



GROUPE MIRABAUD
COMPTES CONSOLIDÉS 2014

SOMMAIRE

Rapport d'activité	2
Organes du groupe Mirabaud	3
Bilan	4
Compte de résultat	6
État des capitaux propres	7
Annexe aux comptes consolidés	9
Rapport de l'Organe de révision	46

GROUPE MIRABAUD
COMPTES CONSOLIDÉS 2014

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Au 31 décembre 2014 les avoirs totaux administrés s'élevaient à CHF 32.7 milliards (comprenant les prises en compte doubles pour CHF 3.8 milliards). Cette solide base de clientèle est notamment le reflet des investissements que le Groupe réalise depuis plusieurs années dans le cadre de ses différentes lignes de métier, en Suisse et à l'international.

Les comptes annuels du Groupe présentent un bénéfice net consolidé de CHF 32.2 millions.

Les revenus s'élevaient à CHF 291.6 millions et comprennent notamment une marge d'intérêt de CHF 11.0 millions, des commissions de CHF 247.3 millions et un résultat des opérations de négoce de CHF 27.7 millions. Le résultat opérationnel s'établit à CHF 40.8 millions.

Le total du bilan consolidé s'établit à CHF 4'389.7 millions. Il est essentiellement constitué de dépôts de la clientèle au passif. Quant aux actifs, les deux tiers sont soit déposés auprès de la Banque Nationale Suisse soit investis en obligations d'Etat à court terme, gage de liquidité et de sécurité.

Sur la base d'un montant de fonds propres de CHF 184.1 millions, hors bénéfice consolidé, le Groupe affiche un ratio Tier 1 de 21.04 %.

Le Groupe Mirabaud, actif dans trois métiers, la gestion privée, l'asset management et l'intermédiation a poursuivi en 2014 ses investissements en Suisse et à l'international. Il a ainsi renforcé sa présence en Europe avec l'ouverture d'une nouvelle entité dédiée au métier de gestion privée, la banque Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg. Il a par ailleurs consolidé sa croissance dans le domaine de l'asset management et de l'intermédiation, en renforçant ses équipes en particulier en Suisse et au Royaume-Uni.

Le Collège des Associés

ORGANES DU GROUPE MIRABAUD

COLLÈGE DES ASSOCIÉS

Yves MIRABAUD

Thierry GALISSARD DE MARIGNAC (jusqu'au 31 décembre 2014)

Antonio PALMA

Giles MORLAND

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

ADMINISTRATION DE MIRABAUD SCA

Yves MIRABAUD

Thierry GALISSARD DE MARIGNAC (jusqu'au 31 décembre 2014)

Antonio PALMA

Giles MORLAND

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

ORGANE DE CONTRÔLE DE MIRABAUD SCA

Pierre BONGARD

Bernard VISCHER

François SUNIER

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2014

CHF

Actifs

	<u>31.12.2014</u>
Liquidités	1'507'461'331
Créances sur les banques	418'490'234
Créances sur la clientèle	812'719'716
Créances hypothécaires	–
Opérations de négoce	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	53'616'200
Immobilisations financières	1'453'431'909
Comptes de régularisation	36'562'967
Participations non consolidées	1'598'903
Immobilisations corporelles	98'536'790
Valeurs immatérielles	–
Autres actifs	7'275'459
Total des actifs	4'389'693'509
Total des créances subordonnées	–

Passifs

	31.12.2014
Engagements envers les banques	3'097'993
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	4'007'353'696
Engagements résultant d'opérations de négoce	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	52'221'280
Comptes de régularisation	75'134'488
Autres passifs	20'056'628
Provisions	15'491'292
Capitaux propres	
Comptes de capital	91'480'000
Réserve issue du bénéfice	42'282'532
Réserve de change	3'787'315
Intérêts minoritaires aux capitaux propres	46'540'886
Bénéfice consolidé	32'247'399
- dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé	2'722'675
Total des capitaux propres	216'338'132
Total des passifs	4'389'693'509
Total des engagements de rang subordonné	-

OPÉRATIONS HORS BILAN CONSOLIDÉ

CHF

Engagements conditionnels	80'912'909
Engagements irrévocables	5'384'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-
Crédits par engagement	-

COMPTES CONSOLIDÉS
COMpte de Résultat Consolidé du 1^{ER} JANVIER 2014 AU 31 DÉCEMBRE 2014

CHF

2014

Résultat des opérations d'intérêts

Produit des intérêts et des escomptes	11'005'693
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	505'985
Charges d'intérêts	-521'012

Résultat brut des opérations d'intérêts **10'990'666**

Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-4'594
---	--------

Sous-total résultat net des opérations d'intérêts **10'986'072****Résultat des opérations de commissions et des prestations de service**

Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	273'667'980
Produit des commissions sur les opérations de crédit	423'063
Produit des commissions sur les autres prestations de service	2'568'226
Charges de commissions	-29'343'012

Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service **247'316'257****Résultat des opérations de négoce** **27'685'633****Autres résultats ordinaires**

Résultat des aliénations d'immobilisations financières	258'102
Produit des participations non consolidées	5'285'411
Résultat des immeubles	290'004
Autres produits ordinaires	226'001
Autres charges ordinaires	-444'214

Sous-total autres résultats ordinaires **5'615'304****Charges d'exploitation**

Charges de personnel	-173'582'943
Autres charges d'exploitation	-69'704'550

Sous-total charges d'exploitation **-243'287'493**

Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-5'693'342
---	------------

Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1'826'401
---	------------

Résultat opérationnel **40'796'030**

Produits extraordinaires	524'107
Charges extraordinaires	-13'189
Impôts	-9'059'549

Bénéfice consolidé **32'247'399**

- dont part des intérêts minoritaires au bénéfice consolidé	2'722'675
---	-----------

ETAT DES CAPITAUX PROPRES

CHF

	Comptes de capital	Réserves issues du bénéfice	Réserve de change	Intérêts minoritaires	Bénéfice consolidé	Total
Capitaux propres au 01.01.2014	91'480'000	42'976'870	-	45'846'548	-	180'303'418
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves	-	-694'338	-	694'338	-	-
Autres apports / injections	-	-	-	-	-	-
Différences de change	-	-	3'787'315	-	-	3'787'315
Dividendes et autres distributions	-	-	-	-	-	-
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	32'247'399	32'247'399
Capitaux propres au 31.12.2014	91'480'000	42'282'532	3'787'315	46'540'886	32'247'399	216'338'132

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014

RAISON SOCIALE, FORME JURIDIQUE ET SIÈGE

Le Groupe Mirabaud a été fondé en 1819 à Genève. Le Groupe propose à ses clients des services financiers et des conseils personnalisés dans trois domaines d'activité: gestion privée (gestion de portefeuille, conseils en investissements et services aux gérants de patrimoine indépendants), asset management (gestion institutionnelle, gestion et distribution de fonds) et intermédiation (courtage, corporate finance, fusions et acquisitions, dette).

Le Groupe Mirabaud (ci-après « le Groupe » ou « Mirabaud ») est constitué des intérêts bancaires et financiers des Associés indéfiniment responsables de Mirabaud SCA, Genève (ci-après « les Associés »), y compris les sociétés holding du Groupe.

L'effectif du personnel de Mirabaud au 31 décembre 2014 s'élève à 714 collaborateurs, dont 381 en Suisse.

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 a choisi d'appliquer les nouvelles prescriptions comptables pour les banques, négociants en valeurs mobilières, groupes et conglomérats financiers (PCB) transcrites dans la circulaire 2015/1 de la FINMA du 27 mars 2014, et ce au 1^{er} janvier 2014.

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.

Bénéficiant de l'exemption de publication des comptes applicable aux banquiers privés en vertu de l'article 6 OB, les chiffres comparatifs relatifs à l'exercice 2013 ne sont pas mentionnés dans les comptes consolidés et le tableau des flux de trésorerie n'est pas présenté au 31 décembre 2014.

Périmètre de consolidation et modifications

Le périmètre de consolidation comprend au 31 décembre 2014 l'ensemble des entités significatives contrôlées par les Associés. Les entités significatives sont présentées en page 20 du présent rapport.

Sans modifier le périmètre de consolidation, on relève que les sociétés Mirabaud Finanzas, Sociedad de Valores SA et Mirabaud France SA, filiales au 1^{er} janvier 2014 de Mirabaud SCA ont été transformées au cours du dernier trimestre 2014 en succursales de la banque Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg.

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 de l'acquisition (« purchase method »).

Les opérations internes au Groupe, de même que les bénéfices intra-groupe, 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, à l'exception des avoirs en compte de virement auprès de la Banque Nationale Suisse qui sont régis par le principe de la date de règlement.

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 ont été 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 :

	Clôture	Moyen
USD	0.990	0.918
EUR	1.203	1.214
GBP	1.542	1.508
CAD	0.853	0.830

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. Au 31 décembre 2014, ces correctifs de valeur se montent à CHF 357'303.–.

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

Chaque position de titres est évaluée d'une manière individuelle et le Groupe utilise en outre comme méthode d'évaluation le principe de la valeur la plus basse entre la valeur d'acquisition et la valeur du marché, conformément aux prescriptions comptables.

Les obligations ainsi que les effets de change et papiers monétaires, acquis dans un but de placement et qui ne sont pas nécessairement destinés à être conservés jusqu'à l'échéance, sont portés au plus à la valeur d'acquisition, déduction faite

des amortissements commandés par les circonstances. Il en est de même de certaines positions en actions et d'autres titres que le groupe souhaite ou doit conserver un certain temps.

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

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

Comptes de capital

Les comptes de capital du Groupe Mirabaud comprennent au 31 décembre 2014 les apports des Associés au capital de Mirabaud Partners & Cie et de Mircan & Co Ltd.

Impôts sur le bénéfice

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

Les impôts courants font l'objet d'une provision au passif du bilan sous comptes de régularisation, et 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 (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'elles 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, ni de position sise dans des pays à risque. Le contrôle des risques s'assure régulièrement de l'absence de telles positions.

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 englobe tous les risques à l'exception des risques de crédit, de marché, de pays et de taux. Il comprend entre autres l'interruption involontaire des activités des entités opérationnelles du Groupe, la défaillance des systèmes informatiques, les risques liés à l'exécution des transactions, à

l'exécution du mandat confié par les clients et aux ressources humaines, les risques de non-conformité, les risques de fraude, les risques de litige. 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 de 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. La banque se retourne par la conclusion d'opérations équivalentes sur les marchés financiers.

La banque utilise lorsqu'elle 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.

Les primes payées ou reçues dans le cadre de ce genre d'opérations sont comptabilisées dans les postes autres actifs et autres passifs. Elles sont reconnues par le biais de la rubrique du compte de profits et pertes objet de la couverture pro-rata 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 SIGNIFICATIFS SURVENUS APRÈS LA DATE DU BILAN

Monsieur Thierry Galissard de Marignac s'est retiré du Collège des Associés au 1^{er} janvier 2015, et est devenu Associé commanditaire de Mirabaud Aigues-Vives Participation & Cie à cette même date.

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	-	806'642'261	6'434'758	813'077'019
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2014	-	806'642'261	6'434'758	813'077'019
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2014	-	806'284'958	6'434'758	812'719'716
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	80'912'909	-	80'912'909
Engagements irrévocables	-	-	5'384'000	5'384'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	-	-	-
Crédits par engagement	-	-	-	-
Total du hors bilan				
2014	-	80'912'909	5'384'000	86'296'909
Créances compromises				
2014	357'303	-	357'303	357'303

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
Instruments de taux						
Contrats à terme, y compris FRA	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Devises / Métaux Précieux						
Contrats à terme	49'279'511	48'411'983	3'222'509'478	2'265'253	2'264'470	116'770'021
Swaps combinés d'intérêt et de devises	-	-	-	745'683	219'074	1'497'633'276
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	1'325'753	1'325'753	1'230'175'056	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Titres de participation/Indices						
Contrats à terme	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Autres						
Contrats à terme	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
2014	50'605'264	49'737'736	4'452'684'534	3'010'936	2'483'544	1'614'403'297

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (SUITE)

CHF

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
Total après prise en compte des contrats de netting		
2014	20'232'253	25'447'197

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)	–	6'091'343	14'140'910

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

CHF

	2014	
	Valeur comptable	Juste valeur
Titres de créance	1'151'242'982	1'151'751'603
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	-	-
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	1'151'242'982	1'151'751'603
Titres de participation	17'327'302	18'104'842
- dont participations qualifiées	-	-
Métaux précieux	284'861'625	284'861'625
Total	1'453'431'909	1'454'718'070
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	317'264'983	

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	1'151'242'982	-	-	-	-	-	1'151'242'982

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 01.01.2014	Année de référence				Valeur comptable au 31.12.2014
				Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres participations								
Avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-
Sans valeur boursière	893'267	-	893'267	-	846'256	-140'620	-	1'598'903
Total des participations	893'267	-	893'267	-	846'256	-140'620	-	1'598'903

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	Part au capital	Part aux voix
			(en milliers)	(en %)	(en %)
Mirabaud Partners & Cie, Genève	Holding	CHF	71'815	100 %	100 %
Mirabaud SCA, Genève	Holding	CHF	30'000	100 %	100 %
Mircan and Company, Limited, Montréal	Société de Services	CAD	500	100 %	100 %
Mirabaud & Cie SA, Genève	Banque	CHF	30'000	100 %	100 %
Mirabaud Canada Inc., Montréal	Courtier en valeurs mobilières	CAD	5'750	100 %	100 %
Mirabaud Gestion Inc., Montréal	Société de gestion	CAD	275	100 %	100 %
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg *	Banque	EUR	13'214	100 %	100 %
Mirabaud (Middle East) Ltd, Dubaï	Banque	USD	15'000	100 %	100 %
Mirabaud Asset Management Limited, Londres	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	GBP	350	100 %	100 %
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, Genève	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	CHF	5'000	100 %	100 %
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	EUR	500	100 %	100 %
Mirabaud Asset Management España, Madrid	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	EUR	1'000	100 %	100 %
Mirabaud Asset Management (France) SA, Paris	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	EUR	218	100 %	100 %
Galmir Advisory Services Limited, Nassau	Société Financière	USD	5	100 %	100 %
Mirabaud UK Ltd, Londres	Société de Services	GBP	500	100 %	100 %
Mirabaud Securities LLP, Londres	Broker	GBP	2'269	90 %	100 %
Mirabaud (Asia) Ltd, Hong-Kong	Broker	HKD	6'000	100 %	100 %
LPP Gestion SA, Genève	Société de Services	CHF	1'500	100 %	100 %
MirServices SA, Genève	Société de Services	CHF	500	100 %	100 %
Hoche Courtage SAS, Paris	Société Financière	EUR	237	100 %	100 %
Mirabaud Capital SA, Genève	Société Financière	CHF	3'000	25 %	100 %

* Durant l'année 2014, Mirabaud & Cie (Europe) SA a fusionné avec Mirabaud Finanzas, Sociedad de Valores SA, et Mirabaud France SA, dont les activités sont déployées depuis en tant que succursales de Mirabaud & Cie (Europe) SA.

Participations non consolidées

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)
ACH Management SA, Luxembourg	Société Financière	USD	154	18 %	18 %
Finaveo et Associés, Paris	Société de Services	EUR	289	34 %	34 %
Galba Anstalt, Liechtenstein	Société de Services	CHF	30	100 %	100 %
Gefinor SA, Genève	Société Financière	CHF	1'500	33 %	33 %
Hausmann General Partners Sàrl, Luxembourg	Société Financière	EUR	1'000	32 %	32 %
HH Management Holdings Ltd, Tortola	Société Financière	USD	10	32 %	32 %
Ifipp SA, Genève	Société de Services	CHF	100	100 %	100 %
Mirabaud Financial Planning SA, Genève	Société de Services	CHF	250	100 %	100 %
Mirabaud Trust (New Zealand) Ltd, Auckland	Société de Services	NZD	155	100 %	100 %
Upsidéo, Paris	Société de Services	EUR	15	34 %	34 %

Les entités ci-dessus n'ont pas été consolidées eu égard à leur caractère non significatif ou à leur activité non stratégique pour le Groupe. Aucune 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

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 01.01.2014	Année de référence			
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2014
Immeubles à l'usage du Groupe	90'075'767	-	90'075'767	29'622	-241'699	-820'428	89'043'262
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	48'524'062	-37'673'339	10'850'723	3'061'812	-	-4'419'007	9'493'528
Objets en leasing financier	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	138'599'829	-37'673'339	100'926'490	3'091'434	-241'699	-5'239'435	98'536'790
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2014				1'741'021			
- dont avec échéance inférieure à un an				496'355			

VALEURS IMMATÉRIELLES

CHF

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 01.01.2014	Année de référence			
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2014
Goodwill	1'815'628	-1'361'721	453'907	-	-	-453'907	-
Autres valeurs immatérielles	-	-	-	-	-	-	-
Total des valeurs immatérielles	1'815'628	-1'361'721	453'907	-	-	-453'907	-

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

CHF

	2014	
	Autres actifs	Autres passifs
Compte de compensation	-	889'501
Impôts latents actifs sur le revenu	-	-
Autres	7'275'459	19'167'127
Total	7'275'459	20'056'628

ACTIFS MIS EN GAGE OU CÉDÉS EN GARANTIE DE PROPRES
 ENGAGEMENTS AINSI QU'ACTIFS FAISANT L'OBJET
 D'UNE RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ

CHF

	Valeurs comptables	Engagements effectifs
Actifs nantis / cédés		
Immobilisations financières	203'371'943	18'619'297
Autres	-	-
Total	203'371'943	18'619'297
Actifs sous réserve de propriété		
Autres	-	-
Total	-	-

SITUATION ÉCONOMIQUE DES PROPRES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE

Le principal plan de prévoyance du Groupe est celui de la banque 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 bénéficient de ce plan. La cotisation à l'institution de prévoyance, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud, se compose d'une cotisation-épargne et d'une cotisation-à-risque, les contributions de l'employeur sont enregistrées comme charges courantes de l'exercice.

Les collaborateurs et cadres des entités suisses, 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. Le financement et la couverture des risques de cette part surobligatoire est identique à la Fondation de prévoyance de base et se consolide. 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 autres plans de prévoyance du Groupe sont basés sur le principe de la primauté des cotisations.

À la date de l'établissement du bilan, les engagements envers les institutions de prévoyance du Groupe s'élèvent à CHF 5'716'895.--. 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 principale institution de prévoyance du Groupe, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud, affichait au 31.12.2014 un taux de couverture de 110.9%. La Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise affichait au 31.12.2014 un taux de couverture de 100.0%.

Réserves de contributions de l'employeur (RCE)

CHF

	Valeur nominale au 31.12.2014	Renonciation d'utilisation au 31.12.2014	Montant net au 31.12.2014	Montant net au 01.01.2014	Influence de la RCE sur les charges de personnel
					2014
Fonds patronaux / Institutions de prévoyance patronales	-	-	-	-	-
Institutions de prévoyance	-	-	-	-	-

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

CHF

	Excédent de couverture au 31.12.2014	Part économique du groupe financier	Modification de la part économique par rapport à 2013 (avantage / engagement économique)	Cotisations payées pour 2014	Charges de prévoyance dans les charges de personnel
		2014			2014
Fonds patronaux / Institutions de prévoyance patronales	-	-	-	-	-
Plans de prévoyance sans excédent ni insuffisance	-	-	-	2'504'882	2'504'882
Plans de prévoyance avec excédent	16'490'923	-	-	7'538'886	7'538'886
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, principalement de Mirabaud & Cie SA, 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 peuvent acquérir, par le biais d'un prêt accordé par Mirabaud & Cie SA, des actions complémentaires de Mirabaud Capital SA.

Au 31 décembre 2014, les collaborateurs concernés détenaient 22'559 actions de Mirabaud Capital SA pour une valeur totale de CHF 3'040'886.–. L'évaluation est effectuée sur la base des états financiers statutaires de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2014.

Au titre de l'exercice 2014, un montant de CHF 735'000.– de bonus différés a été comptabilisé dans les charges de personnel dans le cadre de ce plan.

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

CHF

	2014	
	Créances	Engagements
Participants qualifiés	-	51'020'677
Sociétés liées	-	-
Affaires d'organes	-	-
Autres parties liées	-	-
Total	-	51'020'677

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

	À vue	Démonçable	Echu				Immobilisé	Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 1 et 5 ans	Après 5 ans		

Actifs / Instruments financiers

Liquidités	1'507'461	-	-	-	-	-	-	1'507'461
Créances sur les banques	278'151	52'032	88'023	284	-	-	-	418'490
Créances sur la clientèle	18'628	12'668	660'432	120'992	-	-	-	812'720
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	53'616	-	-	-	-	-	-	53'616
Immobilisations financières	302'298	-	909'548	218'339	21'240	2'007	-	1'453'432
Total des actifs / Instruments financiers								
2014	2'160'154	64'700	1'658'003	339'615	21'240	2'007	-	4'245'719

Fonds étrangers / instruments financiers

Engagements envers les banques	3'098	-	-	-	-	-	-	3'098
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	4'000'714	1'527	5'113	-	-	-	-	4'007'354
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	52'221	-	-	-	-	-	-	52'221
Total des fonds étrangers								
2014	4'056'033	1'527	5'113	-	-	-	-	4'062'673

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

En milliers de CHF

	2014	
	Suisse	Etranger
Actifs		
Liquidités	1'506'245	1'216
Créances sur les banques	97'659	320'831
Créances sur la clientèle	124'931	687'789
Créances hypothécaires	-	-
Opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	26'046	27'570
Immobilisations financières	650'459	802'973
Comptes de régularisation	17'281	19'281
Participations non consolidées	806	793
Immobilisations corporelles	77'873	20'664
Valeurs immatérielles	-	-
Autres actifs	4'736	2'540
Total des actifs	2'506'036	1'883'657

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

En milliers de CHF

	2014	
	Suisse	Etranger
Engagements envers les banques	3'098	–
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	626'978	3'380'376
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	24'636	27'585
Comptes de régularisation	40'842	34'292
Autres passifs	4'020	16'038
Provisions	14'570	921
Comptes de capital	91'062	418
Réserve issue du bénéfice	24'171	18'111
Réserve de change	–	3'787
Intérêts minoritaires aux capitaux propres	46'541	–
Bénéfice consolidé	12'438	19'809
Total des passifs	888'356	3'501'337

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

En milliers de CHF

	2014	
	Valeur absolue	Part en %
Actifs		
Europe		
Suisse	2'506'036	57.1 %
Autres pays européens	806'625	18.4 %
Amérique du Nord	947'278	21.6 %
Amérique du Sud	37'566	0.8 %
Asie / Océanie	83'637	1.9 %
Afrique	8'552	0.2 %
Total des actifs	4'389'694	100.0 %

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

	S&P	Notation interne *	Milliers de CHF	Part en %
Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année de référence				
Notation de pays interne au Groupe				
Prime	AAA	1	719'058	38.2 %
High Grade	AA+ - AA-	2	1'014'576	53.9 %
Upper Medium Grade	A+ - A	3	8'069	0.4 %
Lower Medium Grade	BBB+ - BBB-	4	127'338	6.8 %
Non Investment Grade Speculative	BB+ - BB-	5	19	0.0 %
Highly Speculative	B+ - B-	6	14'548	0.8 %
Substantial Risks / In Default	CCC+ - D	7	49	0.0 %
Total			1'883'657	100.0 %

* 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

En milliers de CHF

	Monnaies converties en CHF				Total
	CHF	USD	EUR	Autres devises	
Liquidités	1'500'974	673	4'934	880	1'507'461
Créances sur les banques	87'487	133'002	67'594	130'407	418'490
Créances sur la clientèle	343'095	159'627	290'162	19'836	812'720
Créances hypothécaires	-	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	248	44'765	2'029	6'574	53'616
Immobilisations financières	365'744	389'669	344'383	353'635	1'453'431
Comptes de régularisation	17'700	6'971	10'853	1'039	36'563
Participations non consolidées	863	325	388	23	1'599
Immobilisations corporelles	79'132	144	4'509	14'752	98'537
Valeurs immatérielles	-	-	-	-	-
Autres actifs	613	884	1'234	4'545	7'276
Total des actifs bilantaires	2'395'856	736'060	726'086	531'691	4'389'693
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	273'712	2'407'679	1'153'266	926'117	4'760'774
Total des actifs	2'669'568	3'143'739	1'879'352	1'457'808	9'150'467

PASSIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES LES PLUS IMPORTANTES

En milliers de CHF

	Monnaies converties en CHF				Total
	CHF	USD	EUR	Autres devises	
Engagements envers les banques	3'098	–	–	–	3'098
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	698'907	1'564'665	1'136'616	607'166	4'007'354
Engagements résultant d'opérations de négoce	–	–	–	–	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	4'174	2'158	26'451	19'438	52'221
Comptes de régularisation	40'846	2'421	10'483	21'384	75'134
Autres passifs	2'552	12'759	4'057	690	20'058
Provisions	14'383	99	822	187	15'491
Comptes de capital	91'062	–	–	418	91'480
Réserves issues du bénéfice	24'171	10'178	-1'448	9'381	42'282
Réserves de change	–	3'357	-585	1'015	3'787
Parts des intérêts minoritaires aux capitaux propres	46'541	–	–	–	46'541
Autres réserves	–	–	–	–	–
Bénéfice consolidé	12'438	17'958	-4'190	6'041	32'247
Total des passifs bilantaires	938'172	1'613'595	1'172'206	665'720	4'389'693
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	1'724'391	1'519'225	696'177	820'981	4'760'774
Total des passifs	2'662'563	3'132'820	1'868'383	1'486'701	9'150'467
Position nette par devise	7'005	10'919	10'969	-28'893	–

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

CHF

2014

Engagements de couverture de crédit et similaires	80'912'909
Garanties de prestation de garantie et similaires	–
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	–
Autres engagements conditionnels	–
Total des engagements conditionnels	80'912'909

OPÉRATIONS FIDUCIAIRES

CHF

2014

Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	1'213'580'507
Placements fiduciaires auprès de sociétés liées	–
Autres opérations fiduciaires	–
Total	1'213'580'507

AVOIRS ADMINISTRÉS

En milliers de CHF

Répartition des avoirs administrés

2014

Genre d'avoirs administrés

Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	6'140'909
Avoirs sous mandat de gestion	11'434'883
Autres avoirs administrés	15'120'750
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double)	32'696'542
- dont prises en compte doubles	3'814'128

Les avoirs administrés par le Groupe regroupent les avoirs sous gestion 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

CHARGES DE PERSONNEL

CHF

2014

Appointements (jetons de présence et indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et allocations supplémentaires)	-144'942'906
<i>- dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable</i>	<i>-735'000</i>
Adaptations de valeur relatives aux avantages et engagements économiques découlant des institutions de prévoyance	-
Prestations sociales	-20'630'611
Autres charges du personnel	-8'009'426
Total	-173'582'943

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

CHF

	2014
Coût des locaux	-9'242'679
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-13'799'215
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-569'171
Honoraires de la société d'audit	-1'415'129
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-1'248'928
- dont pour les autres prestations de service	-103'781
Autres charges d'exploitation	-44'678'356
Total	-69'704'550

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

Au cours de l'exercice sous revue, le Groupe a enregistré un produit extraordinaire de CHF 258'301.– suite à l'aliénation d'immobilisations corporelles. Il n'y a, par ailleurs, pas eu de pertes ou de charges extraordinaires significatives.

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

CHF

	2014		
	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts	9'160'496	1'825'576	10'986'072
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	125'484'460	121'831'797	247'316'257
Résultat des opérations de négoce	21'503'921	6'181'712	27'685'633
Autres résultats ordinaires	2'453'504	3'161'800	5'615'304
Charges d'exploitation	-136'396'583	-106'890'910	-243'287'493
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-4'213'403	-1'479'939	-5'693'342
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1'277'039	-549'362	-1'826'401
Résultat opérationnel	16'715'356	24'080'674	40'796'030

IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

CHF

	2014
Impôts courants	8'559'549
Impôts différés	500'000
Total	9'059'549

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

FONDS PROPRES

En milliers de CHF

Fonds propres pouvant être pris en compte

2014

Fonds propres de base

Comptes de capital	91'480
Réserve issue du bénéfice	42'282
Réserve de change	3'787
Intérêts minoritaires	46'541
Bénéfice consolidé	32'247
Dividendes futurs estimés	-26'300
Fonds propres selon les états financiers	190'037
Déductions	-2'427
Fonds propres de base (Net Tier 1)	187'610
Fonds propres complémentaires	-
Fonds propres pouvant être pris en compte	187'610

FONDS PROPRES (SUITE)

En milliers de CHF

Fonds propres requis

	<u>2014</u>
Approche standard suisse	
Risques de crédit	17'681
- dont risques de cours relatifs aux titres de participation dans le portefeuille	-
<hr/>	
Risques non liés à des contreparties	6'677
<hr/>	
Approche standard	
Risques de marché	5'871
- dont sur instruments de taux d'intérêt	-
- dont sur titres de participation	-
- dont sur devises et métaux précieux	4'381
- dont sur matières premières	1'489
<hr/>	
Approche de l'indicateur de base	
Risques opérationnels	40'560
<hr/>	
Fonds propres requis	70'789
<hr/>	
Ratio de solvabilité	21.04 %



Ernst & Young SA
Route de Chancy 59
Case postale
CH-1213 Genève

Téléphone +41 58 286 56 56
Téléfax +41 58 286 56 57
www.ey.com/ch

A l'Assemblée générale de
Mirabaud SCA, Genève

Genève, le 21 avril 2015

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés du Groupe Mirabaud

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 capitaux propres et l'annexe et l'état des capitaux propres (pages 4 à 45) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2014.

Responsabilité de l'Administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux règles d'établissement des comptes applicables aux banques, incombe à l'Administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, l'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 de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêtés au 31 décembre 2014 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats en conformité avec les règles d'établissement des comptes applicables aux banques et sont conformes à la loi suisse et aux statuts.



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 et la présentation des comptes consolidés, défini selon les prescriptions de l'Administration.

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

Ernst & Young SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Mosca', is written over a light blue grid background.

Mario Mosca
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Zakaria Zammou', is written over a light blue grid background.

Zakaria Zammou
Expert-réviseur agréé

