



**RÉALISATIONS
ET CHIFFRES CLÉS**
2018



1819

SOMMAIRE /

01 PRÉFACE

Préface d'Yves Mirabaud, Associé gérant Senior

02 STRATÉGIE ET DÉVELOPPEMENT

L'année 2018 pour Mirabaud
Wealth Management
Asset Management
Securities
Chiffres clés

03 BILAN ET RÉSULTAT

Bilan au 31 décembre 2018
Compte de résultat 2018

INFORMATION IMPORTANTE

Ce document vous est communiqué à titre d'information uniquement. Il ne s'adresse pas aux personnes ou entités se trouvant dans une juridiction où, en raison de leur nationalité, résidence ou pour tout autre motif, sa publication ou sa distribution serait interdite. Le présent document ne peut être reproduit, transmis ou utilisé à des fins commerciales sans l'autorisation de Mirabaud. Tous droits réservés.



MESDAMES, MESSIEURS, CHERS CLIENTS, CHERS PARTENAIRES /



2018 a été une année intense pour Mirabaud, avec de multiples actions et réalisations sur les fronts les plus divers, en ligne avec notre stratégie de développement. S'agissant des résultats financiers, au 31 décembre, les avoirs administrés de notre groupe atteignaient 32.3 milliards de francs suisses, une légère diminution impactée par la baisse des marchés en fin d'année, mais déjà compensée par leur remontée durant les premiers mois de 2019. Le bénéfice net a atteint 59.6 millions de francs suisses, en hausse de 47%, traduisant la pertinence des investissements consentis et confirmant la solidité financière du Groupe.

Mirabaud, fidèle à sa stratégie de croissance maîtrisée, a poursuivi son développement. L'an passé, à l'échelle helvétique, nous avons entamé la rénovation des espaces de réception de notre siège genevois ; elle sera achevée dans le courant de l'année 2019. Nous avons accentué notre présence à Bâle grâce au déménagement de la succursale de la banque Mirabaud & Cie SA dans le Hardhof, un bâtiment emblématique de la cité rhénane.

Nos équipes de la ligne de métier Wealth Management ont été renforcées pour accompagner l'élargissement de notre offre sur tous les marchés. Afin de servir notre clientèle latino-américaine et nous rapprocher d'elle, nous avons entrepris les démarches nécessaires pour nous implanter au Brésil et en Uruguay, permettant l'ouverture de filiales à Sao Paulo (Asset Management) et à Montevideo (Wealth Management) en tout début d'année 2019. Nous avons également initié une procédure similaire aux Emirats arabes unis, en vue d'ouvrir une succursale à Abou Dabi en 2019. Par ailleurs, nos services d'advisory ont été étoffés, grâce à l'intégration d'une Fintech suisse. Cette solution sera déployée progressivement dans toutes nos filiales.

Du côté de nos activités d'Asset Management, nous avons réalisé avec succès le closing final de notre premier fonds de Private equity et engagé une équipe spécialisée dans l'immobilier, dans la perspective d'un nouveau fonds. Notre

offre s'est étoffée dans plusieurs secteurs d'investissement, notamment celui de la dette des marchés émergents. Nous avons renforcé l'intégration des critères ESG dans la philosophie d'investissement de l'Asset Management ainsi que dans les deux autres lignes de métier.

Nos activités de Securities ont obtenu de très bons résultats pour l'ensemble des secteurs couverts, qu'il s'agisse des marchés primaires et secondaires.

Mirabaud, vous le savez, est une société familiale détenue et chapeautée par des Associés gérants, porteurs de la culture d'entreprise. Nous dirigeons les activités du Groupe, en définissons la stratégie, tout en nous impliquant au plus près dans la protection et la croissance des patrimoines et des investissements confiés. Nous avons pris la décision d'élargir le Collège des Associés gérants en y accueillant dès le 1^{er} janvier 2019 Nicolas Mirabaud et Michael Palma. Le renouvellement de ce Collège garantit à la fois la continuité et le dynamisme de notre Groupe. Vingt-sept Associés ont présidé aux destinées de Mirabaud depuis notre fondation en 1819.

Depuis 200 ans, nos fortes convictions, nos investissements et notre action quotidienne sont guidés par le même objectif : conseiller nos clients et nos partenaires, leur proposer des prestations sur-mesure, être à leur écoute et leur apporter des solutions personnalisées, tout en stimulant l'innovation et en maîtrisant les risques.

Nous entamons 2019, l'année de notre bicentenaire, avec sérénité, fierté et responsabilité. Nous continuerons durant cette année jubilaire à vous offrir des prestations d'excellence. Pour que, chaque jour, nous méritions et honorions votre confiance.

Yves Mirabaud
Associé gérant Senior

An aerial photograph of a river with rapids. The water is a vibrant turquoise color, and white foam from the rapids is visible. The river flows over dark, jagged rocks. The image is framed by a white border on the left and top, and a dark teal border on the right and bottom.

1819

Fondation de Mirabaud à Genève.
Deux siècles d'expérience
et de savoir-faire en gestion
et en investissement.

02

STRATÉGIE ET DÉVELOPPEMENT,

L'année 2018 se traduit pour Mirabaud par une croissance des activités et des ressources, conformément à une stratégie active de développement définie par les Associés gérants, avec l'implication des Associés commanditaires.

6 ASSOCIÉS GÉRANTS

La structure faîtière du Groupe – Mirabaud SCA – est détenue par 6 Associés gérants, impliqués personnellement dans sa stratégie et sa gestion.

2 ASSOCIÉS COMMANDITAIRES

Investisseurs dans l'entreprise et occupant des fonctions de direction, les 2 Associés commanditaires sont impliqués dans le développement du Groupe.



Thiago Frazao *



Etienne d'Arenberg

YVES MIRABAUD



NICOLAS MIRABAUD *



ASSOCIÉS GÉRANTS /

LIONEL AESCHLIMANN

ANTONIO PALMA

CAMILLE VIAL

MICHAEL PALMA*

* nommé en 2018 ; en fonction depuis le 1^{er} janvier 2019



3 MÉTIERS COMPLÉMENTAIRES, ALLIANT TRADITION ET INNOVATION

WEALTH MANAGEMENT

Vocation première de Mirabaud, l'activité de gestion de fortune a poursuivi son développement en 2018 grâce notamment au renforcement des équipes en Suisse, en Europe, au Moyen-Orient et au Canada. Mirabaud a engagé des collaborateurs en vue de l'ouverture de deux filiales en Uruguay, l'une pour la clientèle locale et l'autre pour la clientèle latino-américaine. Par ailleurs, des démarches ont été entreprises afin d'ouvrir une filiale à

PROPOSER UNE APPROCHE PERSONNALISÉE, GLOBALE ET INDÉPENDANTE

Abou Dabi en 2019. L'approche spécifique de Mirabaud, visant à proposer un service d'excellence, sur-mesure et basé sur une expertise pointue, trouve un écho favorable, dans un nombre croissant de marchés.

Afin de continuer à offrir une expertise globale à haute valeur ajoutée, dans un univers mondialisé, complexe et interconnecté, Mirabaud a renforcé ses

équipes de recherche dans le domaine du conseil en investissement. Une Fintech suisse a également été intégrée dans l'offre de services d'advisory, pour contribuer à la prise de décision et au suivi des portefeuilles.

En 2018, les avoirs confiés à la gestion privée ont bien résisté aux fluctuations du marché et à la volatilité, en ligne avec les profils de risque des portefeuilles.

ASSET MANAGEMENT

Mirabaud Asset Management est la division de gestion d'actifs du Groupe Mirabaud, au service d'une clientèle internationale.

En 2018, Mirabaud Asset Management a renforcé sa présence sur l'ensemble des marchés couverts, notamment grâce à l'acquisition d'une société de gestion d'actifs au Brésil, lui permettant désormais d'être active sur le continent sud-américain.

DONNER ACCÈS À UNE LARGE GAMME DE FONDS ET DE MANDATS

Le closing final du premier véhicule Private Equity a été réalisé avec succès, tandis qu'une équipe spécialisée dans l'immobilier a été engagée.

Des fonds de dette émergente ont été lancés, étoffant la gamme de fonds actions, obligations, allocations d'actifs et alternatifs. Les critères ESG ont été intégrés dans plusieurs véhicules d'investissement.

Parmi les fonds gérés par Mirabaud Asset Management, plusieurs ont été récompensés pour la qualité de leurs performances, avec des distinctions aussi prestigieuses que les 5 étoiles de Morningstar, le Banco Award ainsi que des Ratings AA, + et Bronze de Citywire. La majorité des fonds gérés par Mirabaud Asset Management sont classés dans le premier quartile de leur catégorie sur un ou trois ans.

SECURITIES

Mirabaud offre ses services aux investisseurs professionnels et aux entreprises. Opérant au cœur des marchés, Mirabaud offre des analyses et idées d'investissement indépendantes sur des segments niche du marché des actions, ainsi qu'une exécution de pointe reposant sur les technologies les plus modernes. S'agissant du conseil aux entreprises et de levée de financement, Mirabaud Securities opère en tant que boutique de marchés des capitaux et

FOURNIR DES SERVICES SPÉCIALISÉS ET INDÉPENDANTS SUR LES MARCHÉS FINANCIERS

de conseil dans des secteurs et marchés sélectionnés.

En 2018, Mirabaud Securities a mis en place *Global Thematic & Strategy Group*, une équipe spécialisée qui évalue des tendances macroéconomiques et idées thématiques, puis les exprime dans une sélection individuelle d'actions et de paniers, en particulier dans l'univers global des TMT. Par ailleurs, notre plateforme quantitative Compass a été étoffée

apportant des analyses et méthodes de valorisation uniques sur plus de 12'000 entreprises cotées du monde entier. L'année dernière, suite à des investissements faits auprès de nos équipes au Royaume-Uni, en Espagne et en Suisse, Mirabaud Securities a augmenté de manière significative le nombre de transactions de levée de fonds pour des entreprises, en particulier dans les secteurs du *Oil & Gas*, des énergies renouvelables de l'immobilier et de la santé.



15* BUREAUX

Proche de sa clientèle et présent sur de nombreux marchés, le groupe Mirabaud possède 15 bureaux établis dans 10 pays.

10* PAYS

Suisse, Royaume-Uni, Luxembourg, France, Espagne, Italie, Canada, Brésil, Uruguay et Emirats arabes unis.

700 COLLABORATEURS

Près de la moitié des effectifs de Mirabaud est implantée hors de Suisse, reflétant le développement international des activités du Groupe.

32.3 MILLIARDS (CHF)

Les avoirs administrés, dont **6.6 milliards** par l'Asset Management, reflètent la confiance des clients et les performances de nos produits.

59.6 MILLIONS (CHF)

Les bénéfices réalisés garantissent une capacité d'investissement sur le long terme.

20.4%

Avec un ratio de solvabilité largement supérieur aux exigences réglementaires, Mirabaud affiche sa solidité.

*situation en janvier 2019 avec l'ouverture de filiales à Montevideo et à Sao Paulo



RÉSULTATS ANNUELS /

AU 31 DÉCEMBRE 2018
DU GROUPE MIRABAUD

03

BILAN

CHF

Actifs

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
Liquidités	1'683'705'118	1'273'994'590
Créances sur les banques	258'103'622	296'914'417
Créances sur la clientèle	940'177'807	925'710'281
Créances hypothécaires	-	-
Opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	93'250'298	98'812'035
Immobilisations financières	932'580'661	1'433'128'267
Comptes de régularisation	38'253'856	41'616'364
Participations non consolidées	836'562	836'562
Immobilisations corporelles	116'963'877	111'849'743
Valeurs immatérielles	-	-
Autres actifs	28'394'549	11'565'006
Total des actifs	4'092'266'350	4'194'427'265
Total des créances subordonnées	-	-

Passifs

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
Engagements envers les banques	3'062'026	47'361'031
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	3'554'082'692	3'653'934'617
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	94'566'045	94'164'821
Comptes de régularisation	118'786'812	108'933'000
Autres passifs	40'055'777	31'909'194
Provisions	26'964'895	23'781'656
Comptes de capital	139'072'700	140'806'360
Réserve issue du bénéfice	60'305'586	55'000'150
Réserve de change	-4'238'633	-1'995'321
Bénéfice consolidé	59'608'450	40'531'757
Total des passifs	4'092'266'350	4'194'427'265
Total des engagements de rang subordonné	-	-



COMPTE DE RÉSULTAT

CHF

	2018	2017
Produit des intérêts et des escomptes	30'253'635	25'752'542
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	182'554	221'459
Charges d'intérêts	1'116'802	1'795'250
Résultat brut des opérations d'intérêts	31'552'991	27'769'251
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-3'323	-11'505
Résultat net des opérations d'intérêts	31'549'668	27'757'746
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	289'800'315	263'620'731
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'865'560	1'882'574
Produit des commissions sur les autres prestations de service	10'593'825	6'068'704
Charges de commissions	-38'530'987	-34'276'402
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	263'728'713	237'295'607
Résultat des opérations de négoce	40'103'858	33'349'775
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	1'308'565	-122'965
Produit des participations non consolidées	6'353'750	7'466'812
Résultat des immeubles	247'848	245'191
Autres produits ordinaires	723'575	699'345
Autres charges ordinaires	-1'696'832	-1'433'611
Autres résultats ordinaires	6'936'906	6'854'772
Charges de personnel	-191'137'610	-180'159'373
Autres charges d'exploitation	-72'729'531	-67'007'531
Charges d'exploitation	-263'867'141	-247'166'904
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-6'336'740	-4'803'615
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-2'306'558	-5'602'863
Résultat opérationnel	69'808'706	47'684'518
Produits extraordinaires	5'671'623	2'312'176
Charges extraordinaires	-473'938	-205'208
Impôts	-15'397'941	-9'259'729
Bénéfice consolidé	59'608'450	40'531'757

