

**RÉALISATIONS
ET CHIFFRES CLÉS
2020**



1819

SOMMAIRE /

01

PRÉFACE

Préface d'Yves Mirabaud, Associé gérant Senior

02

STRATÉGIE ET DÉVELOPPEMENT

L'année 2020 pour Mirabaud

Wealth Management
Asset Management
Securities

Chiffres clés

03

BILAN ET RÉSULTAT

Bilan au 31 décembre 2020

Compte de résultat 2020

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 /



« **Prepared for now** ». A l'heure d'écrire ces lignes, jamais nous n'aurions pu imaginer que notre nouvelle identité, créée à l'occasion de notre bicentenaire il y a deux ans, aurait cette résonance si particulière en 2020. Agir et nous adapter aux situations particulières sont les fondements de nos décisions et de nos stratégies. En adéquation avec nos valeurs, la protection des employés du Groupe Mirabaud, ainsi que des actifs et du patrimoine de nos clients furent les priorités du premier semestre 2020. Si 2018 et 2019 restent des années exceptionnelles, les résultats 2020 sont très honorables, parmi les cinq meilleurs du Groupe depuis sa fondation en 1819. Un rendement des capitaux propres supérieur à 15% et un ratio Tier 1 de 20,6% confirment la solidité et la résilience de Mirabaud. Malgré la crise sanitaire et la forte volatilité des marchés, notre bilan 2020 reflète également notre volonté de développer la qualité de nos services, d'innover et de fédérer nos approches autour de la durabilité.

Le premier semestre 2020 a été fortement marqué par la pandémie et une grande instabilité des marchés. Notre priorité était simple : réduire la volatilité des portefeuilles dès février 2020. Ce qui a permis d'amortir le choc des marchés en mars et avril 2020 induit par la pandémie. Si cette approche prudente a été favorable aux portefeuilles de nos clients, elle l'a été légèrement moins pour nos revenus. Ils ont connu une légère baisse, en ligne avec la baisse des marchés et non compensée par des volumes de courtages supérieurs – dès lors que les portefeuilles de nos clients étaient « hedgés » lors de la chute des marchés de mars et avril. Notre

choix conservateur de couverture des portefeuilles a surtout permis à nos clients de protéger leur capital, puis de le faire fructifier. Le rebond du second semestre 2020 a été plus favorable pour nos clients et pour le groupe Mirabaud qui a enregistré une hausse des avoirs de sa clientèle et un afflux de « net new money » de CHF 810 millions. Signe de la confiance de nos clients en la solidité et sérieux de notre Maison.

L'année 2020 a également été marquée par le lancement de l'activité « Corporate Advisors ». Le conseil aux entreprises et aux entrepreneurs complète les expertises historiques de Mirabaud dans le domaine des levées de fonds, du courtage et du trading. Grâce à ce nouveau service pour accompagner les entrepreneurs, nous voulons également promouvoir les synergies avec notre clientèle privée au sein de notre ligne de métier Wealth Management.

Conformément à l'esprit entrepreneurial de notre Maison plus que bicentenaire, Mirabaud Asset Management continue d'innover dans le secteur du Private Equity. Après un lancement réussi en 2019, le fonds « Mirabaud Patrimoine vivant » a signé en 2020 un accord stratégique avec le prestigieux Groupe Ducasse dont il devient un des actionnaires de référence. Nous poursuivons également le développement de nos activités immobilières et avons parmi d'autres investissements, structuré en février 2020 l'acquisition d'une plateforme logistique aux Etats-Unis pour le compte de nos clients. Le projet de création d'un fonds Impact de capital-investissement,



en partenariat avec David Wertheimer, dans le domaine du Lifestyle et de l'Innovation s'est concrétisé avec succès en 2020. Il s'inscrit parfaitement dans la tendance de fond d'investissements responsables dans des modes de consommation durable et respectueuse de notre environnement.

2020 a été une étape décisive dans notre stratégie ESG. En plus d'être nommé meilleur employeur suisse du secteur bancaire dans le classement du Temps / Handelszeitung, Mirabaud a enregistré en 2020 les meilleurs scores des PRI de l'ONU sur toutes ses stratégies. L'ESG, pilotée par une équipe dédiée, est déployée sur toutes nos lignes de métiers et intégrée dans toutes nos solutions d'investissement. Elle bénéficie du soutien des Associés et de nos collaborateurs qui se sont engagés avec conviction pour donner du sens, sur le long terme, à leur implication professionnelle.

L'innovation demeure également une priorité inscrite dans nos gènes. Suivant le modèle de notre ligne de métier Asset Management qui a déployé des systèmes et plateformes digitales modernes depuis plusieurs années, en 2020, nous avons décidé d'investir dans la modernisation high-tech du système informatique de notre ligne de métier Wealth Management. Elle sera lancée courant 2021. Nous avons également adhéré à un système de compliance basé sur des solutions de type blockchain.

Si cette année 2020, inédite et exigeante, a été marquée par notre capacité à agir et à protéger nos clients et notre personnel, notre modèle d'affaire basé

sur la durabilité et la valorisation des actifs et du patrimoine de celles et ceux qui nous font confiance a démontré ses capacités de résilience.

Nous tenons à remercier sincèrement nos employés pour leur engagement ainsi que nos clients et nos partenaires pour leur confiance et leur fidélité. Nous espérons tous que 2021 nous ouvrira d'autres perspectives et sera porteuse d'un nouvel espoir. La sortie de crise devrait être un formidable catalyseur d'énergie et de créativité que nous mettrons au service de nos idées et de nos convictions pour mieux les partager avec vous.

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,

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 /

YVES MIRABAUD

NICOLAS MIRABAUD

CAMILLE VIAL





3 MÉTIERS COMPLÉMENTAIRES, ALLIANT TRADITION ET INNOVATION

WEALTH MANAGEMENT

Dans le monde interconnecté d'aujourd'hui, la gestion de patrimoine suppose une expertise à l'échelle mondiale. À cet égard, Mirabaud propose le service personnalisé et l'excellence nécessaires à la mise en œuvre de solutions à long terme et à une croissance stable de ses activités. En 2020, Mirabaud a bénéficié d'un excédent d'afflux net de nouveaux capitaux s'élevant à CHF 800 millions.

PROPOSER UNE APPROCHE PERSONNALISÉE, GLOBALE ET INDÉPENDANTE

L'année dernière, Mirabaud & Cie S.A. s'est vue remettre la récompense de «Meilleur employeur de Suisse» dans sa catégorie, décernée par le quotidien Le Temps et l'hebdomadaire Die Handelszeitung. Les thématiques ESG étant profondément ancrées dans son ADN, Mirabaud a été l'un des premiers signataires des Principes pour l'investissement responsable des Nations unies (UN PRI). En 2020, Mirabaud a

obtenu la meilleure notation possible attribuée par les UN PRI (A+). Les critères ESG jouent un rôle de plus en plus important dans tous les entretiens avec la clientèle. Mirabaud se félicite de cette tendance, et d'avoir mis en place, au fil des années, toutes sortes de solutions d'investissement pour répondre aux exigences toujours plus nombreuses de ses clients.

ASSET MANAGEMENT

2020 restera à jamais l'année de la «pandémie», qui a été à l'origine d'une immense volatilité sur les marchés financiers, et poussé les entreprises à adopter rapidement de nouvelles méthodes de travail tout en éprouvant au maximum la résilience de leurs infrastructures. Mirabaud Asset Management est heureuse

DONNER ACCÈS À UNE LARGE GAMME DE FONDS ET DE MANDATS

d'avoir non seulement surmonté cette période difficile, mais aussi d'avoir franchi des étapes clés tout au long de l'année: onboarding de nouveaux clients, et augmentation de nos actifs sous gestion pour nos produits liquides et actions, dont une première clôture du fonds Mirabaud Lifestyle, Impact and Innovation. La poursuite de notre

intégration des critères ISR/ESG, notre engagement dans toutes nos stratégies d'investissement et l'obtention de notations du secteur pour plusieurs de nos produits et solutions d'investissement se sont avérés être d'autres éléments importants au cours de cette année tourmentée.

SECURITIES

Opérant au cœur des marchés publics et privés, Mirabaud Securities fournit des recherches sur le marché des actions indépendantes et fondées sur des idées aux investisseurs professionnels. Elle agit également en tant que cabinet de conseil aux entreprises dans une sélection de secteurs et de marchés. En 2020, Mirabaud a renforcé ses équipes

FOURNIR DES SERVICES SPÉCIALISÉS ET INDÉPENDANTS SUR LES MARCHÉS FINANCIERS

consacrées aux TMT (technologie, médias et télécommunications au niveau mondial), à l'énergie renouvelable et à la santé, domaines stratégiques pour l'expansion de sa franchise. L'année dernière, Mirabaud a également développé son service de conseil personnalisé aux entreprises dans le marché intermédiaire, avec la création

de nouvelles équipes M&A en France et en Suisse (en plus des ressources déjà consacrées aux transactions en Espagne et au Royaume-Uni). Cette expansion permet à Mirabaud Securities de mieux servir ses clients institutionnels et entrepreneurs, en favorisant les synergies au sein du groupe.



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.

34.9

MILLIARDS (CHF)

Les avoirs sous gestion, dont **7.6 milliards** par l'Asset Management, reflètent la confiance des clients et les performances de nos produits.

35.9

MILLIONS (CHF)

Les bénéfices réalisés

20.6%

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



RÉSULTATS ANNUELS /

AU 31 DÉCEMBRE 2020
DU GROUPE MIRABAUD



BILAN

CHF

Actifs

	31.12.20	31.12.19
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

	31.12.20	31.12.19
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	–	–



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	6 431 850
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

