

COMPTES CONSOLIDÉS 2020

GROUPE MIRABAUD

SOMMAIRE /

02 RAPPORT
D'ACTIVITÉ

03 ORGANES DU GROUPE
MIRABAUD

04 BILAN

06 COMPTE DE RÉSULTAT

07 TABLEAU DE FLUX
DE TRÉSORERIE

08 ÉTAT DES CAPITAUX
PROPRES

09 ANNEXE AUX COMPTES
CONSOLIDÉS

54 RAPPORT DE L'ORGANE
DE RÉVISION

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Au 31 décembre 2020, les avoirs sous gestion s'élevaient à CHF 34.9 milliards, dont CHF 7.6 milliards par l'Asset Management. Le net new money atteint CHF 810 millions sur une année.

Les comptes 2020 du Groupe se soldent par un bénéfice net consolidé de CHF 35.9 millions.

Le résultat opérationnel hors produits extraordinaires s'élève à CHF 42.0 millions.

Les revenus s'élèvent à CHF 298.6 millions, comprenant des commissions de CHF 239.6 millions, un résultat des opérations de négoce de CHF 36.3 millions et une marge d'intérêt de CHF 17.5 millions. Les charges d'exploitation, hors amortissements et impôts, atteignent CHF 246.6 millions.

Le total du bilan consolidé s'établit à CHF 4'491.3 millions. Il est essentiellement constitué de dépôts de la clientèle au passif. Quant aux actifs, ils sont en majorité déposés auprès de la Banque Nationale Suisse où les taux d'intérêt négatifs pèsent sur les résultats opérationnels du Groupe - ou sont investis en obligations d'Etat à court terme notées dans les meilleures catégories, gage de liquidité et de sécurité. Le Groupe affiche un Common equity ratio Tier 1 à 20.6%. Ce niveau, nettement supérieur aux exigences fixées par Bâle III, traduit la rentabilité et la solidité financière de Mirabaud, dont le modèle d'affaires est basé sur la maîtrise des risques et l'investissement sur le long terme.

Le Collège des Associés

ORGANES DU GROUPE MIRABAUD

COLLÈGE DES ASSOCIÉS

Yves MIRABAUD

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

Nicolas MIRABAUD

Michael PALMA (jusqu'au 31 janvier 2020)

ADMINISTRATION DE MIRABAUD SCA

Yves MIRABAUD

Lionel AESCHLIMANN

Camille VIAL

Nicolas MIRABAUD

Michael PALMA (jusqu'au 31 janvier 2020)

ORGANE DE CONTRÔLE DE MIRABAUD SCA

Pierre BONGARD

Bernard VISCHER

François SUNIER

BILAN

CHF

Actifs

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Liquidités	2'224'025'679	1'566'268'129
Créances sur les banques	149'238'074	281'909'270
Créances sur la clientèle	914'581'062	1'028'862'496
Créances hypothécaires	-	-
Opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	25'545'903	177'091'011
Immobilisations financières	998'575'407	925'816'568
Comptes de régularisation	44'603'098	42'312'591
Participations non consolidées	697'902	741'616
Immobilisations corporelles	125'252'684	124'114'307
Valeurs immatérielles	-	-
Autres actifs	8'813'469	11'473'602
Total des actifs	4'491'333'278	4'158'589'590
Total des créances subordonnées	-	-

Passifs

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Engagements envers les banques	25'077'928	26'857'161
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	4'053'957'989	3'488'025'475
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	29'878'874	179'258'266
Comptes de régularisation	103'844'828	113'145'234
Autres passifs	10'140'803	72'534'632
Provisions	24'821'730	25'484'212
Comptes de capital	161'994'136	158'079'982
Réserve issue du bénéfice	54'461'382	49'918'842
Réserve de change	-8'773'402	-5'562'879
Bénéfice consolidé	35'929'010	50'848'665
Total des passifs	4'491'333'278	4'158'589'590
Total des engagements de rang subordonné	-	-

OPÉRATIONS HORS BILAN

CHF

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Engagements conditionnels	131'808'572	181'927'659
Engagements irrévocables	3'918'000	4'022'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	21'048'649	14'058'088
Crédits par engagement	-	-

COMpte DE Résultat

CHF

	2020	2019
Produit des intérêts et des escomptes	15'290'474	24'831'604
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	60'051	78'898
Charges d'intérêts	3'965'062	3'081'326
Résultat brut des opérations d'intérêts	19'315'587	27'991'828
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-1'838'480	-61'017
Résultat net des opérations d'intérêts	17'477'107	27'930'811
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	273'109'733	271'584'939
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'569'271	1'816'381
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4'236'997	4'317'212
Charges de commissions	-39'271'824	-37'000'663
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	239'644'177	240'717'869
Résultat des opérations de négoce	36'349'305	44'167'729
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2'095'211	3'250'077
Produit des participations non consolidées	1'002'403	6431'850
Résultat des immeubles	200'037	221'224
Autres produits ordinaires	1'969'914	2'697'918
Autres charges ordinaires	-179'998	-1'001'299
Autres résultats ordinaires	5'087'567	11'599'770
Charges de personnel	-175'845'912	-185'872'259
Autres charges d'exploitation	-70'725'410	-73'073'389
Charges d'exploitation	-246'571'322	-258'945'648
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-8'545'999	-9'383'637
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1'403'141	-6'715'634
Résultat opérationnel	42'037'694	49'371'260
Produits extraordinaires	1'022'087	9'462'746
Charges extraordinaires	-22'630	-167'535
Impôts	-7'108'141	-7'817'806
Bénéfice consolidé	35'929'010	50'848'665

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

CHF

	2020		2019	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Flux de fonds du résultat opérationnel (financement interne)				
Bénéfice consolidé de l'exercice	35'929'010	–	50'848'665	–
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	8'545'999	–	9'383'637	–
Provisions et autres corrections de valeur	–	662'482	–	1'480'683
Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	1'838'480	–	61'017	–
Délimitations actives	–	2'290'507	–	4'058'735
Délimitations passives	–	9'300'406	–	5'641'578
Autres positions	–	59'733'696	49'399'802	–
Solde	46'313'489	71'987'091	109'693'121	11'180'996
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres				
Capital-actions / capital participation / capital de dotation, etc	3'914'154	–	19'007'282	–
Ecritures par les réserves	–	49'516'648	–	71'319'440
Solde	3'914'154	49'516'648	19'007'282	71'319'440
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles				
Participations	43'714	–	94'946	–
Immeubles	–	–	–	–
Autres immobilisations corporelles	–	9'684'376	–	16'534'067
Solde	43'714	9'684'376	94'946	16'534'067
Flux de fonds de l'activité bancaires				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)				
Opérations à moyen terme et long terme (>1 an)	–	–	–	–
Créances sur les banques	–	–	–	–
Créances sur la clientèle	–	7'581'000	22'396'580	–
Immobilisations financières	11'124'000	–	151'839'426	–
Opérations à court terme (<1 an)				
Engagements envers les banques	–	1'779'233	23'795'135	–
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	565'932'514	–	–	66'057'217
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	–	149'379'392	84'692'221	–
Créances sur les banques	132'671'196	–	–	23'805'648
Créances sur la clientèle	120'023'954	–	–	111'142'286
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	151'545'108	–	–	83'840'713
Immobilisations financières	–	83'882'839	–	145'075'333
Etat des liquidités				
Liquidités	–	657'757'550	117'436'989	–
Solde	981'296'772	900'380'014	400'160'351	429'921'197
Total	1'031'568'129	1'031'568'129	528'955'700	528'955'700

ETATS DES CAPITAUX PROPRES

CHF

Comptes de capital

	Apports des Associés indéfiniment responsables	Apports des Associés commanditaires	Intérêts minoritaires	Réserves issues du bénéfice	Réserve de change	Bénéfice consolidé	Total
Capitaux propres au 31.12.2019	119'798'000	37'869'395	412'587	49'918'842	-5'562'879	50'848'665	253'284'610
Plan de participation des collaborateurs / inscription dans les réserves	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements / apports / injections	-10'345'000	13'840'175	418'979	-	-	-	3'914'154
Différences de change	-	-	-	-	-3'210'523	-	-3'210'523
Dividendes et autres distributions	-	-	-	4'542'540	-	-50'848'665	-46'306'125
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	-	35'929'010	35'929'010
Capitaux propres au 31.12.2020	109'453'000	51'709'570	831'566	54'461'382	-8'773'402	35'929'010	243'611'126

ANNEXE AUX COMPTES
CONSOLIDÉS

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

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 Securities (courtage, recherche, marché des capitaux).

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).

Le Groupe applique les prescriptions comptables pour les banques, les maisons de titres, les groupes et conglomérats financiers, transcrites dans l'ordonnance de la FINMA sur l'établissement et la présentation des comptes (OEPC-FINMA) entrée en vigueur le 1er janvier 2020 et la circulaire 2020/1 de la 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 2020 l'ensemble des entités significatives contrôlées par les Associés. Les entités significatives, ainsi que les entités entrant dans le périmètre de consolidation en 2020, sont présentées en page 20 du présent rapport.

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.

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 :

	2020		2019	
	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
USD	0.882	0.939	0.968	0.994
EUR	1.083	1.071	1.085	1.112
GBP	1.204	1.205	1.272	1.269
CAD	0.692	0.700	0.742	0.749

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.

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 sont effectués 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 à 5 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 un engagement probable, fondé sur un événement passé, dont le montant et/ou l'échéance sont incertains mais estimables de manière fiable.

Les opérations d'intérêts ne représentant pas plus du tiers des revenus de la Banque, au sens de l'art. 25 al. 1 let. c OEPC-FIN-MA, aucune corrections de valeur pour risques de défaillance des créances non compromises n'a été constituée.

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.

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.

Instruments financiers dérivés

Les principes d'évaluation appliqués par le Groupe sur les instruments financiers dérivés sont les suivants :

- Les résultats de change réalisés et non réalisés provenant des opérations de négoce sont comptabilisés dans la rubrique résultat des opérations de négoce.
- Les valeurs de remplacement présentées séparément au bilan correspondent à la valeur de marché des instruments financiers dérivés résultant d'opérations pour le compte de clients et pour compte propre, ouvertes à la date du bilan. Elles sont présentées brutes.
- Les opérations sur options sont évaluées au prix du marché à la date du bilan, de même que les opérations à termes sur devises.
- Les instruments financiers dérivés sont évalués sur la base des prix observables (sur les 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'ils 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. Structuellement, 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 cré-

diés, 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 est défini comme le risque de perte provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes, de systèmes ou suite à des événements externes, y compris les risques juridiques et de compliance. 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	-	914'010'908	2'337'836	916'348'744
Créances hypothécaires	-	-	-	-
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
2020	-	914'010'908	2'337'836	916'348'744
2019	-	1'027'813'341	1'114'905	1'028'928'246
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
2020	-	914'010'908	570'154	914'581'062
2019	-	1'027'813'341	1'049'155	1'028'862'496
Hors bilan				
Engagements conditionnels	-	130'478'523	1'330'049	131'808'572
Engagements irrévocables	-	-	3'918'000	3'918'000
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	21'048'649		21'048'649
Crédits par engagement	-	-	-	-
Total du hors bilan				
2020	-	151'527'172	5'248'049	156'775'221
2019	-	194'655'698	5'352'049	200'007'747
	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés	Montant net	Corrections de valeurs individuelles
Créances compromises				
2020	1'767'682	-	1'767'682	1'767'682
2019	65'750	-	65'750	65'750

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

CHF

	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volume des contrats
Devises / Métaux Précieux						
Contrats à terme	23'512'908	21'264'585	1'791'952'000			
Swaps combinée d'intérêt et de devises	-	-	-	1'501'534	8'082'828	1'919'676'000
Futures	-	-	-	-	-	-
Options (OTC)	531'461	531'461	187'831'000	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting						
2020	24'044'369	21'796'046	1'979'783'000	1'501'534	8'082'828	1'919'676'000
2019	176'742'818	174'485'604	9'829'028'615	348'194	4'772'662	1'026'380'765

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (SUITE)

CHF

	Valeurs de remplacement positives (cumulées)	Valeurs de remplacement négatives (cumulées)
Total après prise en compte des contrats de netting		
2020	25'545'903	29'878'874
2019	157'020'036	159'187'291

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)	–	21'020'740	4'525'163

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

CHF

	Valeur comptable		Juste valeur	
	2020	2019	2020	2019
Titres de créance	798'795'976	666'665'641	799'002'649	666'970'271
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	281'298'510	240'999'078	281'467'600	241'128'100
- dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente)	517'497'466	425'666'563	517'535'049	425'842'171
Titres de participation	6'970'985	15'227'273	7'414'665	16'112'496
- dont participations qualifiées				
Métaux précieux	192'808'446	243'923'654	192'808'446	243'923'654
Total	998'575'407	925'816'568	999'225'760	927'006'421
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	657'592'697	663'738'586		

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	798'795'976	-	-	-	-	-	798'795'976

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 31.12.2019	Année de référence				Valeur comptable au 31.12.2020
				Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Autres participations								
Avec valeur boursière	-	-	-	-	-	-	-	-
Sans valeur boursière	1'001'599	-259'983	741'616	-	26'051	-69'765	-	697'902
Total des participations	1'001'599	-259'983	741'616	-	26'051	-69'765	-	697'902

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 %)	Détention directe (en %)	Détention indirecte (en %)
Mirabaud Partners & Cie, Genève	Holding	CHF	164'770	100%	100%	100%	0%
Mirabaud SCA, Genève	Holding	CHF	30'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie SA, Genève	Banque	CHF	30'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud & Cie (Europe) SA, Luxembourg	Banque	EUR	36'682	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 Canada Inc., Montréal	Courtier en valeurs mobilières	CAD	5'750	100%	100%	100%	0%
Mirabaud (Middle East) Ltd, Dubaï	Banque	USD	15'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisory (Uruguay) SA, Montevideo	Société Financière	USD	2'890	99%	99%	99%	0%
Mirabaud International Advisory (Uruguay) SA, Montevideo	Société Financière	USD	1'680	99%	99%	99%	0%
Mirabaud (Brasil) Representações Ltda, São Paulo	Société Financière	BRL	8'016	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Consultoria de Investimentos Ltda, São Paulo	Société Financière	BRL	2'688	100%	100%	100%	0%
Mirabaud (Abu Dhabi) Ltd, Abu Dhabi	Société Financière	USD	4'000	80%	80%	80%	0%
Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Luxembourg	Direction de fonds	EUR	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (France) SAS, Paris	Société de gestion et de Direction de fonds	EUR	2'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA, Genève	Société de gestion et de Direction de fonds	CHF	5'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management España, Madrid	Société de gestion et de Direction de fonds	EUR	1'300	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Asset Management Limited, Londres	Société de gestion	GBP	2'850	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Private Assets GP-SCSp, Luxembourg	Société Financière	EUR	100	99%	99%	99%	0%
Mirabaud Private Capital GP-SCSp, Luxembourg *	Société Financière	EUR	100	99%	99%	99%	0%
Mirabaud Securities Limited, Londres	Broker	GBP	14'000	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisors (Suisse) SA, Zurich	Société Financière	CHF	500	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Advisors (France) SA, Paris	Société Financière	EUR	1'000	100%	100%	100%	0%
Hoche Courtage SAS, Paris	Société Financière	EUR	237	100%	100%	100%	0%
Galmar Inc., Nassau	Société Financière	USD	10	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Capital SA, Genève	Société Financière	CHF	4'989	100%	100%	100%	0%
Mircan and Company Limited, Montréal	Société de Services	CAD	500	100%	100%	100%	0%
LPP Gestion SA, Genève	Société de Services	CHF	1'500	100%	100%	100%	0%

* Sociétés entrées dans le périmètre de consolidation en 2020

La société financière Baygreen Limites, Bermudes est sortie du périmètre de consolidation en 2020, suite à sa liquidation.

Participations non consolidées

Raison sociale et siège	Activité		capital social (en milliers)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Detention directe (en %)	Detention indirecte (en %)
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%
Ifipp SA en liquidation, Genève	Société de Services	CHF	100	100%	100%	100%	0%
Mirabaud Securities Nominee Limited, Londres Nominee		GBP	0.1	100%	100%	100%	0%
SIX Group AG, Zürich	Société de Services	CHF	19'522	1%	1%	1%	0%
MPA General Partners SARL, Luxembourg	Société Financière	EUR	50	100%	100%	100%	0%
MPC General Partners SARL, Luxembourg	Société Financière	EUR	33	67%	67%	67%	0%
SAS Belleville, Veules les Roses	Société de Services	EUR	7.5	33%	33%	33%	0%
SAS Praslin, Neuilly sur Seine	Société de Services	EUR	7.5	33%	33%	33%	0%
Mirabaud RE District 237 General Partner SARL, Luxembourg	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	0%
Mirabaud RE Katy Logistic General Partner SARL, Luxembourg	Société de Services	EUR	12	100%	100%	100%	0%

Les entités ci-dessus n'ont pas été consolidées eu égard à leur caractère non significatif, à leur activité non stratégique pour le groupe ou en raison de l'absence de contrôle (capital ou voix). Aucune participation non consolidée, contrôlée par le groupe Mirabaud, 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 31.12.2019	Année de référence			Valeur comptable au 31.12.2020
				Investissements	Désinvestissements	Amortissements	
Immeubles à l'usage du Groupe	99'741'131	-5'746'236	93'994'895	-	-	-939'869	93'055'026
Autres immeubles	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	94'234'426	-64'115'014	30'119'412	10'228'379	-300'634	-7'849'499	32'197'658
Objets en leasing financier	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations corporelles	193'975'557	-69'861'250	124'114'307	10'228'379	-300'634	-8'789'368	125'252'684
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2020				-			
- dont avec échéance inférieure à un an				-			
Engagements résultant de leasing d'exploitation au 31.12.2020				-			
- dont avec échéance inférieure à un an				-			

AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS

CHF

	Autres actifs		Autres passifs	
	2020	2019	2020	2019
Compte de compensation	-	-	360'154	4'559'914
Impôts latents actifs sur le revenu	-	-	-	-
Autres	8'813'469	11'473'602	9'780'649	67'974'718
Total	8'813'469	11'473'602	10'140'803	72'534'632

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	121'784'045	30'870'621
Autres	63'956'609	49'573'186
Total	185'740'654	80'443'807
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. 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 5'174'563 au 31.12.2020, respectivement CHF 4'047'741 au 31.12.2019. 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 31.12.2020 une couverture de 109.5%, respectivement au 31.12.2019 une couverture de 109.0%. La Fondation pour Cadres et Dirigeants d'Entreprise affichait au 31.12.2020 une couverture de 100%, de même qu'au 31.12.2019.

Au 31 décembre 2020, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud a reçu une réserve de contribution de l'employeur sans renonciation pour un montant de CHF 5.0 millions. En 2019, la Fondation de prévoyance LPP Mirabaud avait reçu une réserve de contribution de l'employeur sans renonciation pour un montant de CHF 5.0 millions, qui a été partiellement utilisée en 2020 pour un montant de CHF 4.0 millions. Au 31 décembre 2020, le montant de réserve de contribution de l'employeur totalise CHF 6.0 millions.

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

CHF

	Excédent de couverture au 31.12.2020	Part économique du groupe financier		Cotisations payées pour 2019	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		2020	2019		2020	2019
Fonds patronaux / Institutions de prévoyance patronales	-	-	-	-	-	-
Plans de prévoyance sans excédent ni insuffisance	-	-	-	- 2'899'138	2'899'138	3'141'635
Plans de prévoyance avec excédent	19'927'738	-	-	- 1'407'112	1'407'112	5419'465
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 2020, les collaborateurs concernés détenaient 19'916 actions, pour une valeur de CHF 3'496'652, de Mirabaud Capital SA et les membres des organes de direction 3'721 actions, pour une valeur de CHF 653'296, (au 31 décembre 2019, 17'809 actions étaient détenues par les collaborateurs, pour une valeur de CHF 3'002'597 et 2'862 par les membres des organes de direction, pour une valeur de CHF 482'533). L'évaluation est effectuée sur la base des états financiers statutaires de Mirabaud Capital SA au 31 décembre 2020, respectivement au 31 décembre 2019.

Au titre de l'exercice 2020, un montant de CHF 214'000 de bonus différés a été comptabilisé dans les charges de personnel dans le cadre de ce plan (respectivement CHF 280'000 au titre de l'exercice 2019).

La ligne métier Mirabaud Asset Management dispose d'un plan d'intéressement 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 1'263'354 s'y rattachant a été comptabilisée dans les charges de personnel, au titre de l'exercice 2020 (CHF 1'212'269 pour 2019).

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS ENVERS LES PARTIES LIÉES

CHF

	Créances		Engagements	
	2020	2019	2020	2019
Participants qualifiés	-	-	36'301'110	52'388'735
Sociétés liées	-	-	-	-
Affaires d'organes	-	-	-	-
Autres parties liées	-	-	-	-
Total	-	-	36'301'110	52'388'735

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	Démonçable	Echu				Après 5 ans	Immobilisé	Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Entre 1 et 5 ans				
Actifs / Instruments financiers									
Liquidités	2'224'026	-	-	-	-	-	-	-	2'224'026
Créances sur les banques	115'192	-	34'046	-	-	-	-	-	149'238
Créances sur la clientèle	75'071	3'859	804'192	23'878	7'581	-	-	-	914'581
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	25'546	-	-	-	-	-	-	-	25'546
Immobilisations financières	202'450	-	618'606	176'520	999	-	-	-	998'575
Total des actifs / Instruments financiers									
2020	2'642'285	3'859	1'456'844	200'398	8'580	-	-	-	4'311'966
2019	2'331'538	2'282	1'379'546	252'452	14'130	-	-	-	3'979'948
Fonds étrangers / instruments financiers									
Engagements envers les banques	25'078	-	-	-	-	-	-	-	25'078
Engagements résultant de dépôts de la clientèle	4'028'945	-	8'013	17'000	-	-	-	-	4'053'958
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	29'879	-	-	-	-	-	-	-	29'879
Total des fonds étrangers									
2020	4'083'902	-	8'013	17'000	-	-	-	-	4'108'915
2019	3'450'053	-	125'169	118'918	-	-	-	-	3'694'140

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

En milliers de CHF

	2020		2019	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Actifs				
Liquidités	2'082'418	141'608	1'277'630	288'638
Créances sur les banques	48'615	100'623	105'402	176'507
Créances sur la clientèle	198'443	716'138	177'408	851'454
Créances hypothécaires	–	–	–	–
Opérations de négoce	–	–	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	11'058	14'488	26'191	150'900
Immobilisations financières	527'834	470'741	601'301	324'516
Comptes de régularisation	18'094	26'509	19'320	22'993
Participations non consolidées	150	548	150	592
Immobilisations corporelles	106'833	18'420	101'652	22'462
Valeurs immatérielles	–	–	–	–
Autres actifs	2'102	6'711	1'219	10'255
Total des actifs	2'995'547	1'495'786	2'310'273	1'848'317

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

En milliers de CHF

	2020		2019	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
Passifs				
Engagements envers les banques	4'870	20'208	10'992	15'865
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	602'587	3'451'371	616'952	2'871'073
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	13'672	16'207	85'525	93'733
Comptes de régularisation	58'157	45'688	64'969	48'176
Autres passifs	2'751	7'390	58'902	13'633
Provisions	20'109	4'712	23'321	2'163
Comptes de capital	161'576	418	157'662	418
Réserve issue du bénéfice	69'067	-14'606	44'442	5'477
Réserve de change	-	-8'773	-	-5'563
Bénéfice consolidé	17'278	18'651	12'599	38'250
Total des passifs	950'067	3'541'266	1'075'364	3'083'225

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

En milliers de CHF

	2020		2019	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %

Actifs

Europe

Suisse	3'001'271	66.9%	2'317'267	55.8%
Autres pays européens	815'119	18.1%	1'027'203	24.7%
Amérique du Nord	466'958	10.4%	529'258	12.7%
Amérique du Sud	19'359	0.4%	22'856	0.5%
Asie / Océanie	179'760	4.0%	251'650	6.1%
Afrique	8'866	0.2%	10'356	0.2%
Total des actifs	4'491'333	100.0%	4'158'590	100.0%

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

	S&P	Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année de référence			Expositions nettes à l'étranger / fin de l'année précédente	
		Notation interne *	Milliers de CHF	Part en %	Milliers de CHF	Part en %
Notation de pays interne au Groupe						
Prime	AAA	1	1'458'834	97.5%	1'833'196	99.1%
High Grade	AA+ - AA-	2	9'172	0.6%	8'473	0.5%
Upper Medium Grade	A+ - A	3	19'679	1.3%	5'062	0.3%
Lower Medium Grade	BBB+ - BBB-	4	3'205	0.2%	6	0.0%
Non Investment Grade Speculative	BB+ - BB-	5	2'221	0.1%	1'153	0.1%
Highly Speculative	B+ - B-	6	2'556	0.2%	320	0.0%
Substantial Risks / In Default	CCC+ - D	7	119	0.0%	107	0.0%
Total			1'495'786	100%	1'848'317	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	2'079'727	236	143'857	206	2'224'026
Créances sur les banques	28'353	20'318	53'867	46'700	149'238
Créances sur la clientèle	98'760	216'527	527'041	72'253	914'581
Créances hypothécaires	-	-	-	-	-
Opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	2'377	13'814	7'148	2'207	25'546
Immobilisations financières	334'452	323'308	72'201	268'614	998'575
Comptes de régularisation	17'845	3'171	5'863	17'724	44'603
Participations non consolidées	306	0	392	0	698
Immobilisations corporelles	119'232	145	3'120	2'756	125'253
Valeurs immatérielles	-	-	-	-	-
Autres actifs	1'826	5'305	14	1'668	8'813
Total des actifs bilantaires	2'682'878	582'824	813'503	412'128	4'491'333
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	346'487	2'013'610	1'041'863	321'766	3'723'726
Total des actifs	3'029'365	2'596'434	1'855'366	733'894	8'215'059

PASSIFS RÉPARTIS SELON LES MONNAIES LES PLUS IMPORTANTES POUR LA BANQUE

En millions de CHF

	Monnaies converties en CHF				Total
	CHF	USD	EUR	Autres devises	
Engagements envers les banques	4'870	9'406	10'586	216	25'078
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	578'031	1'658'600	1'275'310	542'017	4'053'958
Engagements résultant d'opérations de négoce	-	-	-	-	-
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	17'612	7'282	3'734	1'251	29'879
Comptes de régularisation	50'742	8'712	22'329	22'062	103'845
Autres passifs	416	3'464	3'366	2'894	10'140
Provisions	20'111	-	4'711	-	24'822
Comptes de capital	161'576	-	-	418	161'994
Réserves issues du bénéfice	91'703	-7'507	-18'156	-11'579	54'461
Réserves de change	-	-1'083	-3'726	-3'964	-8'773
Autres réserves	-	-	-	-	-
Bénéfice consolidé	21'140	7'680	1'060	6'049	35'929
Total des passifs bilantaires	946'201	1'686'554	1'299'214	559'364	4'491'333
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et en options	2'081'812	908'128	555'088	178'698	3'723'726
Total des passifs	3'028'013	2'594'682	1'854'302	738'062	8'215'059
Position nette par devise	1'352	1'752	1'064	-4'167	-

INFORMATIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS HORS BILAN

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS CONDITIONNELS

CHF

	2020	2019
Engagements de couverture de crédit et similaires	131'808'572	181'927'659
Garanties de prestation de garantie et similaires	-	-
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	-	-
Autres engagements conditionnels	-	-
Total des engagements conditionnels	131'808'572	181'927'659

L'institution de sécurité sociale du Koweït a initié une action civile à l'encontre de 37 parties devant la High Court of Justice de Londres, parmi lesquelles figure la banque.

Cette action, notifiée en septembre 2019, vise principalement un ancien dirigeant de cette institution auquel il est reproché la perception de commissions prétendument non autorisées et dont l'origine remonte à plus de 23 ans. Elle est aussi dirigée à l'encontre de plusieurs autres institutions financières et personnes physiques qui auraient également versé des commissions ou auraient participé à leur transfert.

La banque conteste vigoureusement les reproches qui lui sont faits dans ce dossier et fera valoir sa position dans le cadre de cette procédure qu'elle considère comme abusive, tant sur le fond que sur la forme. Le risque de sortie de trésorerie lié à cette procédure est estimé par la banque comme très faible et elle n'a donc pas constitué de provision.

OPÉRATIONS FIDUCIAIRES

CHF

	2020	2019
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	1'129'718'488	2'389'590'966
Total	1'129'718'488	2'389'590'966

AVOIRS ADMINISTRÉS

En milliers de CHF

Répartition des avoirs administrés

	2020	2019
Genre d'avoirs administrés		
Avoirs détenus par des instruments de placement collectifs sous gestion propre	6'057'828	5'319'451
Avoirs sous mandat de gestion et de conseil	13'926'528	14'652'260
Autres avoirs administrés	14'917'491	14'766'382
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double)	34'901'847	34'738'093
<i>- dont prises en compte doubles</i>	<i>2'648'054</i>	<i>2'354'730</i>
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) initiaux	34'738'093	32'337'729
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	810'062	-121'399
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	-646'309	2'521'764
+/- Autres effets	-	-
Total des avoirs administrés (y.c. prises en compte double) finaux	34'901'846	34'738'094

Les avoirs administrés par le Groupe regroupent les avoirs sous gestion, sous mandat de conseil 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

	2020	2019
Appointements (jetons de présence et indemnités fixes aux organes de la banque, appointements et allocations supplémentaires)	-141'884'205	-149'572'034
- dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable	-1'477'354	-1'492'269
Adaptations de valeur relatives aux avantages et engagements économiques découlant des institutions de prévoyance	-	-
Prestations sociales	-30'050'405	-32'170'144
Autres charges du personnel	-3'911'302	-4'130'081
Total	-175'845'912	-185'872'259

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

CHF

	2020	2019
Coût des locaux	-8'435'267	-10'561'427
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-16'966'671	-13'579'358
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-912'533	-261'577
Honoraires de la société d'audit	-1'133'184	-1'056'828
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	-1'103'874	-980'209
- dont pour les autres prestations de service	-29'310	-76'619
Autres charges d'exploitation	-43'277'755	-47'614'219
Total	-70'725'410	-73'073'409

COMMENTAIRES DES PERTES SIGNIFICATIVES AINSI QUE DES PRODUITS ET CHARGES EXTRAORDINAIRES DE MÊME QUE DES DISSOLUTIONS SIGNIFICATIVES DE RÉSERVES LATENTES, DE RÉSERVES POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX ET DE CORRECTIFS DE VALEURS ET PROVISIONS DEVENUS LIBRES

Au cours de l'exercice sous revue, le Groupe a enregistré un produit extraordinaire de CHF 1 million en lien avec la vente d'une participation non-consolidée. En 2019, un produit extraordinaire de CHF 9.5 millions avait été enregistré en lien avec la vente de participations non-consolidées.

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

CHF

	2020			2019		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts	14'491'850	2'985'257	17'477'107	24'287'148	3'643'663	27'930'811
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	130'657'697	108'986'480	239'644'177	125'060'130	115'657'739	240'717'869
Résultat des opérations de négoce	30'792'075	5'557'230	36'349'305	37'271'418	6'896'311	44'167'729
Autres résultats ordinaires	13'695'945	-8'608'378	5'087'567	13'982'149	-2'382'379	11'599'770
Charges d'exploitation	-151'204'117	-95'367'205	-246'571'322	-154'413'255	-104'532'393	-258'945'648
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-6'528'300	-2'017'700	-8'546'000	-7'760'425	-1'623'212	-9'383'637
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-1'007'071	-396'069	-1'403'140	-5'014'979	-1'700'655	-6'715'634
Résultat opérationnel	30'898'079	11'139'615	42'037'694	33'412'186	15'959'074	49'371'260

IMPÔTS COURANTS ET LATENTS

CHF

	2020	2019
Impôts courants	-8'485'951	-11'801'792
Impôts différés	1'377'810	3'983'986
Total	-7'108'141	-7'817'806

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

KMI: CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES

En milliers de CHF

	2020	2019
Fonds propres pris en compte	205'786	200'543
Fonds propres de base durs (CET1)	205'786	200'543
Fonds propres de base (T1)	205'786	200'543
Fonds propres globaux	205'786	200'543
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)		
RWA	998'324	972'177
Exigences minimales de fonds propres	79'866	77'774
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
Ratio CET1 (%)	20.6%	20.6%
Ratio de fonds propres de base (%)	20.6%	20.6%
Ratio des fonds propres globaux (%)	20.6%	20.6%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (%)	2.5%	2.5%
Volants anticycliques (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0.0%	0.0%
Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0.0%	0.0%
Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	2.5%	2.5%
CET1 disponible afin de couvrir les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction du CET1 affecté à la couverture des exigences minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC) (%)	12.6%	12.6%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFr (en % des RWA)		
Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFr (%)	3.2%	3.2%
Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFr) (%)	0.0%	0.0%
Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticy-cliques selon les art. 44 et 44a OFr	7.4%	7.4%
Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticy-cliques selon les art. 44 et 44a OFr	9.0%	9.0%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFr	11.2%	11.2%
Ratio de levier Bâle III		
Engagement global	2'517'010	4'409'363
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	8.2%*	4.5%

* Ratio prenant en compte l'assouplissement accordé par la FINMA pour 2020, permettant d'exclure du calcul les dépôts auprès de la BNS. Sans l'application de cet assouplissement le ratio de levier est de 4.3%.

KMI: CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES (SUITE)

En milliers de CHF

	2020	2019
Ratio de liquidité à court terme LCR		
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'975'190	2'125'766
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'365'243	990'367
LCR du 4e trimestre	218.0%	215.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'940'022	2'097'189
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'295'382	1'021'500
LCR du 3e trimestre	227.0%	205.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	3'042'960	2'123'000
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	1'313'623	938'546
LCR du 2e trimestre	232.0%	226.0%
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	2'296'650	2'215'995
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	992'567	1'031'683
LCR du 1er trimestre	231.0%	215.0%

OVI: APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE

En milliers de CHF

	RWA		Fonds propres minimaux
	2020	2019	2020
Risque de crédit	357'451	319'576	28'596
Risque de marché	36'088	52'388	2'887
Risque opérationnel	604'775	600'138	48'382
Montants en-dessous des seuils pertinents pour la déduction (montant soumis à pondération de 250 %)	10	10	1
Total	998'324	972'112	79'866

LIQA : LIQUIDITÉS : GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le risque de liquidité se définit comme le risque découlant d'une situation de trésorerie ne permettant plus de faire face aux engagements ou de respecter les ratios légaux applicables.

Gestion des risques de liquidités

La gestion du risque de liquidité a pour objectif de garantir la capacité du Groupe de faire face à ses engagements en tout temps et de manière continue.

Le Groupe a pour stratégie de gérer le risque de liquidité de manière consolidée, dans le respect des dispositions légales applicables à chaque entité.

Le Groupe veille à :

- Etablir un cadre de gestion du risque de liquidité qui englobe l'ensemble de ses entités ;
- Intégrer les exigences et restrictions propres à chaque entité dans les mesures de gestion du risque de liquidité, les scénarios de crise et le plan d'urgence ;
- Etablir les instructions nécessaires à destination de ses entités.

Le Groupe veille à centraliser la gestion des liquidités auprès de Mirabaud & Cie SA, soit par le dépôt des avoirs auprès de Mirabaud & Cie SA, soit par la surveillance exercée par celle-ci sur les positions déposées ou investies auprès de tiers.

Pour la gestion de ses liquidités, le Groupe vise à minimiser les risques de crédit en privilégiant les banques centrales et le risque de marché en investissant dans des obligations gouvernementales de première qualité.

Rôles et responsabilités

Le Groupe détermine la tolérance au risque de liquidité ; cette tolérance s'exprime sous forme de valeurs et de ratios limites du bilan qui doivent permettre aux entités du Groupe de remplir leurs engagements vis-à-vis de leurs clients et débiteurs. Au moins une fois par an, le Groupe évalue l'adéquation de ces valeurs et ratios limites, vérifie leur respect et revoit les résultats des tests de résistance.

Le Groupe définit l'organisation, les processus et les ressources nécessaires à la gestion du risque de liquidité sur la base de sa propension aux risques.

Au niveau du Groupe, un Comité ALM / Trésorerie apprécie l'analyse du risque de liquidité (identification et évaluation), fournit des propositions sur la tolérance au risque (valeurs et ratios limites), les scénarios de crise et le plan d'urgence et, sur la base de ses activités de surveillance, vérifie le respect des valeurs et ratios limites et leur évolution en proposant, si besoin, des mesures correctives pour rétablir un profil de risque adéquat. Les organes du Groupe sont informés à intervalles réguliers de l'évolution du risque de liquidité sur la base des ratios limites et d'un modèle interne d'évaluation du risque défini dans un but d'analyse prospective

Au niveau du Groupe, par délégation des tâches de surveillance consolidée à Mirabaud & Cie SA :

- Le service Trésorerie/Change de Mirabaud & Cie SA gère la trésorerie de la Banque et supervise la gestion de la trésorerie au niveau du Groupe ;

- Le Contrôle financier de Mirabaud & Cie SA vérifie l'exactitude, l'exhaustivité et l'évaluation des opérations de trésorerie ; à ce titre, il contrôle le respect des ratios de liquidités et en informe la Trésorerie et le Contrôle des risques. Mensuellement, il établit les reportings Etat des liquidités, Liquidité globale et Liquidity Coverage Ratio ;
- Le Contrôle des risques de Mirabaud & Cie SA surveille l'exécution des contrôles réalisés par le Contrôle financier, prépare les informations nécessaires aux activités de contrôle du Comité risques et constitue, pour la Banque et le Groupe, le point de contact pour la communication de toute opération ou événement (externe ou interne) pouvant avoir un impact significatif sur le niveau des liquidités.

Stratégie de refinancement

Pour le refinancement de ses opérations actives, essentiellement l'octroi de crédits garantis par des valeurs mobilières, le Groupe veille à diversifier ses sources de refinancement, par exemple au moyen d'engagements à vue envers sa clientèle, d'engagements à terme envers sa clientèle ou de refinancement de contreparties bancaires.

Le risque de concentration est pris en compte de manière adéquate au niveau des soldes des contreparties et des engagements envers la clientèle.

Identification, évaluation et limitation du risque de liquidité

En sus du respect des ratios légaux, le Groupe a défini des seuils de tolérance sur les principales valeurs et ratios (LCR, ratio créances/engagements, taux d'utilisation des valeurs éligibles en tant que collatéral, échéances contractuelles),

au-delà desquels une information ou des mesures sont requises. Ces seuils sont surveillés mensuellement.

Le Groupe définit des scénarios de crise tenant compte en particulier d'une crise bancaire globale, d'un retrait massif des dépôts en compte, d'un afflux massif d'espèces et des asymétries de devises. Des tests de résistance sont effectués sur la base des scénarios de crise et leurs impacts sur les ratios réglementaires, les ratios limites internes et le modèle interne font l'objet d'analyses au terme desquelles des mesures pourraient être décidées en cas de nécessité.

Les actifs liquides (HQLA) sont composés d'environ 80% d'avoirs sur le compte de règlement auprès de la BNS. Le reste correspond principalement à des obligations gouvernementales, notamment la Confédération Suisse, et sont éligibles aux opérations de refinancement de la BNS.

Les sorties sur les dépôts de la clientèle représentent environ 90% du total des sorties de liquidité, constituant ainsi la principale source de refinancement et donc de sorties potentielles en cas de crise de liquidité.

Les prêts à la clientèle et aux banques arrivant à échéance dans les 30 jours représentent environ 90% des entrées de liquidité.

CR1: RISQUE DE CRÉDIT QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS

En milliers de CHF

	Valeurs comptables brutes		Corrections de valeur / amortissements	Valeurs nettes
	Positions en défaut	Positions pas en défaut		
Créances (sans les titres de dette)	1'768	914'581	1'768	914'581
Titres de dette	-	798'796	-	798'796
Expositions hors bilan	-	156'775	-	156'775
Total	1'768	1'870'152	1'768	1'868'384

La définition des créances en « défaut », assimilable à celle des créances compromises, est détaillée à la page 11 du présent rapport.

CR2 : RISQUE DE CRÉDIT CHANGEMENTS DANS LES PORTEFEUILLES DE CRÉANCES ET DE TITRES DE DETTE EN DÉFAUT

En milliers de CHF

Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période précédente	66
Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente	1'721
Positions retirées du statut « en défaut »	-
Montants amortis	-
Autres changements (+/-)	-
Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence	1'787

CRB : RISQUE DE CRÉDIT

INDICATIONS ADDITIONNELLES RELATIVES À LA QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS

La définition des créances en « défaut », assimilable à celle des créances compromises, est détaillée à la page 11 du présent rapport.

Le Groupe n'a pas d'expositions en souffrance qui ne soient pas simultanément considérées comme compromises.

CR3: RISQUE DE CRÉDIT

APERÇU DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE

En milliers de CHF

	Positions sans couverture / valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés : montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières ou des dérivés de crédit : montant effectivement couvert
Créances (y c. les titres de dette)	1'089'801	623'576	–
Opérations hors bilan	5'248	151'527	–
Total	1'095'049	775'103	–
<i>Dont en défaut</i>	<i>1'787</i>	–	–

Les positions sans couverture sont principalement composés des expositions relatives aux immobilisations financières et créances envers les contreparties bancaires.

IRRBBA: RISQUE DE TAUX

OBJECTIFS ET NORMES POUR LA GESTION DU RISQUE DE TAUX DU PORTEFEUILLE DE BANQUE

Les risques de taux d'intérêts incluent les pertes potentielles concernant le résultat net des opérations d'intérêts et les variations de la valeur économique des fonds propres en raison de fluctuations des taux d'intérêts. Ils sont gérés de manière centralisée pour l'ensemble du Groupe.

Le Groupe définit la stratégie de prise de risque dans le domaine des risques de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire en fixant des limites en fonction des fonds propres disponibles avec l'objectif de maintenir le niveau de risque de taux d'intérêt à un niveau bas.

Les limites sont exprimées sous forme :

- de limites de sensibilité de la valeur économique des fonds propres (effet valeur)
- d'impasses (gap) par tranche d'échéance

Au niveau du Groupe, par délégation des tâches de surveillance consolidée à Mirabaud & Cie SA:

- le Comité ALM / Trésorerie gère le risque de taux dans le portefeuille bancaire ;
- le service du Contrôle des Risques vérifie trimestriellement le respect des limites octroyées et fait état dans le rapport trimestriel sur les risques de ses constatations.

Selon les principes de la circulaire FINMA 2019/2, les risques de taux d'intérêt sont mesurés trimestriellement par :

- des indicateurs statiques mesurant les effets sur la valeur du portefeuille bancaire (valeur actuelle des fonds propres et la sensibilité de la valeur actuelle des fonds propres pour des variations parallèles de taux selon les 6 scénarios prévus par FINMA ;
- des indicateurs dynamiques mesurant les effets revenus en lien avec les variations de taux d'intérêt Les indicateurs dynamiques établissent la sensibilité de la marge nette d'intérêt pour une hausse et une baisse parallèle de la courbe des taux d'intérêts pour un horizon de temps d'une année mobile ;
- une analyse des gaps par tranche d'échéance délimitant les échéances non concordantes des positions actives par rapport aux positions passives.

Les simulations de crise tiennent compte des évolutions de la liquidité des principaux marchés financiers, des modifications des volatilités et des corrélations de la courbe des taux de marché, des comportements attendus des clients.

Compte tenu de la nature des activités du Groupe et des contraintes liées aux positions intégrant un risque de taux d'intérêt, l'effet sur la structure et l'effet sur la solvabilité d'une modification des taux d'intérêt sont considérés comme peu significatifs.

IRRBBA1: RISQUE DE TAUX

INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA STRUCTURE DES POSITIONS ET LA REDÉFINITION DES TAUX

En milliers de CHF

Date de redéfinition du taux définie	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives*	Total	Dont CHF
Créances sur les banques	34	–	34	0.1	0.1
Créances sur la clientèle	833	99	665	0.2	0.2
Immobilisations financières	700	326	303	0.3	0.3
Autres créances	–	–	–	–	–
Créances découlant de dérivés de taux	–	–	–	–	–
Engagements envers les banques	–	–	–	0.0	0.0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	25	23	3	0.4	0.4
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	–	–	–	–	–
Autres engagements	–	–	–	–	–
Date de redéfinition du taux non définie					
Créances sur les banques	–	–	–	0.0	0.0
Créances sur la clientèle	154	72	79	0.0	0.0
Autres créances à vue	663	29	420	0.0	0.0
Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	4'101	622	2'936	0.0	0.0
Autres engagements à vue	–	–	–	–	–
Total	6'509	1'171	4'440		

*représentant plus de 10 % des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan

TABLEAU IRRBB1: RISQUE DE TAUX

INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA VALEUR ÉCONOMIQUE ET LA VALEUR DE RENDEMENT

En milliers de CHF

	Δ EVE (fluctuation de la valeur économique)		Δ NII (fluctuation de la valeur de rendement)	
	2020	2019	2020	2019
Hausse parallèle	-6'599	-6'965	14'640	8'946
Baisse parallèle	6'763	7'151	-14'640	-8'946
Choc dit steepener ¹	3'956	4'047		
Choc dit flattener ²	-5'085	-5'259		
Hausse des taux à court terme	-6'758	-7'058		
Baisse des taux à court terme	6'899	7'204		
Maximum				
Période	2020	2019	2020	2019
Fonds propres de base (Tier 1)	205'786	200'543	205'786	196'231

ORA: RISQUES OPÉRATIONNELS

INDICATIONS GÉNÉRALES

Le risque opérationnel est défini à la page 14 du présent rapport.

La propension au risque opérationnel est particulièrement réduite. A ce titre, aucune limite en matière de pertes opérationnelles «acceptables» n'est octroyée. Tout incident opérationnel – avec ou sans incidence financière – doit faire l'objet d'une analyse approfondie afin d'en déterminer l'origine, la cause et les responsabilités. L'intégralité des incidents opérationnels sont analysés annuellement au niveau des directions des entités du Groupe afin de vérifier que les responsabilités ont été définies de manière adéquate.

Les collaborateurs du Groupe sont sensibilisés à la possibilité de survenance de risques opérationnels afin de réaliser leurs tâches avec diligence, soin, efficacité et efficience en gardant à l'esprit la confidentialité, le secret bancaire, la sauvegarde des intérêts des clients du Groupe, et une recherche permanente de qualité et d'amélioration ainsi que de réduction des risques. Chaque collaborateur est formé, dans son domaine d'activité, à une fréquence régulière en vue de maintenir et d'améliorer ses compétences pour évaluer ses activités et les risques opérationnels qu'elle représente, en limiter la survenance ou l'impact au moyen d'activités de contrôle, identifier la survenance d'un risque opérationnel et la communiquer immédiatement aux instances compétentes.

En matière de risques opérationnels, la propension aux risques n'est en général pas définie par des limites de nature quantitative, mais au travers d'indicateurs de mesure de risque (Key Risk Indicators). Ces derniers sont destinés à évaluer le risque opérationnel découlant des activités, processus et systèmes par ligne de métier. Ils font l'objet de reportings à fréquence régulière, en général établis par la fonction Contrôle des risques et analysés au sein du Comité risque de l'entité du Groupe ou de la ligne de métier concernée. En fonction du seuil atteint par l'indicateur, des commentaires sont requis des propriétaires de l'activité, voire la mise en place de mesures correctives afin de rétablir un profil de risque conforme à la propension au risque prédéfinie. Les indicateurs de risque et leurs seuils font l'objet de revue au minimum annuelle.

Chaque entité opérationnelle du Groupe a mis en place un plan de continuité d'activité (Business Continuity Plan) afin d'assurer la reprise des activités et de protéger les actifs de ses clients. Ce plan tient compte des activités de l'entité du Groupe concernée telles qu'elles ressortent de son règlement d'organisation, ainsi que de divers scénarios et situations de crise dues à des sinistres ou des catastrophes majeurs. Le concept du plan est évalué de manière continue par un Comité spécialisé au sein de l'entité concernée, afin de déterminer la pertinence de la stratégie et d'identifier les modifications à apporter. Son efficacité est testée annuellement. La stratégie de continuité tient compte des exigences réglementaires locales.

Le Groupe Mirabaud applique l'approche de l'indicateur de base au sens de l'art. 92 OFR pour l'établissement des exigences de fonds propres au titre des risques opérationnels.

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

Genève, le 27 avril 2021

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, le tableau de flux de trésorerie, état des capitaux propres et l'annexe (pages 4 à 40) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.



Responsabilité de l'Administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux dispositions légales et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe 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 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 fonder notre opinion d'audit.



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse et aux règles de consolidation et d'évaluation décrites en annexe.



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 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)

Patrick Mettraux
Expert-réviseur agréé

Annexe

- ▶ Comptes consolidés (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie, état des capitaux propres et annexe)

PREPARED FOR NOW /