>27 553 826</b>	<b>2 310 551 014</b>	<b>810 430</b>	<b>25 561</b>	<b>1 876 468 308</b>

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (SUITE)

CHF

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
<b>Total après prise en compte des contrats de netting</b>		
2022	21 406 382	19 601 141
2021	20 230 079	18 134 504

### Répartition selon les contreparties

	Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)	-	14 402 646	7 003 736

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

CHF

	Valeur comptable		Juste valeur	
	2022	2021	2022	2021
<b>Titres de créance</b>	<b>573 935 522</b>	<b>898 241 913</b>	<b>573 303 949</b>	<b>898 620 605</b>
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	253 814 432	301 575 680	252 483 883	301 927 000
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	320 121 090	596 666 233	320 820 066	596 693 605
<b>Titres de participation</b>	<b>9 081 774</b>	<b>5 564 155</b>	<b>9 305 751</b>	<b>6 215 377</b>
- dont participations qualifiées				
<b>Métaux précieux</b>	<b>144 374 802</b>	<b>203 876 835</b>	<b>144 374 802</b>	<b>203 876 835</b>
<b>Total</b>	<b>727 392 098</b>	<b>1 107 682 903</b>	<b>726 984 502</b>	<b>1 108 712 817</b>
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	301 469 440	534 473 273		

### Répartition des contreparties selon la notation

	AAA à AA-	A+ à A-	BBB+ à BBB-	BB+ à B-	Inférieur à B-	Sans notation	Total
<b>Titres de créances</b>							
Valeurs comptables	573 935 522	-	-	-	-	-	573 935 522

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 31.12.2021	Année de référence				Valeur comptable au 31.12.2022
				Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
<b>Autres participations</b>								
Avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-
Sans valeur boursière	794 175	-209 765	584 410	-	12 110	-	-	596 520
<b>Total des participations</b>	<b>794 175</b>	<b>-209 765</b>	<b>584 410</b>	<b>-</b>	<b>12 110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>596 520</b>

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

### Participations consolidées selon la méthode de l'intégration globale

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention	
						directe (en %)	indirecte (en %)
Mirabaud Partners & Cie, Genève	Holding	CHF	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	5 128	100%	100%	100%	0%
Mirabaud (Abu Dhabi) Ltd, Abu Dhabi	Société Financière	USD	4 000	80%	80%	80%	0%
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg	Direction de fonds	EUR	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Succursale Italie	succursale de Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Succursale Espagne	succursale de Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg						
Mirabaud Asset Management (France) SAS, Paris	"Société de gestion et de Direction de fonds"	EUR	2 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, Genève	"Société de gestion et de Direction de fonds"	CHF	5 000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management España, Madrid	"Société de gestion et de Direction de fonds"	EUR	1 300	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management Limited, Londres	Société de gestion	GBP	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	18 000	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%

## Participations non consolidées

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention directe (en %)	Detention indirecte (en %)
Galba Anstalt, Liechtenstein	Société de Services	CHF	30	100%	100%	100%	0%
Hausman General Partners Sàrl, Luxembourg	Société Financière	EUR	1 000	32%	32%	32%	0%
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%
Mirabaud Club Deal General Partners SARS, 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 31.12.2021	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2022
Immeubles à l'usage du Groupe	99 741 131	-7 724 084	92 017 047	-	-	-1 037 191	90 979 856
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	111 702 375	-79 827 199	31 875 176	30 821 566	1 235 571	-9 538 895	54 393 418
Objets en leasing financier	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>211 443 506</b>	<b>-87 551 283</b>	<b>123 892 223</b>	<b>30 821 566</b>	<b>1 235 571</b>	<b>-10 576 086</b>	<b>145 373 274</b>
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2022				-			
- 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	
	2022	2021	2022	2021
Compte de compensation	-	-	2 020 771	11 738 131
Impôts latents actifs sur le revenu	-	-	-	-
Autres	17 479 873	10 867 403	38 268 214	1 410 450
<b>Total</b>	<b>17 479 873</b>	<b>10 867 403</b>	<b>40 288 985</b>	<b>13 148 581</b>

## 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
<b>Actifs nantis / cédés</b>		
Immobilisations financières	93 654 371	37 542 650
Autres	31 967 697	29 928 823
<b>Total</b>	<b>125 622 068</b>	<b>67 471 473</b>
<b>Actifs sous réserve de propriété</b>		
Autres	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 3'182'135 au 31.12.2022, respectivement CHF 6'151'126 au 31.12.2021. 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 31.12.2022 une couverture de 100%, respectivement au 31.12.2021 une couverture de 114.9%. La Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise affichait au 31.12.2022 une couverture de 100%, de même qu'au 31.12.2021.

Au 31.12.2022, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud dispose d'une réserve de contribution de l'employeur sans renonciation pour un montant de CHF 4.8 millions (dont une dotation de CHF 3.7 millions). Au 31.12.2021 cette réserve était de CHF 6.8 millions. Cette réserve a été partiellement utilisée en 2022 pour un montant de CHF 5.7 millions, respectivement CHF 4.7 millions en 2021.





## 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 2022, les collaborateurs concernés détenaient 10'707 actions, pour une valeur de CHF 2'055'102, de Mirabaud Capital SA (9'922 actions, pour une valeur de CHF 1'829'042 au 31 décembre 2021). Les membres des organes de direction ne détenaient aucune action de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2022, ni au 31 décembre 2021. L'évaluation est effectuée sur la base des états financiers statutaires de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2022, respectivement au 31 décembre 2021.

Au titre de l'exercice 2022, un montant de CHF 3'440'000 de bonus différés a été comptabilisé dans les charges de personnel dans le cadre de ce plan (respectivement CHF 55'000 au titre de l'exercice 2021).

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 946'000 s'y rattachant a été comptabilisée dans les charges de personnel, au titre de l'exercice 2022 (CHF 2'161'000 pour 2021).

## CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

CHF

	Créances		Engagements	
	2022	2021	2022	2021
Participants qualifiés	-	7 158	34 734 150	23 033 893
Sociétés liées	-	-	-	-
Affaires d'organes	-	-	-	-
Autres parties liées	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7 158</b>	<b>34 734 150</b>	<b>23 033 893</b>

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	Dénouçnable	Echu				Immobilisé	Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 1 et 5 ans	Après 5 ans		
<b>Actifs / Instruments financiers</b>								
Liquidités	377 463	-	88 740	-	-	-	466 203	
Créances sur les banques	68 151	-	28 279	-	-	-	96 430	
Créances résultant d'opérations de financement de titres	-	-	1 020 000	-	-	-	1 020 000	
Créances sur la clientèle	112 000	-	714 356	4 387	8 382	-	839 125	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	25 813	-	-	-	-	-	25 813	
Immobilisations financières	153 494	-	381 266	92 001	100 631	-	727 392	
<b>Total des actifs / Instruments financiers</b>								
<b>2022</b>	<b>736 921</b>	<b>-</b>	<b>2 232 641</b>	<b>96 388</b>	<b>109 013</b>	<b>-</b>	<b>3 174 963</b>	
<b>2021</b>	<b>2 500 331</b>	<b>-</b>	<b>1 414 348</b>	<b>376 091</b>	<b>999</b>	<b>-</b>	<b>4 291 769</b>	

## Fonds étrangers / instruments financiers

Engagements envers les banques	15 539	-	-	-	-	-	15 539
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	2 947 560	-	1 623	-	-	-	2 949 183
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	24 008	-	-	-	-	-	24 008
<b>Total des fonds étrangers</b>							
<b>2022</b>	<b>2 987 107</b>	<b>-</b>	<b>1 623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 988 730</b>
<b>2021</b>	<b>4 068 035</b>	<b>-</b>	<b>19 882</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 088 317</b>

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

En milliers de CHF

	2022		2021	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
<b>Actifs</b>				
Liquidités	375 750	90 453	1 924 104	137 289
Créances sur les banques	14 838	81 592	19 942	112 944
Créances résultant d'opérations de financement de titres	1 020 000	-	-	-
Créances sur la clientèle	210 246	628 879	209 344	750 715
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	16 761	9 052	11 034	18 714
Immobilisations financières	276 611	450 781	653 161	454 522
Comptes de régularisation	40 970	30 169	21 798	29 295
Participations non consolidées	402	195	47	537
Immobilisations corporelles	128 277	17 096	104 551	19 341
Valeurs immatérielles	-	-	-	-
Autres actifs	9 934	7 546	3 087	7 780
<b>Total des actifs</b>	<b>2 093 789</b>	<b>1 315 763</b>	<b>2 947 068</b>	<b>1 531 137</b>

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

En milliers de CHF

	2022		2021	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
<b>Passifs</b>				
Engagements envers les banques	10 932	4 607	4 910	6 260
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	459 181	2 490 002	593 194	3 456 374
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	12 789	11 219	9 955	17 624
Comptes de régularisation	81 123	29 892	54 914	48 145
Autres passifs	37 025	3 264	6 399	6 749
Provisions	23 922	3 488	22 253	4 170
Comptes de capital	64 396	96 658	159 515	418
Réserve issue du bénéfice	102 885	-41 978	75 503	-19 357
Réserve de change	-	-11 868	-	-9 320
Bénéfice consolidé	6 672	25 344	24 160	16 339
<b>Total des passifs</b>	<b>798 925</b>	<b>2 610 628</b>	<b>950 803</b>	<b>3 527 402</b>

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

En milliers de CHF

	2022		2021	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
<b>Actifs</b>				
<b>Europe</b>				
Suisse	2 101 240	61.7%	2 952 545	66.0%
Autres pays européens	787 279	23.1%	870 129	19.4%
<b>Amérique du Nord</b>	393 455	11.5%	498 435	11.1%
<b>Amérique du Sud</b>	35 493	1.0%	30 207	0.7%
<b>Asie / Océanie</b>	83 474	2.4%	113 521	2.5%
<b>Afrique</b>	8 611	0.3%	13 368	0.3%
<b>Total des actifs</b>	<b>3 409 552</b>	<b>100.0%</b>	<b>4 478 205</b>	<b>100.0%</b>

## 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 %
<b>Notation de pays interne au Groupe</b>						
Prime	AAA	1	1 299 598	98.8%	1 511 352	97.5%
High Grade	AA+ - AA-	2	-	0.0%	-	0.6%
Upper Medium Grade	A+ - A	3	5 222	0.4%	4 896	1.3%
Lower Medium Grade	BBB+ - BBB-	4	1 089	0.1%	2 402	0.2%
Non Investment Grade Speculative	BB+ - BB-	5	4 181	0.3%	3 820	0.1%
Highly Speculative	B+ - B-	6	5 344	0.4%	8 306	0.2%
Substantial Risks / In Default	CCC+ - D	7	329	0.0%	361	0.0%
<b>Total</b>			<b>1 315 763</b>	<b>100.0%</b>	<b>1 531 137</b>	<b>100%</b>

\* 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	372 431	257	93 164	351	466 203
Créances sur les banques	9 251	22 899	41 278	23 002	96 430
Créances résultant d'opérations de financement de titres	1 020 000	–	–	–	1 020 000
Créances sur la clientèle	103 567	186 122	477 401	72 035	839 125
Créances hypothécaires	–	–	–	–	–
Opérations de négoce	–	–	–	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	5 068	4 093	14 449	2 204	25 813
Immobilisations financières	205 156	240 238	106 461	175 537	727 392
Comptes de régularisation	40 969	2 495	3 544	24 131	71 139
Participations non consolidées	192	–	404	–	596
Immobilisations corporelles	139 980	–	3 368	2 025	145 373
Valeurs immatérielles	–	–	–	–	–
Autres actifs	9 718	369	6 520	873	17 480
<b>Total des actifs bilantaires</b>	<b>1 906 332</b>	<b>456 473</b>	<b>746 589</b>	<b>300 158</b>	<b>3 409 552</b>
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	302 590	1 561 290	867 617	209 508	2 941 005
<b>Total des actifs</b>	<b>2 208 922</b>	<b>2 017 762</b>	<b>1 614 206</b>	<b>509 666</b>	<b>6 350 556</b>

## 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	10 528	1 306	3 683	22	15 539
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	509 504	1 156 292	939 842	343 545	2 949 183
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	877	20 956	1 513	662	24 008
Comptes de régularisation	81 086	6 539	10 894	12 496	111 015
Autres passifs	36 134	1 703	1 928	524	40 289
Provisions	25 572	-	1 838	-	27 410
Comptes de capital	64 396	19 863	48 656	28 138	161 053
Réserves issues du bénéfice	89 798	-8 832	-26 072	6 014	60 907
Réserves de change	-	571	-7 741	-4 698	-11 868
Autres réserves	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	6 716	5 493	-394	20 201	32 016
<b>Total des passifs bilantaires</b>	<b>824 611</b>	<b>1 203 890</b>	<b>974 146</b>	<b>406 904</b>	<b>3 409 552</b>
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	1 383 994	839 983	607 480	109 548	2 941 004
<b>Total des passifs</b>	<b>2 208 605</b>	<b>2 043 873</b>	<b>1 581 626</b>	<b>516 452</b>	<b>6 350 556</b>
Position nette par devise	317	-26 111	32 580	-6 786	-

## INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

### CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

CHF

	2022	2021
Engagements de couverture de crédit et similaires	84 980 155	84 097 004
Garanties de prestation de garantie et similaires	–	–
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	–	–
Autres engagements conditionnels	–	–
<b>Total des engagements conditionnels</b>	<b>84 980 155</b>	<b>84 097 004</b>

L'institution de sécurité sociale du Koweït a initié en 2019 une action civile à l'encontre de 37 parties devant la High Court of Justice de Londres, parmi lesquelles figure la banque.

Cette action vise principalement un ancien dirigeant de cette institution (aujourd'hui décédé) 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. Elle a contesté le for juridique en Angleterre et été suivie par les tribunaux anglais qui ont définitivement nié leur compétence (par jugement du 6 novembre 2020, confirmé en appel le 26 janvier 2022). Une action civile basée sur le même complexe de faits a dès lors été introduite en Suisse le 25 février 2022 par le dépôt auprès du Tribunal de première instance genevois d'une requête de conciliation visant notamment la banque. 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

	2022	2021
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	1 840 783 463	1 202 226 138
Placements fiduciaires auprès de sociétés liées	–	–
Autres opérations fiduciaires	–	–
<b>Total</b>	<b>1 840 783 463</b>	<b>1 202 226 138</b>

## AVOIRS ADMINISTRÉS

En milliers de CHF

### Répartition des avoirs administrés

	2022	2021
<b>Genre d'avoirs administrés</b>		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	5 545 736	7 792 187
Avoirs sous mandat de gestion et de conseil	12 611 302	15 211 561
Autres avoirs administrés	13 301 061	15 886 577
<b>Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double)</b>	<b>31 458 099</b>	<b>38 890 325</b>
<i>- dont prises en compte doubles</i>	<i>-2 312 777</i>	<i>-3 185 831</i>
<b>Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) initiaux</b>	<b>38 890 324</b>	<b>34 901 846</b>
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	-1 927 376	651 741
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	-5 504 849	3 336 737
+/- Autres effets	-	-
<b>Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) finaux</b>	<b>31 458 099</b>	<b>38 890 324</b>

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

Font partie des avoirs administrés tous les avoirs détenus à des fins de placement par des clients privés, des clients institutionnels et des sociétés d'investissement/fonds de placement. Ainsi, seuls les avoirs attribuables aux Business Lines Wealth Management et Asset Management, dont la rentabilité peut être mesurée, sont retenus. Les avoirs sous simple garde et destinés uniquement à des fins de transactions/d'administration en sont exclus. Les apports/retraits nets d'argent frais de la clientèle sont constitués des avoirs acquis de nouveaux clients ou de clients existants ainsi que des retraits d'avoirs de clients existants ou ayant rompu leur relation avec la Banque. Leur valeur est déterminée au jour du transfert (liquidités et/ou valeurs mobilières). En sont exclus les mouvements dus au marché, aux changements de cours ainsi que les revenus y afférents (intérêts/dividendes), de même que la perception des frais et intérêts sur prêts.

## INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

### INTÉRÊTS NÉGATIFS

CHF

	2022	2021
Intérêts négatifs concernant les opérations actives (réduction du produit des intérêts et des escomptes)	-7 206 290	-12 478 895
Intérêts négatifs concernant les opérations passives (réduction des charges d'intérêts)	5 047 810	7 152 045

### CHARGES DE PERSONNEL

CHF

	2022	2021
Appointements (jetons de présence et indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et allocations supplémentaires)	-130 093 185	-141 182 567
- dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable	-4 386 000	-2 216 000
Adaptations de valeur relatives aux avantages et engagements économiques découlant des institutions de prévoyance	-	-
Prestations sociales	-28 283 054	-31 607 535
Autres charges du personnel	-4 974 502	-3 466 228
<b>Total</b>	<b>-163 350 741</b>	<b>-176 256 330</b>

### AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

CHF

	2022	2021
Coût des locaux	-8 626 648	-8 688 542
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-18 268 933	-20 886 200
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-767 633	-735 405
Honoraires de la société d'audit	-1 655 935	-1 274 411
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-1 164 798	-1 215 680
- dont pour les autres prestations de service	-491 137	-58 731
Autres charges d'exploitation	-46 687 461	-44 623 405
<b>Total</b>	<b>-76 006 610</b>	<b>-76 207 963</b>

## 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

	2022			2021		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts	28 944 309	5 404 928	<b>34 349 237</b>	12 877 522	3 418 901	<b>16 296 423</b>
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	128 522 099	94 578 234	<b>223 100 333</b>	139 565 245	120 269 644	<b>259 834 889</b>
Résultat des opérations de négoce	24 848 231	4 030 854	<b>28 879 085</b>	28 742 490	5 275 887	<b>34 018 377</b>
Autres résultats ordinaires	6 962 593	-2 861 305	<b>4 101 288</b>	17 191 640	-14 650 375	<b>2 541 265</b>
Charges d'exploitation	-144 802 495	-94 554 856	<b>-239 357 351</b>	-152 161 773	-100 302 520	<b>-252 464 293</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-6 701 714	-2 455 515	<b>-9 157 229</b>	-8 530 507	262 101	<b>-8 268 406</b>
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-917 829	-459 577	<b>-1 377 406</b>	-1 366 266	-554 838	<b>-1 921 104</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>36 855 194</b>	<b>3 682 763</b>	<b>40 537 957</b>	<b>36 318 351</b>	<b>13 718 800</b>	<b>50 037 151</b>

## IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

CHF

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impôts courants	-8 254 920	-9 445 817
Impôts différés	-280 000	-280 000
<b>Total</b>	<b>-8 534 920</b>	<b>-9 725 817</b>

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

	2022	2021
Fonds propres pris en compte	209 181	205 904
Fonds propres de base durs (CET1)	209 181	205 904
Fonds propres de base (T1)	209 181	205 904
Fonds propres globaux	209 181	205 904
Positions pondérées en fonction des risques (RWVA)		
RWA	1 030 262	966 579
Exigences minimales de fonds propres	82 421	77 326
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
Ratio CET1 (%)	20.30%	21.3%
Ratio de fonds propres de base (%)	20.30%	21.3%
Ratio des fonds propres globaux (%)	20.30%	21.3%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (%)	2.5%	2.5%
Volants anticycliques (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0.0%	0.0%
Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0.0%	0.0%
Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	2.5%	2.5%
CET1 disponible afin de couvrir les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction du CET1 affecté à la couverture des exigences minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC) (%)	12.3%	13.3%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFr (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFr (%)	3.2%	3.2%
Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFr) (%)	0.0%	0.0%
Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticy-cliques selon les art. 44 et 44a OFr	7.4%	7.4%
Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticy-cliques selon les art. 44 et 44a OFr	9.0%	9.0%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFr	11.2%	11.2%
Ratio de levier Bâle III		
Engagement global	3 547 456	4 632 791
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	5.9%	4.4%

\* 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

	2022	2021
Ratio de liquidité à court terme LCR		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 003 444	3 002 107
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 072 919	1 502 545
LCR du 4e trimestre	187.0%	200.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 183 236	2 963 802
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 146 679	1 529 385
LCR du 3e trimestre	190.0%	194.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 574 136	2 980 256
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 291 033	1 455 277
LCR du 2e trimestre	199.0%	205.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2 880 771	2 978 114
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1 472 463	1 459 516
LCR du 1er trimestre	196.0%	204.0%

## OVI: APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE

En milliers de CHF

	RWA		Fonds propres minimaux
	2022	2021	2022
Risque de crédit	439 974	343 709	35 198
Risque de marché	30 338	42 959	2 427
Risque opérationnel	559 900	579 736	44 792
Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250 %)	50	175	4
<b>Total</b>	<b>1 030 262</b>	<b>966 579</b>	<b>82 421</b>

## LIQA : LIQUIDITÉS :

### GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

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

#### Gestion des risques de liquidités

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

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

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

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

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

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

#### Rôles et responsabilités

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

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

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

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

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

Le service Trésorerie/Change gère la trésorerie de la Banque et supervise la gestion de la trésorerie au niveau du Groupe. Il reporte régulièrement au Comité ALM les indicateurs sous sa responsabilité.

### Stratégie de refinancement

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

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

### Identification, évaluation et limitation du risque de liquidité

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

### Le Comité ALM

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

Les actifs liquides (HQLA) sont composés d'environ 78% 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.

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

## CR1: RISQUE DE CRÉDIT QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS

En milliers de CHF

	Valeurs comptables brutes		Corrections de valeur / amortissements	Valeurs nettes
	Positions en défaut	Positions pas en défaut		
Créances (sans les titres de dette)	2 270	839 125	2 270	839 125
Titres de dette	-	586 027	-	586 027
Expositions hors bilan	-	117 369	-	117 369
<b>Total</b>	<b>2 270</b>	<b>1 542 521</b>	<b>2 270</b>	<b>1 540 251</b>

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	1 997
Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente	1 109
Positions retirées du statut « en défaut »	-836
Montants amortis	-
Autres changements (+/-)	-
<b>Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence</b>	<b>2 270</b>

## 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	236 904	–
Opérations hors bilan	3 956	113 413	–
<b>Total</b>	<b>1 192 204</b>	<b>350 317</b>	–
<i>Dont en défaut</i>	2 270	–	–

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.

## IRRBBA1: RISQUE DE TAUX

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

En milliers de CHF

Date de redéfinition du taux définie	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives*	Total	Dont CHF
Créances sur les banques	1 048	1 020	28	0.0	0.0
Créances sur la clientèle	727	93	565	0.1	0.1
Immobilisations financières	574	201	345	0.5	0.5
Autres créances	-	-	-	-	-
Créances découlant de dérivés de taux	-	-	-	-	-
Engagements envers les banques	-	-	-	0.0	0.0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	2	1	-	0.2	0.2
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	-	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-	-
<b>Date de redéfinition du taux non définie</b>					
Créances sur les banques	-	-	-	0.0	0.0
Créances sur la clientèle	199	98	97	0.0	0.0
Autres créances à vue	385	56	285	0.0	0.0
Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	2 873	573	2 114	0.0	0.0
Autres engagements à vue	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5 808</b>	<b>2 043</b>	<b>3 434</b>		

\*représentant plus de 10 % des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan

## TABLEAU IRRBB1: RISQUE DE TAUX

### INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA VALEUR ÉCONOMIQUE ET LA VALEUR DE RENDEMENT

En milliers de CHF

	$\Delta$ EVE (fluctuation de la valeur économique)		$\Delta$ NII (fluctuation de la valeur de rendement)	
	2022	2021	2022	2021
Hausse parallèle	-6 836	-8 064	23 075	11 303
Baisse parallèle	7 096	8 223	-23 075	-11 303
Choc dit steepener <sup>1</sup>	3 323	4 780		
Choc dit flattener <sup>2</sup>	-4 507	-6 143		
Hausse des taux à court terme	-6 296	-8 137		
Baisse des taux à court terme	6 436	8 266		
Maximum	-6 836	-8 137		
<b>Période</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Fonds propres de base (Tier 1)</b>	<b>208 355</b>	<b>205 904</b>	<b>208 355</b>	<b>205 904</b>

## 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 13 avril 2023

## Rapport de l'organe de révision

### Rapport sur l'audit des comptes consolidés



#### Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés du Groupe Mirabaud, comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2022, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidés et le tableau des capitaux propres consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe aux comptes consolidés (pages 4 à 40), y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes consolidés ci-joints sont conformes à la loi suisse et aux principes de consolidation et d'évaluation décrits en annexe.



#### Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés » de notre rapport. Nous sommes indépendants du groupe, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

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



#### Responsabilités de l'Administration relatives aux comptes consolidés

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

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



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

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

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

## **Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**



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

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

Ernst & Young SA

Milena De Simone  
Experte-réviser agréée  
(Révisseure responsable)

Patrick Mettraux  
Expert-réviser agréé



**PREPARED FOR NOW /**