

Geschäftsbericht 2020/2021

Nomura Bank (Schweiz) AG

Annual Report 2020/2021

Nomura Bank (Switzerland) Ltd

NOMURA
Connecting Markets East & West



Inhaltsverzeichnis

Index

– Lagebericht des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung Management Report of the Board of Directors and the Executive Board	3
– Kennzahlen Key figures	10
– Jahresrechnung Financial Statement	12
– Gremien Boards	70
– Bericht der Revisionsstelle Report of the statutory auditor	72 74
– Organisation Organisation	76
– Impressum Publication details	77



Lagebericht des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Management Report of the Board of Directors and the Executive Board

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage der Gruppe

Das Geschäftsjahr 2020/2021 war für uns alle eine Herausforderung, zumal wir weiterhin mit der anhaltenden Covid-19-Pandemie konfrontiert sind. Es gab erhebliche Veränderungen im privaten und geschäftlichen Umfeld, was für uns als Bank Herausforderungen und Chancen mit sich bringt.

Einige dieser Chancen konnten wir im Laufe des vergangenen Jahres wahrnehmen. Aus Sicht der Nomura Gruppe hat der Geschäftsbereich Global Markets insbesondere in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres von der erhöhten Volatilität an den Märkten und der Geschäftsbereich Investment Banking vom erneuerten Vertrauen der Unternehmen sowie entsprechend wiederauflebender Dynamik an den Kapitalmärkten profitiert. Auch unsere beiden Geschäftsbereiche Retail und Asset Management haben im Berichtszeitraum mit Rekordwerten bei den Kundenvermögen erneut kräftig zugelegt.

Besonders im Fokus stand zudem der Bedarf an Finanzmitteln zur Bewältigung des Klimawandels sowie der wirtschaftlichen und sozialen Nachhaltigkeit. Wir haben deshalb unsere Kompetenzen im Bereich der nachhaltigen Finanzierung mittels Übernahme des auf erneuerbare Energien spezialisierten Beratungsunternehmens Greentech Capital Advisors (heute Nomura Greentech) und durch eine hohe Beteiligung am Markt für nachhaltige Staatsanleihen ausgebaut. Zudem koordinieren wir unsere Massnahmen weiterhin auf globaler Ebene, um sowohl die Nachhaltigkeitsziele der Nomura Gruppe wie auch die unserer Kunden erreichen zu können.

Ich freue mich, berichten zu können, dass die Nomura Gruppe trotz der Turbulenzen des vergangenen Jahres in der Gewinnzone geblieben ist. Das Gesamtergebnis vor Steuern stieg im Vergleich zum Vorjahr um 35% auf JPY 230.7 Mrd. (USD 2.1 Mrd.) und der den Aktionären der

Business review and economic situation of the Group

The financial year 2020/2021 has proved to be challenging for everyone as the world continues to face the ongoing COVID-19 pandemic. There have been and will continue to be significant shifts in the private and business environment presenting challenges and opportunities for us as a bank.

During the past year, we have been able to take advantage of these opportunities. From a Nomura Group perspective, our Global Markets Division has benefited from heightened market volatility, particularly in the first six months of the financial year, while our Investment Banking Division capitalised on a resurgence of Capital Markets activities, as businesses regained confidence following the downturn in the preceding financial year. Both our Retail and Asset Management divisions also continued to grow strongly over the period with both divisions seeing record client assets.

There has also been continued focus on the need for finance to help to tackle the issues of climate change and other social and sustainability issues. As such we have increased our capabilities within sustainable finance with the acquisition of a renewable energy specialist advisor, Greentech Capital Advisors (now Nomura Greentech), and high participation in the Sustainable Sovereign Bond market. We also continue to collaborate globally in order to meet both our and our clients' sustainability objectives.

Despite the turbulence of the past year, I am pleased to report that Nomura Group remained profitable with overall income before tax rising by 35 per cent year-on-year to JPY 230.7 billion (USD 2.1 billion) and net income of JPY 153.1 billion (USD 1.4 billion) attributable to Nomura Holdings' shareholders.

The **Wholesale** business of Nomura Group suffered a significant loss in the last quarter of 2020/2021 in relation to

Nomura Holdings zurechenbare Reingewinn betrug JPY 153.1 Mrd. (USD 1.4 Mrd.).

Das **Wholesale-Geschäft** der Nomura Gruppe hat im letzten Quartal 2020/2021 aufgrund von Transaktionen mit einem US-Kunden einen erheblichen Verlust erlitten. In der Folge konnte trotz des schwierigen Jahres mit einem Plus von 7% im Vergleich zum Vorjahr ein Nettoertrag von JPY 691.4 Mrd. verbucht werden, wobei der Gewinn vor Ertragssteuern um 30% auf JPY 64.3 Mrd. gesunken ist. Dieser Rückgang resultierte aus dem im vierten Quartal im Zusammenhang mit den Transaktionen eines US-Kunden erlittenen Verlustes in Höhe von JPY 245.7 Mrd. Angetrieben durch die starke Performance der Zins-, Kredit- und verbrieften Produkte stieg der Nettoertrag bei den Festverzinslichen innerhalb des Geschäftsbereichs um 31%, während der Nettoertrag im Investment Banking gegenüber dem Vorjahr 35% zulegte, wobei die Erträge aus Fusionen und Übernahmen zunahmen und des Aktien-Kapitalmarkts robust blieben.

Das **Retail-Geschäft** der Nomura Gruppe verzeichnete im Geschäftsjahr 2020/2021 einen Nettoertrag von JPY 368.8 Mrd. und somit ein Plus von 10% im Vergleich zum Vorjahr. Das Ergebnis vor Ertragssteuern stieg um 87% auf JPY 92.3 Mrd. Eine Verbesserung der Stimmung unter den Anlegern und ein diversifizierterer Kundenansatz führten zu höheren Verkaufszahlen bei Aktien und Investment Trusts. Der Retail-Bereich profitierte zudem von einer 4%igen Kostenreduzierung, während die Kundenvermögen ein Rekordhoch von JPY 126.6 Bio. erreichten.

Gleichzeitig generierte das **Asset Management** der Nomura Gruppe für das Gesamtjahr einen Nettoertrag von JPY 134.8 Mrd. und somit ein Plus von 46% im Vergleich zum Vorjahr. Das Ergebnis vor Steuern lag bei JPY 74.2 Mrd. mit einem Plus von 158% im Jahresvergleich. Das Asset Management verzeichnete damit den höchsten Nettoertrag und das höchste Ergebnis vor Steuern seit dem Geschäftsjahr 2001/2002. Die verwalteten Kundenvermögen stiegen aufgrund von Zuflüssen auf einen Rekordhöchststand.

Die Nomura Gruppe verfügt über eine robuste Finanzlage und eine solide Bilanz. Ende März 2021 lag Nomura's Tier-1-Kapitalquote bei 17.7% und die Common Equity Tier-1-Kapitalquote bei 15.7% nach Basel III. Die Nomura Gruppe verfügt über eine Bilanzsumme von JPY 42.5 Bio. und ein Eigenkapital von JPY 2.7 Bio.

transactions with a US client. As a result, despite a strong year, it booked net revenues of JPY 691.4 billion, up 7 per cent year-on-year, with income before income taxes falling by 30 per cent year-on-year to JPY 64.3 billion. The decrease was the result of a JPY 245.7 billion loss in the fourth quarter relating to the US client. Within the Division, Fixed Income net revenue increased 31 per cent year-on-year, driven by strong performance in Rates, Credit and Securitized products, while Investment Banking net revenue grew 35 per cent year-on-year with M&A revenues expanding and Equity Capital Markets remaining robust.

Retail of Nomura Group reported net revenue of JPY 368.8 billion for the 2020/2021 financial year being up 10 per cent year-on-year. Income before income taxes increased 87 per cent year-on-year to JPY 92.3 billion. Improved investor sentiment and a more diversified approach to clients led to higher sales of stocks and investment trusts. The Retail division also benefited from a 4 per cent reduction in costs while client assets reached a record high of JPY 126.6 trillion.

Meanwhile, Nomura Group **Asset Management's** full year net revenue was JPY 134.8 billion, up 46 per cent year-on-year. Income before income taxes was JPY 74.2 billion being up 158 per cent year-on-year. The Division enjoyed its highest net revenue and income before income taxes since FY 2001/2002, with assets under management at record highs, driven by inflows.

Nomura Group maintains a robust financial position and a healthy balance sheet. As of the end of March 2021, Nomura's Tier 1 capital ratio was 17.7 per cent and its common equity Tier 1 capital ratio was 15.7 per cent under Basel III. Nomura had total assets of JPY 42.5 trillion and shareholders' equity of JPY 2.7 trillion.

Business activities of the Bank

Nomura Bank (Switzerland) Ltd is primarily active as an intermediary for securities transactions between Swiss customers and the Japanese and other stock exchanges – including Stock Connect for Chinese A-Shares – but also with other Nomura companies. The Bank's core business also includes services in Equity derivatives, Fixed Income and related Investment Banking activities.

In addition Nomura Bank (Switzerland) Ltd is also involved in Swiss capital market activities for Japanese and Far East issuers. Moreover, the Bank assumes the function as representative and paying agent for foreign collective investment

Geschäftstätigkeit der Bank

Die Geschäftstätigkeit der Nomura Bank (Schweiz) AG besteht in erster Linie in der Vermittlung von Börsenaufträgen für schweizerische Kunden an den japanischen Aktienmarkt, an andere Effektenbörsen – einschliesslich Stock Connect für chinesische A-Shares – und an andere Nomura-Gesellschaften. Dienstleistungen im Bereich von Equity-Derivatives und Fixed Income sowie zusätzliche Investment Banking-Aktivitäten gehören ebenfalls zum Kerngeschäft der Bank.

Im Weiteren bearbeitet die Nomura Bank (Schweiz) AG den schweizerischen Kapitalmarkt für japanische und fernöstliche Schuldner. Die Bank nimmt zudem die Funktion als Vertreter und Zahlstelle für ausländische kollektive Kapitalanlagen wahr. Diese Tätigkeiten werden ergänzt durch das Private Banking und die damit verbundenen Dienstleistungen einschliesslich der Gewährung von Krediten in eingeschränktem Umfang. Ein Eigenhandel in Wertschriften oder Devisen wird nicht betrieben.

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage der Bank

Die Nomura Bank (Schweiz) AG erzielte im Geschäftsjahr 2020/2021 einen Jahresgewinn von CHF 561 886 gegenüber dem Vorjahr von CHF 319 999.

Der Bruttogewinn ist im Vergleich zum Vorjahr um 28.7% von CHF 547 118 auf CHF 704 186 gestiegen und der Geschäftsaufwand um 11.4% von CHF 7.3 Mio. auf 6.5 Mio. gesunken. Der Bruttogewinn steht durch das «Transfer Pricing Agreement» mit Nomura International plc, London, in direktem Zusammenhang mit dem Geschäftsaufwand. Im Geschäftsjahr 2020/2021 ist der Handelserfolg jedoch um CHF 153 000 und der Kommissionserfolg um CHF 68 000 angestiegen, was sich im Verhältnis Bruttogewinn/Geschäftsaufwand niederschlägt.

Die nach dem Regelwerk Basel III berechnete «Tier 1 Ratio» betrug per 31. März 2021 78.05%.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG durfte durch die Aufnahme ins sogenannte «Kleinbankenregime» im Geschäftsjahr 2020/2021 schon einige regulatorische Erleichterungen erfahren.

Mittels Dividenden an die Nomura Gruppe wurden im November 2020 das Kapital um CHF 30 Mio. und die gesetzlichen Reserven im Dezember 2020 um CHF 15.3 Mio. reduziert. Somit können künftig die hohen Negativzinsen (CHF 393 814 im Geschäftsjahr 2020/2021) reduziert werden. Mit einem Kapital von CHF 20 Mio. und gesetzlichen

schemes. These activities are complemented by Private Banking and all related services including, to a limited extent, the granting of loans. There is no proprietary trading in securities and foreign currency.

Business performance and financial position

Nomura Bank (Switzerland) Ltd achieved an annual net profit of CHF 561 886 in the financial year 2020/2021 compared to CHF 319 999 in the previous year.

Gross profit saw a 28.7 per cent rise compared to the previous year from CHF 547 118 to CHF 704 186 and operating expenses decreased by 11.4 per cent from CHF 7.3 million to CHF 6.5 million. This gross profit is directly related to operating expenses as a result of the Transfer Pricing Agreement with Nomura International plc, London. In the 2020/2021 financial year, net trading income, however, increased by CHF 153 000 and commission income by CHF 68 000 as reflected in the gross profit/operating expenses ratio.

The Tier 1 Ratio calculated according to the Basel III regulations amounted to 78.05 per cent as of 31 March 2021.

By being included in the so-called “small banks regime” Nomura Bank (Switzerland) Ltd was already allowed to experience some regulatory relief in the 2020/2021 financial year.

Payment of dividends to the Nomura Group reduced the capital of Nomura Bank (Switzerland) Ltd by CHF 30 million in November 2020 and the statutory reserves by CHF 15.3 million in December 2020. The high negative interest (CHF 393 814 in the financial year 2020/2021) can therefore be reduced going forward. The Bank continues to be in a stable liquid position with capital of CHF 20 million and statutory reserves of CHF 10 million.

The financial year 2020/2021 will leave a lasting impression in all countries and sectors. The Covid-19 pandemic resulted in an abrupt ending to the longest economic upswing ever recorded. The global economy suffered a slump of minus 9.8 per cent in the first quarter proving to be the strongest decline ever recorded. Contrary to expectations, however, the economy subsequently made a better recovery than initially anticipated. The swift recovery of China, the relatively brief and intensive lockdown in the USA, and the measures taken in Europe were contributing factors.

Central banks and governments responded quickly to the crisis with overall 190 central bank interest rate reductions

Reserven von CHF 10 Mio. ist die Bank nach wie vor in einer stabilen liquiden Position.

Das Geschäftsjahr 2020/2021 wird in allen Ländern und Branchen bleibenden Eindruck hinterlassen. Die Covid-19-Pandemie führte zu einem abrupten Ende des längsten je verzeichneten Wirtschaftsaufschwungs. Im ersten Quartal erlitt die Weltwirtschaft einen Einbruch von –9.8% und damit den stärksten je verzeichneten Rückgang. Entgegen den Erwartungen erholte sich die Wirtschaft danach allerdings besser als zunächst erwartet. Dazu trugen die schnelle Erholung von China, der relativ kurze und intensive «Lock-down» in den USA und die in Europa getroffenen Massnahmen bei.

Notenbanken und Regierungen reagierten schnell auf die Krise mit weltweit insgesamt 190 Leitzinssenkungen. Dank der raschen Unterstützung der Notenbanken konnten sich auch die Finanzmärkte wieder erholen und stabilisieren. Nach dem Schock folgte bald die Erkenntnis, dass die Zentralbanken alle möglichen Massnahmen ergreifen würden, um die Stabilität an den Finanzmärkten zu gewährleisten. Dank der direkten und indirekten Staatshilfen konnte ein massiver Anstieg der Arbeitslosigkeit verhindert werden. In den USA zeichnet sich mit Präsident Joe Biden und einem von der Demokratischen Partei kontrollierten Kongress und Senat ein Politikwechsel ab.

Trotz schwierigen Rahmenbedingungen konnte die Nomura Bank (Schweiz) AG ein solides Ergebnis erwirtschaften.

Personelles

Per Ende des Geschäftsjahres beschäftigte die Nomura Bank (Schweiz) AG 16 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, 2 davon in einem Teilzeitarbeitsverhältnis. Teilzeitgewichtet ergibt dies 15.3 Mitarbeiter (Vorjahr 18.3). Die Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat 15.8 betragen.

Unsere Fluktuationsrate ist im Branchenvergleich nach wie vor unterdurchschnittlich. Die auf Vertrauen und Eigeninitiative setzende Unternehmenskultur ermöglicht es uns, hervorragende Mitarbeiter über viele Jahre an unser Haus zu binden.

IT und Digitalisierung

Die Nomura Bank (Schweiz) AG setzt sich seit Jahren intensiv mit den Möglichkeiten der Informationstechnologie und der Digitalisierung auseinander. Daher konnte die Bank im Berichtsjahr problemlos auf «Homeoffice» umstellen. Innert kürzester Zeit wurden die Vorgaben des Bundesamts für

global. The financial markets were also able to recover and restabilise as a result of the rapid support from the central banks. After the shock it was soon concluded that the central banks will take all measures to ensure stability on the financial markets. A massive increase in unemployment was successfully prevented thanks to direct and indirect government aid. A change of politics is becoming apparent in the USA, with President Joe Biden and Congress and Senate controlled by the Democratic Party.

Despite difficult general conditions Nomura Bank (Switzerland) Ltd was able to achieve a solid result.

Personnel

As of the end of the financial year, Nomura Bank (Switzerland) Ltd had 16 employees, including 2 part-time employees. With part-time weighting, this makes 15.3 employees (previous year 18.3). The average number of full-time positions for the year has been 15.8.

Our fluctuation rate continues to be below average in a sector comparison. Our company's corporate culture, which is based on trust and personal initiative, allows us to retain outstanding employees for many years.

IT and digitalisation

Nomura Bank (Switzerland) Ltd has for long been intensely scrutinising the options made available by information technology and digitalisation. The Bank was therefore able to adapt seamlessly to "working from home" during the reporting year. The Federal Office of Public Health FOPH requirements in connection with Covid-19 were implemented very quickly and "working from home" was introduced for most of the staff. The extraordinary deployment and flexibility of both our technology and our staff proved to be contributing factors in our ability to maintain high quality of services for our customers all the time during the special situation.

We are of the firm belief that the quality of our services can be further improved by the skilful use of technology.

Risk management

The Risk Management Committee and the Liquidity Committee perform an annual risk assessment of counterparty, market and operational risks. The Board of Directors is notified about compliance with the limit system as defined by the committee and about current and historical key indicators. At least once a year the Board of Directors is notified of the findings of the internal and external audit and of the

Gesundheit im Zusammenhang mit Covid-19 umgesetzt und für einen grossen Teil der Mitarbeitenden «Homeoffice» eingeführt. Der ausserordentliche Einsatz sowie die Flexibilität unserer Technologie und Mitarbeitenden haben dazu beigetragen, dass wir die hohe Qualität von Services für unsere Kunden während der besonderen Lage stets aufrechterhalten konnten.

Wir sind überzeugt, dass die Qualität unserer Dienstleistungen durch den geschickten Einsatz von Technologie weiter spürbar gesteigert werden kann.

Risikomanagement

Das Risikomanagement und das Liquidity Committee führen jährlich eine Risikobeurteilung der Gegenparti-, Markt- und operationellen Risiken durch. Der Verwaltungsrat wird über die Einhaltung des vom Committee definierten Limitsystems sowie über aktuelle und historische Kennzahlen informiert. Mindestens jährlich werden dem Verwaltungsrat die Feststellungen der internen und externen Revision sowie der Stand der Umsetzung angezeigt. Damit stellen wir auch sicher, dass alle regulatorischen Anforderungen erfüllt sind.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG gehört aufsichtsrechtlich zu den Banken der Aufsichtskategorie 5 und wird als kleiner Marktteilnehmer mit tiefem Risiko klassiert. Seit 1. Januar 2020 ist die Nomura Bank (Schweiz) AG von der FINMA als Teilnehmerin des «Kleinbankenregimes» anerkannt.

progress made in implementing any issues identified. This ensures that all regulatory requirements are met.

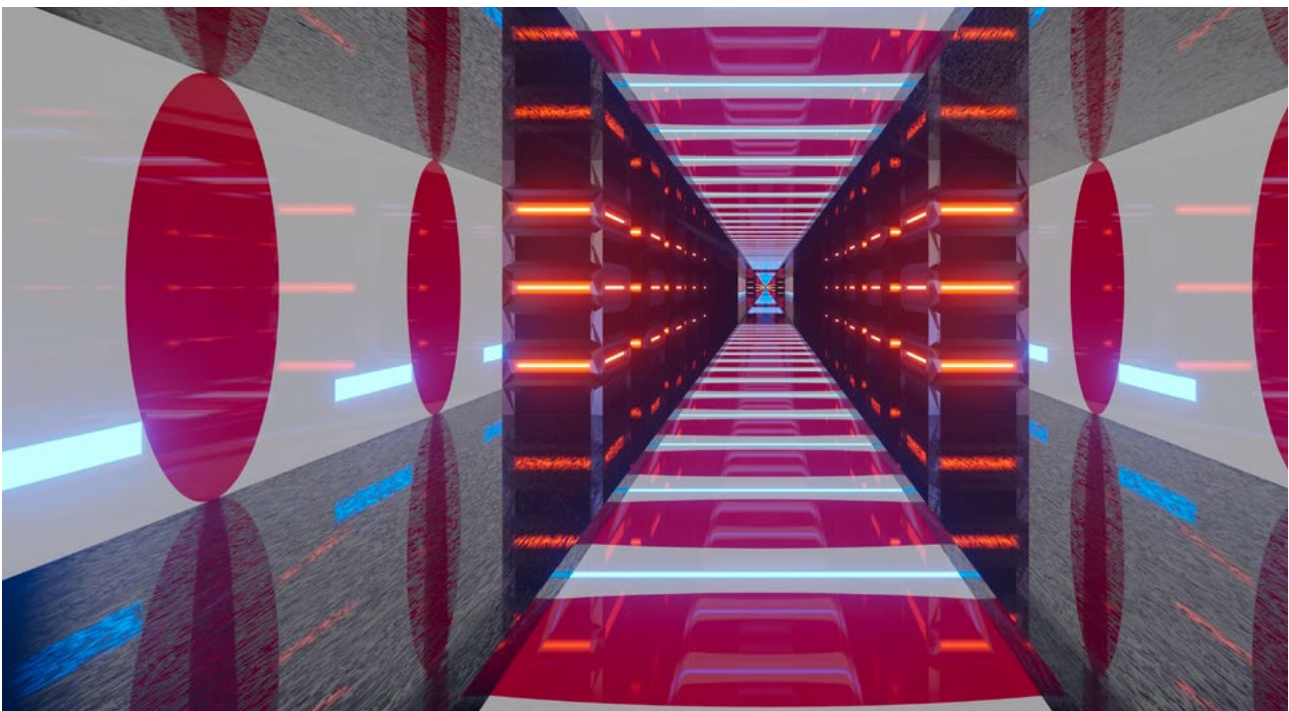
Nomura Bank (Switzerland) Ltd is one of the banks in the supervisory category 5 according to regulatory law and is therefore classified as a small low-risk market player. Since 1 January 2020, Nomura Bank (Switzerland) Ltd has been recognised by FINMA as a participant in the “small banks regime”.

Unforeseen events

No unforeseen events occurred in the financial year 2020/2021.

Future outlook

The financial year 2020/2021 was dominated by the unprecedented effects and challenges of the Corona pandemic. With the prospect of widespread vaccination and an early return to normality, the outlook for the financial year 2021/2022 is consistently positive. The loose monetary policy and the fiscal measures are likely to continue to ensure positive growth figures. This expectation, however, in some cases already seems to be “factored into prices” in the equity markets.



Aussergewöhnliche Ereignisse

Im Berichtsjahr 2020/2021 sind keine aussergewöhnlichen Ereignisse eingetreten.

Zukunftsaussichten

Das Geschäftsjahr 2020/2021 war geprägt von den beispiellosen Auswirkungen und Herausforderungen der Corona-Pandemie. Mit der Aussicht auf flächendeckende Impfungen und eine baldige Rückkehr zur Normalität sind die Aussichten für das Geschäftsjahr 2021/2022 grundsätzlich positiv. Die lockere Geldpolitik und die fiskalischen Massnahmen dürften weiterhin für erfreuliche Wachstumszahlen sorgen. Diese Erwartung scheint jedoch teilweise schon in den Aktienmärkten «eingepreist» zu sein.

Im internationalen Vergleich steht die Schweiz auch nach einem schwierigen Jahr weiterhin gut da. Der Umstand, dass die Schweizer Wirtschaft stark geprägt ist von der Pharmaindustrie, welche für fast 40% der Exporte verantwortlich ist, erwies sich als Vorteil. Aber auch andere Sektoren in der Schweiz zeigten sich widerstandsfähig und sollten sich im Geschäftsjahr 2021/2022 weiter erholen.

Trotzdem dürfen wir die Risiken nicht ausser acht lassen. Neue Virusmutationen, mögliche Konkurswellen oder ein Vertrauensverlust in die Zentralbanken sind nicht unser Kernszenario, können aber auch nicht ausgeschlossen werden.

Aus diesem Grund haben wir im vergangenen Jahr frühzeitig alle Massnahmen ergriffen, um Unsicherheiten zu meistern und potenzielle Risiken zu minimieren. Dies werden wir auch im neuen Geschäftsjahr tun.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG ist strategisch gut positioniert und befindet sich insgesamt in einer guten Verfassung. Deshalb blicken wir zuversichtlich, aber mit gebotener Vorsicht auf das Geschäftsjahr 2021/2022.

Im Namen des Verwaltungsrates danke ich all unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihre Unterstützung und unseren Kunden für das fortwährende Vertrauen in die Nomura Gruppe.

*Takeo Aoki, Präsident des Verwaltungsrates
der Nomura Bank (Schweiz) AG*

In comparison from a global perspective, Switzerland continues to be in a good position even after a difficult year. The fact that the Swiss economy is strongly influenced by the pharmaceutical industry, which is responsible for almost 40 per cent of exports, proved to be an advantage. Other sectors too, however, demonstrated resilience and are expected to recover further in the financial year 2021/2022.

Notwithstanding these positive aspects the risks should not be ignored. New virus mutations, possible waves of bankruptcies or a loss of confidence in central banks are not our core scenario but cannot be ruled out either.

For this reason, we took all measures last year to cope with uncertainties and to mitigate potential risks. We shall also do this in the new financial year.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd is strategically well positioned and overall in good shape. We are therefore looking forward to the financial year 2021/2022 with confidence but with all due caution.

On behalf of the Board of Directors I would like to thank all our employees for their support and to extend our thanks to our customers for the ongoing confidence they have placed in Nomura.

Takeo Aoki, Chairman of the Board of Directors



平成二十一年十月吉日建之

平成二十四年十一月吉日建之

平成十九年十月吉日建之

平成十七年二月吉日建之

平成十八年二月吉日建之

平成十九年五月吉日建之

平成二十一年六月吉日建之

平成二十二年七月吉日建之

平成二十三年八月吉日建之

平成二十四年九月吉日建之

平成二十五年十月吉日建之

平成二十六年十一月吉日建之

平成二十七年十二月吉日建之

平成二十八年一月吉日建之

平成二十九年二月吉日建之

平成三十年三月吉日建之

平成三十一年四月吉日建之

平成三十二年五月吉日建之

平成三十三年六月吉日建之

平成三十四年七月吉日建之

平成三十五年八月吉日建之

平成三十六年九月吉日建之

平成三十七年十月吉日建之

平成三十八年十一月吉日建之

平成三十九年十二月吉日建之

東京都目黒区 日本スタンプサーピス 柴田正己

横浜市青葉区榎が丘五ノ五 末也 畠 四方道子

稲沢市台郷丸大明町 吉田 吉良

山梨県 有後藤 不誠工 熊谷八也郎

岐阜市芥見坂 有後藤建設代表取締役 後藤泰伸

平野段所町五ノ三三 安田 三郎

群馬県高崎市 山崎 昌子

東京都台東区 野々村美津枝 千代子

反木 貴昭

山梨県 有後藤 不誠工 熊谷八也郎

岐阜市芥見坂 有後藤建設代表取締役 後藤泰伸

平野段所町五ノ三三 安田 三郎

群馬県高崎市 山崎 昌子

東京都台東区 野々村美津枝 千代子

反木 貴昭

山梨県 有後藤 不誠工 熊谷八也郎

岐阜市芥見坂 有後藤建設代表取締役 後藤泰伸

平野段所町五ノ三三 安田 三郎

群馬県高崎市 山崎 昌子

東京都台東区 野々村美津枝 千代子

反木 貴昭

山梨県 有後藤 不誠工 熊谷八也郎

岐阜市芥見坂 有後藤建設代表取締役 後藤泰伸

平野段所町五ノ三三 安田 三郎

群馬県高崎市 山崎 昌子



Kennzahlen

Key figures

Mindestoffenlegung gemäss FINMA-RS 2016/1

Regulatory disclosure according to FINMA-Circular 2016/1

	31. 03. 2021	Vorjahr Previous year
Anrechenbare Eigenmittel (CHF) Eligible capital (CHF)		
1 Hartes Kernkapital (CET1) Common equity Tier 1 (CET1)	32 500 000	78 198 392
2 Kernkapital (T1) Core capital (T1)	32 500 000	78 198 392
3 Gesamtkapital total Total capital	32 500 000	78 198 392
4a Mindesteigenmittel (CHF) ¹⁾ Minimum capital requirements (CHF) ¹⁾	10 000 000	10 000 000
Vereinfachte Leverage Ratio (in %) Simplified leverage ratio (in %)		
13a Aktiven (exkl. <i>Goodwill</i> + Beteiligungen) + Ausserbilanzgeschäfte (CHF) Assets (excluding <i>goodwill</i> + equity interests) + off-balance sheet transactions (CHF)	41 641 325	127 340 731
14b Vereinfachte <i>Leverage Ratio</i> (Kernkapital in % der Aktiven [exkl. <i>Goodwill</i> + Beteiligungen] + Ausserbilanzgeschäfte) Simplified <i>leverage ratio</i> (Core capital in % of assets [excluding <i>goodwill</i> + equity interests] + off-balance sheet transactions)	78.05%	61.40%
Liquiditätsquote (LCR) Liquidity Coverage Ratio (LCR)		
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 1. Quartal ²⁾ LCR numerator: Total high quality liquid assets (CHF) in Q1 ²⁾	76 589 689	70 476 236
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾ LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	14 048 243	3 346 469

17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	545.19%	2105.99%
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 2. Quartal ²⁾		
LCR numerator: Total high quality liquid assets (CHF) in Q2 ²⁾	76 433 573	69 318 004
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾		
LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	4 443 879	4 819 594
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	1719.97%	1438.25%
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 3. Quartal ²⁾		
LCR numerator: Total high quality liquid assets (CHF) in Q3 ²⁾	49 428 597	72 454 854
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾		
LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	2 352 007	3 018 306
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	2101.55%	2400.51%
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 4. Quartal ²⁾		
LCR numerator: Total high quality liquid assets (CHF) in Q4 ²⁾	30 650 023	74 760 627
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾		
LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	3 052 105	19 646 390
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	1004.23%	380.53%

¹⁾ Anstelle der Mindesteigenmittel in Höhe von 8% des Nenners der vereinfachten Leverage Ratio wird der Betrag von 10 Mio. angegeben (absolute Minimalanforderung gemäss Art. 15 und 16 der Bankenverordnung)

¹⁾ Instead of the minimum own equity of 8% of the denominator of the simplified leverage ratio, the amount of 10 million is stated (absolute minimum requirement according to Art. 15 and 16 of the Banking ordinance)

²⁾ Quartalsdurchschnittswerte; die Basis bilden die Werte, welche in den monatlichen Liquiditätsnachweisen ausgewiesen wurden

²⁾ Quarterly averages; based on the values reported in the monthly liquidity statements

Die Offenlegung der Eigenmittelanforderungen und der Liquiditätsquote erfolgt in Übereinstimmung mit den Vorgaben aus FINMA-RS 2016/1. Die Bank ist als Gruppengesellschaft der Nomura Europe Holdings plc von weiteren Eigenmittelloffenlegungspflichten befreit. Entsprechende Angaben sind im Geschäftsbericht der Nomura Holdings Inc., Tokyo, zu finden.

The capital adequacy requirements and liquidity coverage ratio are disclosed in accordance with the provisions of FINMA Circular 2016/1. As a group company of Nomura Europe Holdings plc, the Bank is exempt from further capital adequacy disclosure requirements. Corresponding information can be found in the annual report of Nomura Holdings Inc., Tokyo.



Jahresrechnung

Financial Statement

1. Bilanz Balance sheet

in CHF

Aktiven	Anhang 5.6	31. 03. 2021	Vorjahr
Assets	Annex 5.6		Previous year
Flüssige Mittel Liquid assets		29 632 527	74 532 439
Forderungen gegenüber Banken Amounts due from banks		9 033 970	23 639 070
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers	1	305 000	24 250 000
Handelsgeschäft Trading portfolio assets		–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente			
Positive replacement values of derivative financial instruments	2	–	–
Finanzanlagen Financial investments		–	–
Aktive Rechnungsabgrenzungen Accrued income and prepaid expenses		1 807 077	4 044 462
Beteiligungen Participations	3	40 000	40 000
Sachanlagen Tangible fixed assets	4	263 520	175 170
Sonstige Aktiven Other assets	5	589 231	654 590
Total Aktiven Total assets		41 671 325	127 335 731

in CHF

Passiven	Anhang 5.6	31. 03. 2021	Vorjahr
Liabilities	Annex 5.6		Previous year
Verpflichtungen gegenüber Banken Amounts due to banks		1 844 053	26 141 648
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen Amounts due in respect of customer deposits		5 493 406	21 041 103
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Negative replacement values of derivative financial instruments	2	–	148 003
Passive Rechnungsabgrenzungen Accrued expenses and deferred income		946 096	1 150 492
Sonstige Passiven Other liabilities	5	325 884	336 094
Rückstellungen Provisions	8	–	–
Reserven für allgemeine Bankrisiken Reserves for general banking risks	8	2 500 000	2 500 000
Gesellschaftskapital Bank's capital	9	20 000 000	50 000 000
Gesetzliche Gewinnreserve Statutory retained earnings reserve		10 000 000	25 289 591
Freiwillige Gewinnreserven Voluntary retained earnings reserves		–	–
Gewinnvortrag Profit carried forward		–	408 801
Gewinn Profit		561 886	319 999
Total Passiven Total liabilities		41 671 325	127 335 731

in CHF

Ausserbilanzgeschäfte	Anhang 5.6	31. 03. 2021	Vorjahr
Off-balance-sheet transactions	Annex 5.6		Previous year
Eventualverpflichtungen Contingent liabilities	1, 19	–	–
Unwiderrufliche Zusagen Irrevocable commitments	1	10 000	10 000

2. Erfolgsrechnung Income statement

in CHF

		31. 03. 2021	Vorjahr
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	Anhang 5.6		
Result from interest operations	Annex 5.6		Previous year
Zins- und Diskontertrag Interest and discount income	24	267 031	1 647 116
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft Interest and dividend income from trading portfolios		–	–
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen Interest and dividend income from financial investments		–	–
Zinsaufwand Interest expense	24	–634 141	–1 956 809
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft Gross result from interest operations		–367 110	–309 693
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations		–	–
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft		–367 110	–309 693
Subtotal net result from interest operations		–367 110	–309 693
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft			
Result from commission business and services			
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft Commission income from securities trading and investment activities		4 165 190	3 676 190
Kommissionsertrag Kreditgeschäft Commission income from lending activities		–	–
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft Commission income from other services		1 295	1 786
Kommissionsaufwand Commission expense		–3 202 962	–2 782 082
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		963 523	895 894
Subtotal result from commission business and services		963 523	895 894
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option			
Result from trading operations and the fair value option	23	164 204	10 898
Übriger ordentlicher Erfolg Other result from ordinary activities			
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen Result from the disposal of financial investments		–	–
Beteiligungsertrag Income from participations		14 021	76 933
Liegenschaftenerfolg Result from real estate		–	–
Anderer ordentlicher Ertrag Other ordinary income		6 546 429	7 259 037
Anderer ordentlicher Aufwand Other ordinary expenses		–3	–6
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg		6 560 447	7 335 964
Subtotal other result from ordinary activities		6 560 447	7 335 964

in CHF

Geschäftsaufwand	Anhang 5.6	31. 03. 2021	Vorjahr
Operating expenses	Annex 5.6		Previous year
Personalaufwand Personnel expenses	25	–4 005 389	–4 496 930
Sachaufwand General and administrative expenses	26	–2 506 872	–2 772 541
Subtotal Geschäftsaufwand Subtotal operating expenses		–6 512 261	–7 269 471
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets		–104 617	–116 474
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste Changes to provisions and other value adjustments, and losses		–	–
Geschäftserfolg Operating result		704 186	547 118
Ausserordentlicher Ertrag Extraordinary income	27	–	–
Ausserordentlicher Aufwand Extraordinary expenses	27	–	–
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken Changes in reserves for general banking risks	27	–	–
Steuern Taxes	28	–142 300	–227 119
Gewinn Profit		561 886	319 999

3. Gewinnverwendung Appropriation of profit

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Gewinn Profit	561 886	319 999
+ Gewinnvortrag + Profit carried forward	–	408 801
Bilanzgewinn Distributable profit	561 886	728 800
+ Entnahme aus gesetzlichen Gewinnreserven + Transfers from the statutory retained earnings reserves	–	–
+ Entnahme aus freiwilligen Gewinnreserven + Transfers from the voluntary retained earnings reserves	–	–
Total zur Verfügung der Generalversammlung Total at the disposal of the General Meeting	561 886	728 800
Gewinnverwendung Appropriation of profit		
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserven Allocation to statutory retained earnings reserves	–	–
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven Allocation to voluntary retained earnings reserves	–	–
Dividendenausschüttung Dividend payment		
– davon Anteil Ausschüttung aus dem Bilanzgewinn – of which, share of the dividend from retained earnings	–561 886	–728 800
– davon Anteil Ausschüttung aus den gesetzlichen Kapitalreserven – of which, share of the dividend from the statutory capital reserves	–	–
– davon Anteil Ausschüttung aus den freiwilligen Gewinnreserven – of which, share of the dividend from the voluntary retained earnings reserves	–	–
Andere Gewinnverwendungen Other appropriation of profit	–	–
Gewinnvortrag neu New amount carried forward	–	–



4. Eigenkapitalnachweis Statement of changes in equity

in CHF

	Gesellschafts- kapital Bank's capital	Gesetzliche Kapitalreserven Capital reserves
Eigenkapital am 1. April 2020		
Equity at 1 April 2020	50 000 000	-
Gewinnverwendung 2019/2020		
Appropriation of retained earnings 2019/2020		
– Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserven		
Allocation to the statutory retained earnings reserves	-	-
– Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven		
Allocation to the voluntary retained earnings reserves	-	-
– Dividende		
Dividends	-	-
– Nettoveränderung des Gewinnvortrags		
Net change in retained earnings brought forward	-	-
Erwerb eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)		
Purchase of own shares (at acquisition cost)	-	-
Veräusserung eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)		
Sale of own shares (at acquisition cost)	-	-
Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		
Profit from the sale of own shares	-	-
Kapitalherabsetzung Capital decrease	-30 000 000	-
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken		
Allocation to reserves for general banking risks	-	-
Gewinn 2020/2021 Profit 2020/2021	-	-
Eigenkapital am 31. März 2021		
Equity at 31 March 2021	20 000 000	-

Aus der gesetzlichen Gewinnreserve sind CHF 10 000 000 nicht ausschüttbar.

CHF 10 000 000 of the statutory retained earnings reserves are non-distributable.

Gesetzliche Gewinnreserven Retained earnings reserves	Reserven für allgemeine Bankrisiken Reserves for general banking risks	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinn- vortrag Voluntary retained earnings reserves and profit carried fwd	Eigene Kapitalanteile Own shares	Periodenerfolg Result of the period	Total Total
25 289 591	2 500 000	408 801	-	319 999	78 518 391
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-15 289 591	-	-	-	-728 800	-16 018 391
-	-	-408 801	-	408 801	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-30 000 000
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	561 886	561 886
10 000 000	2 500 000	-	-	561 886	33 061 886



Anhang zur Jahresrechnung

Notes to the financial statements

5. ANHANG

5.1 Firma, Rechtsform und Sitz der Bank

Die Nomura Bank (Schweiz) AG ist eine Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts in Zürich. Sie gehört zu 100% der Nomura Europe Holdings plc, London, einer Tochtergesellschaft der Nomura Holdings Inc., Tokyo.

5.2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz und dessen Verordnung sowie den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Effektenhändler, Finanzgruppen und -konglomerate gemäss Verordnung über die FINMA-Rechnungslegung (nachfolgend «ReIV-FINMA») sowie gemäss Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung Banken» der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (nachfolgend «FINMA-RS 2020/1»). Der vorliegende statutarische Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung stellt die wirtschaftliche Lage der Bank so dar, dass sich Dritte ein zuverlässiges Urteil bilden können. Der Abschluss kann stille Reserven enthalten.

In der Jahresrechnung werden die einzelnen Zahlen gerundet, wobei die Totalbeträge von der Summe der addierten Positionen geringfügig abweichen können.

5. NOTES

5.1 Company name, legal form and registered office of the bank

Nomura Bank (Switzerland) Ltd is a company limited by shares incorporated under Swiss law in Zurich. It is wholly owned by Nomura Europe Holdings plc, London, a subsidiary of Nomura Holdings Inc., Tokyo.

5.2 Accounting and valuation principles

General principles

The accounting and valuation principles are governed by the Code of Obligations, the Banking Act and its related Ordinance as well as the accounting rules for banks, securities dealers, financial groups and conglomerates (ARB) according to the Ordinance on the Accounting of FINMA (hereinafter «FINMA-AO») as well as Circular 2020/1 «Accounting – banks» of the Swiss Financial Supervisory Authority FINMA (hereinafter «FINMA-Circular 2020/1»). These reliable assessment statutory single-entity financial statements present the economic situation of the bank such that a third party can form a reliable opinion. The financial statements are allowed to include hidden reserves.

The individual figures are rounded for publication, but the calculations are based on the non-rounded figures, thus

Die Nomura Bank (Schweiz) AG verzichtet im Geschäftsjahr 2020/2021 auf die Erleichterungen für den Einzelabschluss Artikel 86 RelV-FINMA im Zusammenhang mit dem Vorliegen einer Konzernrechnung der Nomura Gruppe.

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die Jahresrechnung wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt. Die Bilanzierung erfolgt zu Fortführungswerten.

Als Aktiven werden Vermögenswerte bilanziert, wenn aufgrund vergangener Ereignisse über sie verfügt werden kann, ein Mittelzufluss wahrscheinlich ist und ihr Wert verlässlich geschätzt werden kann. Falls keine verlässliche Schätzung möglich ist, handelt es sich um eine Eventualforderung, die im Anhang erläutert wird.

Verbindlichkeiten werden in den Passiven bilanziert, wenn sie durch vergangene Ereignisse bewirkt wurden, ein Mittelabfluss wahrscheinlich ist und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. Falls keine verlässliche Schätzung möglich ist, handelt es sich um eine Eventualverpflichtung, die im Anhang erläutert wird.

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen Positionen werden einzeln bewertet. Die Übergangsbestimmung, welche die Umsetzung der Einzelbewertung für Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte spätestens auf den 1. Januar 2020 verlangte, wurde nicht angewandt.

Die Verrechnung von Aktiven und Passiven sowie von Aufwand und Ertrag wird grundsätzlich nicht vorgenommen. Die Verrechnung von Forderungen und Verpflichtungen erfolgt nur in den folgenden Fällen:

- Forderungen und Verbindlichkeiten werden verrechnet, sofern sie aus gleichartigen Geschäften mit der gleichen Gegenpartei, in derselben Währung, mit gleicher oder früherer Fälligkeit der Forderung bestehen und zu keinen Gegenparteirisiken führen können
- Abzug der Wertberichtigungen von der entsprechenden Aktivposition
- Verrechnung von in der Berichtsperiode nicht erfolgswirksamen positiven und negativen Wertanpassungen im Ausgleichskonto
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten gegenüber der gleichen Gegenpartei werden verrechnet, falls anerkannte und rechtlich durchsetzbare Netting-Vereinbarungen bestehen

small rounding differences can arise.

In the financial year 2020/2021, Nomura Bank (Switzerland) Ltd waives the facilitations in para. 327 et seq. FINMA-Circular 2015/1, which would be permitted due to the preparation of consolidated financial statements of Nomura Group, Tokyo.

General valuation principles

The financial statements are prepared on the assumption of an ongoing concern. The accounting is based on going-concern values.

Items are entered in the balance sheet as assets if based on past events, they may be disposed of, a cash inflow is probable and their value can be reliably estimated. If no reliable estimate is possible, then it is a contingent asset which is commented on in the Notes.

Items are entered in the balance sheet as liabilities if they have arisen due to past events, a cash outflow is probable and their value can be reliably estimated. If no reliable estimate is possible, then it is a contingent liability which is commented on in the Notes.

The disclosed balance sheet items are valued individually. The transitional provision, which required the individual valuation of equity participations, tangible fixed assets and intangible assets as of 1 January 2020, was not applied.

There is, in principle, no offsetting of assets and liabilities, nor of expenses and income. Accounts receivable and accounts payable are only offset in the following cases:

- Accounts receivable and accounts payable are offset if they concern the same type of transaction with the same counterparty in the same currency, and they have an identical or earlier due date and cannot result in counterparty risks
- Deduction of the value adjustments from the corresponding asset item
- Offsetting of positive and negative value adjustments with no income effect in the reporting period in the compensation account
- Positive and negative replacement values of derivative financial instruments with the same counterparty are offset if there are recognised and legally enforceable netting agreements in place

Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel werden zum Nominalwert erfasst.

Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden

Forderungen gegenüber Banken und Kunden werden zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen erfasst.

Gefährdete Forderungen, d.h. Kundenengagements, bei welchen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Die Wertminderung bei gefährdeten Forderungen bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringbaren Betrag. Als voraussichtlich einbringbarer Betrag der Deckung gilt der Liquidationswert (geschätzter realisierbarer Veräußerungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten). Dabei wird immer das gesamte Engagement des Kunden bzw. der wirtschaftlichen Einheit auf vorhandene Gegenparteirisiken geprüft.

Wenn eine Forderung als ganz oder teilweise uneinbringlich eingestuft oder ein Forderungsverzicht gewährt wird, erfolgt die Ausbuchung der Forderung zulasten der entsprechenden Wertberichtigung.

Sofern Wiedereingänge aus bereits in früheren Perioden abbeschriebenen Forderungen nicht gleichzeitig für andere gleichartige Wertkorrekturen verwendet werden können, werden sie über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» der Erfolgsrechnung gutgeschrieben.

Einzelwertberichtigungen, pauschalierte Einzelwertberichtigungen und Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken werden von den entsprechenden Aktivpositionen der Bilanz in Abzug gebracht.

Gefährdete Forderungen werden wiederum als vollwertig eingestuft, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarungen und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden. Die Auflösung der Wertberichtigung wird erfolgswirksam über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» vorgenommen.

Liquid assets

Liquid assets are recognised at their nominal value.

Amounts due from banks, amounts due from customers

Amounts due from banks and customers are recognised at their nominal value less any necessary value adjustments.

Doubtful receivables, i.e. obligations entered into with customers for which the debtor is unlikely to meet its future obligations are valued on an individual basis and depreciated by means of individual value adjustments. The depreciation of doubtful receivables is calculated by the difference between the book value of the receivable and the anticipated recoverable amount. The anticipated recoverable amount is the liquidation value (estimated net realisable value less retention and liquidation costs). In doing so, the entire liability of the customer or the economic entity is checked for any counterparty risk.

If a receivable is classified as entirely or partially irrecoverable or a receivable is waived, the receivable is derecognised by booking it against the corresponding value adjustment.

If recovered amounts from receivables already written off in prior periods cannot be used immediately for other value adjustments of the same type, they are recognised in "Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations" in the income statement.

The individual value adjustments, the flat-rate individual value adjustments and the value adjustments for latent default risks are deducted from the corresponding asset items in the balance sheet.

Doubtful receivables are reclassified as performing if the outstanding amounts of capital and interest are paid again on time in accordance with the contractual agreements and other creditworthiness criteria. The value adjustments are released with an effect on income via the item "Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations".

Amounts due to banks and amounts due in respect of customer deposits

These items are recognised at their nominal value.

Verpflichtungen gegenüber Banken und

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Diese Positionen werden zu Nominalwerten erfasst.

Handelsgeschäft

Die Bestände werden zum Fair Value bewertet und bilanziert. Dieser entspricht dem auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellten Preis. Ist ausnahmsweise kein Fair Value verfügbar, erfolgt die Bewertung und Bilanzierung zum Niederstwertprinzip. Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen in Wertschriften werden dem «Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen» gutgeschrieben. Dem Handelserfolg werden keine Refinanzierungskosten belastet. Die aus der Bewertung oder aus Veräusserungen resultierenden Kursgewinne oder -verluste werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» gebucht.

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden zu Absicherungszwecken eingesetzt.

Trading portfolio assets

The trading portfolio and liabilities relating to trading operations are valued and recognised at fair value in principle. Fair value is the price based on a price-efficient and liquid market. If no fair value can be determined, the valuation and recognition is based on the lower of cost or market principle. Interest and dividend income from trading operations are recorded in the income statement via the item “Interest and dividend income from trading portfolios”. The refinancing costs for trading operations are not recorded in the “Interest and discount income”. The price gain or loss resulting from the valuation is recorded via the item “Result from trading operations and the fair value option”.

Positive and negative replacement values of derivative financial instruments

Derivative financial instruments are used for hedging purposes.

Hedging operations

The bank uses derivative financial instruments as part of its asset and liability management to hedge against interest



Absicherungsgeschäfte

Die Bank setzt derivative Finanzinstrumente im Rahmen des Asset and Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungs- und Währungsrisiken ein. Die Absicherungsgeschäfte werden analog zum abgesicherten Grundgeschäft bewertet. Der Erfolg aus der Absicherung wird der gleichen Erfolgsposition zugewiesen wie der entsprechende Erfolg aus dem abgesicherten Geschäft. Der Bewertungserfolg von Absicherungsinstrumenten wird im Ausgleichskonto verbucht, sofern für das Grundgeschäft keine Wertanpassung verbucht wird. Der Nettosaldo des Ausgleichskontos wird in der Position «Sonstige Aktiven» resp. «Sonstige Passiven» ausgewiesen.

Absicherungstransaktionen werden über die Abteilung «Execution» abgeschlossen. Aktiven und Passiven sowie Aufwände und Erträge aus internen Transaktionen werden eliminiert.

Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden langfristig dem Betrieb dienende festverzinsliche Schuldtitel ausgewiesen, welche die Erfüllung der Liquiditätsvorschriften und die Sicherstellung des Clearingverkehrs gewährleisten. Es besteht die Absicht, diese Effekten bis zur Endfälligkeit zu halten. Die Bewertung erfolgt nach der Accrual-Methode. Ein beim Kauf resultierendes Agio bzw. Disagio wird, über die Restlaufzeit verteilt, erfolgswirksam verbucht. Zinsenbezogene realisierte Gewinne oder Verluste aus vorzeitiger Veräußerung oder Rückzahlung werden über die Restlaufzeit, d. h. bis zur ursprünglichen Endfälligkeit, abgegrenzt. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen sind sofort zu Lasten der Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» zu verbuchen.

Beteiligungen

Als Beteiligungen gelten im Eigentum der Bank befindliche Beteiligungstitel von Unternehmungen, die, unabhängig vom stimmberechtigten Anteil, mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden.

Beteiligungen werden einzeln zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen bewertet. Wertbeeinträchtigungen werden der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet. Realisierte Erfolge aus der Veräußerung von Beteiligungen

rate change and currency risks. The hedging operations are valued like the hedged underlying transaction. The result from the hedging operation is recorded in the same item as the corresponding result from the hedged underlying transaction. The valuation result from hedging instruments is recorded in the compensation account provided no change in the value of the underlying transaction is booked. The net balance of the compensation account is shown in the item «Other assets» or «Other liabilities».

Hedging transactions are concluded by the «Execution» department. Assets and liabilities as well as expenses and income from internal transactions are eliminated.

Financial investments

Financial investments include fixed-interest debt instruments required for the long-term business, which ensure compliance with the liquidity regulations and provide for clearing transactions to be performed. There is an intention to keep these securities until final maturity. They are valued according to the accrual method. An agio/disagio which is the result of a purchase is spread over the residual time to maturity and recognised in the income statement. Interest related profits or losses from early sale or repayment are accrued/deferred over the residual term to maturity, i.e. until their original final maturity. Value adjustments for default risk are recorded immediately under «Changes in value adjustments for default risk and losses from interest operations».

Participations

Participations owned by the bank include equity securities of companies which are held for long-term investment purposes, regardless of any voting rights.

Participations are valued individually at historical cost minus any value adjustments due to business reasons. The impairment is charged via the item «Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets». Realised gains from the sale of participations are recorded via the item «Extraordinary income» and realised losses are recorded via the item «Extraordinary expenses».

Tangible fixed assets

Investments in tangible fixed assets are capitalised as assets if they are used for more than one accounting period and exceed the minimum level for recognition of CHF 5000.

werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» (Gewinne) bzw. den «Ausserordentlichen Aufwand» (Verluste) gebucht.

Sachanlagen

Investitionen in Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie länger als während einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsuntergrenze von CHF 5000 übersteigen.

Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten bilanziert, abzüglich der planmässigen, kumulierten Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer.

Die Sachanlagen werden über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer der Anlagen linear über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» abgeschrieben. Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien von Sachanlagen beträgt:

Anlagekategorie	Nutzungsdauer
Ein- und Umbauten in fremde Liegenschaften, Betriebseinrichtungen, Büromaschinen, Mobiliar	Mietvertragsdauer oder max. 5 Jahre
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software	3 Jahre
Telekommunikation, übrige Informatik	3 Jahre

Auf jeden Bilanzstichtag wird jede Sachanlage einzeln geprüft, ob sie in ihrem Wert beeinträchtigt ist. Diese Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert bestimmt. Der erzielbare Wert wird für jedes Aktivum einzeln bestimmt. Ein Aktivum ist in seinem Wert beeinträchtigt, wenn sein Buchwert den erzielbaren Wert übersteigt.

Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert und die Wertbeeinträchtigung der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit einer Sachanlage eine veränderte Nutzungsdauer, wird der Restbuchwert planmässig über die neu festgelegte Nutzungsdauer abgeschrieben.

Tangible fixed assets are recorded in the balance sheet at acquisition cost, less the scheduled accumulated amortisation over the estimated operating life.

Tangible fixed assets are amortised on a straight-line basis over a conservatively estimated operating life of the investments via the item "Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets". The estimated operating life for individual categories of tangible fixed assets is as follows:

Investment class	Operating life
Installations and renovations in third-party properties, plant, property, equipment	Remaining term of rental agreement or max. 5 years
Self-developed or bought-in software	3 years
Telecommunications, other IT	3 years

For each balance sheet date each tangible fixed asset is individually reviewed to see if its value is impaired. This review is based on indicators reflecting a possible impairment of individual assets. If there are such indicators, the recoverable value is calculated. The recoverable value is calculated for each asset individually. The value of an asset is impaired if its book value exceeds its recoverable value.

If there is an impairment, the book value is reduced to the recoverable value and the impairment is charged via the item "Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets".

If the impairment test of a tangible fixed asset shows that the operating life has changed, the residual book value is depreciated systematically over the newly determined operating life.

Realised gains from the sale of tangible fixed assets are recorded via the item "Extraordinary income" and realised losses are recorded via the item "Extraordinary expenses".

Provisions

Legal and factual obligations are valued on a regular basis. If an outflow of resources is likely and can be reliably estimated a corresponding provision is created.

Realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Sachanlagen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

Rückstellungen

Rechtliche und faktische Verpflichtungen werden regelmässig bewertet. Wenn ein Mittelabfluss wahrscheinlich und verlässlich schätzbar ist, wird eine entsprechende Rückstellung gebildet.

Bestehende Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt. Aufgrund der Neubeurteilung werden sie erhöht, beibehalten oder aufgelöst.

Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst, falls sie neu betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderlich sind und nicht gleichzeitig für andere gleichartige Bedürfnisse verwendet werden können.

Erfolgswirksame Auflösungen von betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderlichen Rückstellungen werden wie folgt erfasst:

- Steuerrückstellungen über die Position «Steuern»
- Vorsorgerückstellungen über die Position «Personalaufwand»
- Andere Rückstellungen über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste» mit Ausnahme von Restrukturierungsrückstellungen, die über die Position «Personalaufwand» gebildet wurden

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Bei den Reserven für allgemeine Bankrisiken handelt es sich um vorsorglich gebildete Reserven zur Absicherung gegen Risiken im Geschäftsgang der Bank.

Die Bildung und Auflösung der Reserven wird über die Position «Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken» in der Erfolgsrechnung verbucht.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

Steuern

Unter dieser Aufwandposition werden die laufenden Steuern ausgewiesen. Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Ertrags- und Kapitalsteuern. Transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern.

Existing provisions are reassessed at each balance sheet date. Based on the reassessment, they are increased, left unchanged or released.

Provisions are shown as released in the income statement if they are no longer required for business purposes and cannot be used for other similar purposes at the same time. Positions are recorded as follows via the individual items in the income statement:

- Provision for taxes: “Taxes”
- Pension provision: “Personnel expenses”
- Other provisions: “Changes to provisions and other value adjustments, and losses”, except provisions for restructuring which were recognised in “Personnel expenses”

Reserves for general banking risks

Reserves for general banking risks are prudently created reserves for hedging against risks in the course of business of the bank.

The creation and release of reserves is recognised via the item “Changes in reserves for general banking risks” in the income statement.

Reserves for general banking risks are taxed.

Taxes

This expense item includes all current taxes. Current taxes are recurring, usually annual, taxes on profits and capital. Transaction-related taxes are not included in current taxes.

Liabilities from current income and capital tax are recorded under the item “Accrued expenses and deferred income”.

Current expense due to income and capital tax is shown in the income statement as “Taxes”.

Off-balance sheet transactions

Off-balance sheet disclosures are at nominal value. Provisions are created in the liabilities in the balance sheet for foreseeable risks.

Pension benefit obligations

All employees are insured through AXA, Winterthur. The pension plan is treated under Swiss GAAP FER 16 as a defined-contribution plan. Other than the employer contributions recorded as “Personnel expenses”, the bank has no obligation to pay any further benefits.

Verpflichtungen aus laufenden Ertrags- und Kapitalsteuern werden unter der Position «Passive Rechnungsabgrenzungen» ausgewiesen.

Der laufende Ertrags- und Kapitalsteueraufwand ist in der Erfolgsrechnung in der Position «Steuern» ausgewiesen.

Ausserbilanzgeschäfte

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden Rückstellungen gebildet.

Vorsorgeverpflichtungen

Alle Mitarbeiter werden grundsätzlich bei der AXA, Winterthur versichert. Der Vorsorgeplan wird im Sinne von Swiss GAAP FER 16 als beitragsorientiert behandelt. Neben den im Personalaufwand erfassten Arbeitgeberbeiträgen hat die Bank keine Verpflichtungen zu weitergehenden Leistungen.

Mitarbeiterbeteiligungspläne

Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Mitarbeiterbeteiligungsplänen werden unter den «Passiven Rechnungsabgrenzungen» erfasst und an jedem Bilanzstichtag neu bewertet. Die resultierende Veränderung des Fair Value wird erfolgswirksam über die Position «Personalaufwand» angepasst.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

In Bezug auf die Bewertungsmethoden sind gegenüber dem Vorjahr keine wesentlichen Änderungen festzuhalten. Die Darstellung erfolgt nach den Vorschriften des schweizerischen Obligationenrechtes, des Bankengesetzes und dessen Verordnung, den statutarischen Bestimmungen sowie den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (ReIV-FINMA und FINMA-RS 2020/1).

Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlusstag (Trade Date Accounting) in den Büchern der Bank erfasst und gemäss den vorstehend aufgeführten Grundsätzen bewertet. Die abgeschlossenen, aber noch nicht erfüllten Devisenkassengeschäfte und Devisentermingeschäfte werden gemäss dem Erfüllungstagsprinzip erfasst. Diese Geschäfte werden zwischen dem Abschlusstag und dem Erfüllungstag zu Wiederbeschaffungswerten unter den Positionen «Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» resp. «Negative

Equity-based compensation schemes

The liability is recorded under “Accrued expenses and deferred income” and revalued on each balance-sheet date. The resulting change in fair value is adjusted in the income statement via the item “Personnel expenses”.

Changes in the accounting and valuation principles

Referring to the evaluation methods no essential changes are done. The presentation is corresponding with the provisions of the Swiss Code of Obligations, the Banking Act and Ordinance, the Statutory Regulations and the Guidelines of the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA-AO and FINMA-Circular 2020/1).

Recording of business transactions

All transactions completed by the balance sheet date are recorded in the bank's accounts as of their trade date (trade date accounting) and valued in accordance with the aforementioned principles. The foreign exchange spot transactions and foreign exchange forwards which are entered into



Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» ausgewiesen.

Fremdwährungsumrechnungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Am Bilanzstichtag werden Aktiven und Passiven zu Stichtageskursen (Mittelkurs des Bilanzstichtags) umgerechnet. Für Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden historische Umrechnungskurse verwendet. Der aus der Fremdwährungsumrechnung resultierende Kurserfolg wird unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» verbucht.

Für die Währungsumrechnung am Bilanzstichtag wurden die folgenden Kurse verwendet:

	31.03.2021	Vorjahr
EUR	1.10569	1.05740
GBP	1.29571	1.18490
JPY	0.85155	0.88640
USD	0.94458	0.95960

5.3 Risikomanagement

Risk Management umfasst die Erkennung, Messung, Überwachung und Verwaltung von allen Risiken, die aus dem Bankgeschäft erwachsen. Dies sind Markt-, Kredit-, operationelle und rechtliche Risiken. Die Berichterstattung von Risiken gewährleistet, dass das Bankmanagement rechtzeitig angemessene Informationen erhält. Der Leiter Risk Control ist einem Geschäftsleitungsmitglied direkt unterstellt und berichtet regelmässig dem Risk Committee.

Kreditrisiko

Kreditpositionen werden täglich überwacht und rapportiert. Die Kreditvergabe ist abhängig von qualitativen Anforderungen und Kompetenzlimiten. Für potenzielle Ausfallrisiken werden, wenn angebracht, Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen gebildet. Länder- und Gegenparteirisiken werden durch Überwachung von Kontoständen und deren Vergleich mit vom Verwaltungsrat genehmigten maximalen Limiten überwacht. Diese Limiten werden jährlich vom Verwaltungsrat überprüft.

Zinsänderungsrisiko

Zinsänderungsrisiken werden durch spezielle Software-Programme gemessen, mit den dafür festgelegten Limiten

but not yet fulfilled are recorded in accordance with the settlement date accounting method. These transactions are recorded between the trade date and the settlement date at replacement value via the items “Positive replacement values of derivative financial instruments” or “Negative replacement values of derivative financial instruments”.

Treatment of translation differences of foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at their respective daily exchange rate. Assets and liabilities are translated as of the balance sheet date using closing-date rates (average rate on the balance sheet date). Historical exchange rates are used for equity participations, tangible fixed assets and intangible assets. The price gain or loss resulting from the currency translation is recorded via the item “Result from trading operations”.

The following exchange rates were used for the currency translation:

	31.03.2021	Previous Year
EUR	1.10569	1.05740
GBP	1.29571	1.18490
JPY	0.85155	0.88640
USD	0.94458	0.95960

5.3 Risk management

Risk Management comprises the identification, measurement, monitoring and management of all risks arising from banking operations. These are market, credit, operational and legal risks. Risk reporting ensures that the bank's management is appropriately and promptly informed of any risks. The Head of Risk Control is reporting to a member of the executive management and regularly to the Risk Committee.

Credit risk

Credit positions are monitored and reported on a daily basis. The granting of credit facilities depends on qualitative requirements and approval limits. If appropriate, value adjustments for impaired loans are created for potential default risks. Country and counterparty risks are monitored by keeping a close watch on account balances and comparing

verglichen und regelmässig dem Risk Committee und dem Verwaltungsrat rapportiert.

Liquiditätsrisiken

Die Zahlungsbereitschaft wird im Rahmen der banken-gesetzlichen Bestimmungen überwacht und gewährleistet.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden durch interne Weisungen und Handbücher zur Organisation und Kontrolle begrenzt. Berichte von System- und Prozessausfällen werden regelmässig im Risk Committee diskutiert und Massnahmen zur Verbesserung erarbeitet und implementiert. Im Rahmen von Basel III hat die Nomura Bank (Schweiz) AG ein System zur Erhebung von Verlustereignisdaten eingeführt, erhebt monatlich Indikatoren zu Schlüsselrisiken und hat ein Instrument zur Erfassung der Selbsteinschätzung der Risikokontrollen umgesetzt.

Rechtliche und regulatorische Risiken

Rechtliche und regulatorische Risiken werden von der internen Rechts- und Compliance-Abteilung überwacht. Externe Rechtsberatungs-Dienstleistungen werden nach Bedarf hinzugezogen.

5.4 Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

Kredite mit Wertschriftendeckungen

Die Engagements und der Wert der Sicherheiten von Krediten mit Wertschriftendeckungen werden täglich überwacht. Fällt der Belehnungswert der Wertschriftendeckung unter den Betrag des Kreditengagements, werden eine Reduktion des Schuldbetrags oder zusätzliche Sicherheiten eingefordert. Vergrössert sich die Deckungslücke oder liegen aussergewöhnliche Marktverhältnisse vor, werden die Sicherheiten verwertet und der Kredit glattgestellt.

Für Lombarkredite und andere Kredite mit Wertschriften-deckung werden vor allem übertragbare Finanzinstrumente (wie Anleihen und Aktien) entgegengenommen, die liquide sind und aktiv gehandelt werden. Ebenfalls akzeptiert werden übertragbare strukturierte Produkte, für die regelmässig Kursinformationen und ein Market Maker zur Verfügung stehen. Die Bank wendet Abschläge auf die Marktwerte an, um das bei marktgängigen und liquiden

them with maximum limits approved by the Board of Directors. These limits are reviewed annually by the Board of Directors.

Interest rate risk

Interest rate risks are measured by special software programmes, compared with the limits stipulated for them and reported on a regular basis to the Risk Committee and the Board of Directors.

Liquidity risk

Liquidity is monitored and ensured in accordance with the statutory banking provisions.

Operational risk

Operational risk is limited by means of internal directives and organisational and control manuals. Reports of system and process failures are discussed on a regular basis in the Risk Committee and improvement measures are developed and implemented. Under Basel III, Nomura Bank (Switzerland) Ltd has introduced a system for the collection of data relating to loss events, is on a monthly basis collecting indicators on key risks, and has implemented an instrument for recording the risk control self-assessment.

Legal and regulatory risk

Legal and regulatory risk is monitored by the internal Legal and Compliance department. External legal services are engaged as needed.

5.4 Methods used to identify default risks and to determine the need for value adjustments

Securities-based loans

The commitments and value of collateral of securities-based loans are monitored on a daily basis. If the collateral value of the securities falls below the amount of the credit line, the amount of the loan is reduced or additional securities are requested. If the coverage gap increases or if there are extraordinary market conditions the securities are utilised and the credit position is closed out.

Transferable financial instruments (such as bonds and shares) which are liquid and actively traded are primarily used for Lombard loans and other securities-based loans. Transferable structured products for which regular market information and a market maker are available are also

Wertschriften verbundene Marktrisiko abzudecken und den Belehnungswert zu ermitteln. Bei strukturierten Produkten sowie bei Produkten mit langer Restlaufzeit kann der Glattstellungszeitraum erheblich länger sein, weshalb höhere Abschläge als bei liquiden Instrumenten angewandt werden. Bei Lebensversicherungspolice oder Garantien werden die Abschläge auf Produktbasis oder kundenspezifisch festgelegt.

Kredite ohne Deckungen

Bei Krediten ohne Deckung handelt es sich in der Regel um ungedeckte Kontoüberzüge von Retailkunden.

5.5 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank per 31. März 2021 haben.

accepted. The bank applies discounts on the market values in order to cover the market risk associated with marketable liquid securities and to determine the value of the collateral. In the case of structured products and products with a long residual term to maturity, the closing out period may be considerably longer, which is why higher discounts are applied than for liquid instruments. Product-based or customer-specific discounts are determined for life insurance policies or guarantees.

Unsecured loans

Unsecured loans are usually uncovered account overdrafts of retail customers.

5.5 Material events after the balance sheet date

No material events have occurred after the balance sheet date which have a significant impact on the assets or financial and income position of the bank as at 31 March 2021.



5.6 Informationen zur Bilanz, zu den Ausserbilanzgeschäften und zur Erfolgsrechnung

Information on the balance sheet, the off-balance-sheet transactions and the Income Statement

1. Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie gefährdete Forderungen

Collateral for loans and off-balance-sheet transactions, as well as impaired loans

in CHF		Deckungsart Type of collateral			
Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften		Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Collateral for loans and off-balance-sheet transactions		Secured by mortgage	Other collateral	Unsecured	Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit Wertberichtigungen)					
Loans (before netting with value adjustments)					
Forderungen gegenüber Kunden					
Amounts due from customers		–	305 000	–	305 000
Hypothekarforderungen					
Mortgage loans					
– Wohnliegenschaften					
Residential property		–	–	–	–
– Büro- und Geschäftshäuser					
Office and business premises		–	–	–	–
– Gewerbe und Industrie					
Commercial and industrial premises		–	–	–	–
– Übrige Other		–	–	–	–
Total Ausleihungen	31. 03. 2021	–	305 000	–	305 000
(vor Verrechnung mit Wertberichtigungen)	Vorjahr	–	24 250 000	–	24 250 000
	Previous year				
Total loans (before netting with value adjustments)					
Total Ausleihungen	31. 03. 2021	–	305 000	–	305 000
(nach Verrechnung mit Wertberichtigungen)	Vorjahr	–	24 250 000	–	24 250 000
	Previous year				
Total loans (after netting with value adjustments)					

in CHF

Deckungsart Type of collateral

Ausserbilanz Off-balance-sheet		Hypothekarische Deckung Secured by mortgage	Andere Deckung Other collateral	Ohne Deckung Unsecured	Total Total
Eventualverpflichtungen					
Contingent liabilities		–	–	–	–
Unwiderrufliche Zusagen					
Irrevocable commitments		–	–	10 000	10 000
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen					
Obligations to pay up shares and make further contributions		–	–	–	–
Verpflichtungskredite					
Credit commitments		–	–	–	–
Total Ausserbilanz	31.03.2021	–	–	10 000	10 000
Total off-balance-sheet	Vorjahr				
	Previous year	–	–	10 000	10 000

in CHF

Gefährdete Forderungen Impaired loans		Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten Estimated liquidation value of collateral		Einzelwert- berichtigung Netto- schuldbetrag debt amount Individual value adjustments	
		Brutto- schuldbetrag Gross debt amount		Netto- schuldbetrag debt amount	Individual value adjustments
31.03.2021		–	–	–	–
Vorjahr					
Previous year		–	–	–	–

2. Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven) Derivative financial instruments (asset and liabilities)

in CHF	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Trading instruments			Hedging instruments		
	Positive Wiederbeschaffungswerte Positive replacement values	Negative Wiederbeschaffungswerte Negative replacement values	Kontraktvolumen Contract volume	Positive Wiederbeschaffungswerte Positive replacement values	Negative Wiederbeschaffungswerte Negative replacement values	Kontraktvolumen Contract volume
Zinsinstrumente						
Interest rate instruments						
Terminkontrakte inkl. FRAs						
Forward contracts including FRAs	-	-	-	-	-	-
Swaps Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Devisen/Edelmetalle						
Foreign exchange/precious metals						
Terminkontrakte						
Forward contracts	-	-	-	-	-	-
Kombinierte Zins-/Währungsswaps						
Combined interest rate/ currency swaps	-	-	-	-	-	-
Futures Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Beteiligungstitel/Indizes						
Equity securities/indices						
Terminkontrakte inkl. FRAs						
Forward contracts including FRAs	-	-	-	-	-	-
Swaps Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)	-	-	-	-	-	-

in CHF		Handelsinstrumente Trading instruments			Absicherungsinstrumente Hedging instruments		
		Positive Wiederbeschaffungswerte Positive replacement values	Negative Wiederbeschaffungswerte Negative replacement values	Kontraktvolumen Contract volume	Positive Wiederbeschaffungswerte Positive replacement values	Negative Wiederbeschaffungswerte Negative replacement values	Kontraktvolumen Contract volume
Kreditderivate Credit derivatives							
Credit Default Swaps							
Credit default swaps		-	-	-	-	-	-
Total Return Swaps							
Total return swaps		-	-	-	-	-	-
First-to-Default Swaps							
First-to-default swaps		-	-	-	-	-	-
Andere Kreditderivate							
Other credit derivatives		-	-	-	-	-	-
Übrige Other							
Terminkontrakte inkl. FRAs							
Forward contracts including FRAs		-	-	-	-	-	-
Swaps Swaps		-	-	-	-	-	-
Futures Futures		-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)		-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)							
Options (exchange traded)		-	-	-	-	-	-
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	31. 03. 2021	-	-	-	-	-	-
Total before netting agreements	Davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt of which, determined using a valuation model	-	-	-	-	-	-
	Vorjahr						
	Previous year	-	148 003	23 990 000	-	-	-
	Davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt of which, determined using a valuation model	-	-	-	-	-	-

		Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) Positive replacement values (cumulative)	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) Negative replacement values (cumulative)
in CHF			
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge	31. 03. 2021	–	–
	Vorjahr		
Total after netting agreements	Previous year	–	148 003
		Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler
Aufgliederung nach Gegenparteien	Central clearing houses	Banks and securities dealers	Übrige Kunden
Breakdown by counterparty			Other customers
Positive Wiederbeschaffungswerte nach Berücksichtigung der Nettingverträge			
Positive replacement values (after netting agreements)		–	–

3. Beteiligungen Participations

in CHF				2020/2021					
	Anschaffungswert Acquisition cost	Aufgelaufene Wertberichtigungen Accumulated value adjustments	Buchwert (Ende Vorjahr) Book value (prior year end)	Umgliederungen Reclassifications	Investitionen Additions	Desinvestitionen Disposals	Wertberichtigung Value adjustments	Zuschreibungen Appreciation in value	Buchwert Book value 31.03.2021
Beteiligungen									
Participations									
Mit Kurswert									
With market value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ohne Kurswert									
Without market value	40 000	-	40 000	-	-	-	-	-	40 000
Total Beteiligungen									
Total Participations	40 000	-	40 000	-	-	-	-	-	40 000

Es handelt sich um eine Beteiligung von 3595 Namenaktien mit Nennwert von je CHF 1 an der SIX Group AG.
 Die Nomura Bank (Schweiz) AG übt weder die Kontrolle noch einen bedeutenden Einfluss auf die SIX Group AG aus.
 Nomura Bank (Switzerland) Ltd holds 3595 registered shares in SIX Group Ltd with a nominal value of CHF 1 each.
 Nomura Bank (Switzerland) Ltd has neither a controlling nor decisive influence on SIX Group Ltd.

4. Sachanlagen Tangible fixed assets

in CHF

in CHF	2020/2021							
	Anschaffungswert Acquisition cost	Aufgelaufene Abschreibungen Accumulated depreciations	Buchwert (Ende Vorjahr) Book value (prior year end)	Umgliederungen Reclassifications	Investitionen Additions	Desinvestitionen Disposals	Abschreibungen Depreciations	Buchwert Book value 31.03. 2021
Bankgebäude								
Bank buildings	-	-	-	-	-	-	-	-
Andere Liegenschaften								
Other real estate	-	-	-	-	-	-	-	-
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software								
Proprietary or separately acquired software	1 996 082	-1 961 657	34 425	-	110 000	-	-37 979	106 446
Übrige Sachanlagen								
Other tangible fixed assets	2 443 473	-2 302 728	140 745	-	82 967	-	-66 638	157 074
Total Sachanlagen								
Total tangible fixed assets	4 439 555	-4 264 385	175 170	-	192 967	-	-104 617	263 520

Die Mietdauer im Zusammenhang mit den Bankräumlichkeiten endet am 31. März 2024.

The rental related to the bank's office space ends on 31 March 2024.

Der Vertrag ist nicht vorzeitig kündbar.

The contract cannot be terminated prematurely.

Die Mietaufwendungen im Berichtsjahr beliefen sich auf CHF 629 374.

The rental expenses for the fiscal year were CHF 629 374.

Die Abschreibungsmethoden und die angewandten Bandbreiten für die Nutzungsdauer sind in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erläutert.

The depreciation method applied and the range used for the expected useful life are explained in the general principles for accounting and valuation.

5. Sonstige Aktiven und sonstige Passiven Other assets and other liabilities

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Sonstige Aktiven Other assets		
Ausgleichskonto Compensation account	–	–
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven Amount recognised as assets in respect of employer contribution reserves	–	–
Aktivierter Betrag aufgrund von anderen Aktiven aus Vorsorgeeinrichtungen Amount recognised as assets relating to other assets from pension schemes	–	–
Indirekte Steuern Indirect taxes	4 907	26 927
Abrechnungskonten Clearing expense	420 213	463 553
Übrige Aktiven Other assets	164 110	164 110
Total sonstige Aktiven Total other assets	589 230	654 589
Sonstige Passiven Other liabilities		
Ausgleichskonto Compensation account	–	–
Indirekte Steuern Indirect taxes	259 149	212 785
Abrechnungskonten Clearing expense	66 734	123 309
Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen Unredeemed coupons, cash bonds and long-term bonds	–	–
Übrige Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen Liabilities from goods and services	–	–
Übrige Passiven Other liabilities	–	–
Total sonstige Passiven Total other liabilities	325 883	336 093

**6. Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Passiven
unter Eigentumsvorbehalt**

Assets pledged or assigned to secure own commitments and assets under reservation of ownership

in CHF	31.03.2021		Vorjahr Previous year	
		Effektive Verpflich- tungen Effective commit- ments		Effektive Verpflich- tungen Effective commit- ments
	Buchwerte Book value		Buchwerte Book value	
Verpfändete/abgetretene Aktiven Pledged/assigned assets				
Forderungen gegenüber Banken Due from banks	164 110	164 110	164 110	164 110
Total verpfändete/abgetretene Aktiven				
Total pledged/assigned assets	164 110	164 110	164 110	164 110
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt				
Assets under reservation of ownership	–	–	–	–

7. Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen Economic situation of own pension schemes

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Bezahlte Beiträge Contributions paid	235 858	244 881
Vorsorgeaufwand im Personalaufwand Pension expenses included in personnel expenses	235 858	244 881
Über-/Unterdeckung Over-/Underfunding	–	–

Alle Mitarbeiter werden grundsätzlich bei der AXA Stiftung Berufliche Vorsorge, Winterthur versichert.

Der Vorsorgeplan wird im Sinne von Swiss GAAP FER 16 als beitragsorientiert behandelt. Die Leistungen werden nach dem Beitragsprimat berechnet. Die Leistungen übersteigen das obligatorische Minimum nach BVG. Die Pensionskasse gewährt die volle Freizügigkeit. Neben den im «Personalaufwand» erfassten Arbeitgeberbeiträgen hat die Bank keine Verpflichtungen zu weitergehenden Leistungen.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG hat eine teilautonome Versicherung mit der AXA Stiftung Berufliche Vorsorge, Winterthur abgeschlossen. Eine allfällige Überdeckung wird ausschliesslich zu Gunsten der Versicherten eingesetzt.

Die Bank hat dadurch keinen wirtschaftlichen Nutzen, der in der Bilanz und in der Erfolgsrechnung zu berücksichtigen wäre. Es bestehen keine Arbeitgeberbeitragsreserven. Der Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung betrug per 31.12.2020 111.1%.

All employees are insured through AXA Foundation for Occupational Benefits, Winterthur. The pension plan is treated under Swiss GAAP FER 16 as a defined-contribution plan. The benefits are calculated in accordance with the defined contribution principle. The benefits exceed the BVG statutory minimum. The pension fund allows fully vested benefits. Other than the employer contributions recorded as "Personnel expenses", the Bank has no obligation to pay any further benefits.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd has taken out a partially autonomous insurance policy with AXA Foundation for Occupational Benefits, Winterthur. Any surplus coverage shall be used exclusively for the benefit of the insured.

The Bank therefore has no financial benefit which would have to be included in the balance sheet and income statement. There are no employer contribution reserves. As per 31.12.2020 the pension fund coverage ratio was 111.1 per cent.

8. Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

Value adjustments, provisions, reserves for general banking risks

in CHF

	Stand Ende Vorjahr Status previous year	2020/2021						Stand Status 31. 03. 2021
		Zweckkonforme Verwendungen Use in conformity with designated purpose	Umbuchungen Reclassification	Währungsdifferenzen Currency differences	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge Past due interest, recoveries	Neubildung z. L. Erfolgsrechnung New creations charged to income	Auflösung z. G. Erfolgsrechnung Releases to income	
Rückstellungen für latente Steuern Provisions for deferred taxes	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückstellungen für Vorsorge- verpflichtungen Provisions for pension benefit obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückstellungen für Ausfallrisiken Provisions for default risks	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken Provisions for other business risks	-	-	-	-	-	-	-	-
Rückstellungen für Restrukturierungen Provisions for restructuring	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Rückstellungen Other provisions	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rückstellungen								
Total provisions	-	-	-	-	-	-	-	-

in CHF

	Stand Ende Vorjahr Status previous year	2020/2021						Stand Status 31. 03. 2021
		Zweckkonforme Verwendungen Use in conformity with designated purpose	Umbuchungen Reclassification	Währungsdifferenzen Currency differences	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge Past due interest, recoveries	Neubildung z. L. Erfolgsrechnung New creations charged to income	Auflösung z. G. Erfolgsrechnung Releases to income	
Reserven für allgemeine Bankrisiken Reserves for general banking risks	2500000	-	-	-	-	-	-	2500000
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen Value adjustments for default risks in respect of impaired loans	-	-	-	-	-	-	-	-
Wertberichtigungen für latente Risiken Value adjustments for latent risks	-	-	-	-	-	-	-	-
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken Value adjustments for default and country risks	-	-	-	-	-	-	-	-

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

The general banking risk reserves are taxed.

9. Gesellschaftskapital Bank's capital

	31. 03. 2021			Vorjahr Previous year		
	Gesamtnominalwert (in CHF) Total par value (in CHF)	Anzahl (in Stk.) No. of shares (in pcs)	Dividenden- berechtigtes Kapital (in CHF) Capital eligible for dividend (in CHF)	Gesamtnominalwert (in CHF) Total par value (in CHF)	Anzahl (in Stk.) No. of shares (in pcs)	Dividenden- berechtigtes Kapital (in CHF) Capital eligible for dividend (in CHF)
Aktienkapital						
Share capital	20 000 000	20 000	20 000 000	33 000 000	33 000	33 000 000
Namenaktien Registered shares	20 000 000	20 000	20 000 000	33 000 000	33 000	33 000 000
– davon liberiert						
– of which, paid up	20 000 000	20 000	20 000 000	33 000 000	33 000	33 000 000
Inhaberaktien Bearer shares	–	–	–	–	–	–
– davon liberiert						
– of which, paid up	–	–	–	–	–	–
Partizipationskapital						
Participation Capital	–	–	–	17 000 000	17 000	17 000 000
– davon liberiert						
– of which, paid up	–	–	–	17 000 000	17 000	17 000 000
Total Gesellschaftskapital						
Total bank's capital	20 000 000	20 000	20 000 000	50 000 000	50 000	50 000 000
Genehmigtes Kapital						
Authorised capital	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
– of which, capital increases completed	–	–	–	–	–	–
Bedingtes Kapital						
Conditional capital	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
– of which, capital increases completed	–	–	–	–	–	–

10. Beteiligungen und Optionen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung sowie der Mitarbeitenden

Equity securities or options on equity securities held by executives and directors and by employees

	Beteiligungsrechte		Equity securities	
	Anzahl (in Stk.)	Number (in pcs)	Wert (in CHF)	Value (in CHF)
	31.03.2021	Vorjahr Previous year	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Mitglieder des Verwaltungsrats Members of the Board of Directors	–	–	–	–
Mitglieder der Geschäftsleitung Members of the executive board	–	–	–	–
Mitarbeitende Employees	–	–	–	–
Total Total	–	–	–	–

	Optionen		Options	
	Anzahl (in Stk.)	Number (in pcs)	Wert (in CHF)	Value (in CHF)
	31.03.2021	Vorjahr Previous year	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Mitglieder des Verwaltungsrats Members of the Board of Directors	–	–	–	–
Mitglieder der Geschäftsleitung Members of the executive bodies	–	–	–	–
Mitarbeitende Employees	–	–	–	–
Total Total	–	–	–	–

Das Vergütungssystem der Nomura Bank (Schweiz) AG richtet sich nach der Global Compensation Policy der Nomura Gruppe. Details können auf der Webseite www.nomura.com unter «Investor Relations» in den «SEC Filings» (<http://www.nomuraholdings.com/investor/library/sec/index.html#sec01>) abgerufen werden.

Mitglieder der Geschäftsleitung sowie Mitarbeitende, welche eine bestimmte Gehaltsstufe übersteigen, erhalten einen Teil ihrer leistungsabhängigen variablen Vergütungen in aufgeschobener Form. Die Aufschubszeit beträgt in der Regel drei oder mehr Jahre. Der Mitarbeiterbeteiligungsplan beinhaltet gegenwärtig Core Deferral Awards sowie Supplemental Deferral Awards.

Restricted Stock Unit (RSU)

In den Vorjahren erhielten Mitarbeitende aufgeschobene Vergütungen in Form von 50% Core Awards (SAR/NSU) und 50% Supplemental Awards (CSU/NIU). Diese Vergütungsform soll durch Gewährung von 100% Restricted Stock Units (RSU) vereinfacht werden. Ergänzende Zuteilungen (CSU und NIU) werden als Deferral Offering eliminiert, so dass neue vierteljährliche Vesting Awards nicht mehr gewährt werden. Bereits bestehende vierteljährliche Vesting Awards laufen gemäss festgelegtem Zeitplan und den Bedingungen der Vergabedokumente weiter. Die Bedingungen für RSU-Zuteilungen sind im Wesentlichen identisch mit den bisherigen aufgeschobenen Zuteilungen.

Ein RSU ist ein ungedecktes und ungesichertes Versprechen, den teilnehmenden Mitarbeitenden gemäss Bestimmungen der Zuteilungsvereinbarung zum Liefertermin einen Anteil am Stammkapital (eine «Aktie») der Nomura Holdings, Inc. («NHI») zu liefern. Die Anzahl RSU wird auf der Grundlage des durchschnittlichen NHI-Schlusskurses und gegebenenfalls des Devisenkurses der fünf Börsentage nach der jährlichen Gewinnmitteilung berechnet und auf das nächste 100 aufgerundet. Generell werden die RSU-Zuteilungen jährlich anteilmässig über einen Zeitraum von drei Jahren übertragen (vorbehaltlich regulatorischer Änderungen). Abweichungen davon sind in der Mitarbeiterbeteiligungsvereinbarung dargelegt.

NHI-Aktien werden nach Abzug der anfallenden Einkommenssteuerabzüge (je nach Gerichtsbarkeit der Mitarbeitenden) geliefert und im Namen der jeweiligen Mitarbeitenden in einem Depot verwahrt. Wie die SARs gewähren RSUs keine Aktionärsrechte. Nach der Zuteilung werden die RSUs ausgeliefert und die Teilnehmer erhalten NHI-Aktien, die dann mit den gleichen Stimm- und Dividendenrechten ausgestattet sind wie die der Aktionäre.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd delivers compensation to executives and employees based on Nomura Group's global compensation policy. Details can be found on www.nomura.com under "Investor Relations" in the SEC Filings (<http://www.nomuraholdings.com/investor/library/sec/index.html#sec01>).

Certain senior management and employees whose compensation is above a certain level receive a portion of their variable compensation through deferred compensation awards. The deferral period over which our deferred compensation awards vest is generally three or more years. Nomura's deferred compensation awards currently comprise core deferral awards and supplemental deferral awards.

Restricted Stock Unit (RSU)

In prior years, employees received deferred compensation in the form of 50 per cent core awards (SARs/NSUs) and 50 per cent supplemental awards (CSUs/NIUs). This is to be simplified with the granting of 100 per cent RSUs. Supplemental awards (CSUs and NIUs) will be eliminated as a deferral offering, therefore no new quarterly vesting awards will be granted anymore. Existing quarterly vesting awards will continue to vest as per their designated schedule and terms of the award document(s). The terms and conditions of RSU awards are generally the same as the prior deferred awards.

A RSU is an unfunded and unsecured promise to deliver to participating employees, subject to the terms and conditions of the award agreement, a share of common stock (a "share") of Nomura Holdings, Inc. ("NHI") on the delivery date. The number of RSUs will be calculated based on the average closing NHI share price and FX rate, where applicable, over the five trading days following the annual earnings announcement and rounded up to the nearest 100 units. In general, RSU awards will vest on a pro rata basis annually over a period of three years (subject to regulatory changes). Variations to this are outlined in the employee award agreement.

NHI shares will be delivered net of applicable income tax withholdings (depending on the employees' jurisdiction) and will be deposited in an account under the employee's name. Similar to SARs, RSUs do not provide any shareholder rights. Following vesting, RSUs will be delivered and participants will receive NHI shares, which entitle to the same voting and dividend rights as the shareholder.

11. Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

Disclosure of amounts due from/to related parties

in CHF	Forderungen Amounts due from		Verpflichtungen Amounts due to	
	31. 03. 2021	Vorjahr Previous year	31. 03. 2021	Vorjahr Previous year
Qualifiziert Beteiligte Holders of qualified participations	–	–	–	–
Gruppengesellschaften Group companies	–	–	–	–
Verbundene Gesellschaften Affiliated companies	1 644 706	18913 970	–	24 144 935
Organgeschäfte Transactions with members of governing bodies	–	–	–	–
Weitere nahestehende Personen Other related parties	–	–	–	–
Total Total	1 644 706	18913 970	–	24 144 935

Es sind keine wesentlichen Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen vorhanden. Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktkonformen Konditionen gewährt.

There are no significant off-balance-sheet transactions with related parties. On- and off-balance-sheet transactions with related persons are granted in conformity with market conditions.

12. Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten

Holders of significant participations and groups of holders of participations with pooled voting rights

	31.03.2021		Vorjahr Previous year	
	Nominal in CHF Nominal in CHF	Anteil in % Proportion in %	Nominal in CHF Nominal in CHF	Anteil in % Proportion in %
Direkt, Stimmrecht Direct, with voting rights				
Nomura Europe Holdings plc, London	20 000 000	100	33 000 000	100
Direkt, ohne Stimmrecht Direct, without voting rights				
Nomura Europe Holdings plc, London	–	100	17 000 000	100
Indirekt Indirect				
Nomura Holdings Inc., Tokyo		100		100

13. Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals Own shares and composition of equity capital

Eigene Kapitalanteile

Es werden keine eigenen Kapitalanteile gehalten.

Nicht ausschüttbare Reserven

Die gesetzliche Gewinnreserve und die gesetzliche Kapitalreserve dürfen, soweit sie zusammen 50% des nominellen Aktienkapitals nicht übersteigen, nur zur Deckung von Verlusten oder für Massnahmen verwendet werden, die geeignet sind, in Zeiten schlechten Geschäftsganges das Unternehmen durchzuhalten, der Arbeitslosigkeit entgegenzuwirken oder ihre Folgen zu mildern.

Für die freiwilligen Gewinnreserven bestehen keine statutarischen Ausschüttungsbeschränkungen.

Own shares

No own shares are held.

Non-distributable reserves

To the extent the statutory retained earnings reserve and the statutory capital reserve do not exceed one-half of the share capital, they may be used only to cover losses or for measures designed to sustain the company through difficult times, to prevent unemployment or to mitigate its consequences.

There are no statutory limitations that apply to the distribution of the voluntary retained earnings reserve.

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Nicht ausschüttbare gesetzliche Kapitalreserve Non-distributable statutory capital reserve	–	–
Nicht ausschüttbare gesetzliche Gewinnreserve Non-distributable statutory retained earnings reserve	10 000 000	25 000 000
Total nicht ausschüttbare Reserven Total non-distributable reserves	10 000 000	25 000 000

14. Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente Maturity structure of financial instruments

in CHF	Auf Sicht At sight	Kündbar Cancellable	Fällig innert 3 Monaten Due within 3 months	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten Due within 3 to 12 months	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren Due within 12 months to 5 years	Fällig nach 5 Jahren Due after 5 years	Immobilisiert No maturity	Total Total
Aktivum/Finanzinstrumente								
Assets/financial instruments								
Flüssige Mittel Liquid assets	29 632 527	-	-	-	-	-	-	29 632 527
Forderungen gegenüber Banken								
Amounts due from banks	9 033 970	-	-	-	-	-	-	9 033 970
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften								
Amounts due from securities financing transactions	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden								
Amounts due from customers	-	-	-	305 000	-	-	-	305 000
Hypothekarforderungen Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-	-
Handelsgeschäft Trading portfolio assets	-	-	-	-	-	-	-	-
Positive Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanz- instrumente								
Positive replacement values of derivative financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung								
Other financial instruments at fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzanlagen Financial investments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Total								
31.03.2021	38 666 497	-	-	305 000	-	-	-	38 971 497
Vorjahr Previous year	98 171 509	-	175 000	24 075 000	-	-	-	122 421 509

in CHF	Auf Sicht At sight	Kündbar Cancellable	Fällig innert 3 Monaten Due within 3 months	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten Due within 3 to 12 months	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren Due within 12 months to 5 years	Fällig nach 5 Jahren Due after 5 years	Immobilisiert No maturity	Total Total
Fremdkapital/ Finanzinstrumente								
Debt capital/ financial instruments								
Verpflichtungen gegenüber Banken								
Amounts due to banks	1 844 053	-	-	-	-	-	-	1 844 053
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungs- geschäften								
Liabilities from securities financing transactions	-	-	-	-	-	-	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen								
Amounts due in respect of customer deposits	5 493 406	-	-	-	-	-	-	5 493 406
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften								
Trading portfolio liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente								
Negative replacement values of derivative financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-

in CHF	Auf Sicht At sight	Kündbar Cancellable	Fällig innert 3 Monaten Due within 3 months	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten Due within 3 to 12 months	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren Due within 12 months to 5 years	Fällig nach 5 Jahren Due after 5 years	Immobilisiert No maturity	Total Total
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung Liabilities from other financial instruments at fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
Kassenobligationen Cash bonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Anleihen und Pfandbriefdarlehen Bond issues and central mortgage institution loans	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Total								
31.03.2021	7 337 459	-	-	-	-	-	-	7 337 459
Vorjahr Previous year	47 330 754	-	-	-	-	-	-	47 330 754

15. Aktiven und Passiven aufgegliedert nach In- und Ausland gemäss Domizilprinzip

Assets and liabilities by domestic and foreign origin in accordance with the domicile principle

in CHF	31.03.2021		Vorjahr Previous year	
	Inland Domestic	Ausland Foreign	Inland Domestic	Ausland Foreign
Aktiven Assets				
Flüssige Mittel Liquid assets	29 632 527	–	74 532 439	–
Forderungen gegenüber Banken Amounts due from banks	87 182	8 946 788	131 311	23 507 759
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers	305 000	–	260 000	23 990 000
Hypothekarforderungen Mortgage loans	–	–	–	–
Handelsgeschäft Trading portfolio assets	–	–	–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Positive replacement values of derivative financial instruments	–	–	–	–
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung Other financial instruments at fair value	–	–	–	–
Finanzanlagen Financial investments	–	–	–	–
Aktive Rechnungsabgrenzungen Accrued income and prepaid expenses	242 802	1 564 275	362 916	3 681 546
Beteiligungen Participations	40 000	–	40 000	–
Sachanlagen Tangible fixed assets	263 520	–	175 170	–
Immaterielle Werte Intangible assets	–	–	–	–
Sonstige Aktiven Other assets	587 731	1 500	572 622	81 968
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital Capital not paid in	–	–	–	–
Total Aktiven Total Assets	31 158 762	10 512 563	76 074 458	51 261 273

in CHF	31.03.2021		Vorjahr Previous year	
	Inland Domestic	Ausland Foreign	Inland Domestic	Ausland Foreign
Passiven Liabilities				
Verpflichtungen gegenüber Banken Amounts due to banks	1 844 053	–	2 147 686	23 993 962
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften Liabilities from securities financing transactions	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen Amounts due in respect of customer deposits	219 635	5 273 771	81 130	20 959 973
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften Trading portfolio liabilities	–	–	–	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Negative replacement values of derivative financial instruments	–	–	–	148 003
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung Liabilities from other financial instruments at fair value	–	–	–	–
Kassenobligationen Cash bonds	–	–	–	–
Anleihen und Pfandbriefdarlehen Bond issues and central mortgage institution loans	–	–	–	–
Passive Rechnungsabgrenzungen Accrued expenses and deferred income	946 096	–	933 399	217 093
Sonstige Passiven Other liabilities	325 884	–	336 094	–
Rückstellungen Provisions	–	–	–	–
Reserven für allgemeine Bankrisiken Reserves for general banking risks	2 500 000	–	2 500 000	–
Gesellschaftskapital Bank's capital	20 000 000	–	50 000 000	–
Gesetzliche Kapitalreserve Statutory capital reserve	–	–	–	–
Gesetzliche Gewinnreserve Statutory retained earnings reserve	10 000 000	–	25 289 591	–
Freiwillige Gewinnreserven Voluntary retained earnings reserves	–	–	–	–
Eigene Kapitalanteile Own shares	–	–	–	–
Gewinnvortrag Profit carried forward	–	–	408 801	–
Gewinn Profit	561 886	–	319 999	–
Total Passiven Total liabilities	36 397 554	5 273 771	82 016 700	45 319 031

16. Total der Aktiven nach Ländern und Ländergruppen gemäss Domizilprinzip

Assets by country or group of countries according to principle of domicile

in CHF	31.03.2021		Vorjahr Previous year	
	Absolut Absolute	Anteil in % Proportion in %	Absolut Absolute	Anteil in % Proportion in %
Schweiz Switzerland	31 158 762	74.77	76 086 547	59.75
Übriges Europa Other Europe	2 680 573	6.43	44 827 618	35.20
Asien Asia	5 545 011	13.31	3 458 304	2.72
Nordamerika North America	2 223 407	5.34	965 503	0.76
Australien/Ozeanien Australia/Oceania	63 573	0.15	1 997 759	1.57
Afrika Africa	–	0.00	–	0.00
Total Aktiven Total Assets	41 671 325	100.00	127 335 731	100.00

17. Aktiven nach Bonität der Ländergruppen gemäss Risikodomicil**Assets by credit rating of country groups according to risk domicile**

Der Ausweis der Aktiven nach Bonität der Ländergruppen erfolgt nach dem Risiko der zugrundeliegenden Position und nicht nach dem Domicil des Schuldners. Bei gedeckten Engagements wird das Risikodomicil unter Berücksichtigung der Sicherheiten bestimmt.

Die Bank analysiert die Länderratings der Agenturen Moody's und Standard & Poor's. Aufgrund der Länderratings dieser Agenturen sowie eigener Einschätzungen der aktuellen Lage, legt die Bank ein internes siebenstufiges Länderrating fest. Zur Erläuterung werden in der folgenden Tabelle die den internen Klassen entsprechenden Ratings der Agenturen Moody's sowie Standard & Poor's dargestellt:

The breakdown of assets by credit rating of country groups is based on the risk relating to the underlying item and not the domicile of the debtor. For secured commitments, the risk domicile is determined to taking the collateral into consideration.

The bank analyses the country ratings of Moody's and Standard & Poor's. Based on this agency's country ratings and assessment of the current situation, the bank assigns an internal rating based on a seven-level scale. By way of explanation, the table below presents the internal ratings compared with those of Moody's and Standard & Poor's:

Netto-Auslandsengagement			31.03.2021		Vorjahr	
Net foreign exposure					Previous year	
			Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
			Amount	Proportion	Amount	Proportion
in CHF				in %		in %
Bankeigenes		Rating				
Länderrating		Standard & Poor's				
Bank's own	Rating Moody's	Standard & Poor's				
country rating	Moody's rating	rating				
1	Aaa	AAA	–	–	–	–
2–4	Aa1–Aa3	AA+–AA–	–	–	–	–
5–7	A1–A3	A+–A–	–	–	23 990 000	98.93
8–10	Baa1–Baa3	BBB+–BBB–	305 000	100.00	260 000	1.07
11–13	Ba1–Ba3	BB+–BB–	–	–	–	–
14–16	B1–B3	B+–B–	–	–	–	–
Total Aktiven						
Total Assets			305 000	100.00	24 250 000	100.00

18. Aktiven und Passiven nach den für die Bank wesentlichsten Währungen

Assets and liabilities by the most significant currencies

in CHF

31.03.2021

Aktiven					Übrige	Total
Assets	CHF	USD	JPY	EUR	Others	Total
Flüssige Mittel Liquid assets	29 631 353	–	–	1 174	–	29 632 527
Forderungen gegenüber Banken						
Amounts due from banks	1 092 213	2 297 540	5 152 723	34 152	457 342	9 033 970
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften						
Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden						
Amounts due from customers	305 000	–	–	–	–	305 000
Hypothekarforderungen						
Mortgage loans	–	–	–	–	–	–
Handelsgeschäft						
Trading portfolio assets	–	–	–	–	–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente						
Positive replacement values of derivative financial instruments	–	–	–	–	–	–
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung						
Other financial instruments at fair value	–	–	–	–	–	–
Finanzanlagen Financial investments	–	–	–	–	–	–
Aktive Rechnungsabgrenzungen						
Accrued income and prepaid expenses	1 807 077	–	–	–	–	1 807 077
Beteiligungen Participations	40 000	–	–	–	–	40 000
Sachanlagen Tangible fixed assets	263 520	–	–	–	–	263 520
Immaterielle Werte Intangible assets	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiven Other assets	589 231	–	–	–	–	589 231
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital						
Capital not paid in	–	–	–	–	–	–
Total bilanzwirksame Aktiven						
Total assets shown in balance sheet	33 728 394	2 297 540	5 152 723	35 326	457 342	41 671 325

in CHF

31.03.2021

Aktiven					Übrige	Total
Assets	CHF	USD	JPY	EUR	Others	Total
Lieferansprüche aus Devisenkassa, Devisentermin- und Devisenoptions- geschäften Delivery entitlements from spot exchange, forward forex and forex options transactions	-	-	-	-	-	-
Total Aktiven Total assets	33 728 394	2 297 540	5 152 723	35 326	457 342	41 671 325

in CHF

31.03.2021

Passiven					Übrige	Total
Liabilities	CHF	USD	JPY	EUR	Others	Total
Verpflichtungen gegenüber Banken						
Amounts due to banks	–	1 344 407	160 701	–	338 945	1 844 053
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften						
Liabilities from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen						
Amounts due in respect of customer deposits	23 279	482 149	4 969 797	1 284	16 897	5 493 406
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften						
Trading portfolio liabilities	–	–	–	–	–	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente						
Negative replacement values of derivative financial instruments	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung						
Liabilities from other financial instruments at fair value	–	–	–	–	–	–
Kassenobligationen Cash bonds	–	–	–	–	–	–
Anleihen und Pfandbriefdarlehen						
Bond issues and central mortgage institution loans	–	–	–	–	–	–
Passive Rechnungsabgrenzungen						
Accrued expenses and deferred income	946 096	–	–	–	–	946 096
Sonstige Passiven Other liabilities	259 150	66 734	–	–	–	325 884
Rückstellungen Provisions	–	–	–	–	–	–
Reserven für allgemeine Bankrisiken						
Reserves for general banking risks	2 500 000	–	–	–	–	2 500 000
Gesellschaftskapital Bank's capital	20 000 000	–	–	–	–	20 000 000
Gesetzliche Kapitalreserve						
Statutory capital reserve	–	–	–	–	–	–

in CHF

31. 03. 2021

Passiven					Übrige	Total
Liabilities	CHF	USD	JPY	EUR	Others	Total
Gesetzliche Gewinnreserve						
Statutory retained earnings reserve	10 000 000	–	–	–	–	10 000 000
Freiwillige Gewinnreserven						
Voluntary retained earnings reserves	–	–	–	–	–	–
Eigene Kapitalanteile Own shares	–	–	–	–	–	–
Gewinnvortrag Profit carried forward	–	–	–	–	–	–
Gewinn Profit	561 886	–	–	–	–	561 886
Total bilanzwirksame Passiven						
Total liabilities shown in the balance sheet	34 290 411	1 893 290	5 130 498	1 284	355 842	41 671 325
Lieferverpflichtungen aus						
Devisenkassa, Devisentermin-						
und Devisenoptionsgeschäften						
Delivery obligations from						
spot exchange, forward forex and						
forex options transactions	–	–	–	–	–	–
Total Passiven Total liabilities	34 290 411	1 893 290	5 130 498	1 284	355 842	41 671 325
Nettoposition pro Währung						
Net position per currency	–562 017	404 250	22 225	34 042	101 500	–

19. Eventualforderungen und -verpflichtungen **Contingent liabilities and contingent assets**

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches Guarantees to secure credits and similar	–	–
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches Performance guarantees and similar	–	–
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven Irrevocable commitments arising from documentary letters of credit	–	–
Übrige Eventualverpflichtungen Other contingent liabilities	–	–
Total Eventualverpflichtungen Total contingent liabilities	–	–
Eventualforderungen aus steuerlichen Verlustvorträgen Contingent assets arising from tax losses carried forward	–	–
Übrige Eventualforderungen Other contingent assets	–	–
Total Eventualforderungen Total contingent assets	–	–

20. Verpflichtungskredite **Credit commitments**

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen Commitments arising from deferred payments	–	–
Akzeptverpflichtungen (für Verbindlichkeiten aus im Umlauf befindlichen Akzepten) Commitments arising from acceptances (for liabilities arising from acceptances in circulation)	–	–
Übrige Verpflichtungskredite Other credit commitments	–	–
Total Verpflichtungskredite Total credit commitments	–	–

21. Treuhandgeschäfte Fiduciary transactions

	31.03.2021	Vorjahr Previous year
in CHF		
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften Fiduciary investments with third-party companies	755 660	767 680
Treuhandanlagen bei Gruppengesellschaften und verbundenen Gesellschaften Fiduciary investments with group companies and linked companies	–	–
Treuhandkredite Fiduciary loans	–	–
Treuhandgeschäfte aus Securities Lending and Borrowing, welche die Bank in eigenem Namen für Rechnung von Kunden tätigt Fiduciary transactions arising from securities lending and borrowing, which the bank conducts in it's own name for the account of customers	–	–
Andere treuhänderische Geschäfte Other fiduciary transactions	–	–
Total Treuhandgeschäfte Total fiduciary transactions	755 660	767 680

22. Verwaltete Vermögen Managed assets**Aufgliederung der verwalteten Vermögen** Type of managed assets

	31.03.2021	Vorjahr Previous year
in CHF		
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten Assets in collective investment schemes managed by the bank	–	–
Vermögen mit Verwaltungsmandat Assets under discretionary asset management agreements	–	–
Andere verwaltete Vermögen Other managed assets	14 588 530	5 517 836
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) Total managed assets (including double counting)	14 588 530	5 517 836

Die ausgewiesenen verwalteten Vermögen umfassen alle bei der Bank liegenden Kundenvermögen mit Anlagecharakter, sowie bei Drittbanken verwahrte Kundenvermögen, welche durch die Bank verwaltet werden. Nicht enthalten sind die bei der Bank verwahrten Vermögen, welche durch Dritte verwaltet werden (Custody-only). Als Custody-only werden Banken sowie bedeutende Fondsgesellschaften (inkl. deren Sammel-, Anlage- und Vorsorgestiftungen sowie Pensionskassen) behandelt, für welche die Bank ausschliesslich als Depotbank fungiert.

Vermögen mit Verwaltungsmandat umfassen Kundengelder, bei denen die Bank entscheidet, wie die Mittel angelegt werden. Andere verwaltete Vermögen beinhalten jene Vermögenswerte, bei denen der Kunde entscheidet, wie sie angelegt werden. Werden Produkte in einem Unternehmensbereich entwickelt, aber in einem anderen verkauft, werden sie doppelt erfasst, da beide Unternehmensbereiche für ihre jeweiligen Kunden eigene Dienstleistungen erbringen und Ertrag erwirtschaften.

The managed assets disclosed include all client assets deposited at the bank with an investment character as well as client assets managed by the bank and held for safekeeping by a third-party bank. It does not include assets kept by the bank but managed by a third party (custody-only). Custody-only relates to banks and large fund companies (including their collective, investment and pension fund foundations) for which the bank acts exclusively as a custodian bank.

Assets under discretionary asset management agreements comprise of clients' deposits for which the bank makes the investment decisions. Other managed assets include those for which the client makes the investment decisions. If products are developed in one business line but sold by another, they are double counted, as both lines provide services to and generate income from their respective clients.

Entwicklung der verwalteten Vermögen Development of managed assets

in CHF	31.03.2021	Vorjahr Previous year
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zu Beginn		
Total managed assets (including double counting) at beginning	5 517 836	13 851 432
+/- Netto-Neugeld-Zufluss/Netto-Geld-Abfluss		
+/- Net new money inflow or net new money outflow	1 429 505	103 046
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung		
+/- Price gains/losses, interest, dividends and currency gains/losses	7 641 189	-8 436 642
+/- Übrige Effekte +/- Other effects	-	-
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zum Ende		
Total managed assets (including double counting) at end	14 588 530	5 517 836

23. Erfolg aus dem Handelsgeschäft Result from trading operations**Aufgliederung nach Geschäftssparten Breakdown by business area**

	31.03.2021	Vorjahr Previous year
in CHF		
Handelsgeschäft Trading operations	164 204	10 898
Eigenhandel Proprietary trading	–	–
Übriges Handelsgeschäft Other trading operations	–	–
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft Total result from trading operations	164 204	10 898

Aufgliederung nach zugrunde liegenden Risiken Breakdown by underlying risks

	31.03.2021	Vorjahr Previous year
in CHF		
Zinsinstrumente Interest rate instruments	–	–
Beteiligungstitel Equity securities	–	–
Devisen Foreign currencies	164 204	10 898
Rohstoffe/Edelmetalle Commodities/precious metals	–	–
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft Total result from trading operations	164 204	10 898

24. Negativzinsen Negative Interest

Negativzinsen auf Aktivgeschäften werden als Reduktion des Zins- und Diskontertrags ausgewiesen.

Negativzinsen auf Passivgeschäften werden als Reduktion des Zinsaufwands erfasst.

Negative interest on credit operations are disclosed as a reduction in interest and discount income.

Negative interest on deposits are disclosed as a reduction in interest expense.

	31.03.2021	Vorjahr Previous year
in CHF		
Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)		
Negative interest on credit operations (reduction in interest and discount income)	393 814	544 531
Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)		
Negative interest on deposits (reduction in interest expense)	–	–

Dem Zins- und Diskontertrag werden keine Refinanzierungskosten für das Handelsgeschäft gutgeschrieben.

The refinancing costs for trading operations are not recorded as interest and discount income.

25. Personalaufwand Personnel expenses

	31. 03. 2021	Vorjahr Previous year
in CHF		
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)		
Salaries (meeting attendance fees and fixed compensation to members of the bank's governing bodies, salaries and benefits)	3 027 967	3 311 869
– davon Aufwände im Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen von variablen Vergütungen		
– of which, expenses relating to share-based compensation and alternative forms of variable compensation	631 260	525 556
Sozialleistungen Social insurance benefits	479 147	483 179
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtungen von Vorsorgeeinrichtungen		
Changes in book value for economic benefits and obligations arising from pension scheme	–	–
Übriger Personalaufwand Other personnel expenses	498 275	701 882
Total Personalaufwand Total personnel expenses	4 005 389	4 496 930

26. Sachaufwand General and administrative expenses

in CHF	31. 03. 2021	Vorjahr Previous year
Raumaufwand Office space expenses	820 382	777 242
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik Expenses for information and communications technology	959 516	912 348
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing Expenses for vehicles, equipment, furniture and other fixtures, as well as operating leasing expenses	6 886	10 432
Honorare der Prüfgesellschaft Fees of audit firm	114 967	168 905
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung – of which, for financial and regulatory audits	114 967	168 905
– davon für andere Dienstleistungen – of which, for other services	–	–
Übriger Geschäftsaufwand Other operating expenses	605 121	903 614
Total Sachaufwand Total general and administrative expenses	2 506 872	2 772 541

Die Mietaufwendungen im Zusammenhang mit den Bankräumlichkeiten sind im Raumaufwand enthalten.
The rental expenses related to the office space are included in the office space expenses.

27. Wesentliche Verluste, ausserordentliche Erträge und Aufwände, wesentliche Auflösung von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und freiwerdende Wertberichtigungen und Rückstellungen
Material losses, extraordinary income and expenses, material releases of hidden reserves, reserves for general banking risks, and value adjustments and provisions no longer required

Wesentliche Verluste **Material losses**

Während des Geschäftsjahres mussten keine wesentlichen Verluste verzeichnet werden.

No material losses were incurred in the course of the financial year.

Ausserordentlicher Ertrag **Extraordinary income**

Während des Geschäftsjahres konnte kein ausserordentlicher Ertrag verzeichnet werden.

No extraordinary income was booked during the fiscal year.

Ausserordentlicher Aufwand **Extraordinary expenses**

Während des Geschäftsjahres musste kein ausserordentlicher Aufwand verzeichnet werden.

No extraordinary expenses were booked during the financial year.

Wesentliche Auflösung von stillen Reserven **Material releases of hidden reserves**

Während des Geschäftsjahres wurden keine stillen Reserven in wesentlichem Umfang aufgelöst.

No significant hidden reserves were released in the course of the financial year.

Reserven für allgemeine Bankrisiken **Reserves for general banking risks**

Im Geschäftsjahr 2020/2021 wurden keine Reserven für allgemeine Bankrisiken aufgelöst.

No reserves for general banking risks were released during the fiscal year 2020/2021.

28. Laufende und latente Steuern **Current and deferred taxes**

	31.03.2021	Vorjahr
in CHF		Previous year
Aufwand für laufende Kapital- und Ertragssteuern		
Expenses for current capital and income taxes	142 300	227 119
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern		
Creation of provisions for deferred taxes	–	–
Total Steuern Total taxes	142 300	227 119
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf der Basis des Geschäftserfolgs		
Average tax rate weighted on the basis of the operating result	20.2%	41.5%

Es bestehen keine steuerlichen Verlustvorträge, die einen Einfluss auf die Ertragssteuern haben.

There are no tax losses brought forward that affect the income tax.



Gremien

Boards

Verwaltungsrat Board of Directors

— Takeo Aoki

BA in Law, Osaka University und New York University Stern School of Business, ist seit 2019 Präsident des Verwaltungsrates der Nomura Bank (Schweiz) AG. Er ist zudem Senior Managing Director der Nomura Holdings, Inc. sowie Vizepräsident der Nomura Europe Holdings plc und Executive Director der Nomura International plc in London.

Takeo Aoki arbeitet für die Nomura Gruppe seit 1991 in verschiedenen Senior Management Positionen.

BA in Law, Osaka University, and New York University Stern School of Business, has been Chairman of the Board of Directors of Nomura Bank (Switzerland) Ltd since 2019.

He is also Senior Managing Director of Nomura Holdings, Inc. as well as Vice Chairman of Nomura Europe Holdings plc and Executive Director of Nomura International plc in London.

Takeo Aoki has been working for the Nomura Group since 1991 in various senior management roles.

— Peter Altorfer

Dr. iur., Universität Zürich, ist seit 2004 Mitglied des Verwaltungsrates der Nomura Bank (Schweiz) AG. Er ist selbstständiger Rechtsanwalt in Zürich und verfügt über langjährige Erfahrung als Präsident sowie Mitglied des Verwaltungsrates von Schweizer Gesellschaften einschliesslich Privat- und Auslandsbanken.

Dr. Peter Altorfer ist unter anderem in den Bereichen Gesellschafts- und Handelsrecht spezialisiert und insbesondere in der Beratung von Banken und Finanzdienstleistern tätig.

Dr. iur., University of Zurich, has been a member of the Board of Directors of Nomura Bank (Switzerland) Ltd since 2004. He is an independent lawyer in Zurich and has many years of experience as Chairman and Member of the Board of Directors at a number of Swiss companies and some private and foreign banks.

Dr. Peter Altorfer is specialised, inter alia, in the area of

corporate and commercial law and is particularly active in advising banks and financial services providers.

— Hans Nützi

Business Management Diplom an der Hochschule Schwyz, Executive Management-Circle an der Universität Zürich und Senior Executive Management-Programm an der Stanford Universität Palo Alto, USA, ist seit 2019 Mitglied des Verwaltungsrates der Nomura Bank (Schweiz) AG.

Hans Nützi verfügt über langjährige Erfahrung als geschäftsführender Direktor und CEO von Schweizer Banken und war Präsident sowie Mitglied des Verwaltungsrates diverser Schweizer Banken und anderer Finanzinstitute.

Business Management Diploma at the College of Canton Schwyz, Executive Management-Circle at the University of Zurich and Senior Executive Management Program at Stanford University Palo Alto, USA, has been a member of the Board of Directors of Nomura Bank (Switzerland) Ltd since 2019.

Hans Nützi has many years of experience as Managing Director and CEO at Swiss banks and both as Chairman and member of the Board of Directors at a number of Swiss banks and other financial institutions.

Geschäftsleitung Executive Board**– Pascal Tanner**

CEO & Head of Legal, arbeitet seit 2015 für die Nomura Bank (Schweiz) AG und ist seit 2016 Mitglied der Geschäftsleitung sowie seit 1. Oktober 2020 Vorsitzender der Geschäftsleitung.

Pascal Tanner hat in Basel das Studium der Rechtswissenschaften abgeschlossen (lic. iur.) sowie das Anwaltspatent erworben und an der Universität Zürich ein Nachdiplomstudium im Bereich Banken- und Kapitalmarktrecht absolviert (LL.M.) Anschliessend war Pascal Tanner unter anderem bei der Eidgenössischen Bankenkommission sowie bei einer Schweizer Grossbank und einem US-amerikanischen Vermögensverwalter tätig.

CEO & Head of Legal, has been working for Nomura Bank (Switzerland) Ltd since 2015 and has been a member of the Management Board since 2016 and been appointed as CEO as of 1 October 2020.

Pascal Tanner completed his legal studies (lic. iur.) and was admitted to the bar in Basel and further obtained a postgraduate degree in banking and capital markets law (LL.M.) from the University of Zurich. His career then included working at the Swiss Federal Banking Commission as well as for a major Swiss bank and a US asset manager.

– Robert Wanner

Head of APAC Equity Switzerland, arbeitet für die Nomura-Gruppe seit 2015 als APAC Equity Sales, seit 2019 in einer leitenden Funktion für die Nomura Bank (Schweiz) AG und seit 1. Oktober 2020 als Mitglied der Geschäftsleitung.

Robert Wanner hat an der Hochschule für Angewandte Wissenschaften sein BBA mit der Spezialisierung in Banking & Finance erworben. Er startete seine Karriere bei der Credit Suisse, arbeitete bei Julius Bär in Zürich in verschiedenen Funktionen im Wealth Management und im Aktienhandel auf der Käuferseite. Anschliessend wechselte Robert Wanner zu Macquarie Securities in Genf und London, und betreute institutionelle

Aktienanleger in der Schweiz, Grossbritannien, Skandinavien und Deutschland. Zusätzlich ist Robert Wanner CAIA Charterholder.

Head of APAC Equity Switzerland, has been working for the Nomura Group as APAC Equity Sales since 2015, in a senior position for Nomura Bank (Switzerland) Ltd since 2019 and has been a member of the Management Board since 1 October 2020.

Robert Wanner completed his BBA from the University of Applied Sciences with a specialisation in Banking & Finance. He started his career at Credit Suisse, worked at Julius Baer in Zurich in various functions in wealth management and stock trading on the buyer side. Robert Wanner then moved to Macquarie Securities in Geneva and London, and served institutional equity investors in Switzerland, the UK, Scandinavia and Germany. In addition, Robert Wanner is a CAIA Charterholder.

– Fritz Wüthrich

Head of Corporate Services Division, arbeitet seit 1998 in leitenden Funktionen für die Nomura Bank (Schweiz) AG und ist seit 2002 Mitglied der Geschäftsleitung.

Fritz Wüthrich hat bei der Amtersparniskasse in Sumiswald die Banklehre abgeschlossen und war anschliessend in verschiedenen Bereichen für mehrere Banken in Zürich tätig. Fritz Wüthrich ist 1998 als Head of Finance Department zu der Nomura Bank (Schweiz) AG gestossen.

Head of Corporate Services Division, has been working in management roles for Nomura Bank (Switzerland) Ltd since 1998 and has been a member of the Management Board since 2002.

Fritz Wüthrich completed his banking apprenticeship with Amtersparniskasse Sumiswald and subsequently worked in various areas for a number of banks in Zurich. Fritz Wüthrich joined Nomura Bank (Switzerland) Ltd in 1998 as Head of the Finance Department.

An die Generalversammlung der
Nomura Bank (Schweiz) AG, Zürich

Zürich, 20. Juli 2021

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Nomura Bank (Schweiz) AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 12 bis 68), für das am 31. März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Johannes Smit
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Urs Braun
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

To the General Meeting of
Nomura Bank (Switzerland) Ltd, Zurich

Zurich, 20 July 2021

Report of the statutory auditor on the financial statements

As statutory auditor, we have audited the financial statements of Nomura Bank (Switzerland) Ltd, which comprise the balance sheet, income statement, statement of changes in equity and notes (pages 12 to 68), for the year ended 31 March 2021.

Board of Directors' responsibility

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the requirements of Swiss law and the company's articles of incorporation. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements for the year ended 31 March 2021 comply with Swiss law and the company's articles of incorporation.

Report on other legal requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act (AOA) and independence (article 728 CO and article 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

In accordance with article 728a paragraph 1 item 3 CO and Swiss Auditing Standard 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

We further confirm that the proposed appropriation of available earnings complies with Swiss law and the company's articles of incorporation. We recommend that the financial statements submitted to you be approved.

Ernst & Young Ltd



Johannes Smit
(Qualified
Signature)

Licensed audit expert
(Auditor in charge)



Urs Braun
(Qualified
Signature)

Licensed audit expert

Organisation

Organisation

As per: March 31st, 2021

Board of Directors

- Takeo Aoki, London, Chairman
- Dr. Peter Altorfer, Küsnacht, Vice Chairman
- Hans Nützi, Walchwil, Member

Executive Committee / Senior Management

- Pascal Tanner, Executive Director, CEO
- Robert Wanner, Executive Director, Member
- Fritz Wüthrich, Executive Director, Member

Head of Global Markets Switzerland

- Robert Wanner, Executive Director

Global Market Sales Division

- Gabriel Attia, Executive Director
- George Paradise, Executive Director
- Robert Wanner, Executive Director
- Jacques Rousseau, Vice President
- Nanako Notter, Associate

Private Banking

- Tomomi Habuto, Analyst

Risk Committee

- Pascal Tanner, Executive Director
- Robert Wanner, Executive Director
- Fritz Wüthrich, Executive Director

Corporate Office

- Miho Eicher-Nogashira, Analyst

Legal

- Pascal Tanner, Executive Director

Compliance

- Ursula Schmidt, Vice President

Finance

- Daniela Best, Vice President
- Svetlana Händler, Analyst

Operations

- Eric Scholten, Vice President
- Frederick Simborowski, Associate

Real Estate

- Vanessa Busa-Job, Associate

IT

- Andreas Fricker, Associate

External Auditors

- Ernst & Young Ltd, Zurich

Internal Auditors

- Nomura International plc, London

Impressum

Herausgeber

Nomura Bank (Schweiz) AG
Kasernenstrasse 1, Postfach, 8021 Zürich
Tel. +41 44 295 71 11, Fax +41 44 242 21 41
www.nomura.com

Gestaltung, Satz, Litho und Druck

cube media, Zürich
www.cubemedia.ch

Dieser Geschäftsbericht wurde auf FSC-zertifiziertes
Papier und klimaneutral gedruckt.

Publication details

Publisher

Nomura Bank (Switzerland) Ltd
Kasernenstrasse 1, P.O. Box, 8021 Zurich
Tel. +41 44 295 71 11, Fax +41 44 242 21 41
www.nomura.com

Design, composition, litho and printing

cube media, Zurich
www.cubemedia.ch

This annual report has been printed on FSC-certified
paper and carbon neutral.

 PRINTED MATTER
CO₂ NEUTRAL
by Swiss Climate
SC2021072006

