MIRABAUD

RÉALISATIONS ET CHIFFRES CLÉS

2019

1819

SOMMAIRE /

01 PRÉFACE

Préface d'Yves Mirabaud, Associé gérant Senior

02 STRATÉGIE ET DÉVELOPPEMENT

L'année 2019 pour Mirabaud

Wealth Management
Asset Management
Securities

Chiffres clés

03 BILAN ET RÉSULTAT

Bilan au 31 décembre 2019

Compte de résultat 2019

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 /

2019 a été une année particulièrement importante pour Mirabaud. Voici désormais 200 ans que mon aïeul a fondé notre banque – votre banque –, devenue depuis un Groupe financier international. C'était un 1er août 1819. De Genève à Montréal, en passant par Madrid, Londres ou Paris, nous avons organisé des événements festifs, entièrement voués à la célébration de notre Bicentenaire, en y associant nos clients, nos collaborateurs et nos contacts privilégiés.

Cette année exceptionnelle a également été marquée par le développement international de nos activités de Wealth Management. Nous avons inauguré de nouvelles implantations, l'une à Abou Dabi – en partenariat avec la Holding de Son Altesse le Cheikh Sultan Ben Khalifa Ben Zayed Al Nahyan, conseiller du Président des Emirats arabes unis –, deux autres à Montevideo en Uruguay, ainsi qu'un bureau de représentation à Sao Paulo au Brésil. Toutes afin de nous rapprocher de notre clientèle de Wealth Management et lui apporter nos compétences de conseil en investissement.

Du côté de nos activités d'Asset Management, nous avons étoffé nos gammes de fonds de Private equity dans le domaine du Lifestyle et de l'innovation, ainsi que dans l'immobilier, dans le cadre du projet urbain « Grand Paris ». Notre offre s'est étoffée dans plusieurs secteurs d'investissement, notamment celui de la dette des marchés émergents.

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

S'agissant des résultats financiers, au 31 décembre 2019, les avoirs gérés par notre Groupe atteignaient 34.7 milliards de francs suisses, en hausse de 7% par rapport à 2018. Le bénéfice s'est élevé à 50.8 millions de francs, un résultat très satisfaisant en ligne avec nos objectifs et nous permettant de poursuivre nos investissements sur le long terme. Le Groupe affiche un ratio de solvabilité à 20,6% – un niveau nettement supérieur aux exigences légales – traduisant la solidité financière de Mirabaud.

Quant au total du bilan consolidé, il s'établit à CHF 4'159 millions. Il est essentiellement constitué de dépôts au passif. Les actifs sont en majorité déposés auprès de la Banque Nationale Suisse ou investis en obligations d'Etat à court terme notées dans les meilleures catégories, gage de liquidité et de sécurité.

Au niveau de la gouvernance, Camille Vial, Associée gérante, a accédé en juillet 2019 à la fonction de Présidente du comité exécutif de la banque Mirabaud & Cie SA, principale entité du Groupe. Elle incarne aux côtés de Nicolas Mirabaud, Associé gérant depuis le 1er janvier 2019, le renouvellement générationnel. Nous avons également nommé en tant qu'Associé commanditaire Alain Baron, responsable du Wealth Management sur le marché MENA (Middle East and North Africa), au 1er janvier 2020.

Sous l'angle de la Responsabilité Sociale de l'Entreprise, nous avons obtenu la note la plus élevée (A+) dans le domaine des PRI (Principles for responsible investment) des Nations Unies dont nous sommes signataires depuis 2011. Cette progression réjouissante récompense nos stratégies d'investissement durable et confirme l'engagement fort de Mirabaud dans le domaine de l'ESG (Environnemental, Social et Gouvernance).

Au cours des deux siècles passés, les Associés et les collaborateurs de Mirabaud, qui se sont succédé, n'ont cessé de suivre le même objectif : servir notre clientèle en lui proposant des prestations d'excellence et des opportunités d'investissement fondées sur de fortes convictions, avec indépendance et responsabilité. Sereins et motivés, nous sommes prêts pour les deux cents prochaines années, à mériter et honorer chaque jour votre confiance, quels que soient l'environnement et son évolution.

Yves Mirabaud
Associé gérant Senior

1819

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

02

STRATÉGIE ET DÉVELOPPEMENT

2019, année du Bicentenaire, se traduit pour Mirabaud par l'ouverture de trois nouvelles filiales internationales et 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.

4 ASSOCIÉS GÉRANTS*

La structure faîtière du Groupe – Mirabaud SCA – est détenue par 4 Associés gérants, impliqués personnellement dans sa stratégie et sa gestion.

3 ASSOCIÉS COMMANDITAIRES*

Investisseurs dans l'entreprise et occupant des fonctions de direction, les 3 Associés commanditaires sont impliqués dans le développement du Groupe.

Etienne d'Arenberg

Responsable Wealth Management Royaume-Uni

Thiago Frazao

Responsable Wealth Management LATAM

Alain Baron

Responsable Wealth Management MENA

LIONEL AESCHLIMANN

ASSOCIÉS GÉRANTS

* situation en 2020

3 MÉTIERS COMPLÉMENTAIRES, ALLIANT TRADITION ET INNOVATION

WEALTH MANAGEMENT

PROPOSER UNE APPROCHE PERSONNALISÉE, GLOBALE ET INDÉPENDANTE

Vocation première de Mirabaud, l'activité de gestion de fortune a poursuivi en 2019 son développement international grâce notamment à l'ouverture de deux filiales à Montevideo en Uruguay – l'une pour la clientèle locale et l'autre pour la clientèle latino-américaine –, d'une filiale à Abou Dabi, ainsi que d'un bureau de représentation à Sao Paulo au Brésil. Par ailleurs, les équipes ont été renforcées en Suisse, en France et au Royaume-Uni. L'approche spécifique de Mirabaud, visant à proposer un service d'excellence, sur-mesure et basé sur une analyse 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, interconnecté et évolutif, Mirabaud a poursuivi l'élargissement de ses équipes de recherche dans le domaine du conseil en investissement. En cohérence avec la vision à long terme de Mirabaud, les critères de finance durable ont été renforcés.

En 2019, les avoirs confiés à la gestion privée ont évolué favorablement, en ligne avec les profils de risque des portefeuilles.

ASSET MANAGEMENT

DONNER ACCÈS À UNE LARGE GAMME DE FONDS ET DE MANDATS

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

En 2019, Mirabaud Asset Management a renforcé sa présence sur l'ensemble des marchés couverts. La stratégie de Private Equity a étendu son aire d'investissement avec le lancement d'un fonds dédié aux sociétés internationales de l'innovation et du Lifestyle et d'un fonds pour accompagner la construction du projet d'urbanisme le «Grand Paris».

Des fonds de dette émergente à échéances fixes ont été lancés, étoffant la gamme de produits actions, obligations, allocations d'actifs et alternatifs. Les critères ESG ont été intégrés dans la plupart des 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. Le stratégie de Global equity a été à plusieurs reprises récompensée dans la catégorie ESG, pour la meilleure perfomance. La majorité des fonds gérés par Mirabaud Asset Management sont classés dans le premier quartile de leur catégorie sur un ou trois ans.

SECURITIES

FOURNIR DES SERVICES SPÉCIALISÉS ET INDÉPENDANTS SUR LES MARCHÉS FINANCIERS

Mirabaud offre ses services aux investisseurs professionnels et aux entreprises.

Opérant au coeur des marchés, Mirabaud propose 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 de conseil dans des secteurs et marchés sélectionnés.

En 2019, Mirabaud Securities a développé son équipe Global Thematic & Strategy Group, 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. La plateforme quantitative Compass a été étoffée apportant des analyses et méthodes de valorisation uniques sur plus de 12'000 entreprises cotées du monde entier. Les équipes qui ont été renforcées au Royaume-Uni, en Espagne et en Suisse, ont contribué à augmenter 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.

16 BUREAUX

Proche de sa clientèle et présent sur de nombreux marchés, le groupe Mirabaud possède 16 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.

34.7 MILLIARDS (CHF)

Les avoirs sous gestion, dont **7.2 milliards** par l'Asset Management, reflètent la confiance des clients et les performances de nos produits.

50.8 MILLIONS (CHF)

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

20.6%

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

RÉSULTATS ANNUELS /

AU 31 DÉCEMBRE 2019
DU GROUPE MIRABAUD

BILAN
CHF

Actifs

	31.12.19	31.12.18
Liquidités	1'566'268'129	1'683'705'118
Créances sur les banques	281'909'270	258'103'622
Créances sur la clientèle	1'028'862'496	940'177'807
Créances hypothécaires	–	–
Opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	177'091'011	93'250'298
Immobilisations financières	925'816'568	932'580'661
Comptes de régularisation	42'312'591	38'253'856
Participations non consolidées	741'616	836'562
Immobilisations corporelles	124'114'307	116'963'877
Valeurs immatérielles	–	–
Autres actifs	11'473'602	28'394'549
Total des actifs	**4'158'589'590**	**4'092'266'350**

Total des créances subordonnées	–	–

Passifs

	31.12.19	31.12.18
Engagements envers les banques	26'857'161	3'062'026
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	3'488'025'475	3'554'082'692
Engagements résultant d'opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	179'258'266	94'566'045
Comptes de régularisation	113'145'234	118'786'812
Autres passifs	72'534'632	40'055'777
Provisions	25'484'212	26'964'895
Comptes de capital	158'079'982	139'072'700
Réserve issue du bénéfice	49'918'842	60'305'586
Réserve de change	-5'562'879	-4'238'633
Bénéfice consolidé	50'848'665	59'608'450
Total des passifs	**4'158'589'590**	**4'092'266'350**

Total des engagements de rang subordonné	–	–

COMPTE DE RÉSULTAT

CHF

	2019	2018
Produit des intérêts et des escomptes	24'831'604	30'253'635
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	78'898	182'554
Charges d'intérêts	3'081'326	1'116'802
Résultat brut des opérations d'intérêts	**27'991'828**	**31'552'991**
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-61'017	-3'323
Résultat net des opérations d'intérêts	**27'930'811**	**31'549'668**
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	271'584'939	289'800'315
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'816'381	1'865'560
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4'317'212	10'593'825
Charges de commissions	-37'000'663	-38'530'987
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	**240'717'869**	**263'728'713**
Résultat des opérations de négoce	**44'167'729**	**40'103'858**
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	3'250'077	1'308'565
Produit des participations non consolidées	6'431'850	6'353'750
Résultat des immeubles	221'224	247'848
Autres produits ordinaires	2'697'918	723'575
Autres charges ordinaires	-1'001'299	-1'696'832
Autres résultats ordinaires	**11'599'770**	**6'936'906**
Charges de personnel	-185'872'259	-191'137'610
Autres charges d'exploitation	-73'073'389	-72'729'531
Charges d'exploitation	**-258'945'648**	**-263'867'141**
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-9'383'637	-6'336'740
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-6'715'634	-2'306'558
Résultat opérationnel	**49'371'260**	**69'808'706**
Produits extraordinaires	9'462'746	5'671'623
Charges extraordinaires	-167'535	-473'938
Impôts	-7'817'806	-15'397'941
Bénéfice consolidé	**50'848'665**	**59'608'450**

Impression
sur du papier