



GROUPE MIRABAUD
COMPTES CONSOLIDÉS 2016

SOMMAIRE

Rapport d'activité	2
Organes du groupe Mirabaud	3
Bilan	4
Compte de résultat	6
Tableau de flux de trésorerie	7
État des capitaux propres	8
Annexe aux comptes consolidés	9
Rapport de l'Organe de révision	44

GROUPE MIRABAUD
COMPTES CONSOLIDÉS 2016

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Au 31 décembre 2016 les avoirs totaux administrés s'élevaient à CHF 33.1 milliards (comprenant les prises en compte doubles pour CHF 3.2 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 31.6 millions.

Les revenus s'élevaient à CHF 289.0 millions et comprennent notamment une marge d'intérêt de CHF 24.1 millions, des commissions de CHF 227.7 millions et un résultat des opérations de négoce de CHF 30.3 millions. Le résultat opérationnel s'établit à CHF 39.5 millions.

Le total du bilan consolidé s'établit à CHF 4'326.8 millions. Il est essentiellement constitué de dépôts de la clientèle au passif. Deux tiers des actifs sont déposés auprès de la Banque Nationale Suisse ou sont investis principalement dans des papiers monétaires d'Etats à court terme notés dans les meilleures catégories, gage de liquidité et de sécurité.

Sur la base d'un montant de fonds propres de CHF 187.4 millions, hors bénéfice consolidé, le Groupe affiche un ratio Tier 1 de 20.21 %.

En 2016, le Groupe Mirabaud a développé ses activités de Wealth Management, d'Asset Management et de Brokerage dans ses différents marchés. Le Groupe poursuit son développement et ses investissements.

Le Collège des Associés

ORGANES DU GROUPE MIRABAUD

COLLÈGE DES ASSOCIÉS

Yves MIRABAUD

Antonio PALMA

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

ADMINISTRATION DE MIRABAUD SCA

Yves MIRABAUD

Antonio PALMA

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

ORGANE DE CONTRÔLE DE MIRABAUD SCA

Pierre BONGARD

Bernard VISCHER

François SUNIER

BILAN

CHF

Actifs

	31.12.2016	31.12.2015
Liquidités	1'455'287'499	1'575'934'795
Créances sur les banques	431'033'644	339'495'540
Créances sur la clientèle	736'541'746	614'203'852
Créances hypothécaires	–	–
Opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	132'049'861	78'637'950
Immobilisations financières	1'361'079'746	1'374'696'989
Comptes de régularisation	42'074'395	46'135'899
Participations non consolidées	1'001'599	1'145'486
Immobilisations corporelles	107'585'880	100'008'152
Valeurs immatérielles	–	–
Autres actifs	60'147'617	49'390'389
Total des actifs	4'326'801'987	4'179'649'052
Total des créances subordonnées	–	–

Passifs

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Engagements envers les banques	67'336'762	57'042'430
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	3'782'679'777	3'683'999'283
Engagements résultant d'opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	125'335'990	74'262'988
Comptes de régularisation	84'093'654	90'182'327
Autres passifs	29'796'354	52'359'818
Provisions	18'585'198	17'668'466
Comptes de capital	141'466'440	138'361'500
Réserve issue du bénéfice	46'157'684	40'710'705
Réserve de change	-255'303	-2'013'534
Bénéfice consolidé	31'605'431	27'075'069
Total des passifs	4'326'801'987	4'179'649'052
Total des engagements de rang subordonné	–	–

OPÉRATIONS HORS BILAN

CHF

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Engagements conditionnels	175'343'914	86'719'834
Engagements irrévocables	4'952'000	3'280'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	–	–
Crédits par engagement	–	–

COMPTE DE RÉSULTAT

CHF

	2016	2015
Produit des intérêts et des escomptes	21'687'766	16'087'887
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	408'793	476'329
Charges d'intérêts	1'964'800	747'228
Résultat brut des opérations d'intérêts	24'061'359	17'311'444
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-4'806	-29'478
Résultat net des opérations d'intérêts	24'056'553	17'281'966
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	252'385'010	245'902'668
Produit des commissions sur les opérations de crédit	747'386	291'951
Produit des commissions sur les autres prestations de service	7'151'003	6'572'874
Charges de commissions	-32'540'606	-27'823'237
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	227'742'793	224'944'256
Résultat des opérations de négoce	30'298'069	36'429'750
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	729'494	951'076
Produit des participations non consolidées	8'855'348	14'934'189
Résultat des immeubles	248'080	289'986
Autres produits ordinaires	468'920	1'505'299
Autres charges ordinaires	-3'386'042	-5'271'626
Autres résultats ordinaires	6'915'800	12'408'924
Charges de personnel	-173'291'184	-182'006'698
Autres charges d'exploitation	-71'094'429	-68'491'221
Charges d'exploitation	-244'385'613	-250'497'919
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-4'132'451	-3'833'181
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-974'200	-2'462'831
Résultat opérationnel	39'520'951	34'270'965
Produits extraordinaires	76'861	729'348
Charges extraordinaires	-129'906	-544'511
Impôts	-7'862'475	-7'380'733
Bénéfice consolidé	31'605'431	27'075'069

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

CHF

	2016		2015	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)				
Bénéfice consolidé de l'exercice	31'605'431	–	27'075'069	–
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	4'132'451	–	3'833'181	–
Provisions et autres corrections de valeur	916'732	–	2'177'174	–
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	4'806	–	29'478	–
Délimitations actives	4'061'504	–	–	9'572'932
Délimitations passives	–	6'088'673	15'047'839	–
Autres positions	–	33'320'692	32'303'190	42'114'930
Solde	40'720'924	39'409'365	80'465'931	51'687'862
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Capital-actions / capital participation / capital de dotation, etc	3'104'940	–	340'614	–
Ecritures par les réserves	–	19'869'859	–	39'620'075
Solde	3'104'940	19'869'859	340'614	39'620'075
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	143'887	–	453'417	–
Immeubles	–	8'302'500	–	–
Autres immobilisations corporelles	–	3'407'679	–	5'304'543
Solde	143'887	11'710'179	453'417	5'304'543
Flux de fonds de l'activité bancaires				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)				
Créances sur la clientèle	–	2'500'000	2'500'000	–
Immobilisations financières	3'881'671	–	1'430'329	–
Opérations à court terme (<1 an)				
Engagements envers les banques	10'294'332	–	53'944'437	–
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	98'680'494	–	–	323'354'413
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	51'073'002	–	22'041'708	–
Créances sur les banques	–	91'538'103	78'994'694	–
Créances sur la clientèle	–	119'842'700	195'986'386	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	–	53'411'911	–	25'021'750
Immobilisations financières	9'735'572	–	77'304'591	–
Etat des liquidités				
Liquidités	120'647'295	–	–	68'473'464
Solde	294'312'366	267'292'714	432'202'145	416'849'627
Total	338'282'117	338'282'117	513'462'107	513'462'107

ETATS DES CAPITAUX PROPRES

CHF

	Comptes de capital					Total
	Apports des associés indéfiniment responsables	Apports des associés commanditaires	Réserves issues du bénéfice	Réserve de change	Bénéfice consolidé	
Capitaux propres au 31.12.2015	83'498'000	54'863'500	40'710'705	-2'013'534	27'075'069	204'133'740
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements / apports / injections	-	3'104'940	-	-	-	3'104'940
Différences de change	-	-	-	1'758'231	-	1'758'231
Dividendes et autres distributions	-	-	4'480'335	-	-27'075'069	-22'594'734
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	966'644	-	-	966'644
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	31'605'431	31'605'431
Capitaux propres au 31.12.2016	83'498'000	57'968'440	46'157'684	-255'303	31'605'431	218'974'252

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

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 Brokerage (courtage).

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).

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 2016 l'ensemble des entités significatives contrôlées par les Associés. Les entités significatives sont présentées en page 20 du présent rapport.

Le périmètre de consolidation n'a pas connu de modification en 2016.

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 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, 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 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 :

	2016		2015	
	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
USD	1.018	0.985	0.994	0.963
EUR	1.074	1.090	1.083	1.069
GBP	1.255	1.335	1.473	1.472
CAD	0.757	0.744	0.715	0.754

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 2016, ces correctifs de valeur se montent à CHF 211'515 (respectivement au 31 décembre 2015 à CHF 244'257).

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 est effectué à la valeur d'acquisition compte tenu de la délimitation de l'agio ou du disagio (composantes du taux) sur la durée (« accrual method »).

Lorsque des immobilisations financières destinées à être conservées jusqu'à l'échéance sont aliénées avant l'échéance ou remboursées par anticipation, les bénéfices et pertes réalisés correspondant à la composante du taux ne sont pas immédiatement portés en compte mais sont délimités sur la durée d'échéance résiduelle de l'opération.

Chaque position est évaluée de manière individuelle, les titres de créance qui ne sont pas destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont évalués en appliquant le principe de la valeur la plus basse entre la valeur d'acquisition et la valeur du marché, conformément aux prescriptions comptables pour les banques.

Les modifications de valeur en lien avec le risque de défaillance sont enregistrées dans Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts.

Comptes de régularisation, Autres actifs, Autres passifs

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

Participations non consolidées

Les participations financières figurent au bilan à leur valeur d'acquisition déduction faite des amortissements dictés par les circonstances. Les participations à caractère d'infrastructure sont portées au bilan pour mémoire. Le Groupe n'exerce pas d'influence significative sur des participations non consolidées matérielles.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles, comprenant les immeubles, les travaux d'aménagement et le mobilier, sont portées au bilan à leur prix de revient et amorties selon la méthode linéaire sur leur durée d'utilisation économique moyenne estimée.

Une revue périodique est effectuée pour identifier d'éventuelles diminutions significatives de valeur ou un changement de la durée d'utilisation, et les amortissements exceptionnels nécessaires sont alors reconnus ou le cas échéant la durée résiduelle d'amortissement modifiée.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

Immeubles	50 ans
Travaux d'aménagement	7 ans
Mobilier	7 ans
Autres immobilisations corporelles	3 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 les apports des Associés indéfiniment responsables et des Associés commanditaires dans Mirabaud Partners & Cie et dans Mircan & Co Ltd.

Autres charges ordinaires

Visant l'amélioration de sa publication financière, un reclassement au niveau des chiffres de l'année précédente a été effectué entre le poste Autres charges ordinaires et Charges de commissions pour un montant de CHF 1.9 millions.

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.

Instrument 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. 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 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 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	
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle	-	728'662'424	8'090'837	736'753'261
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2016	-	728'662'424	8'090'837	736'753'261
2015	-	609'251'578	5'196'531	614'448'109
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2016	-	728'662'424	7'879'322	736'541'746
2015	-	609'251'578	4'952'274	614'203'852
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	174'758'990	584'924	175'343'914
Engagements irrévocables	-	-	4'952'000	4'952'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	-	-	-
Crédits par engagement	-	-	-	-
Total du hors bilan				
2016	-	174'758'990	5'536'924	180'295'914
2015	-	86'134'910	3'864'924	89'999'834
	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés	Montant net	Corrections de valeurs individuelles
Créances compromises				
2016	211'515	-	211'515	211'515
2015	244'257	-	244'257	244'257

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

CHF

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de rem- placement positives	Valeurs de rem- placement négatives	Volume des contrats	Valeurs de rem- placement positives	Valeurs de rem- placement négatives	Volume des contrats
Devises / Métaux Précieux						
Contrats à terme	68'218'745	66'663'218	4'457'693'061	954'761	721'888	74'988'789
Swaps combinée d'intérêt et de devises	-	-	-	4'954'165	28'695	1'502'605'235
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	57'922'189	57'922'189	3'582'657'760	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
2016	126'140'934	124'585'407	8'040'350'821	5'908'926	750'583	1'577'594'024
2015	68'629'136	67'356'661	5'694'903'661	10'008'814	6'906'327	1'698'411'208

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (SUITE)

CHF

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
Total après prise en compte des contrats de netting		
2016	82'133'221	75'419'350
2015	76'933'907	72'558'945

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)	–	1'274'957	80'858'264

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

CHF

	Valeur comptable		Juste valeur	
	2016	2015	2016	2015
Titres de créance	1'168'726'072	1'283'754'891	1'169'130'821	1'284'172'388
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	348'185'290	–	348'222'345	–
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	820'540'782	1'283'754'891	820'908'476	1'284'172'388
Titres de participation	14'166'974	24'017'351	14'286'264	24'099'231
- dont participations qualifiées	–	–	–	–
Métaux précieux	178'186'700	66'924'747	178'186'700	66'924'747
Total	1'361'079'746	1'374'696'989	1'361'603'785	1'375'196'366
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	1'164'270'543	751'986'617		

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	1'168'726'072	–	–	–	–	–	1'168'726'072

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 31.12.2015	Année de référence				Valeur comptable au 31.12.2016
				Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres participations								
Avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-
Sans valeur boursière	1'145'486	-	1'145'486	-	-	-	-143'887	1'001'599
Total des participations	1'145'486	-	1'145'486	-	-	-	-143'887	1'001'599

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

Participations consolidées selon la méthode de l'intégration globale

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention directe (en %)	Detention indirecte (en %)
Mirabaud Partners & Cie, Genève	Holding	CHF	143'480	100%	100%	100%	0%
Mirabaud SCA, Genève	Holding	CHF	30'000	100%	100%	100%	0%
Mircan and Company, Limited, Montréal	Société de Services	CAD	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie SA, Genève	Banque	CHF	30'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Canada Inc., Montréal	Courtier en valeurs mobilières	CAD	5'750	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Gestion Inc., Montréal	Société de gestion	CAD	275	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg	Banque	EUR	29'682	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 (Middle East) Ltd, Dubaï	Banque	USD	15'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management Limited, Londres	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	GBP	2'850	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, Genève	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	CHF	5'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	EUR	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management España, Madrid	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	EUR	1'300	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (France) SA, Paris	Sociétés de gestion et de Direction de fonds	EUR	218	100%	100%	100%	0%
Galmar Inc., Nassau	Holding	USD	10	100%	100%	100%	0%
Galmir Advisory Services Limited, Nassau	Société Financière	USD	5	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Securities Holdings Ltd, Londres	Société de Services	GBP	9'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Securities LLP, Londres	Broker	GBP	12'429	100%	100%	100%	0%
Mirabaud (Asia) Ltd, Hong-Kong	Broker	HKD	6'000	100%	100%	100%	0%
LPP Gestion SA, Genève	Société de Services	CHF	1'500	100%	100%	100%	0%
MirServices SA, Genève	Société de Services	CHF	500	100%	100%	100%	0%
Hoche Courtage SAS, Paris	Société Financière	EUR	237	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Capital SA, Genève	Société Financière	CHF	4'989	100%	100%	100%	0%
Baygreen Limited, Bermuda	Holding	USD	0.1	100%	100%	100%	0%

Participations non consolidées

			capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention directe (en %)	Detention indirecte (en %)
Raison sociale et siège	Activité						
ACH Management SA, Luxembourg	Société Financière	USD	154	18%	18%	18%	0%
Finaveo et Associés, Paris	Société de Services	EUR	289	34%	34%	34%	0%
Galba Anstalt, Liechtenstein	Société de Services	CHF	30	100%	100%	100%	0%
Haussman General Partners Sàrl, Luxembourg	Société Financière	EUR	1'000	32%	32%	32%	0%
HH Management Holdings Ltd, Tortola	Société Financière	USD	10	32%	32%	32%	0%
Ifipp SA, Genève	Société de Services	CHF	100	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Financial Planning SA, Genève, en liquidation	Société de Services	CHF	250	100%	100%	100%	0%
SIX Group AG, Zurich	Société de Services	CHF	19'522	1%	1%	1%	0%
Upsidéo, Paris	Société de Services	EUR	15	34%	34%	34%	0%

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 31.12.2015	Année de référence			
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2016
Immeubles à l'usage du Groupe	89'863'690	-1'733'893	88'129'797	8'302'500	-	-909'224	95'523'073
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	56'890'417	-45'012'062	11'878'355	3'316'463	-63'966	-3'068'044	12'062'807
Objets en leasing financier	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	146'754'107	-46'745'955	100'008'152	11'618'963	-63'966	-3'977'269	107'585'880
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2016				29'409			
- dont avec échéance inférieure à un an				29'409			
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2015				156'000			
- dont avec échéance inférieure à un an				54'825			

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

CHF

	Autres actifs		Autres passifs	
	2016	2015	2016	2015
Compte de compensation	-	-	3'570'156	-
Impôts latents actifs sur le revenu	-	-	-	-
Autres	60'147'617	49'390'389	26'226'198	52'359'818
Total	60'147'617	49'390'389	29'796'354	52'359'818

ACTIFS MIS EN GAGE OU CÉDÉS EN GARANTIE DE PROPRES ENGAGEMENTS AINSI QUE DES ACTIFS QUI FONT L'OBJET D'UNE RÉSERVE DE PROPRIÉTÉ

CHF

	Valeurs comptables	Engagements effectifs
Actifs nantis / cédés		
Immobilisations financières	293'498'736	22'648'672
Autres	153'806'756	91'551'329
Total	447'305'492	114'200'001
Actifs sous réserve de propriété		
Autres	-	-
Total	-	-

SITUATION ÉCONOMIQUE DES PROPRES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE

Le plan de prévoyance du Groupe est celui de Mirabaud & Cie SA et des filiales suisses du Groupe, qui est un plan de prévoyance avec primauté des cotisations. Tous les salariés dont l'engagement dépasse trois mois, les Associés de Mirabaud Partners & Cie, ainsi que les collaborateurs du groupe désignés expressément y sont affiliés. La cotisation à l'institution de prévoyance, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud, se compose d'une cotisation-épargne et d'une cotisation-risque, les contributions de l'employeur sont enregistrées comme charges courantes de l'exercice.

En outre, les collaborateurs et cadres, pour la part du salaire assuré dépassant CHF 150'000, bénéficient d'une gestion individualisée de leur prévoyance. Ces cotisations sont versées dans la Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise. Le financement et la couverture des risques de cette part surobligatoire est identique à la Fondation de prévoyance de base. 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 4'535'820 au 31.12.2016, respectivement CHF 8'569'123 au 31.12.2015. 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 31.12.2016 une couverture de 107.4%, respectivement au 31.12.2015 une couverture de 108.7%. La Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise affichait au 31.12.2016 une couverture de 100%, de même qu'au 31.12.2015.

Au 31 décembre 2016, de même qu'au 31 décembre 2015, aucune réserve de contribution de l'employeur n'a pas été comptabilisées.

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

CHF

	Excédent de couverture au 31.12.2016	Part économique du groupe financier		Cotisations payées pour 2016	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		2016	2015		2016	2015
Fonds patronaux / Institutions de prévoyance patronales	-	-	-	-	-	-
Plans de prévoyance sans excédent ni insuffisance	-	-	-	2'626'569	2'626'569	1'869'501
Plans de prévoyance avec excédent	12'197'000	-	-	5'195'255	5'195'255	5'261'283
Plans de prévoyance avec insuffisance	-	-	-	-	-	-
Institutions de prévoyance sans actifs propres	-	-	-	-	-	-

PLANS DE PARTICIPATION DES COLLABORATEURS

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

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

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

Au 31 décembre 2016, les collaborateurs concernés détenaient 24'056 actions, pour une valeur de CHF 3'494'615, de Mirabaud Capital SA et les membres des organes de direction 8'254 actions, pour une valeur de CHF 1'199'059, (au 31 décembre 2015, 21'155 actions étaient détenues par les collaborateurs, pour une valeur de CHF 3'073'187, et 4'073 par les membres des organes de direction, pour une valeur de CHF 591'685). L'évaluation est effectuée sur la base des états financiers statutaires de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2016, respectivement au 31 décembre 2015.

Au titre de l'exercice 2016, un montant de CHF 456'000 de bonus différés a été comptabilisé dans les charges de personnel dans le cadre de ce plan (respectivement CHF 485'000 au titre de l'exercice 2015).

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 1'002'031 s'y rattachant a été comptabilisée dans les charges de personnel, au titre de l'exercice 2016 (CHF 1'220'000 pour 2015).

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

CHF

	Créances		Engagements	
	2016	2015	2016	2015
Participants qualifiés	2'592	11'365	29'273'988	34'303'662
Sociétés liées	-	-	-	-
Affaires d'organes	-	-	-	-
Autres parties liées	-	-	-	-
Total	2'592	11'365	29'273'988	34'303'662

Les conditions de taux d'intérêt appliquées aux créances et engagements envers les parties liées sont conformes aux pratiques de marché.

STRUCTURE DES ÉCHÉANCES DES INSTRUMENTS FINANCIERS

En milliers de CHF

	A vue	Echu						Total
		Dénonçable	D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 1 et 5 ans	Après 5 ans	Immobilisé	
Actifs / Instruments financiers								
Liquidités	1'455'287	–	–	–	–	–	–	1'455'287
Créances sur les banques	299'673	31'046	66'484	33'831	–	–	–	431'034
Créances sur la clientèle	13'154	14'124	428'765	280'499	–	–	–	736'542
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	132'050	–	–	–	–	–	–	132'050
Immobilisations financières	192'320	–	858'235	292'590	16'936	999	–	1'361'080
Total des actifs / Instruments financiers								
2016	2'092'484	45'170	1'353'484	606'920	16'936	999	–	4'115'993
2015	2'056'914	36'129	1'093'559	772'051	22'310	2'007	–	3'982'969

Fonds étrangers / instruments financiers

Engagements envers les banques	67'337	–	–	–	–	–	–	67'337
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	3'769'404	–	13'276	–	–	–	–	3'782'680
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	125'336	–	–	–	–	–	–	125'336
Total des fonds étrangers								
2016	3'962'077	–	13'276	–	–	–	–	3'975'353
2015	3'806'579	1'205	7'521	–	–	–	–	3'815'305

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

En milliers de CHF

	2016		2015	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Actifs				
Liquidités	1'351'450	103'837	1'489'205	86'730
Créances sur les banques	120'011	311'022	115'771	223'724
Créances sur la clientèle	149'603	586'939	158'575	455'628
Créances hypothécaires	–	–	–	–
Opérations de négoce	–	–	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	25'911	106'139	18'830	59'808
Immobilisations financières	616'277	744'803	539'043	835'654
Comptes de régularisation	21'665	20'409	21'104	25'032
Participations non consolidées	219	783	363	783
Immobilisations corporelles	80'679	26'907	80'035	19'973
Valeurs immatérielles	–	–	–	–
Autres actifs	51'792	8'356	29'276	20'115
Total des actifs	2'417'608	1'909'195	2'452'202	1'727'447

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

En milliers de CHF

	2016		2015	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Passifs				
Engagements envers les banques	5'922	61'414	30'720	26'322
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	527'517	3'255'163	540'051	3'143'948
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	55'154	70'182	59'802	14'461
Comptes de régularisation	59'461	24'632	68'251	21'931
Autres passifs	15'060	14'736	14'997	37'363
Provisions	17'961	624	17'093	576
Comptes de capital	141'048	418	137'944	418
Réserve issue du bénéfice	39'024	7'134	30'205	10'506
Réserve de change	–	-255	–	-2'014
Bénéfice consolidé	23'827	7'778	19'651	7'424
Total des passifs	884'976	3'441'826	918'714	3'260'935

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

En milliers de CHF

	2016		2015	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Actifs				
Europe				
Suisse	2'418'694	55.9%	2'453'340	58.7%
Autres pays européens	839'609	19.4%	771'660	18.5%
Amérique du Nord	822'225	19.0%	807'387	19.3%
Amérique du Sud	13'259	0.3%	41'056	1.0%
Asie / Océanie	220'471	5.1%	97'990	2.3%
Afrique	12'544	0.3%	8'216	0.2%
Total des actifs	4'326'802	100%	4'179'649	100%

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

	S&P	Notation interne *	Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année de référence		Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année précédente	
			Milliers de CHF	Part en %	Milliers de CHF	Part en %
Notation de pays interne au Groupe						
Prime	AAA	1	1'684'002	88.2%	1'543'553	89.4%
High Grade	AA+ - AA-	2	6'729	0.4%	4'894	0.3%
Upper Medium Grade	A+ - A	3	19'734	1.0%	11'998	0.7%
Lower Medium Grade	BBB+ - BBB-	4	196'583	10.3%	165'450	9.5%
Non Investment Grade Speculative	BB+ - BB-	5	1'737	0.1%	1'152	0.1%
Highly Speculative	B+ - B-	6	199	0.0%	299	0.0%
Substantial Risks / In Default	CCC+ - D	7	211	0.0%	101	0.0%
Total			1'909'195	100%	1'727'447	100%

* Le Groupe utilise son propre système de notation interne en matière de risques souverains dont la correspondance avec les ratings de l'agence S&P sont publiés ci-dessus.

ACTIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES LES PLUS IMPORTANTES POUR LA BANQUE

En milliers de CHF

	Monnaies converties en CHF				Total
	CHF	USD	EUR	Autres devises	
Liquidités	1'349'231	253	105'515	288	1'455'287
Créances sur les banques	85'615	104'270	126'628	114'521	431'034
Créances sur la clientèle	191'705	216'589	303'363	24'885	736'542
Créances hypothécaires	-	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'381	82'834	5'296	42'539	132'050
Immobilisations financières	438'434	479'171	197'807	245'668	1'361'080
Comptes de régularisation	22'670	5'492	9'241	4'671	42'074
Participations non consolidées	249	325	428	-	1'002
Immobilisations corporelles	94'847	181	3'829	8'729	107'586
Valeurs immatérielles	-	-	-	-	-
Autres actifs	52'779	-3'892	7'666	3'594	60'147
Total des actifs bilantaires	2'236'911	885'223	759'773	444'895	4'326'802
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	274'035	3'000'884	794'154	3'757'543	7'826'616
Total des actifs	2'510'946	3'886'107	1'553'927	4'202'438	12'153'418

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	4'658	19'263	21'920	21'496	67'337
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	509'907	1'679'603	899'289	693'881	3'782'680
Engagements résultant d'opérations de négoce	–	–	–	–	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'356	78'728	4'562	40'690	125'336
Comptes de régularisation	59'611	3'686	11'203	9'594	84'094
Autres passifs	14'695	10'280	3'929	892	29'796
Provisions	17'960	–	475	150	18'585
Comptes de capital	141'048	–	–	418	141'466
Réserves issues du bénéfice	39'025	18'462	2'124	-13'453	46'158
Réserves de change	–	5'372	-3'876	-1'751	-255
Autres réserves	–	–	–	–	–
Bénéfice consolidé	23'827	5'286	5'260	-2'768	31'605
Total des passifs bilantaires	812'087	1'820'680	944'886	749'149	4'326'802
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	1'696'699	2'065'279	608'772	3'455'866	7'826'616
Total des passifs	2'508'786	3'885'959	1'553'658	4'205'015	12'153'418
Position nette par devise	2'160	148	269	-2'577	–

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

CHF

	2016	2015
Engagements de couverture de crédit et similaires	175'343'914	86'719'834
Garanties de prestation de garantie et similaires	-	-
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	-	-
Autres engagements conditionnels	-	-
Total des engagements conditionnels	175'343'914	86'719'834

OPÉRATIONS FIDUCIAIRES

CHF

	2016	2015
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	1'342'047'574	1'136'593'280
Placements fiduciaires auprès de sociétés liées	-	-
Autres opérations fiduciaires	-	-
Total	1'342'047'574	1'136'593'280

AVOIRS ADMINISTRÉS

En milliers de CHF

Répartition des avoirs administrés

	2016	2015
Genre d'avoirs administrés		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	5'838'587	5'970'022
Avoirs sous mandat de gestion	11'099'138	11'234'399
Autres avoirs administrés	16'166'693	15'581'202
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double)	33'104'418	32'785'623
- dont prises en compte doubles	3'207'957	3'612'257
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) initiaux	32'785'623	32'696'542
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	294'448	1'086'036
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	24'347	-996'955
+/- Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) finaux	33'104'418	32'785'623

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

	2016	2015
Appointements (jetons de présence et indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et allocations supplémentaires)	-144'860'181	-151'367'408
- dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable	-1'458'031	-1'705'000
Adaptations de valeur relatives aux avantages et engagements économiques découlant des institutions de prévoyance	-	-
Prestations sociales	-24'745'178	-25'437'751
Autres charges du personnel	-3'685'825	-5'201'539
Total	-173'291'184	-182'006'698

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

CHF

	2016	2015
Coût des locaux	-11'768'309	-12'772'996
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-17'779'995	-16'454'704
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-382'305	-473'284
Honoraires de la société d'audit	-1'087'697	-1'039'939
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-982'267	-997'740
- dont pour les autres prestations de service	-105'430	-42'199
Autres charges d'exploitation	-40'076'123	-37'750'298
Total	-71'094'429	-68'491'221

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 n'a pas enregistré de pertes ni de charges extraordinaires significatives.

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

CHF

	2016			2015		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts	22'440'872	1'615'681	24'056'553	15'744'771	1'537'195	17'281'966
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	118'825'399	108'917'394	227'742'793	124'098'973	100'845'283	224'944'256
Résultat des opérations de négoce	27'449'199	2'848'870	30'298'069	30'609'282	5'820'468	36'429'750
Autres résultats ordinaires	-812'154	7'727'954	6'915'800	2'150'305	10'258'619	12'408'924
Charges d'exploitation	-142'538'839	-101'846'774	-244'385'613	-148'320'773	-102'177'146	-250'497'919
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-2'631'187	-1'501'264	-4'132'451	-2'261'244	-1'571'937	-3'833'181
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-851'910	-122'290	-974'200	-2'072'629	-390'202	-2'462'831
Résultat opérationnel	21'881'380	17'639'571	39'520'951	22'265'468	12'005'497	34'270'965

IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

CHF

	2016	2015
Impôts courants	-7'203'575	-6'705'146
Impôts différés	-658'900	-675'587
Total	-7'862'475	-7'380'733

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

	2016	2015
Fonds propres de base		
Comptes de capital	141'466	138'362
Réserve issue du bénéfice	46'158	40'711
Réserves de change	-255	-2'014
Bénéfice consolidé	31'605	27'075
Dividendes futurs attendus	-27'605	-21'500
Fonds propres selon les états financiers	191'369	182'634
Déductions	-3'085	-2'551
Fonds propres de base (Net Tier 1)	188'284	180'083
Fonds propres complémentaires	-	-
Fonds propres pouvant être pris en compte	188'284	180'083

FONDS PROPRES

En milliers de CHF

Fonds propres requis

	2016	2015
Approche standard suisse		
Risques de crédit	21'401	15'922
- dont risques de cours relatifs aux titres de participation dans le portefeuille de la banque	-	-
Risques non liés à des contreparties	7'982	8'001
Approche standard		
Risques de marché	1'749	2'585
- dont sur instruments de taux d'intérêt	-	-
- dont sur titres de participation	-	-
- dont sur devises et métaux précieux	70	746
- dont sur matières premières	1'679	1'839
Approche de l'indicateur de base		
Risques opérationnels	43'392	41'885
Fonds propres requis	74'524	68'393
Ratio de solvabilité	20.21%	21.06%

RATIOS DE FONDS PROPRES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ratio de fonds propres de base durs (ratio CET1)	20.21%	21.06%
Ratio de fonds propres de base (ratio T1)	20.21%	21.06%
Ratio de fonds propres globaux	20.21%	21.06%
Exigences en CET1 selon les dispositions transitoires de l'OFR	7.40%	7.40%
- dont volant de fonds propres selon l'OFR	7.40%	7.40%
- dont volant anticyclique	0.00%	0.00%
CET1 disponible afin de couvrir les exigences minimales et les exigences en volants, après déduction des exigences en AT1 et T2 qui sont couvertes par du CET1	20.21%	21.06%
Objectif du CET 1 selon Circ.-FINMA 11/2 majoré du volant anticyclique	7.40%	7.40%
CET1 disponible	20.21%	21.06%
Objectif de fonds propres T1 selon Circ.-FINMA 11/2 majoré du volant anticyclique	9.00%	9.00%
T1 disponible	20.21%	21.06%
Objectif de fonds propres réglementaires selon Circ.-FINMA 11/2 majoré du volant anticyclique	11.20%	11.20%
Fonds propres réglementaires disponibles	20.21%	21.06%

RATIO DE LEVIER

En milliers de CHF

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fonds propres de base	188'284	180'083
Engagement total	4'528'887	4'258'405
Ratio de levier	4.2%	4.2%

RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME

En milliers de CHF

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
LCR du 4e trimestre	163.4%	184.5%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'711'578	3'040'937
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'659'069	1'648'343
LCR du 3e trimestre	168.4%	187.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'906'040	3'008'819
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'726'007	1'608'704
LCR du 2e trimestre	175.7%	205.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'800'344	2'675'096
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'593'968	1'304'982
LCR du 1er trimestre	185.7%	176.6%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'837'786	2'568'622
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'528'073	1'454'375



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

Téléphone +41 58 286 86 86
Téléfax +41 58 286 56 57
www.ey.com/ch

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

Genève, le 25 avril 2017

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés ci-joints du Groupe Mirabaud, comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des capitaux propres, le tableau de flux de trésorerie et l'annexe (pages 4 à 40) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016.



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 2016 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



Didier Müller
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Bruno Patusi
Expert-réviseur agréé

