



## HITOS Y CIFRAS CLAVE EN 2016





**INFORMACIÓN IMPORTANTE**

Este documento se ofrece a título meramente informativo. No está dirigido a las personas o entidades que se encuentren en una jurisdicción donde, por motivos de nacionalidad, residencia o de otro tipo, esté prohibido publicar o distribuir esta información. El presente documento no puede reproducirse, transmitirse o utilizarse con fines comerciales sin la autorización previa de Mirabaud. Todos los derechos reservados.

# ÍNDICE

## **1 PRÓLOGO**

---

Prólogo de Yves Mirabaud, Socio Gestor Senior

## **2 ESTRATEGIA Y DESARROLLO**

---

El año 2016 para Mirabaud

Wealth Management

Asset Management

Brokerage

Cifras clave

## **3 BALANCE Y RESULTADOS**

---

Balance a 31 de diciembre de 2016

Cuenta de resultados del ejercicio 2016

## **DISTINGUIDOS SEÑORES, ESTIMADOS CLIENTES Y SOCIOS:**

Cada año constatamos que el entorno económico y político, complejo e interconectado, reserva un sinfín de sorpresas. 2016 no ha sido la excepción a la regla, con unos resultados electorales que desbarataron previsiones y sondeos, provocando cierto nerviosismo en los mercados y una fuerte volatilidad, mientras que los tipos de interés permanecían bajos, por no decir negativos. En este contexto de incertidumbre, la capacidad de adaptación y anticipación, asociada a una dilatada experiencia y un amplio conocimiento sobre cómo hacer las cosas, es la baza esencial para garantizar el rendimiento y la perpetuidad. Los buenos resultados logrados el año pasado por Mirabaud, tanto por lo que se refiere al ámbito financiero como al de las prestaciones de alto valor añadido, también se deben a estos factores.

A 31 de diciembre de 2016, los activos gestionados por el Grupo Mirabaud ascendían a los 33.100 millones de francos suizos, con una ligera progresión en comparación con 2015, mientras que

nuestro beneficio neto registró un incremento del 16,7%, sobre todo gracias al control de los costes.

Estos resultados se daban en un momento en que, fieles a nuestra visión a largo plazo, seguíamos con nuestra estrategia de expansión. Obtuvimos la licencia bancaria en el Reino Unido que nos permite abrir en Londres una sucursal del banco Mirabaud & Cie (Europe) SA con la finalidad de facilitar a nuestros clientes un abanico incluso más amplio de prestaciones. Reforzamos asimismo nuestra presencia en Italia para nuestras actividades de Asset Management con el desarrollo de la oficina de representación en Milán.

También hemos realizado inversiones en la línea de negocio Brokerage, que ha podido mejorar su oferta de ejecución gracias a una plataforma electrónica de negocios altamente sofisticada, totalmente independiente y, sobre todo, compatible con las nuevas exigencias impuestas por MiFID II.

Las regulaciones internacionales, en constante evolución, precisan de un conocimiento de primera mano de todos los actores implicados en las distintas etapas de la gestión, ya se trate de la gestión del patrimonio o de la gestión de fondos. Nuestra sólida experiencia en materia de gestión internacional representa en este caso, más que nunca, una ventaja innegable.

Tras casi 200 años de trayectoria, nuestras fuertes convicciones, nuestras inversiones y nuestras acciones diarias se guían por el mismo objetivo que nos inspira desde la fundación de Mirabaud: asesorar a nuestros clientes y nuestros socios, proponerles servicios de alto valor añadido, escucharles y proporcionarles soluciones personalizadas, al tiempo que estimulamos la innovación y controlamos los riesgos. En tanto que accionistas únicos responsables solidariamente, los socios gestores dirigen las actividades del Grupo y, para ello, definen su estrategia y, al mismo tiempo, se implican estrechamente en la protección y el

incremento de los activos y de las inversiones que se nos confían.

Nuestros resultados financieros consolidados confirman la exactitud de nuestros compromisos estratégicos, el control de nuestro crecimiento y la solidez financiera de nuestro Grupo, garantía de independencia y de sostenibilidad. El Grupo Mirabaud continuará ofreciéndoles en 2017 unos excelentes servicios. Porque cada día debemos merecer y honrar su confianza.

## YVES MIRABAUD

Socio Gestor Senior



# ESTRATEGIA Y DESARROLLO

Para Mirabaud, el año 2016 se tradujo en un crecimiento de las líneas de negocio y los recursos conforme a una estrategia activa de desarrollo definida por los Socios Gestores.

# 1819

Fundación de Mirabaud en Ginebra. Dos siglos de experiencia y especialización en gestión de patrimonios y en inversiones.



Yves Mirabaud  
Socio Gestor Senior



Camille Vial  
Socia Gestora



Antonio Palma  
Socio Gestor



Lionel Aeschlimann  
Socio Gestor

# 4

## SOCIOS

La sociedad matriz del Grupo, Mirabaud SCA, es propiedad de cuatro Socios Gestores que responden ilimitadamente ante los compromisos de la sociedad e intervienen personalmente en su estrategia y su gestión.

## 3

LÍNEAS DE NEGOCIO  
COMPLEMENTARIAS QUE  
AÚNAN TRADICIÓN  
E INNOVACIÓN

### WEALTH MANAGEMENT

La gestión patrimonial, primera vocación de Mirabaud, es una actividad que continúa en expansión gracias, principalmente, al refuerzo de nuestras prestaciones en Suiza y Europa, donde el banco Mirabaud & Cie (Europe) SA, con sede en Luxemburgo, ha abierto una sucursal en el Reino Unido que se suma a las ya existentes en Francia y España. Asimismo, Mirabaud ha aumentado su presencia en Oriente Próximo.

En 2016, los activos del negocio de gestión patrimonial de la entidad evolucionaron de forma positiva y favorecieron la evolución de los patrimonios, en sintonía con los perfiles de riesgo de las carteras.

Con el fin de poder seguir ofreciendo a su clientela una experiencia global de alto valor añadido en un mundo globalizado, complejo e interconectado, Mirabaud ha reforzado, mediante el establecimiento de una organización por mercado, sus equipos de investigación financiera y sus competencias.



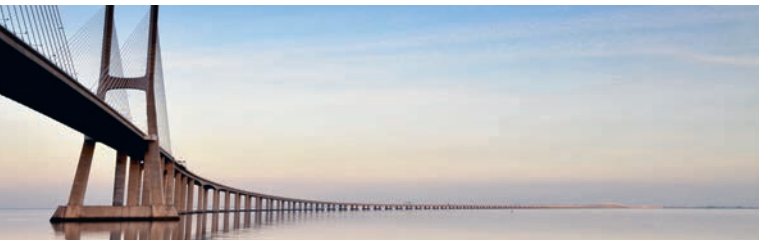
### ASSET MANAGEMENT

Mirabaud Asset Management es la división de gestión de activos del Grupo Mirabaud al servicio de una clientela institucional internacional. En 2016 reforzó su presencia, especialmente en Suiza, en el Reino Unido, en Francia, en España y en Italia, mediante una nueva oficina de representación.

Mirabaud Asset Management lanzó un nuevo fondo de deuda privada durante 2016 para reforzar las gamas de fondos de renta variable, de obligaciones, de asignación de activos y de fondos alternativos.

Numerosos fondos gestionados por Mirabaud han recibido prestigiosos reconocimientos por su rendimiento, entre ellos, las 5 estrellas Morningstar, el Banco Award, los rating AA, "+" y Bronze de Citywire, o el Lipper Fund Award al mejor fondo de su categoría a 10 años.

La mayoría de fondos gestionados por Mirabaud Asset Management han sido catalogados en el mejor cuartil de su categoría para periodos de uno o tres años.



## BROKERAGE

Mirabaud presta servicios especializados de intermediación a clientes institucionales y a empresas. Gracias a su estrecho contacto con los mercados, Mirabaud puede brindar oportunidades, análisis, estrategias y recomendaciones. Los analistas de Mirabaud figuran entre los más experimentados del sector en Europa.

En 2016, en las clasificaciones de las operaciones de financiación completadas en el mercado AIM

de Londres por sociedades de intermediación, Mirabaud Securities LLP se alzó con la primera posición tanto entre las empresas del sector del petróleo y gas como entre las de recursos naturales de 2010 a 2016.

Mirabaud Securities enriqueció su oferta de ejecución durante el último ejercicio, sobre todo gracias a la puesta en marcha de una plataforma electrónica de negocios altamente sofisticada.

# 700

## EMPLEADOS

La plantilla de Mirabaud está distribuida de forma equitativa entre Suiza y el resto del mundo, lo que refleja la importancia que tiene la expansión y el crecimiento internacional para las actividades del Grupo.





14

OFICINAS

Siempre cerca de sus clientes, y con presencia en numerosos mercados, el Grupo Mirabaud posee catorce oficinas, en nueve países.

9

PAÍSES

Suiza, Reino Unido, Luxemburgo, Francia, España, Italia, Canadá, Hong Kong y Emiratos Árabes Unidos.

33.100\*

MILLONES (FRANCOS SUIZOS)

EN ACTIVOS ADMINISTRADOS, DE LOS CUALES **8.100 MILLONES** CORRESPONDEN A ASSET MANAGEMENT Y **25.000 MILLONES** A WEALTH MANAGEMENT. SON UNA PRUEBA PALPABLE DE LA CONFIANZA DE LOS CLIENTES Y LOS BUENOS RESULTADOS COSECHADOS POR NUESTROS PRODUCTOS.

\* COMPRENDE 3.200 MILLONES CONTABILIZADOS POR PARTIDA DOBLE.

31,6

MILLONES (FRANCOS SUIZOS)

DE BENEFICIOS, QUE GARANTIZAN NUESTRA CAPACIDAD DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO.

20%

COEFICIENTE DE SOLVENCIA MUY SUPERIOR A LOS REQUISITOS REGLAMENTARIOS, CON LO QUE MIRABAUD DEMUESTRA SU SOLIDEZ.

# RESULTADOS ANUALES

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
DEL GRUPO MIRABAUD

## BALANCE SHEET

Swiss Francs

### Assets

	31.12.16	31.12.15
Liquid assets	1'455'287'499	1'575'934'795
Amounts due from banks	431'033'644	339'495'540
Amounts due from customers	736'541'746	614'203'852
Mortgage loans	–	–
Trading portfolio assets	–	–
Positive replacement values of derivative financial instruments	132'049'861	78'637'950
Financial investments	1'361'079'746	1'374'696'989
Accrued income and prepaid expenses	42'074'395	46'135'899
Non-consolidated participations	1'001'599	1'145'486
Tangible fixed assets	107'585'880	100'008'152
Intangible assets	–	–
Other assets	60'147'617	49'390'389
<b>Total assets</b>	<b>4'326'801'987</b>	<b>4'179'649'052</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### Liabilities

	31.12.16	31.12.15
Amounts due to banks	67'336'762	57'042'430
Amounts due in respect of customer deposits	3'782'679'777	3'683'999'283
Trading portfolio liabilities	–	–
Negative replacement values of derivative financial instruments	125'335'990	74'262'988
Accrued expenses and deferred income	84'093'654	90'182'327
Other liabilities	29'796'354	52'359'818
Provisions	18'585'198	17'668'466
Capital accounts	141'466'440	138'361'500
Retained earnings reserve	46'157'684	40'710'705
Currency translation reserve	-255'303	-2'013'534
Consolidated profit	31'605'431	27'075'069
<b>Total liabilities</b>	<b>4'326'801'987</b>	<b>4'179'649'052</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## INCOME STATEMENT

Swiss Francs

	2016	2015
Interest and discount income	21'687'766	16'087'887
Interest and dividend income from financial investments	408'793	476'329
Interest expense	1'964'800	747'228
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>24'061'359</b>	<b>17'311'444</b>
Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations	-4'806	-29'478
<b>Net result from interest operations</b>	<b>24'056'553</b>	<b>17'281'966</b>
Commission income from securities trading and investment activities	252'385'010	245'902'668
Commission income from lending activities	747'386	291'951
Commission income from other services	7'151'003	6'572'874
Commission expense	-32'540'606	-27'823'237
<b>Result from commission business and services</b>	<b>227'742'793</b>	<b>224'944'256</b>
<b>Result from trading activities</b>	<b>30'298'069</b>	<b>36'429'750</b>
Result from the disposal of financial investments	729'494	951'076
Income from non-consolidated participations	8'855'348	14'934'189
Result from real estate	248'080	289'986
Other ordinary income	468'920	1'505'299
Other ordinary expenses	-3'386'042	-5'271'626
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>6'915'800</b>	<b>12'408'924</b>
Personnel expenses	-173'291'184	-182'006'698
General and administrative expenses	-71'094'429	-68'491'221
<b>Operating expenses</b>	<b>-244'385'613</b>	<b>-250'497'919</b>
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	-4'132'451	-3'833'181
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	-974'200	-2'462'831
<b>Operating result</b>	<b>39'520'951</b>	<b>34'270'965</b>
Extraordinary income	76'861	729'348
Extraordinary expenses	-129'906	-544'511
Taxes	-7'862'475	-7'380'733
<b>Consolidated profit</b>	<b>31'605'431</b>	<b>27'075'069</b>

