

Geschäftsbericht 2021/2022

Nomura Bank (Schweiz) AG

Annual Report 2021/2022

Nomura Bank (Switzerland) Ltd.



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	72
– Bericht der Revisionsstelle Report of the statutory auditor	74 76
– Organisation Organisation	78
– Impressum Publication details	79



Lagebericht des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung Management Report of the Board of Directors and the Executive Board

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage der Gruppe

Gegen Ende des Geschäftsjahres 2021/2022 verlagerte sich der Fokus der Märkte weg von den unmittelbar spürbaren Auswirkungen der Covid-Pandemie hin zu weiterreichenden geopolitischen Risiken wie insbesondere Russlands Krieg gegen die Ukraine, geldpolitischen Veränderungen und Inflationsdruck.

Trotz dieses unsteten Umfeldes lieferte das Wholesale-Geschäft der Nomura Gruppe solide Gesamtjahresresultate. Das Investment Banking verzeichnete sein bestes Ergebnis seit dem Jahresabschluss im März 2017, wobei insbesondere das Beratungsgeschäft eine robuste Performance auswies, welche durch etliche Umstrukturierungen und grenzüberschreitende Mandate sowie eine Zunahme der an Nomura Greentech übertragenen Nachhaltigkeitsgeschäfte begünstigt wurde.

Der Bereich Global Markets navigierte erfolgreich durch das volatile, von abrupten Veränderungen der Geldpolitik geprägte Marktumfeld und konnte die starke Ertragsdynamik aufrechterhalten, die durch diszipliniertes Risikomanagement und Diversifizierung über Regionen und Produkte hinweg untermauert wurde.

Unsere Geschäftsbereiche Group Investment Management und Retail haben sich im vergangenen Jahr etwas schwächer entwickelt. Obwohl das Investment Management solide Erträge verbuchte, sank der Vorsteuergewinn im Vergleich zum Vorjahr um 21%. Im Retail-Geschäft lag das Ergebnis vor Steuern um 36% unter dem Vorjahr.

Trotz der erwähnten einzigartigen Kombination von Herausforderungen konnte die Nomura Gruppe einen Gesamtjahresgewinn von JPY 143 Mrd. (USD 1.2 Mrd.) erzielen.

Business review and economic situation of the Group

Towards the end of the financial year 2021/2022, market focus shifted away from the immediate impacts of the Covid pandemic, and towards wider geopolitical risks such as the Russian war on Ukraine, changes to monetary policy and inflationary pressures.

Despite this unsettled backdrop, Nomura Group's Wholesale business delivered solid full year results. Investment Banking reported its best results since the year ended March 2017, with the advisory business in particular delivering a robust performance driven by multiple business re-organisations and cross-border mandates, and an increase in sustainability deals mandated to Nomura Greentech.

Global Markets managed to navigate the volatile market environment, which saw sudden changes to monetary policy, maintaining strong revenue momentum underpinned by disciplined risk management and diversification across regions and products.

Our Group Investment Management and Retail divisions were weaker over the past year. Despite Investment Management booking solid revenue, pre-tax income was down 21 per cent year-on-year. Meanwhile, pre-tax income in Retail was down 36 per cent year on year.

However, once again, despite the unique combination of challenges we face, I am pleased to say that Nomura Group delivered a full year profit of JPY 143 billion (USD1.2 billion).

Wholesale delivered net revenue of USD 5.8bn for the full year – a 2 per cent year-on-year increase, resulting in pre-tax income of USD 613 million – a 16 per cent increase on the previous year. Investment Banking was a particular bright

Das Wholesale-Geschäft erwirtschaftete im Gesamtjahr einen Nettoertrag von USD 5.8 Mrd. – ein Anstieg von 2% gegenüber dem Vorjahr – und erzielte ein Ergebnis vor Steuern von USD 613 Mio., was einem Anstieg von 16% gegenüber dem Vorjahr entspricht. Ein besonderer Lichtblick war der Nettoertrag im Investment Banking, der im Jahresvergleich um mehr als ein Viertel (27%) zulegen, mit M&A-Erträgen in Rekordhöhe.

Das Global-Markets-Geschäft wies im Jahresvergleich einen Rückgang des Nettoertrags um 3% aus als sich das Geschäft mit Zins- und Aktienderivaten nach seiner besonders starken Entwicklung im Vorjahr abschwächte. Zudem wurde ein geringer Verlust im Zusammenhang mit den Transaktionen eines US-Kunden im letzten Jahr verbucht, während makro- und aktienbezogene Produkte im letzten Quartal aufgrund der erhöhten Marktvolatilität wieder anzogen.

Das **Retail-Geschäft** erzielte einen Jahresnettoertrag von USD 2.7 Mrd., ein Minus von 11% gegenüber dem Vorjahr und einen Gewinn vor Steuern von USD 487 Mio., ein Minus von 36% gegenüber dem Vorjahr. Das **Investment Management** verzeichnete einen Nettoertragsrückgang von 9% auf JPY 148 Mrd. (USD 1.2 Mrd.) was einem Vorsteuerertragsrückgang von 21% auf JPY 71.5 Mrd. (USD 589 Mio.) entspricht.

Die Nomura Gruppe verfügt über eine robuste Finanzlage und eine solide Bilanz. Ende März 2022 betrug Nomura's Tier-1-Kapitalquote 17.1% bei einer Bilanzsumme von JPY 43.4 Bio.

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

spot, with net revenue growing more than a quarter at 27 per cent year-on-year as M&A revenues reached a record high.

Global Markets saw net revenue decline 3 per cent year-on-year as Rates and Equity Derivatives slowed from a particularly strong performance in the previous year. There was also a smaller loss booked in relation to the transactions with a US client last year, although Macro and Equity related products saw a resurgence in the final quarter on the back of increased market volatility.

Retail reported full-year net revenue of USD 2.7 billion, down 11 per cent year-on-year, and pretax income of USD 487 million, a 36 per cent decline year-on-year. **Investment Management** reported a decline in net revenue of 9 per cent to JPY 148 billion (USD 1.2 billion), with pretax income falling by 21 per cent to JPY 71.5 billion (USD 589 million).

Nomura Group maintains a robust financial position and a healthy balance sheet. As of the end of March 2022, Nomura's Tier 1 capital ratio was 17.1 per cent, with total assets of JPY 43.4 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 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 of the Bank

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. achieved an annual net profit of CHF 403 661 in the financial year 2021/2022 compared to CHF 561 886 of the previous year.

Compared to the previous year gross profit decreased by 18.7 per cent from CHF 704 186 to CHF 572 553 and operating

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 2021/2022 einen Jahresgewinn von CHF 403 661 gegenüber CHF 561 886 im Vorjahr.

Der Bruttogewinn ist im Vergleich zum Vorjahr um 18.7% von CHF 704 186 auf CHF 572 553 gesunken und der Geschäftsaufwand um 14.0% von CHF 6.5 Mio. auf CHF 7.4 Mio. gestiegen. Der Bruttogewinn steht dabei durch das «Transfer Pricing Agreement» mit Nomura International plc, London, in direktem Zusammenhang mit dem Geschäftsaufwand.

Zudem ist im Geschäftsjahr 2021/2022 der Handels- und Kommissionserfolg um CHF 296 259 gesunken, was sich im Verhältnis Bruttogewinn/Geschäftsaufwand niederschlägt.

Die nach dem Regelwerk Basel III berechnete «Tier 1 Ratio» betrug per 31. März 2022 62.43%.

Durch die Aufnahme der Bank ins sogenannte «Kleinbankenregime» im Geschäftsjahr 2020/2021 konnten in diesem Geschäftsjahr einige regulatorische Erleichterungen angewendet werden.

Die Negativzinsen konnten des Weiteren von CHF 393 814 auf CHF 140 386 gesenkt werden. Dies ist nach wie vor die Auswirkung der Kapitalreduktion von insgesamt CHF 45.3 Mio. im 4. Quartal 2020. Mit einem Eigenkapital von CHF 20 Mio. und gesetzlichen Reserven von CHF 10 Mio. befindet sich die Bank nach wie vor in einer stabilen liquiden Position.

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hatte uns die Covid-19-Pandemie weiterhin fest im Griff. Nach der 2. Welle im Winter 2020/2021 schwappten weitere, kleinere Wellen über das Land aber mit dem Beginn der Impfungen stieg die Zuversicht, die Pandemie zu überwinden. Vielen Unternehmen ist es auch im letzten Jahr gelungen, sich flexibel auf die neuen schwierigen Rahmenbedingungen einzustellen und gute bis sehr gute Ergebnisse zu erzielen.

expenses increased by 14.0 per cent from CHF 6.5 million to CHF 7.4 million. This gross profit is directly related to operating expenses as a result of the «Transfer Pricing Agreement» with Nomura International plc, London.

In addition, trading and commission income fell by CHF 296 259 in the financial year 2021/2022 which is reflected in the gross profit/operating expenses ratio.

The Tier 1 Ratio calculated according to the Basel III regulations amounted to 62.43 per cent as at 31 March 2022.

Due to the Bank's inclusion in the so-called «small banks regime» in the financial year 2020/2021, several regulatory reliefs could be applied in the present financial year.

Negative interest in addition was reduced from CHF 393 814 to CHF 140 386. This is still the effect of the capital reduction totalling CHF 45.3 million in the fourth quarter of 2020. With capital of CHF 20 million and statutory reserves of CHF 10 million, the Bank remains in a stable liquid position.

In the financial year 2021/2022, the Covid 19 pandemic continued to have us firmly in its grip. After the 2nd wave in winter 2020/2021 further smaller waves swept across the country but with the start of vaccinations confidence rose to overcome the pandemic. Many companies succeeded also last year in flexibly adapting to the new difficult general conditions and achieving good to very good results.

Apart from individual sectors, especially tourism and the hospitality industry, the economy was able to recover relatively well from the pandemic.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. also had to introduce «working from home» for part of the staff and customer events as well as the bank's annual general meeting could not be held or only in a limited form. Despite challenging conditions, Nomura Bank (Switzerland) Ltd. was able to achieve a good result in the 2021/2022 business year.

Personnel

As at the end of the financial year, Nomura Bank (Switzerland) Ltd. had 18 employees including 3 part-time employees. With part-time weighting this makes 17.1 employees (previous year 15.3). The average number of full-time positions for the year is 16.2.

Abgesehen von einzelnen Branchen wie insbesondere dem Tourismus und dem Gastgewerbe konnte sich die Wirtschaft von der Pandemie relativ gut erholen.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG musste für einen Teil der Belegschaft ebenfalls das «Homeoffice» einführen, und Kundenanlässe sowie auch die jährliche Generalversammlung der Bank konnten nicht oder nur in eingeschränkter Form durchgeführt werden. Die Nomura Bank (Schweiz) AG konnte trotz schwierigen Rahmenbedingungen im Geschäftsjahr 2021/2022 ein gutes Ergebnis erwirtschaften.

Personelles

Per Ende des Geschäftsjahres beschäftigte die Nomura Bank (Schweiz) AG 18 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, 3 davon in einem Teilzeitarbeitsverhältnis. Teilzeitgewichtet ergibt dies 17.1 Mitarbeiter (Vorjahr 15.3). Die Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat 16.2 betragen.

Aufgrund unseres fokussierten und stabilen Geschäftsmodells sowie der tiefen Fluktuationsrate unserer Mitarbeiter erachtet der Verwaltungsrat die Geschäftsrisiken als insgesamt tief und ausreichend begrenzt.

IT und Digitalisierung

Die Nomura Bank (Schweiz) AG hat sich auch im Bereich der Digitalisierung weiterentwickelt und sich mit den neuen Möglichkeiten der Informationstechnologie auseinandergesetzt. Nachdem bereits im Geschäftsjahr 2020/2021 für einen Teil der Mitarbeiter das «Homeoffice» gelebt wurde, hat die Nomura Bank (Schweiz) AG nun offiziell ein hybrides Arbeitsmodell eingeführt und umgesetzt. Der ausserordentliche Einsatz und die Flexibilität unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unter Verwendung modernster Technologiemitel haben dazu beigetragen, dass wir die hohe Qualität für unsere Kunden 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 Gegenpartei-, Markt- und operationellen Risiken durch. Der Verwaltungsrat wird über die Einhaltung des von ihm definierten Limitensystems sowie über aktuelle und historische Kennzahlen informiert. Mindestens jährlich werden dem Verwaltungsrat die Feststellungen der internen und externen Revision sowie der

Due to our focused and stable business model as well as the low fluctuation rate of our employees, the Board of Directors overall considers the business risks to be low and sufficiently limited.

IT and digitalisation

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. has also examined the area of digitalisation any further and the possibilities offered by information technology. Having already applied “working from home” for some of its employees in the financial year 2020/2021, Nomura Bank (Switzerland) Ltd. has now officially introduced and implemented a “hybrid working model”. The extraordinary commitment and flexibility of our employees applying newest technologies have been a key factor in enabling us to maintain the high level of quality for our customers at all times. We are convinced that the quality of our services can be further noticeably increased through the skilful use of technology.

Risk management

The Risk Management and the Liquidity Committee conduct an annual risk assessment of the counterparty, market and operational risks. The Board of Directors is informed about the compliance with the limit system it has defined as well as about current and historical key figures. At least once a year the Board of Directors is notified about the findings of the internal and external audit and of the status of implementation. This ensures compliance with all regulatory requirements.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. for regulatory purposes belongs to the banks in supervisory category 5 and is considered as a small market participant with low risk. 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 2021/2022.

Future prospects

In recent years, our Bank has successfully been able to cautiously develop its business activities without neglecting our proven principles.

Looking to the future, ongoing and new challenges will remain. The Covid-19 pandemic deserves mentioning here

Stand der Umsetzung angezeigt. Damit wird die Erfüllung aller regulatorischen Anforderungen sichergestellt.

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.

Aussergewöhnliche Ereignisse

Im Berichtsjahr 2021/2022 sind keine aussergewöhnlichen Ereignisse eingetreten.

Zukunftsaussichten

Unsere Bank hat in den letzten Jahren mit Erfolg die Geschäftstätigkeit vorsichtig weiterentwickeln können, ohne dabei unsere bewährten Grundsätze zu vernachlässigen.

Auch mit Blick in die Zukunft wird es an weiterbestehenden und neuen Herausforderungen nicht mangeln. Zu erwähnen gilt hier nochmals die Covid-19-Pandemie. Trotz sehr hoher Fallzahlen auch in der Schweiz scheint eine Überbelastung des Gesundheitswesens auszubleiben. Eine Gewissheit hierfür gibt es angesichts möglicher Mutationen des Virus indes nicht für das kommende Geschäftsjahr.

once again. Despite the very high number of cases, also in Switzerland, the health system does not seem to be overburdened. However, in view of possible mutations of the virus, there is no certainty of this for the coming financial year.

The overall economic development and the mood in the markets that are so important for our business will certainly remain challenging. Geopolitical developments – such as the war in Ukraine – will continue to have their impacts.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. overall is strategically well positioned and is in good shape. We therefore look forward to the financial year 2022/2023 with confidence but with all due caution.

On behalf of the Board of Directors, I would like to thank all of our staff for their support as well as our clients for the continued confidence placed in Nomura.

*Takeo Aoki, Chairman of the Board of Directors
of Nomura Bank (Switzerland) Ltd.*



Anspruchsvoll bleiben sicher auch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die Stimmung an den für unser Geschäft so wichtigen Märkten. Hier werden auch geopolitische Entwicklungen – Stichwort Ukraine-Krieg – weiterhin ihre Auswirkungen haben.

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 2022/2023.

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*





Kennzahlen

Key figures

Mindestoffenlegung gemäss FINMA-RS 2016/1

Regulatory disclosure according to FINMA-Circular 2016/1

	31.03.2022	Vorjahr Previous year
Anrechenbare Eigenmittel (CHF) Eligible capital (CHF)		
1 Hartes Kernkapital (CET1) Common equity Tier 1 capital (CET1)	32 500 000	32 500 000
2 Kernkapital (T1) Tier 1 capital (T1)	32 500 000	32 500 000
3 Gesamtkapital total Total capital	32 500 000	32 500 000
4a Mindesteigenmittel (CHF) ¹⁾ Minimum capital requirements (CHF)		
Vereinfachte Leverage Ratio (in %) Simplified leverage ratio (in %)	10 000 000	10 000 000
13a Aktiven (exkl. Goodwill + Beteiligungen) + Ausserbilanzgeschäfte (CHF) Assets (excluding goodwill + equity interests) + off-balance sheet transactions (CHF)	52 059 336	41 641 325
14b Vereinfachte Leverage Ratio (Kernkapital in % der Aktiven [exkl. Goodwill + Beteiligungen] + Ausserbilanzgeschäfte) Simplified leverage ratio (Tier 1 capital in % of assets [excluding goodwill + equity interests] + off-balance sheet transactions)	62.43%	78.05%
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⁾	30 785 320	76 589 689
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾ LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	12 767 048	14 048 243

17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	241.13%	545.19%
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⁾	30 966 137	76 433 573
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾		
LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	9 822 087	4 443 879
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	315.27%	1719.97%
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⁾	30 849 762	49 428 597
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾		
LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	12 199 960	2 352 007
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	252.87%	2101.55%
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⁾	31 152 245	30 650 023
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) ²⁾		
LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) ²⁾	9 983 470	3 052 105
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) ²⁾ Liquidity ratio, LCR (in %) ²⁾	312.04%	1004.23%

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, der Leverage Ratio und der Liquidity Coverage Ratio 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, leverage ratio 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. 2022	Vorjahr
Assets	Annex 5.6		Previous year
Flüssige Mittel Liquid assets		27 659 044	29 632 527
Forderungen gegenüber Banken Amounts due from banks		17 774 634	9 033 970
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers	1	415 000	305 000
Handelsgeschäft Trading portfolio assets		–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente			
Positive replacement values of derivative financial instruments	2	–	–
Finanzanlagen Financial investments	3	3 207 996	–
Aktive Rechnungsabgrenzungen Accrued income and prepaid expenses		2 238 722	1 807 077
Beteiligungen Participations	4	40 000	40 000
Sachanlagen Tangible fixed assets	5	171 851	263 520
Sonstige Aktiven Other assets	6	552 089	589 231
Total Aktiven Total assets		52 059 336	41 671 325

in CHF

Passiven	Anhang 5.6	31. 03. 2022	Vorjahr
Liabilities	Annex 5.6		Previous year
Verpflichtungen gegenüber Banken Amounts due to banks		2 247 212	1 844 053
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen Amounts due in respect of customer deposits		14 764 874	5 493 406
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Negative replacement values of derivative financial instruments	2	–	–
Passive Rechnungsabgrenzungen Accrued expenses and deferred income		1 965 183	946 096
Sonstige Passiven Other liabilities	6	178 406	325 884
Rückstellungen Provisions	9	–	–
Reserven für allgemeine Bankrisiken Reserves for general banking risks	9	2 500 000	2 500 000
Gesellschaftskapital Bank's capital	10	20 000 000	20 000 000
Gesetzliche Gewinnreserve Statutory retained earnings reserve		10 000 000	10 000 000
Freiwillige Gewinnreserven Voluntary retained earnings reserves		–	–
Gewinnvortrag Profit carried forward		–	–
Gewinn Profit		403 661	561 886
Total Passiven Total liabilities		52 059 336	41 671 325

in CHF

Ausserbilanzgeschäfte	Anhang 5.6	31. 03. 2022	Vorjahr
Off-balance-sheet transactions	Annex 5.6		Previous year
Eventualverpflichtungen Contingent liabilities	1, 20	–	–
Unwiderrufliche Zusagen Irrevocable commitments	1	6 000	10 000

2. Erfolgsrechnung Income statement

in CHF

		31. 03. 2022	Vorjahr
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	Anhang 5.6		
Result from interest operations	Annex 5.6		Previous year
Zins- und Diskontertrag Interest and discount income	25	-131 953	267 031
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft Interest and dividend income from trading portfolios		-	-
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen Interest and dividend income from financial investments		-10 170	-
Zinsaufwand Interest expense	25	-5 959	-634 141
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft Gross result from interest operations		-148 082	-367 110
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		-148 082	-367 110
Subtotal net result from interest operations		-148 082	-367 110
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft			
Result from commission business and services			
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft Commission income from securities trading and investment activities		4 662 725	4 165 190
Kommissionsertrag Kreditgeschäft Commission income from lending activities		-	-
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft Commission income from other services		1 399	1 295
Kommissionsaufwand Commission expense		-3 825 301	-3 202 962
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		838 823	963 523
Subtotal result from commission business and services		838 823	963 523
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option			
Result from trading operations and the fair value option	24	-7 355	164 204
Übriger ordentlicher Erfolg Other result from ordinary activities			
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen Result from the disposal of financial investments		-	-
Beteiligungsertrag Income from participations		15 459	14 021
Liegenschaftenerfolg Result from real estate		-	-
Anderer ordentlicher Ertrag Other ordinary income		7 446 917	6 546 429
Anderer ordentlicher Aufwand Other ordinary expenses		-56	-3
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg		7 462 320	6 560 447
Subtotal other result from ordinary activities		7 462 320	6 560 447

in CHF

Geschäftsaufwand	Anhang 5.6	31. 03. 2022	Vorjahr
Operating expenses	Annex 5.6		Previous year
Personalaufwand Personnel expenses	26	-4 921 893	-4 005 389
Sachaufwand General and administrative expenses	27	-2 499 853	-2 506 872
Subtotal Geschäftsaufwand Subtotal operating expenses		-7 421 746	-6 512 261
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		-120 170	-104 617
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste Changes to provisions and other value adjustments, and losses		-31 237	-
Geschäftserfolg Operating result		572 553	704 186
Ausserordentlicher Ertrag Extraordinary income	28	-	-
Ausserordentlicher Aufwand Extraordinary expenses	28	-	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken Changes in reserves for general banking risks	28	-	-
Steuern Taxes	29	-168 892	-142 300
Gewinn Profit		403 661	561 886

3. Gewinnverwendung Appropriation of profit

in CHF	31. 03. 2022	Vorjahr Previous year
Gewinn Profit	403 661	561 886
+ Gewinnvortrag + Profit carried forward	–	–
Bilanzgewinn Distributable profit	403 661	561 886
+ 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	403 661	561 886
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	–403 661	–561 886
– 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 2021		
Equity at 1 April 2021	20 000 000	-
Gewinnverwendung 2020/2021		
Appropriation of retained earnings 2020/2021		
– 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	-	-
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken		
Allocation to reserves for general banking risks	-	-
Gewinn 2021/2022 Profit 2021/2022	-	-
Eigenkapital am 31. März 2022		
Equity at 31 March 2022	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
10 000 000	2 500 000	-	-	561 886	33 061 886
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-561 886	-561 886
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	403 661	403 661
10 000 000	2 500 000	-	-	403 661	32 903 661



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, Effekthändler, Finanzgruppen und -konglomerate gemäss Rundschreiben 2020/01 «Rechnungslegung Banken» der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (nachfolgend «FINMA-RS 2020/01»). 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 Circular 2020/01 "Accounting-banks" of the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (hereinafter "FINMA-Circular 2020/01"). 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 small rounding differences can arise.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG verzichtet im Geschäftsjahr 2021/2022 auf die Erleichterungen für den Einzelabschluss gemäss Randziffer 327ff. FINMA-RS 2020/01 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

In the financial year 2021/2022, Nomura Bank (Switzerland) Ltd. waives the facilitations in para. 327 et seq. FINMA-Circular 2020/01, 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

Liquid assets

Liquid assets are recognised at their nominal value.

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.

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.

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

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.

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 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



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

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.

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

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

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.

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

Restbuchwert planmässig über die neu festgelegte Nutzungsdauer abgeschrieben.

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.

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.

Equity-based compensation schemes

The liability is recorded under “Accrued expenses and

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.

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 (FINMA-Rundschreiben 2020/01)

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

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-Circular 2020/01).

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 but not yet fulfilled are recorded in accordance with the settlement date accounting method. These transactions are



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 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:

	31.03.2022	Vorjahr
EUR	1.03177	1.10569
GBP	1.21342	1.29571
JPY	0.75810	0.85155
USD	0.92404	0.94458

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 wöchentlich 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 Gegenpartierisiken werden durch Überwachung von Kontoständen und deren

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:

	31.03.2022	Previous Year
EUR	1.03177	1.10569
GBP	1.21342	1.29571
JPY	0.75810	0.85155
USD	0.92404	0.94458

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 on a weekly basis 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 them with maximum limits approved by the Board of Directors. These limits are reviewed annually by the Board of Directors.

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 verglichen und regelmässig dem Risk Committee und dem Verwaltungsrat rapportiert.

Liquiditätsrisiken

Die Zahlungsbereitschaft wird im Rahmen der bankengesetzlichen Bestimmungen überwacht und gewährleistet.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden durch interne Weisungen und Handbücher zur Organisation und Kontrolle begrenzt. Reports 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 vom internen Rechts- und Compliancedienst überwacht. Externe Rechtsdienste 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 Lombardkredite und andere Kredite mit Wertschriftendeckung werden vor allem übertragbare Finanzinstrumente

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 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

(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 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 2022 haben.

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 2022.



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 Collateral for loans and off-balance-sheet transactions		Hypothekarische Deckung Secured by mortgage	Andere Deckung Other collateral	Ohne Deckung Unsecured	Total Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit Wertberichtigungen) Loans (before netting with value adjustments)					
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers		–	415 000	–	415 000
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. 2022	–	415 000	–	415 000
(vor Verrechnung mit	Vorjahr	–	305 000	–	305 000
Wertberichtigungen)	Previous year				
Total loans (before netting with value adjustments)					
Total Ausleihungen	31. 03. 2022	–	415 000	–	415 000
(nach Verrechnung mit	Vorjahr	–	305 000	–	305 000
Wertberichtigungen)	Previous year				
Total loans (after netting with value adjustments)					

in CHF

Deckungsart Type of collateral

Ausserbilanz Off-balance-sheet		Hypothekarische Deckung			Total Total
		Secured by mortgage	Andere Deckung Other collateral	Ohne Deckung Unsecured	
Eventualverpflichtungen					
Contingent liabilities		–	–	–	–
Unwiderrufliche Zusagen					
Irrevocable commitments		–	–	6 000	6 000
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen					
Obligations to pay up shares and make further contributions		–	–	–	–
Verpflichtungskredite					
Credit commitments		–	–	–	–
Total Ausserbilanz	31.03.2022	–	–	6 000	6 000
Total off-balance-sheet	Vorjahr				
	Previous year	–	–	10 000	10 000

in CHF

Gefährdete Forderungen Impaired loans		Geschätzte Verwertungserlöse		Einzelwert- berichtigung	
		Brutto- schuldbetrag	der Sicherheiten Estimated liquidation value of collateral	Netto- schuldbetrag	Individual value adjustments
		Gross debt amount		Net debt amount	
31.03.2022		–	–	–	–
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. 2022	-	-	-	-	-	-
Total before netting agreements	Davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt of which, determined using a valuation model	-	-	-	-	-	-
	Vorjahr Previous year	-	-	-	-	-	-
	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. 2022	–	–
	Vorjahr		
Total after netting agreements	Previous year	–	–
		Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler
		Central clearing houses	Banks and securities dealers
			Übrige Kunden Other customers
Positive Wiederbeschaffungswerte nach Berücksichtigung der Nettingverträge			
Positive replacement values (after netting agreements)		–	–

3. Finanzanlagen Financial Investments

	Buchwert 31.03.2022	Book value Vorjahr Previous year	Fair value 31.03.2022	Fair value Vorjahr Previous year
Schuldtitel Debt Securities	3 207 996	–	3 006 600	–
– davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit				
– of which, intend to be held until maturity	3 207 996	–	3 006 600	–
– davon zur Veräußerung bestimmt				
– of which, available for sale	–	–	–	–
Beteiligungstitel				
Qualified participation	–	–	–	–
Total Finanzanlagen				
Total Financial Investments	3 207 996	–	3 006 600	–
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften				
– of which securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity requirements	–	–	–	–
Aufgliederung der Gegenparteien gemäss Rating Breakdown of counterparties by rating	AAA–AA	A+–A–	BBB+–BBB–	BB+–BB– Unter B– Below B–
Schuldtitel Debt Securities				
31.03.2022	3 207 996	–	–	–
Vorjahr				
Previous year	–	–	–	–

Die Bank stützt sich auf das Rating von Standard & Poor's. Wenn kein Rating von Standard & Poor's verfügbar ist, verwendet die Bank Ratings von Moody's.

The bank relies on the rating classes of Standard & Poor's. If there is no rating available from Standard & Poor's the bank uses ratings from Moody's.

4. Beteiligungen Participations

in CHF

				2021/2022					
	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 31.03.2022
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.

5. Sachanlagen Tangible fixed assets

in CHF

				2021/2022				
	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 31.03.2022
Bankgebäude								
Bank buildings	-	-	-	-	-	-	-	-
Andere Liegenschaften								
Other real estate	-	-	-	-	-	-	-	-
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software								
Proprietary or separately acquired software	2 106 082	-1 999 636	106 446	-	28 500	-	-50 902	84 045
Übrige Sachanlagen								
Other tangible fixed assets	2 526 440	-2 369 366	157 074	-	-	-	-69 268	87 806
Total Sachanlagen								
Total tangible fixed assets	4 632 522	-4 369 002	263 520	-	28 500	-	-120 170	171 851

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 663 440.

The rental expenses for the fiscal year were CHF 663 440.

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.

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

in CHF	31.03.2022	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	10 660	4 907
Abrechnungskonten Clearing expense	391 320	420 213
Übrige Aktiven Other assets	150 108	164 110
Total sonstige Aktiven Total other assets	552 088	589 230
Sonstige Passiven Other liabilities		
Ausgleichskonto Compensation account	–	–
Indirekte Steuern Indirect taxes	51 907	259 149
Abrechnungskonten Clearing expense	126 498	66 734
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	178 405	325 883

**7. 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	31.03.2022		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	150 108	150 108	164 110	164 110
Total verpfändete/abgetretene Aktiven Total pledged/assigned assets	150 108	150 108	164 110	164 110
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt Assets under reservation of ownership	–	–	–	–

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

in CHF	31.03.2022	Vorjahr Previous year
Bezahlte Beiträge Contributions paid	261 934	235 858
Vorsorgeaufwand im Personalaufwand Pension expenses included in personnel expenses	261 934	235 858
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 31.12.2021 111.8%.

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 31.12.2021 the pension fund coverage ratio was 111.8 per cent.



9. Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

Value adjustments, provisions, reserves for general banking risks

in CHF

	Stand Ende Vorjahr Status previous year	2021/2022						Stand Status 31. 03. 2022
		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	2021/2022						Stand Status 31. 03. 2022
		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.

10. Gesellschaftskapital Bank's capital

	31.03.2022			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	20 000 000	20 000	20 000 000
Namenaktien Registered shares	20 000 000	20 000	20 000 000	20 000 000	20 000	20 000 000
– davon liberiert						
– of which, paid up	20 000 000	20 000	20 000 000	20 000 000	20 000	20 000 000
Inhaberaktien Bearer shares	–	–	–	–	–	–
– davon liberiert						
– of which, paid up	–	–	–	–	–	–
Partizipationskapital						
Participation Capital	–	–	–	–	–	–
– davon liberiert						
– of which, paid up	–	–	–	–	–	–
Total Gesellschaftskapital						
Total bank's capital	20 000 000	20 000	20 000 000	20 000 000	20 000	20 000 000
Genehmigtes Kapital						
Authorised capital	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
– of which, capital increases completed	–	–	–	–	–	–
Bedingtes Kapital						
Conditional capital	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
– of which, capital increases completed	–	–	–	–	–	–

11. 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)
	31.03.2022	Vorjahr Previous year	31.03.2022	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)
	31.03.2022	Vorjahr Previous year	31.03.2022	Vorjahr Previous year
Mitglieder des Verwaltungsrats Members of the Board of Directors	–	–	–	–
Mitglieder der Geschäftsleitung Members of the Executive Board	–	–	–	–
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» (<https://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 (<https://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.

12. 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. 2022	Vorjahr Previous year	31. 03. 2022	Vorjahr Previous year
Qualifiziert Beteiligte Holders of qualified participations	–	–	–	–
Gruppengesellschaften Group companies	–	–	–	–
Verbundene Gesellschaften Affiliated companies	1 875 285	1 644 706	–	–
Organgeschäfte Transactions with members of governing bodies	–	–	–	–
Weitere nahestehende Personen Other related parties	–	–	–	–
Total Total	1 875 285	1 644 706	–	–

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.

13. Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten

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

	31.03.2022		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	20 000 000	100
Direkt, ohne Stimmrecht Direct, without voting rights				
Nomura Europe Holdings plc, London	–	100	–	100
Indirekt Indirect				
Nomura Holdings Inc., Tokyo	–	100	–	100

14. 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	31.03.2022	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	10 000 000
Total nicht ausschüttbare Reserven Total non-distributable reserves	10 000 000	10 000 000

15. 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	27 659 044	–	–	–	–	–	–	27 659 044
Forderungen gegenüber Banken								
Amounts due from banks	17 774 634	–	–	–	–	–	–	17 774 634
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften								
Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden								
Amounts due from customers	–	–	–	415 000	–	–	–	415 000
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	–	–	–	–	–	3 207 996	–	3 207 996
Total Total								
31.03.2022	45 433 678	–	–	415 000	–	3 207 996	–	49 056 674
Vorjahr Previous year	38 666 497	–	–	305 000	–	–	–	38 971 497

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	2 247 212	-	-	-	-	-	-	2 247 212
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungs- geschäften								
Liabilities from securities financing transactions	-	-	-	-	-	-	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen								
Amounts due in respect of customer deposits	14 764 874	-	-	-	-	-	-	14 764 874
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								
31.03.2022	17 012 086	-	-	-	-	-	-	17 012 086
Vorjahr Previous year	7 337 459	-	-	-	-	-	-	7 337 459

16. 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	31.03.2022		Vorjahr Previous year	
	Inland Domestic	Ausland Foreign	Inland Domestic	Ausland Foreign
Aktiven Assets				
Flüssige Mittel Liquid assets	27 659 044	–	29 632 537	–
Forderungen gegenüber Banken Amounts due from banks	99 013	17 675 621	87 182	8 946 788
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers	415 000	–	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	3 207 996	–	–	–
Aktive Rechnungsabgrenzungen Accrued income and prepaid expenses	376 293	1 862 429	242 802	1 564 275
Beteiligungen Participations	40 000	–	40 000	–
Sachanlagen Tangible fixed assets	171 851	–	263 520	–
Immaterielle Werte Intangible assets	–	–	–	–
Sonstige Aktiven Other assets	537 872	14 217	587 731	1 500
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital Capital not paid in	–	–	–	–
Total Aktiven Total Assets	32 507 069	19 552 267	31 158 762	10 512 563

in CHF	31.03.2022		Vorjahr Previous year	
	Inland Domestic	Ausland Foreign	Inland Domestic	Ausland Foreign
Passiven Liabilities				
Verpflichtungen gegenüber Banken Amounts due to banks	2 247 212	–	1 844 053	–
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften Liabilities from securities financing transactions	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen Amounts due in respect of customer deposits	10 042 993	4 721 881	219 635	5 273 771
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	1 965 183	–	946 096	–
Sonstige Passiven Other liabilities	178 406	–	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	–	–	–	–
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	403 661	–	561 886	–
Total Passiven Total liabilities	47 337 455	4 721 881	36 397 554	5 273 771

17. Total der Aktiven nach Ländern und Ländergruppen gemäss Domizilprinzip

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

in CHF	31.03.2022		Vorjahr Previous year	
	Absolut Absolute	Anteil in % Proportion in %	Absolut Absolute	Anteil in % Proportion in %
Schweiz Switzerland	32 507 070	62.44	31 158 762	74.77
Übriges Europa Other Europe	1 947 481	3.74	2 680 573	6.43
Asien Asia	11 227 143	21.57	5 545 011	13.31
Nordamerika North America	6 305 382	12.11	2 223 407	5.34
Australien/Ozeanien Australia/Oceania	72 260	0.14	63 573	0.15
Afrika Africa	–	0.00	–	0.00
Total Aktiven Total Assets	52 059 336	100.00	41 671 325	100.00

18. 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 the country ratings of these agencies 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			31.03.2022		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–	–	–	–	–
8–10	Baa1–Baa3	BBB+–BBB–	415 000	100.00	305 000	100.00
11–13	Ba1–Ba3	BB+–BB–	–	–	–	–
14–16	B1–B3	B+–B–	–	–	–	–
Total Aktiven						
Total Assets			415 000	100.00	305 000	100.00

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

Assets and liabilities by the most significant currencies

in CHF

31.03.2022

Aktiven					Übrige	Total
Assets	CHF	USD	JPY	EUR	Others	Total
Flüssige Mittel Liquid assets	27 657 948	–	–	1 096	–	27 659 044
Forderungen gegenüber Banken						
Amounts due from banks	96 409	6 669 459	10 450 935	55 867	501 964	17 774 634
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften						
Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden						
Amounts due from customers	415 000	–	–	–	–	415 000
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	3 207 996	–	–	–	–	3 207 996
Aktive Rechnungsabgrenzungen						
Accrued income and prepaid expenses	2 238 722	–	–	–	–	2 238 722
Beteiligungen Participations	40 000	–	–	–	–	40 000
Sachanlagen Tangible fixed assets	171 851	–	–	–	–	171 851
Immaterielle Werte Intangible assets	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiven Other assets	551 976	113	–	–	–	552 089
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital						
Capital not paid in	–	–	–	–	–	–
Total bilanzwirksame Aktiven						
Total assets shown in balance sheet	34 379 902	6 669 572	10 450 935	56 963	501 964	52 059 336

in CHF

31.03.2022

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	34 379 902	6 669 572	10 450 935	56 963	501 964	52 059 336

in CHF

31.03.2022

Passiven					Übrige	Total
Liabilities	CHF	USD	JPY	EUR	Others	Total
Verpflichtungen gegenüber Banken						
Amounts due to banks	–	2 012 650	138 166	–	96 396	2 247 212
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften						
Liabilities from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen						
Amounts due in respect of customer deposits	84 871	4 340 184	10 230 803	976	108 040	14 764 874
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	1 965 183	–	–	–	–	1 965 183
Sonstige Passiven Other liabilities	51 907	124 022	–	2 477	–	178 406
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

31.03.2022

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	403 661	–	–	–	–	403 661
Total bilanzwirksame Passiven						
Total liabilities shown in the balance sheet	35 005 622	6 476 856	10 368 969	3 453	204 436	52 059 336
Lieferverpflichtungen aus						
Devisenkassa, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften						
Delivery obligations from spot exchange, forward forex and forex options transactions	–	–	–	–	–	–
Total Passiven Total liabilities	35 005 622	6 476 856	10 368 969	3 453	204 436	52 059 336
Nettoposition pro Währung						
Net position per currency	– 625 720	192 716	81 966	53 510	297 528	–

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

in CHF	31.03.2022	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	–	–

21. Verpflichtungskredite **Credit commitments**

in CHF	31.03.2022	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	–	–

22. Treuhandgeschäfte Fiduciary transactions

	31. 03. 2022	Vorjahr Previous year
in CHF		
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften Fiduciary investments with third-party companies	–	755 660
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 its own name for the account of customers	–	–
Andere treuhänderische Geschäfte Other fiduciary transactions	–	–
Total Treuhandgeschäfte Total fiduciary transactions	–	755 660

23. Verwaltete Vermögen Managed assets

Aufgliederung der verwalteten Vermögen Type of managed assets	31. 03. 2022	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	11 713 367	14 588 530
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) Total managed assets (including double counting)	11 713 367	14 588 530

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	31.03.2022	Vorjahr Previous year
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zu Beginn		
Total managed assets (including double counting) at beginning	14 588 530	5 517 836
+/- Netto-Neugeld-Zufluss/Netto-Geld-Abfluss		
+/- Net new money inflow or net new money outflow	-180 948	1 429 505
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung		
+/- Price gains/losses, interest, dividends and currency gains/losses	-2 694 215	7 641 189
+/- Übrige Effekte +/- Other effects	-	-
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zum Ende		
Total managed assets (including double counting) at end	11 713 367	14 588 530

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

	31. 03. 2022	Vorjahr Previous year
in CHF		
Handelsgeschäft Trading operations	-7 355	164 204
Eigenhandel Proprietary trading	-	-
Übriges Handelsgeschäft Other trading operations	-	-
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft Total result from trading operations	-7 355	164 204

Aufgliederung nach zugrunde liegenden Risiken Breakdown by underlying risks

	31. 03. 2022	Vorjahr Previous year
in CHF		
Zinsinstrumente Interest rate instruments	-	-
Beteiligungstitel Equity securities	-	-
Devisen Foreign currencies	-7 355	164 204
Rohstoffe/Edelmetalle Commodities/precious metals	-	-
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft Total result from trading operations	-7 355	164 204

25. 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. 2022	Vorjahr Previous year
in CHF		
Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)		
Negative interest on credit operations (reduction in interest and discount income)	140 386	393 814
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.

26. Personalaufwand Personnel expenses

	31. 03. 2022	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)	3 936 702	3 027 967
– 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	1 234 367	631 260
Sozialleistungen Social insurance benefits	546 398	479 147
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	438 793	498 275
Total Personalaufwand Total personnel expenses	4 921 893	4 005 389

27. Sachaufwand General and administrative expenses

	31. 03. 2022	Vorjahr
in CHF		Previous year
Raumaufwand Office space expenses	785 347	820 382
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik Expenses for information and communications technology	962 275	959 516
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	4 020	6 886
Honorare der Prüfgesellschaft Fees of audit firm	125 420	114 967
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung – of which, for financial and regulatory audits	125 420	114 967
– davon für andere Dienstleistungen – of which, for other services	–	–
Übriger Geschäftsaufwand Other operating expenses	622 791	605 121
Total Sachaufwand Total general and administrative expenses	2 499 853	2 506 872

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.

28. 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 2021/2022 wurden keine Reserven für allgemeine Bankrisiken aufgelöst.

No reserves for general banking risks were released during the fiscal year 2021/2022.

29. Laufende und latente Steuern Current and deferred taxes

in CHF	31.03.2022	Vorjahr Previous year
Aufwand für laufende Kapital- und Ertragssteuern		
Expenses for current capital and income taxes	168 892	142 300
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern		
Creation of provisions for deferred taxes	–	–
Total Steuern Total taxes	168 892	142 300
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf der Basis des Geschäftserfolgs		
Average tax rate weighted on the basis of the operating result	29.5%	20.2%

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.

Takeo Aoki 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 Kantonsschule 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 Nuetzi 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.

* Unabhängiges Mitglied/Independent member

Geschäftsleitung Executive Board**– Pascal Tanner**

CEO & Head 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 für die Credit Suisse und BlackRock 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 1st of 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 before joining the Nomura Group includes working at the Swiss Federal Banking Commission as well as for Credit Suisse and BlackRock.

– 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 London. 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 1st of October 2020.

Robert Wanner completed his BBA from the University of Applied Sciences with a specialisation in Banking & Finance. Robert Wanner 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 moved then to Macquarie Securities in London. 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, 25. Juli 2022

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 70), für das am 31. März 2022 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 2022 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, 25 July 2022

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 70), for the year ended 31 March 2022.

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 2022 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

Board of Directors

- Takeo Aoki, London, Chairman until 31.03.2022
- Daisuke Mototani, Chairman as of 07.06.2022
- 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

Wholesale Digital Office

- Olivier Dang, Managing Director

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
- Minhui Ladd, Vice President

Compliance

- Ursula Schmidt, Vice President

Finance

- Daniela Best, Vice President
- Alexandra 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
SC2022070401

