

# Geschäftsbericht 2022/2023

Nomura Bank (Schweiz) AG

# Annual Report 2022/2023

Nomura Bank (Switzerland) Ltd.

**NOMURA**  
Connecting Markets East & West





# Inhaltsverzeichnis

## Index

– Lagebericht des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung Management Report of the Board of Directors and the Executive Board	3
– Kennzahlen Key figures	10
– Jahresrechnung Financial Statement	12
– Gremien Boards	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

### Bericht des Präsidenten des Verwaltungsrates

Das globale makroökonomische Umfeld hat im vergangenen Jahr für erheblichen Gegenwind gesorgt: Hartnäckige Inflation, steigende Zinsen, Lieferkettenprobleme, Turbulenzen im Energiemarkt und zuletzt eine Bankenkrise. Für das globale Geschäft der Nomura Gruppe haben diese Faktoren sowohl Herausforderungen als auch Chancen mit sich gebracht.

Die durch diese Makroereignisse verursachte Volatilität führte zu einer starken Performance in unserem Makrogeschäft – insbesondere unser Devisen- und Zinsgeschäft profitierte von erhöhter Volatilität und Kundenaktivität. Doch diese Volatilität hat auch die Risikobereitschaft unserer Privat- und Firmenkunden gedämpft, was zu einer Verlangsamung der Aktivitäten sowohl in unserem Privatkundengeschäft als auch im Investment Banking führte.

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat sich Nomura wiederum auf die Erschließung neuer Geschäftsfelder, die Stärkung bestehender Geschäftsbereiche und eine noch bessere Positionierung zur Erfüllung der individuellen Bedürfnisse unserer Kunden konzentriert. In der Folge verzeichnete das **Retail**-Geschäft in allen vier Quartalen Nettozuflüsse und unser Kostendeckungsgrad bei wiederkehrenden Erträgen stieg auf die 50-Prozent-Marke.

Im **Investment Management** blieben die Erträge gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert. Der Geschäftsbereich verzeichnete auch weiterhin Zuflüsse in Core Investment Trusts und alternative Anlagen.

Im Wholesale-Geschäft verzeichneten Global Markets höhere Erträge im Bereich der Festverzinslichen. Beim Investment Banking blieben die Erträge aus dem Beratungsgeschäft

### Message from the Chairman

The past year has seen the global macro environment present significant headwinds, from persistent inflation, rising rates, supply chain issues, dislocations in the energy market and eventually, a banking crisis. These factors have presented both challenges and opportunities for Nomura Group's business globally.

The volatility generated by these macro events led to strong performance in our Macro business – our FX and Rates businesses, particularly, have benefited from increased volatility and client activity. However, this volatility has also dampened risk appetite among our retail and corporate client base, leading to a slowdown of activity in both our Retail and Investment Banking divisions.

During the financial year 2022/2023, Nomura has continued to focus on developing new areas of business, bolstering our existing businesses and better positioning ourselves to meet the individual needs of our clients. As a result, **Retail** reported net inflows of recurring revenue assets in all four quarters and our revenue cost coverage ratio increased to the 50 percent level.

Meanwhile, our **Investment Management** business revenue was roughly unchanged from the previous year. The division also booked continued inflows into core investment trusts and alternative assets.

In Wholesale, Global Markets booked stronger Fixed Income revenues. In Investment Banking, Advisory revenues remained solid on contributions from equity private placement deals, offsetting a significant decline in global fee pools, while the Equity Capital Market ("ECM") business improved from a slow first half.

stabil, da die Beiträge aus Private-Placement-Transaktionen im Aktienbereich einen erheblichen Rückgang der globalen Gebührenpools ausglich, während sich der Geschäftsbereich Equity Capital Markets («ECM») nach einem schwachen ersten Halbjahr erholte.

Der **Wholesale**-Bereich verbuchte einen Nettoumsatz von USD 5.8 Mrd. (+10% gegenüber dem Vorjahr), wobei Makroprodukte innerhalb unseres **Global-Markets**-Geschäfts im gesamten Jahr durch höhere Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren gestützt wurden, wodurch eine im März aufgrund sprunghafter Volatilität eingetretene Abschwächung ausgeglichen werden konnte.

Im **Investment Banking** sanken die Erträge gegenüber dem Vorjahresrekord um 61% auf USD 221 Mio., wobei die Beiträge aus den Private-Placement-Transaktionen im Aktienbereich den Rückgang im Beratungsgeschäft ausglich. Aufgrund der unsicheren Marktlage schwächelten die Finanzierungserträge in der ersten Jahreshälfte, legten in der zweiten Jahreshälfte aber dank Japan ECM zu. Die Gesamtleistung des Wholesale-Geschäfts wurde durch höhere Kosten, hauptsächlich im Zusammenhang mit der Yen-Abwertung, beeinträchtigt.

Der **Retail**-Bereich erzielte im Gesamtjahr einen Nettoumsatz von USD 2.3 Mrd., ein Minus von 8% im Vorjahresvergleich, und einen Gewinn vor Steuern von USD 252 Mio., ein Minus von 43% im Vorjahresvergleich. Unsere Bemühungen, die Kundenvermögen im Retailgeschäft zu erhöhen, zeigten Wirkung: Nettozuflüsse aus Vermögenswerten mit wiederkehrenden Erträgen führten zu einem höheren Ertrag im Vergleich zum Vorjahr. Flow-Erträge waren vor allem in der ersten Jahreshälfte aufgrund der unsicheren Marktlage rückläufig.

Nomura verfügt über eine solide Finanzlage und eine gesunde Bilanz. Per Ende März 2023 wiesen wir eine konsolidierte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1) von 16.2% und ein Liquiditätsportfolio von JPY 7.6 Bio. auf.

**Wholesale** booked net revenue of USD 5.8 billion (+10% year-on-year), with Macro Products within our **Global Markets** business underpinned by stronger Fixed Income revenues for the full year, offsetting a slowdown in March due to a spike in volatility.

In **Investment Banking** revenues declined 61% from the record level in the prior year to USD 221 million, with contributions from equity private placement transactions countering a slowdown in Advisory. Financing revenues were sluggish in the first half due to market uncertainty but improved in the second half driven by Japan ECM. Overall Wholesale performance was impacted by higher costs mainly related to yen depreciation.

**Retail** reported full-year net revenue of USD 2.3 billion, down 8% year-on-year, and pretax income of USD 252 million, a 43% decline year-on-year. Efforts to increase Retail client assets gained traction, with net inflows of recurring revenue assets lifting recurring revenue higher year-on-year. Flow revenue was slower mainly in the first half due to market uncertainty.

Nomura maintains a robust financial position and a healthy balance sheet. As at the end of March 2023 we had a consolidated CET1 ratio of 16.2% and liquidity portfolio of JPY 7.6 trillion.

**Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage  
der Schweizer Bank**

Die Nomura Bank (Schweiz) AG erzielte im Geschäftsjahr 2022/2023 einen Jahresgewinn von CHF 596 529 gegenüber CHF 403 661 im Vorjahr.

Der Bruttogewinn ist im Vergleich zum Vorjahr um 40.3% von CHF 572 553 auf CHF 803 417 und der Geschäftsaufwand um 1.8% von CHF 7.4 Mio. auf CHF 7.5 Mio. gestiegen. Die Verrechnungspreisvereinbarung («Transfer Pricing Agreement») mit Nomura International plc (London) ist nach wie vor bestehend. Der Bruttogewinn steht jedoch nicht mehr im direkten Zusammenhang mit dem Geschäftsaufwand, da die Gruppen-Einheit «Wholesale Digital Office» aus Hongkong in die Schweiz transferiert wurde und bei dieser Einheit das Transfer Pricing Agreement nur beschränkt zur Anwendung kam.

Per 31. Januar 2023 wurde die Einheit «Wholesale Digital Office» aufgelöst.

Zudem ist im Geschäftsjahr 2022/2023 der Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft um CHF 12 564 gestiegen, was sich im Verhältnis Bruttogewinn/Geschäftsaufwand niederschlägt.

Die nach dem Regelwerk Basel III berechnete «Tier 1 Ratio» betrug per 31. März 2023 30.37%.

Die Negativzinsen konnten des Weiteren von CHF 140 386 auf CHF 46 812 gesenkt werden. Mit der Erhöhung der Leitzinsen durch die SNB endete in der Schweiz nach fast acht Jahren die Zeit der Negativzinsen.

Wir blicken auf ein ereignisreiches Jahr zurück. Wer hätte erahnen können, welche unerwarteten Wendungen das Geschäftsjahr 2022/2023 mit sich bringen würde – plötzliche Marktverwerfungen infolge Krieg, Inflation und darauffolgend stark steigender Zinsen.

Die Weltwirtschaft hatte zwei schwierige Jahre unter COVID-19-Bedingungen hinter sich. In vielen Regionen scheint ein Übergang von der Pandemie zur Endemie stattgefunden zu haben. Alle Marktteilnehmer waren optimistisch und hofften

**Business performance and financial position  
of the Swiss bank**

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. achieved an annual net profit of CHF 596 529 in the 2022/2023 financial year compared to CHF 403 661 in the previous year.

Gross profit saw a 40.3% rise compared to the previous year from CHF 572 553 to CHF 803 417 and operating expenses increased by 1.8% from CHF 7.4 million to CHF 7.5 million. The Transfer Pricing Agreement with Nomura International plc (London) is still in place. Gross profit, however, is no longer directly connected with operating expenses since the “Wholesale Digital Office” group unit from Hong Kong was transferred to Switzerland and the Transfer Pricing Agreement did only partially apply in the case of this unit.

As at 31 January 2023 the “Wholesale Digital Office” unit was dissolved.

In addition, income from commission business and service increased by CHF 12 564 in the financial year 2022/2023 which is reflected in the gross profit/operating expenses ratio.

The Tier 1 Ratio calculated according to the Basel III regulations amounted to 30.37% as at 31 March 2023.

Negative interest rates additionally fell from CHF 140 386 to CHF 46 812. With SNB’s increase in key interest rates the period of negative interest rates came to an end in Switzerland after almost eight years.

It has been an eventful year. Who could have guessed what unexpected twists and turns the 2022/2023 financial year would bring – sudden market turbulence as a result of war, inflation and subsequent sharp rises in interest rates.

The global economy had been gone through two difficult years under COVID-19 conditions. In many regions there seems to have been a transition from pandemic to endemic. All market players were optimistically hoping for more stable times when the next unexpected crisis arose and dominated the economic situation.

auf stabilere Zeiten, als die nächste unerwartete Krise auf-  
tauchte und das Wirtschaftsgeschehen dominierte.

Besonders in Europa gab es Unsicherheit bezüglich der  
Gasversorgung. Durch Lieferungen aus anderen Ländern,  
Einsparungen und Nutzung der Gasspeicher konnte eine  
Notlage jedoch vermieden werden.

Ein Lichtblick blieb in diesem schwierigen Geschäftsjahr die  
Widerstandskraft unserer Bank und ihren Mitarbeitern. Die  
Nomura Bank (Schweiz) AG konnte trotz schwierigen Rah-  
menbedingungen im Geschäftsjahr 2022/2023 ein solides  
Ergebnis erwirtschaften.

### **Personelles**

Per Ende des Geschäftsjahres beschäftigte die Nomura  
Bank (Schweiz) AG 19 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter,  
1 Person davon in einem Teilzeitarbeitsverhältnis. Teilzeit-  
gewichtet ergibt dies 18.6 Mitarbeiter (Vorjahr 17.1). Die  
Anzahl Vollzeitstellen hat im Jahresdurchschnitt 19.0 be-  
tragen.

Aufgrund unseres fokussierten und stabilen Geschäfts-  
modells sowie der tiefen Fluktuationsrate unserer Mitarbeiter  
erachtet der Verwaltungsrat die Geschäftsrisiken als ins-  
gesamt tief und ausreichend begrenzt.

### **IT und Digitalisierung**

Die Nomura Bank (Schweiz) AG hat sich weiterhin mit dem  
Bereich der Digitalisierung und den entsprechenden Mög-  
lichkeiten der Informationstechnologie auseinandergesetzt.  
Die Nomura Bank (Schweiz) AG hat nun offiziell ein «hybrides  
Arbeitsmodell» eingeführt und umgesetzt. Der ausseror-  
dentliche Einsatz sowie die Flexibilität unserer Technologie  
und unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben dazu  
beigetragen, dass wir die hohe Qualität für unsere Kunden  
stets aufrecht erhalten konnten. Wir sind überzeugt, dass  
die Qualität unserer Dienstleistungen durch den geschickten  
Einsatz von Technologie weiter spürbar gesteigert werden  
kann.

There was uncertainty, particularly in Europe, concerning  
gas supplies. Supplies from other countries, savings and  
the use of gas storage facilities averted a state of  
emergency.

One bright spot during this difficult financial year continued  
to be the resilience of our Bank and its staff. Despite difficult  
general conditions Nomura Bank (Switzerland) Ltd. was able  
to achieve a solid result in the 2022/2023 financial year.

### **Personnel**

As at the end of the financial year, Nomura Bank (Switzer-  
land) Ltd. had 19 employees, including 1 part-time employee.  
With part-time weighting, this makes 18.6 employees (previ-  
ous year 17.1). The average number of full-time positions  
for the year was 19.0.

Due to our focussed and stable business model as well as  
our low staff fluctuation rate the Board of Directors consid-  
ers the commercial risks to be generally low and sufficiently  
limited.

### **IT and digitalisation**

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. has also continued to ad-  
dress digitalisation and the respective options provided by  
information technology. Nomura Bank (Switzerland) Ltd.  
has now officially launched and implemented a “hybrid  
working model”. The extraordinary deployment and flexibil-  
ity of our technology and our staff have proved to be  
contributing factors in our ability to maintain high quality for  
our customers at all times. We are of the firm belief that the  
quality of our services can be noticeably improved further  
by the skilful use of technology.

## **Risikomanagement**

Das Risikomanagement und das Liquidity Committee führen jährlich eine Risikobeurteilung der Gegenparti-, Markt- und operationellen Risiken durch. Der Verwaltungsrat wird über die Einhaltung des 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 entsprechende 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 zudem als Teilnehmerin des «Kleinbankenregimes» anerkannt.

## **Risk management**

The Risk Management Committee and the Liquidity Committee perform an annual risk assessment of the counterparty, market and operational risks. The Board of Directors is notified about compliance with the limit system it has defined and about current and historical key indicators. At least once a year the Board of Directors is notified of the findings of the internal and external audit and of the corresponding progress made in implementing them. This ensures that all regulatory requirements are met.

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



## **Aussergewöhnliche Ereignisse**

Im Berichtsjahr 2022/2023 sind keine aussergewöhnlichen Ereignisse eingetreten.

## **Zukunftsaussichten**

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

Der weitere globale Konjunkturverlauf hängt entscheidend von der Inflation und damit von den Energiekosten ab. Die Inflation wird auch der Treiber für die Zinspolitik der Notenbanken, das Investitionsverhalten der Unternehmungen, den privaten Konsum und für die allgemeine Lohnentwicklung bleiben. Generell ist mit einer verhaltenen Entwicklung der Weltwirtschaft zu rechnen.

Doch auch ein positives Szenario ist möglich: China könnte nach der Abkehr von einer Null-Covid-Politik einen Aufschwung erleben, welcher die globale Wirtschaft positiv beeinflusst. Daneben könnten Energiepreise und damit die Inflation insgesamt schneller als erwartet sinken, was die Produktionskosten senken und eventuell sogar Zinsreduktionen erlauben würde.

Die Nomura Bank (Schweiz) AG ist strategisch gut positioniert und befindet sich insgesamt in einer guten Verfassung. Deshalb blicken wir verhalten optimistisch aber mit gebotener Vorsicht auf das Geschäftsjahr 2023/2024.

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.

*Daisuke Mototani, Präsident des Verwaltungsrates der Nomura Bank (Schweiz) AG*

## **Unforeseen events**

No unforeseen events occurred in the 2022/2023 year under review.

## **Future outlook**

In the last few years our Bank has succeeded in prudently developing its business activity without at the same time neglecting its proven principles.

The further course of the global economy depends crucially on inflation and consequently on energy costs. Inflation will also remain the driver for the interest rate policy of the central banks, the investment behaviour of enterprises, private consumption and for general wage trends. The overall expectation is for subdued growth of the global economy.

Yet a positive scenario is also a possibility: After moving away from a zero Covid policy China could experience an upswing that positively impacts the global economy. In addition, energy prices, and consequently inflation generally, could decrease more quickly than expected, allowing production costs to fall and possibly even interest rates to go down.

Nomura Bank (Switzerland) Ltd. is strategically well positioned and is overall in good shape. We are therefore looking forward to the 2023/2024 financial year with cautious optimism.

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

*Daisuke Mototani, Chairman of the Board of Directors of Nomura Bank (Switzerland) Ltd.*





# Kennzahlen

## Key figures

### Mindestoffenlegung gemäss FINMA-RS 2016/1

Regulatory disclosure according to FINMA-Circular 2016/1

	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF) Eligible capital (CHF)</b>		
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 <b>Mindesteigenmittel (CHF) <sup>1)</sup> Minimum capital (CHF)<sup>1</sup></b>	10 000 000	10 000 000
<b>Vereinfachte Leverage Ratio (in %) Simplified leverage ratio (in %)</b>		
13a Aktiven (exkl. <i>Goodwill</i> + Beteiligungen) + Ausserbilanzgeschäfte (CHF) Assets (excluding <i>goodwill</i> + equity interests) + off-balance sheet transactions (CHF)	107 000 926	52 059 336
14b Vereinfachte <i>Leverage Ratio</i> (Kernkapital in % der Aktiven [exkl. <i>Goodwill</i> + Beteiligungen] + Ausserbilanzgeschäfte) Simplified <i>leverage ratio</i> (Tier 1 capital in % of assets [excluding <i>goodwill</i> + equity interests] + off-balance sheet transactions)	30.37%	62.43%
<b>Liquiditätsquote (LCR) Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>		
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 1. Quartal <sup>2)</sup> LCR numerator: Total high-quality liquid assets (CHF) in Q1 <sup>2)</sup>	31 479 669	30 785 320
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) <sup>2)</sup> LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) <sup>2)</sup>	6 493 581	12 767 048

17 Liquiditätsquote, LCR (in %) <sup>2)</sup> Liquidity ratio, LCR (in %) <sup>2)</sup>	484.78%	241.13%
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 2. Quartal <sup>2)</sup> LCR numerator: Total high-quality liquid assets (CHF) in Q2 <sup>2)</sup>	24 062 261	30 966 137
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) <sup>2)</sup> LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) <sup>2)</sup>	12 485 225	9 822 087
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) <sup>2)</sup> Liquidity ratio, LCR (in %) <sup>2)</sup>	192.73%	315.27%
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 3. Quartal <sup>2)</sup> LCR numerator: Total high-quality liquid assets (CHF) in Q3 <sup>2)</sup>	26 099 901	30 849 762
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) <sup>2)</sup> LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) <sup>2)</sup>	15 181 508	12 199 960
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) <sup>2)</sup> Liquidity ratio, LCR (in %) <sup>2)</sup>	171.92%	252.87%
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF) im 4. Quartal <sup>2)</sup> LCR numerator: Total high-quality liquid assets (CHF) in Q4 <sup>2)</sup>	26 992 758	31 152 245
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF) <sup>2)</sup> LCR denominator: Total net cash outflow (CHF) <sup>2)</sup>	18 627 106	9 983 470
17 Liquiditätsquote, LCR (in %) <sup>2)</sup> Liquidity ratio, LCR (in %) <sup>2)</sup>	144.91%	312.04%

<sup>1)</sup> 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)

<sup>1)</sup> Instead of the minimum capital 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)

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

<sup>2)</sup> 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 Assets	Anhang 5.6 Annex 5.6	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
Flüssige Mittel Liquid assets		24 556 562	27 659 044
Forderungen gegenüber Banken Amounts due from banks		72 040 871	17 774 634
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers	1	3 970 000	415 000
Handelsgeschäft Trading portfolio assets		–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Positive replacement values of derivative financial instruments	2	8 634	–
Finanzanlagen Financial investments	3	3 182 502	3 207 996
Aktive Rechnungsabgrenzungen Accrued income and prepaid expenses		2 128 543	2 238 722
Beteiligungen Participations	4	40 000	40 000
Sachanlagen Tangible fixed assets	5	169 398	171 851
Sonstige Aktiven Other assets	6	904 416	552 089
<b>Total Aktiven Total assets</b>		<b>107 000 926</b>	<b>52 059 336</b>

in CHF

<b>Passiven</b> <b>Liabilities</b>	<b>Anhang 5.6</b> <b>Annex 5.6</b>	<b>31. 03. 2023</b>	<b>Vorjahr</b> <b>Previous year</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken Amounts due to banks		13 480 644	2 247 212
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen Amounts due in respect of customer deposits		58 884 696	14 764 874
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Negative replacement values of derivative financial instruments	2	6 561	–
Passive Rechnungsabgrenzungen Accrued expenses and deferred income		1 351 441	1 965 183
Sonstige Passiven Other liabilities	6	181 055	178 406
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		596 529	403 661
<b>Total Passiven Total liabilities</b>		<b>107 000 926</b>	<b>52 059 336</b>

in CHF

<b>Ausserbilanzgeschäfte</b> <b>Off-balance-sheet transactions</b>	<b>Anhang 5.6</b> <b>Annex 5.6</b>	<b>31. 03. 2023</b>	<b>Vorjahr</b> <b>Previous year</b>
Eventualverpflichtungen Contingent liabilities	1, 20	–	–
Unwiderrufliche Zusagen Irrevocable commitments	1	8 792	6 000

## 2. Erfolgsrechnung Income statement

in CHF

	Anhang 5.6 Annex 5.6	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b> <b>Result from interest operations</b>			
Zins- und Diskontertrag Interest and discount income	25	131 157	-131 953
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft Interest and dividend income from trading portfolios		-	-
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen Interest and dividend income from financial investments		-10 495	-10 170
Zinsaufwand Interest expense	25	-72 631	-5 959
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft Gross result from interest operations</b>		<b>48 031</b>	<b>-148 082</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations		-	-
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b> <b>Subtotal net result from interest operations</b>		<b>48 031</b>	<b>-148 082</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b> <b>Result from commission business and services</b>			
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft Commission income from securities trading and investment activities		8 799 190	4 662 725
Kommissionsertrag Kreditgeschäft Commission income from lending activities		-	-
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft Commission income from other services		3 974	1 399
Kommissionsaufwand Commission expense		-7 951 777	-3 825 301
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b> <b>Subtotal result from commission business and services</b>		<b>851 387</b>	<b>838 823</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b> <b>Result from trading operations and the fair value option</b>	24	<b>59 107</b>	<b>-7 355</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg Other result from ordinary activities</b>			
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen Result from the disposal of financial investments		-	-
Beteiligungsertrag Income from participations		17 076	15 459
Liegenschaftenerfolg Result from real estate		-	-
Anderer ordentlicher Ertrag Other ordinary income		7 527 079	7 446 917
Anderer ordentlicher Aufwand Other ordinary expenses		-112	-56
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b> <b>Subtotal other result from ordinary activities</b>		<b>7 544 043</b>	<b>7 462 320</b>

in CHF

	Anhang 5.6 Annex 5.6	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
<b>Geschäftsaufwand</b>			
<b>Operating expenses</b>			
Personalaufwand Personnel expenses	26	-4 422 802	-4 921 893
Sachaufwand General and administrative expenses	27	-3 132 640	-2 499 853
<b>Subtotal Geschäftsaufwand Subtotal operating expenses</b>		<b>-7 555 442</b>	<b>-7 421 746</b>
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		-143 709	-120 170
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste Changes to provisions and other value adjustments, and losses		-	-31 237
<b>Geschäftserfolg Operating result</b>		<b>803 417</b>	<b>572 553</b>
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	-206 888	-168 892
<b>Gewinn Profit</b>		<b>596 529</b>	<b>403 661</b>

### 3. Gewinnverwendung Appropriation of profit

in CHF	31.03.2023	Vorjahr Previous year
<b>Gewinn Profit</b>	<b>596 529</b>	<b>403 661</b>
+ Gewinnvortrag + Profit carried forward	–	–
<b>Bilanzgewinn Distributable profit</b>	<b>596 529</b>	<b>403 661</b>
+ Entnahme aus gesetzlichen Gewinnreserven + Transfers from the statutory retained earnings reserves	–	–
+ Entnahme aus freiwilligen Gewinnreserven + Transfers from the voluntary retained earnings reserves	–	–
<b>Total zur Verfügung der Generalversammlung Total at the disposal of the General Meeting</b>	<b>596 529</b>	<b>403 661</b>
<b>Gewinnverwendung Appropriation of profit</b>		
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	–596 529	–403 661
– 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	–	–
<b>Gewinnvortrag neu New amount carried forward</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



#### 4. Eigenkapitalnachweis Statement of changes in equity

in CHF

	Gesellschafts- kapital Bank's capital	Gesetzliche Kapitalreserven Capital reserves
<b>Eigenkapital am 1. April 2022</b>		
<b>Equity at 1 April 2022</b>	<b>20 000 000</b>	<b>-</b>
Gewinnverwendung 2021/2022		
Appropriation of retained earnings 2021/2022		
– 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 2022/2023 Profit 2022/2023	-	-
<b>Eigenkapital am 31. März 2023</b>		
<b>Equity at 31 March 2023</b>	<b>20 000 000</b>	<b>-</b>

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 Gewinnvortrag 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	-	-	403 661	32 903 661
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-403 661	-403 661
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	596 529	596 529
10 000 000	2 500 000	-	-	596 529	33 096 529



# 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 2022/2023 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 Gegenparteirischen 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 2022/2023, 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 the Nomura Group.

#### 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

### 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 Dividenderträge aus Handelsbeständen in Wertschriften werden dem «Zins- und Dividendertrag 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.

market. If no fair value can be determined, the valuation and recognition is based on the lower of cost or market principle. Interest and dividend income from trading operations are recorded in the income statement via the item "Interest and dividend income from trading portfolios". The refinancing costs for trading operations are not recorded in the "Interest and discount income". The price gain or loss resulting from the valuation is recorded via the item "Result from trading operations and the fair value option".

### Positive and negative replacement values of derivative financial instruments

Derivative financial instruments are used for hedging purposes.

### Hedging operations

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



### **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 werden

transaction. The valuation result from hedging instruments is recorded in the compensation account provided no change in the value of the underlying transaction is booked. The net balance of the compensation account is shown in the item “Other assets” or “Other liabilities”.

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

### **Financial investments**

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

### **Participations**

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

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

### **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.

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 Rest-

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
Telecommunication, 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.

buchwert 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 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 deferred income” and revalued on each balance-sheet date.

**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 aufgeführten Grundsätzen bewertet. Die abgeschlossenen,

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 recorded between the trade date and the settlement date



aber noch nicht erfüllten Devisenkassengeschäfte und Devisentermingeschäfte werden gemäss dem Erfüllungstagsprinzip erfasst. Diese Geschäfte werden zwischen dem Abschlussstag 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:

	31.03.2023	Vorjahr
EUR	0.99686	1.03177
GBP	1.13282	1.21342
JPY	0.68860	0.75810
USD	0.91469	0.92404

### 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 Gegenparteiern Risiken werden durch Überwachung von Kontoständen und deren Vergleich mit vom Verwaltungsrat genehmigten maximalen

at replacement value via the items “Positive replacement values of derivative financial instruments” or “Negative replacement values of derivative financial instruments”.

### Exchange of foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at their respective daily exchange rate. Assets and liabilities are exchanged 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 exchange is recorded via the item “Result from trading operations”.

The following rates were used for the currency exchange:

	31.03.2023	Previous Year
EUR	0.99686	1.03177
GBP	1.13282	1.21342
JPY	0.68860	0.75810
USD	0.91469	0.92404

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

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 bankenrechtlichen Bestimmungen überwacht und gewährleistet.

#### **Operationelle Risiken**

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

#### **Rechtliche und regulatorische Risiken**

Rechtliche und regulatorische Risiken werden von der internen Rechts- und Compliance-Abteilung überwacht. Externe Rechtsdienstleistungen 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 (wie Anleihen und Aktien) entgegengenommen, die liquide

#### **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 instructions as well as 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 residual

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 Produktebasis oder kundenspezifisch festgelegt.

#### **Kredite ohne Deckungen**

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

#### **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 2023 haben.

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 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 of 31 March 2023.



## 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		–	3 970 000	–	3 970 000
Hypothekarforderungen Mortgage loans					
– Wohnliegenschaften Residential property		–	–	–	–
– Büro- und Geschäftshäuser Office and business premises		–	–	–	–
– Gewerbe und Industrie Commercial and industrial premises		–	–	–	–
– Übrige Other		–	–	–	–
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit Wertberichtigungen)</b>	<b>31. 03. 2023</b> Vorjahr Previous year	–	<b>3 970 000</b>	–	<b>3 970 000</b>
<b>Total loans (before netting with value adjustments)</b>		–	415 000	–	415 000
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit Wertberichtigungen)</b>	<b>31. 03. 2023</b> Vorjahr Previous year	–	<b>3 970 000</b>	–	<b>3 970 000</b>
<b>Total loans (after netting with value adjustments)</b>		–	415 000	–	415 000

in CHF		Deckungsart Type of collateral			
Ausserbilanz Off-balance-sheet		Hypothekarische Deckung Secured by mortgage	Andere Deckung Other collateral	Ohne Deckung Unsecured	Total Total
Eventualverpflichtungen Contingent liabilities		-	-	-	-
Unwiderrufliche Zusagen Irrevocable commitments		-	-	8 792	8 792
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen Obligations to pay up shares and make further contributions		-	-	-	-
Verpflichtungskredite Credit commitments		-	-	-	-
<b>Total Ausserbilanz</b>	<b>31.03.2023</b>	-	-	8 792	8 792
<b>Total off-balance-sheet</b>	Vorjahr Previous year	-	-	6 000	6 000

in CHF		Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten Estimated liquidation value of collateral			
Gefährdete Forderungen Impaired loans		Brutto- schuldbetrag Gross debt amount	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten Estimated liquidation value of collateral	Netto- schuldbetrag Net debt amount	Einzelwert- berichtigung Individual value adjustments
<b>31.03.2023</b>		-	-	-	-
Vorjahr Previous year		-	-	-	-

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

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
<b>Zinsinstrumente</b>						
Interest rate instruments						
<b>Terminkontrakte inkl. FRAs</b>						
Forward contracts including FRAs	-	-	-	-	-	-
Swaps Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Devisen/Edelmetalle</b>						
Foreign exchange/precious metals						
<b>Terminkontrakte</b>						
Forward contracts	-	-	-	8 634	6 561	7 933 439
<b>Kombinierte Zins-/Währungsswaps</b>						
Combined interest rate/ currency swaps	-	-	-	-	-	-
Futures Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Beteiligungstitel/Indizes</b>						
Equity securities/indices						
<b>Terminkontrakte inkl. FRAs</b>						
Forward contracts including FRAs	-	-	-	-	-	-
Swaps Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC) Options (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-

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
<b>Kreditderivate</b> 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		-	-	-	-	-	-
<b>Übrige</b> Other							
Terminkontrakte inkl. FRAs		-	-	-	-	-	-
Forward contracts including FRAs		-	-	-	-	-	-
Swaps		-	-	-	-	-	-
Swaps		-	-	-	-	-	-
Futures		-	-	-	-	-	-
Futures		-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)		-	-	-	-	-	-
Options (OTC)		-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)		-	-	-	-	-	-
Options (exchange traded)		-	-	-	-	-	-
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31. 03. 2023</b>	-	-	-	<b>8 634</b>	<b>6 561</b>	<b>7 933 439</b>
<b>Total before netting agreements</b>	Davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt of which, determined using a valuation model	-	-	-	8 634	6 561	7 933 439
	<b>Vorjahr</b>						
	Previous year	-	-	-	-	-	-
	Davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt of which, determined using a valuation model	-	-	-	-	-	-

in CHF		Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) Positive replacement values (cumulative)	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) Negative replacement values (cumulative)
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31. 03. 2023</b>	<b>8 634</b>	<b>6 561</b>
<b>Total after netting agreements</b>	Vorjahr Previous year	–	–
<b>Aufgliederung nach Gegenparteien</b>	Zentrale Clearingstellen Central clearing houses	Banken und Effektenhändler Banks and securities dealers	Übrige Kunden Other customers
Positive Wiederbeschaffungswerte nach Berücksichtigung der Nettingverträge	–	8 634	–
Positive replacement values (after netting agreements)	–	–	–

## 3. Finanzanlagen Financial Investments

	Buchwert	Book value	Fair value	Fair value	
	31.03.2023	Vorjahr	31.03.2023	Vorjahr	
		Previous year		Previous year	
<b>Schuldtitel Debt Securities</b>	<b>3 182 502</b>	<b>3 207 996</b>	<b>2 865 900</b>	<b>3 006 600</b>	
– davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit					
– of which, intended to be held until maturity	3 182 502	3 207 996	2 865 900	3 006 600	
– davon zur Veräußerung bestimmt					
– of which, available for sale	–	–	–	–	
<b>Beteiligungstitel</b>					
<b>Qualified participation</b>	–	–	–	–	
<b>Total Finanzanlagen</b>					
<b>Total Financial Investments</b>	<b>3 182 502</b>	<b>3 207 996</b>	<b>2 865 900</b>	<b>3 006 600</b>	
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften					
– of which securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity requirements	–	–	–	–	
<b>Aufgliederung der Gegenparteien gemäss Rating</b>					
<b>Breakdown of counterparties by rating</b>	AAA–AA	A+–A-	BBB+–BBB–	BB+–BB–	Unter B– Below B–
<b>Schuldtitel Debt Securities</b>					
31.03.2023	<b>3 182 502</b>				
Vorjahr					
Previous year		<b>3 207 996</b>			

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

	2022/2023								
	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. 2023
<b>Beteiligungen</b>									
<b>Participations</b>									
Mit Kurswert									
With market value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ohne Kurswert									
Without market value	40 000	-	40 000	-	-	-	-	-	40 000
<b>Total Beteiligungen</b>									
<b>Total Participations</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>

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

				2022/2023				
	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. 2023
Bankgebäude								
Bank buildings	-	-	-	-	-	-	-	-
Andere Liegenschaften								
Other real estate	-	-	-	-	-	-	-	-
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software								
Proprietary or separately acquired software	2 134 582	-2 050 537	84 045	-	22 400	-	-46 789	59 657
Übrige Sachanlagen								
Other tangible fixed assets	2 526 440	-2 438 634	87 806	-	118 856	-	-96 921	109 741
<b>Total Sachanlagen</b>								
<b>Total tangible fixed assets</b>	<b>4 661 022</b>	<b>-4 489 171</b>	<b>171 851</b>	<b>-</b>	<b>141 256</b>	<b>-</b>	<b>-143 710</b>	<b>169 398</b>

Die Mietdauer im Zusammenhang mit den Bankräumlichkeiten endet am 31. März 2029.

The rental related to the bank's office space ends on 31 March 2029.

Der Vertrag ist nicht vorzeitig kündbar.

The contract cannot be terminated prematurely.

Die Mietaufwendungen im Berichtsjahr beliefen sich auf CHF 682 960.

The rental expenses for the fiscal year were CHF 682 960.

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	31.03.2023	Vorjahr Previous year
<b>Sonstige Aktiven Other assets</b>		
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	11 227	10 660
Abrechnungskonten Clearing expense	743 080	391 320
Übrige Aktiven Other assets	150 108	150 108
<b>Total sonstige Aktiven Total other assets</b>	<b>904 415</b>	<b>552 088</b>
<b>Sonstige Passiven Other liabilities</b>		
Ausgleichskonto Compensation account	–	–
Indirekte Steuern Indirect taxes	73 343	51 907
Abrechnungskonten Clearing expense	107 711	126 498
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	–	–
<b>Total sonstige Passiven Total other liabilities</b>	<b>181 054</b>	<b>178 405</b>

**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	31.03.2023		Vorjahr Previous year	
	Buchwerte Book value	Effektive Verpflichtungen Effective commitments	Buchwerte Book value	Effektive Verpflichtungen Effective commitments
<b>Verpfändete/abgetretene Aktiven Pledged/assigned assets</b>				
Forderungen gegenüber Banken Due from banks	150 108	150 108	150 108	150 108
<b>Total verpfändete/abgetretene Aktiven Total pledged/assigned assets</b>	<b>150 108</b>	<b>150 108</b>	<b>150 108</b>	<b>150 108</b>
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt Assets under reservation of ownership	–	–	–	–

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

in CHF	<b>31.03.2023</b>	<b>Vorjahr</b> Previous year
Bezahlte Beiträge Contributions paid	277 962	261 934
Vorsorgeaufwand im Personalaufwand Pension expenses included in personnel expenses	277 962	261 934

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 31.12.2022 100.6%.

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 31.12.2022 the pension fund coverage ratio was 100.6%.



## 9. Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

Value adjustments, provisions, reserves for general banking risks

in CHF

	2022/2023						Stand Status 31. 03. 2023
	Stand Ende Vorjahr Status previous year	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	
Rückstellungen für latente Steuern Provisions for deferred taxes	-	-	-	-	-	-	-
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen 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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rückstellungen</b> <b>Total provisions</b>	-	-	-	-	-	-	-

in CHF

	2022/2023							
	Stand Ende Vorjahr Status previous year	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	Stand Status 31. 03. 2023
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>								
<b>Reserves for general banking risks</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>								
<b>Value adjustments for default and country risks</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

The general banking risk reserves are taxed.

## 10. Gesellschaftskapital Bank's capital

	31.03.2023			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)
<b>Aktienkapital</b>						
<b>Share capital</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000 000</b>
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	–	–	–	–	–	–
<b>Partizipationskapital</b>						
<b>Participation Capital</b>	–	–	–	–	–	–
– davon liberiert						
– of which, paid up	–	–	–	–	–	–
<b>Total Gesellschaftskapital</b>						
<b>Total bank's capital</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000 000</b>
<b>Genehmigtes Kapital</b>						
Authorised capital	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
– of which, capital increases completed	–	–	–	–	–	–
<b>Bedingtes Kapital</b>						
Conditional capital	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
– of which, capital increases completed	–	–	–	–	–	–

### 11. Beteiligungen und Optionen der Mitglieder des Verwaltungsrates 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)
	31.03.2023	Vorjahr Previous year	31.03.2023	Vorjahr Previous year
Mitglieder des Verwaltungsrates Members of the Board of Directors	-	-	-	-
Mitglieder der Geschäftsleitung Members of the Executive Board	-	-	-	-
Mitarbeitende Employees	-	-	-	-
<b>Total Total</b>	-	-	-	-

	Optionen Options			
	Anzahl (in Stk.)	Number (in pcs)	Wert (in CHF)	Value (in CHF)
	31.03.2023	Vorjahr Previous year	31.03.2023	Vorjahr Previous year
Mitglieder des Verwaltungsrates Members of the Board of Directors	-	-	-	-
Mitglieder der Geschäftsleitung Members of the Executive Board	-	-	-	-
Mitarbeitende Employees	-	-	-	-
<b>Total Total</b>	-	-	-	-

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](http://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](http://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.

An 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. 2023	Vorjahr Previous year	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
Qualifiziert Beteiligte Holders of qualified participations	–	–	–	–
Gruppengesellschaften Group companies	–	–	–	–
Verbundene Gesellschaften Affiliated companies	1 992 867	1 875 285	43 591 925	–
Organgeschäfte Transactions with members of governing bodies	–	–	–	–
Weitere nahestehende Personen Other related parties	–	–	–	–
<b>Total Total</b>	<b>1 992 867</b>	<b>1 875 285</b>	<b>43 591 925</b>	<b>–</b>

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

	31.03.2023		Vorjahr Previous year	
	Nominal in CHF Nominal in CHF	Anteil in % Proportion in %	Nominal in CHF Nominal in CHF	Anteil in % Proportion in %
<b>Direkt, Stimmrecht</b> Direct, with voting rights				
Nomura Europe Holdings plc, London	20 000 000	100	20 000 000	100
<b>Indirekt</b> 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	31.03.2023	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
<b>Total nicht ausschüttbare Reserven Total non-distributable reserves</b>	<b>10 000 000</b>	<b>10 000 000</b>

## 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
<b>Aktivum/Finanzinstrumente</b>								
<b>Assets/financial instruments</b>								
Flüssige Mittel Liquid assets	24 556 562	-	-	-	-	-	-	24 556 562
Forderungen gegenüber Banken								
Amounts due from banks	72 040 871	-	-	-	-	-	-	72 040 871
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften								
Amounts due from securities financing transactions	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden								
Amounts due from customers	-	-	-	3 970 000	-	-	-	3 970 000
Hypothekarforderungen Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-	-
Handelsgeschäft Trading portfolio assets	-	-	-	-	-	-	-	-
Positive Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanz- instrumente								
Positive replacement values of derivative financial instruments	8 634	-	-	-	-	-	-	8 634
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung								
Other financial instruments at fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzanlagen Financial investments	-	-	-	-	-	3 182 502	-	3 182 502
<b>Total Total</b>								
<b>31.03.2023</b>	<b>96 606 067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 970 000</b>	<b>-</b>	<b>3 182 502</b>	<b>-</b>	<b>103 758 569</b>
Vorjahr Previous year	45 433 678	-	-	415 000	-	3 207 996	-	49 056 674

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
<b>Fremdkapital/ Finanzinstrumente</b>								
<b>Debt capital/ financial instruments</b>								
Verpflichtungen gegenüber Banken								
Amounts due to banks	13 480 644	-	-	-	-	-	-	13 480 644
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungs- geschäften								
Liabilities from securities financing transactions	-	-	-	-	-	-	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen								
Amounts due in respect of customer deposits	58 884 696	-	-	-	-	-	-	58 884 696
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften								
Trading portfolio liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente								
Negative replacement values of derivative financial instruments	6 561	-	-	-	-	-	-	6 561

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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Total</b>								
<b>31.03.2023</b>	<b>72 371 901</b>	-	-	-	-	-	-	<b>72 371 901</b>
Vorjahr Previous year	17 012 086	-	-	-	-	-	-	17 012 086

## 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	31.03.2023		Vorjahr Previous year	
	Inland Domestic	Ausland Foreign	Inland Domestic	Ausland Foreign
<b>Aktiven Assets</b>				
Flüssige Mittel Liquid assets	24 556 562	–	27 659 044	–
Forderungen gegenüber Banken Amounts due from banks	129 647	71 911 224	99 013	17 675 621
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden Amounts due from customers	3 970 000	–	415 000	–
Hypothekarforderungen Mortgage loans	–	–	–	–
Handelsgeschäft Trading portfolio assets	–	–	–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Positive replacement values of derivative financial instruments	8 634	–	–	–
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung Other financial instruments at fair value	–	–	–	–
Finanzanlagen Financial investments	3 182 502	–	3 207 996	–
Aktive Rechnungsabgrenzungen Accrued income and prepaid expenses	482 460	1 646 083	376 293	1 862 429
Beteiligungen Participations	40 000	–	40 000	–
Sachanlagen Tangible fixed assets	169 398	–	171 851	–
Immaterielle Werte Intangible assets	–	–	–	–
Sonstige Aktiven Other assets	743 072	161 344	537 872	14 217
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital Capital not paid in	–	–	–	–
<b>Total Aktiven Total Assets</b>	<b>33 282 275</b>	<b>73 718 651</b>	<b>32 507 069</b>	<b>19 552 267</b>

in CHF	31.03.2023		Vorjahr Previous year	
	Inland Domestic	Ausland Foreign	Inland Domestic	Ausland Foreign
<b>Passiven Liabilities</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken Amounts due to banks	13 480 644	–	2 247 212	–
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften Liabilities from securities financing transactions	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen Amounts due in respect of customer deposits	37 890 488	20 994 208	10 042 993	4 721 881
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften Trading portfolio liabilities	–	–	–	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente Negative replacement values of derivative financial instruments	6 561	–	–	–
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	1 351 441	–	1 965 183	–
Sonstige Passiven Other liabilities	181 055	–	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	–	–	–	–
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	596 529	–	403 661	–
<b>Total Passiven Total liabilities</b>	<b>86 006 718</b>	<b>20 994 208</b>	<b>47 337 455</b>	<b>4 721 881</b>

## 17. Total der Aktiven nach Ländern und Ländergruppen gemäss Domizilprinzip

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

in CHF	31.03.2023		Vorjahr Previous year	
	Absolut Absolute	Anteil in % Proportion in %	Absolut Absolute	Anteil in % Proportion in %
Schweiz Switzerland	35 089 702	32.79	32 507 070	62.44
Übriges Europa Other Europe	1 223 314	1.14	1 947 481	3.74
Asien Asia	24 231 306	22.65	11 227 143	21.57
Nordamerika North America	46 264 600	43.24	6 305 382	12.11
Australien/Ozeanien Australia/Oceania	192 004	0.18	72 260	0.14
Afrika Africa	–	0.00	–	0.00
<b>Total Aktiven Total Assets</b>	<b>107 000 926</b>	<b>100.00</b>	<b>52 059 336</b>	<b>100.00</b>

**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 zugrunde liegenden 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:

<b>Netto-Auslandsengagement</b> Net foreign exposure			<b>31.03.2023</b>		<b>Vorjahr</b> Previous year	
			<b>Betrag</b> Amount	<b>Anteil in %</b> Proportion in %	<b>Betrag</b> Amount	<b>Anteil in %</b> Proportion in %
in CHF						
<b>Bankeigenes</b> <b>Länderrating</b>	<b>Rating</b>	<b>Standard &amp; Poor's</b>				
<b>Bank's own</b> <b>country rating</b>	<b>Rating Moody's</b> Moody's rating	<b>Standard &amp; Poor's</b> rating				
1	Aaa	AAA	–	–	–	–
2–4	Aa1–Aa3	AA+–AA–	–	–	–	–
5–7	A1–A3	A+–A–	–	–	–	–
8–10	Baa1–Baa3	BBB+–BBB–	3 970 000	100.00	415 000	100.00
11–13	Ba1–Ba3	BB+–BB–	–	–	–	–
14–16	B1–B3	B+–B–	–	–	–	–
<b>Total Aktiven</b>						
<b>Total Assets</b>			<b>3 970 000</b>	<b>100.00</b>	<b>415 000</b>	<b>100.00</b>

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

### Assets and liabilities by the most significant currencies

in CHF

31.03.2023

<b>Aktiven</b>					<b>Übrige</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>EUR</b>	<b>Others</b>	<b>Total</b>
Flüssige Mittel Liquid assets	24 555 503	–	–	1 059	–	<b>24 556 562</b>
Forderungen gegenüber Banken						
Amounts due from banks	129 875	46 321 191	23 142 667	80 509	2 366 629	<b>72 040 871</b>
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften						
Amounts due from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden						
Amounts due from customers	3 970 000	–	–	–	–	<b>3 970 000</b>
Hypothekarforderungen						
Mortgage loans	–	–	–	–	–	–
Handelsgeschäft						
Trading portfolio assets	–	–	–	–	–	–
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente						
Positive replacement values of derivative financial instruments	8 634	–	–	–	–	<b>8 634</b>
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung						
Other financial instruments at fair value	–	–	–	–	–	–
Finanzanlagen Financial investments	3 182 502	–	–	–	–	<b>3 182 502</b>
Aktive Rechnungsabgrenzungen						
Accrued income and prepaid expenses	2 128 543	–	–	–	–	<b>2 128 543</b>
Beteiligungen Participations	40 000	–	–	–	–	<b>40 000</b>
Sachanlagen Tangible fixed assets	169 398	–	–	–	–	<b>169 398</b>
Immaterielle Werte Intangible assets	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiven Other assets	904 416	–	–	–	–	<b>904 416</b>
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital						
Capital not paid in	–	–	–	–	–	–
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>						
<b>Total assets shown in balance sheet</b>	<b>35 088 871</b>	<b>46 321 191</b>	<b>23 142 667</b>	<b>81 568</b>	<b>2 366 629</b>	<b>107 000 926</b>

in CHF		31. 03. 2023				
<b>Aktiven</b>					<b>Übrige</b>	<b>Total</b>
<b>Assets</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>EUR</b>	<b>Others</b>	<b>Total</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa, Devisentermin- und Devisenoptions- geschäften						
Delivery entitlements from spot exchange, forward forex and forex options transactions	-	-	-	-	-	-
<b>Total Aktiven Total assets</b>	<b>35 088 871</b>	<b>46 321 191</b>	<b>23 142 667</b>	<b>81 568</b>	<b>2 366 629</b>	<b>107 000 926</b>

in CHF

31. 03. 2023

<b>Passiven</b>					<b>Übrige</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilities</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>EUR</b>	<b>Others</b>	<b>Total</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken						
Amounts due to banks	62 368	1 240 254	11 268 959	–	909 063	<b>13 480 644</b>
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften						
Liabilities from securities financing transactions	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen						
Amounts due in respect of customer deposits	535 437	45 090 075	11 958 359	–	1 300 825	<b>58 884 696</b>
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften						
Trading portfolio liabilities	–	–	–	–	–	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente						
Negative replacement values of derivative financial instruments	6 561	–	–	–	–	<b>6 561</b>
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	1 351 441	–	–	–	–	<b>1 351 441</b>
Sonstige Passiven Other liabilities	73 343	42 807	–	64 905	–	<b>181 055</b>
Rückstellungen Provisions	–	–	–	–	–	–
Reserven für allgemeine Bankrisiken						
Reserves for general banking risks	2 500 000	–	–	–	–	<b>2 500 000</b>
Gesellschaftskapital Bank's capital	20 000 000	–	–	–	–	<b>20 000 000</b>
Gesetzliche Kapitalreserve						
Statutory capital reserve	–	–	–	–	–	–

in CHF		31.03.2023					
<b>Passiven</b>						<b>Übrige</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilities</b>	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>EUR</b>	<b>Others</b>		<b>Total</b>
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	596 529	–	–	–	–	–	596 529
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>							
<b>Total liabilities shown in the balance sheet</b>	<b>35 125 679</b>	<b>46 373 136</b>	<b>23 227 318</b>	<b>64 905</b>	<b>2 209 888</b>		<b>107 000 926</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften							
Delivery obligations from spot exchange, forward forex and forex options transactions	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total Passiven Total liabilities</b>	<b>35 125 679</b>	<b>46 373 136</b>	<b>23 227 318</b>	<b>64 905</b>	<b>2 209 888</b>		<b>107 000 926</b>
<b>Nettoposition pro Währung</b>							
<b>Net position per currency</b>	<b>–36 808</b>	<b>–51 945</b>	<b>–84 651</b>	<b>16 663</b>	<b>156 741</b>		<b>–</b>

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

in CHF	31.03.2023	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	–	–
<b>Total Eventualverpflichtungen Total contingent liabilities</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Eventualforderungen aus steuerlichen Verlustvorträgen Contingent assets arising from tax losses carried forward	–	–
Übrige Eventualforderungen Other contingent assets	–	–
<b>Total Eventualforderungen Total contingent assets</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 21. Verpflichtungskredite Credit commitments

in CHF	31.03.2023	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	–	–
<b>Total Verpflichtungskredite Total credit commitments</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**22. Treuhandgeschäfte Fiduciary transactions**

in CHF	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften Fiduciary investments with third-party companies	731 748	–
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	–	–
<b>Total Treuhandgeschäfte Total fiduciary transactions</b>	<b>731 748</b>	<b>–</b>

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

in CHF	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten Assets in collective investment schemes managed by the bank	–	–
Vermögen mit Verwaltungsmandat Assets under discretionary asset management agreements	–	–
Andere verwaltete Vermögen Other managed assets	14 263 421	11 713 367
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) Total managed assets (including double counting)</b>	<b>14 263 421</b>	<b>11 713 367</b>

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	<b>31.03.2023</b>	<b>Vorjahr</b> Previous year
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zu Beginn		
Total managed assets (including double counting) at beginning	11 713 367	14 588 530
+/- Netto-Neugeld-Zufluss/Netto-Geld-Abfluss		
+/- Net new money inflow or net new money outflow	-613 986	-180 948
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung		
+/- Price gains/losses, interest, dividends and currency gains/losses	3 164 040	-2 694 215
+/- Übrige Effekte +/- Other effects	-	-
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zum Ende</b>		
<b>Total managed assets (including double counting) at end</b>	<b>14 263 421</b>	<b>11 713 367</b>

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

in CHF	31.03.2023	Vorjahr Previous year
Handelsgeschäft Trading operations	59 107	-7 355
Eigenhandel Proprietary trading	-	-
Übriges Handelsgeschäft Other trading operations	-	-
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft Total result from trading operations</b>	<b>59 107</b>	<b>-7 355</b>

**Aufgliederung nach zugrunde liegenden Risiken Breakdown by underlying risks**

in CHF	31.03.2023	Vorjahr Previous year
Zinsinstrumente Interest rate instruments	-	-
Beteiligungstitel Equity securities	-	-
Devisen Foreign currencies	59 107	-7 355
Rohstoffe/Edelmetalle Commodities/precious metals	-	-
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft Total result from trading operations</b>	<b>59 107</b>	<b>-7 355</b>

**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.

in CHF	31.03.2023	Vorjahr Previous year
Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)		
Negative interest on credit operations (reduction in interest and discount income)	46 812	140 386
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

in CHF	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
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)	3 473 092	3 936 702
– 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	501 350	1 234 367
Sozialleistungen Social insurance benefits	522 137	546 398
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	427 573	438 793
<b>Total Personalaufwand Total personnel expenses</b>	<b>4 422 802</b>	<b>4 921 893</b>

**27. Sachaufwand General and administrative expenses**

in CHF	<b>31.03.2023</b>	<b>Vorjahr</b> Previous year
Raumaufwand Office space expenses	817 567	785 347
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik Expenses for information and communications technology	1 161 002	962 275
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	17 336	4 020
Honorare der Prüfgesellschaft Fees of audit firm	125 500	125 420
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung – of which, for financial and regulatory audits	125 500	125 420
– davon für andere Dienstleistungen – of which, for other services	–	–
Übriger Geschäftsaufwand Other operating expenses	1 011 235	622 791
<b>Total Sachaufwand Total general and administrative expenses</b>	<b>3 132 640</b>	<b>2 499 853</b>

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 2022/2023 wurden keine Reserven für allgemeine Bankrisiken aufgelöst.

No reserves for general banking risks were released during the fiscal year 2022/2023.

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

in CHF	31. 03. 2023	Vorjahr Previous year
Aufwand für laufende Kapital- und Ertragssteuern	206 888	168 892
Expenses for current capital and income taxes		
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	–	–
Creation of provisions for deferred taxes		
<b>Total Steuern Total taxes</b>	<b>206 888</b>	<b>168 892</b>
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf der Basis des Geschäftserfolgs	25.8%	29.5%
Average tax rate weighted on the basis of the operating result		

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

### – Daisuke Mototani

Vice Chairman der Nomura Europe Holdings plc in London und Senior Managing Director der Nomura Holdings Inc. in Tokio, ist seit Juni 2022 Präsident des Verwaltungsrates der Nomura Bank (Schweiz) AG. Vor seiner heutigen Funktion war Daisuke Mototani ab April 2021 Head of Japan Equity, Global Markets, bei Nomura Securities in Tokio.

Daisuke Mototani kam 1990 zu Nomura und hatte in den einzelnen Regionen eine Reihe von Führungspositionen inne, darunter Senior Managing Director, Global Markets und Head of Research Planning (beide in Japan), Head of Equities AEJ in Hongkong, Head of Asia Pacific Equity Sales EMEA in London und Head of Equity Sales in der Schweiz.

Daisuke Mototani verfügt über den Abschluss als Bachelor of Liberal Arts der International Christian University, Tokio, sowie über einen Abschluss als Master of Business Administration der University of Southern California, USA.

Vice Chairman of Nomura Europe Holdings plc in London and Senior Managing Director of Nomura Holdings Inc., Tokyo, is Chairman of the Board of Directors of Nomura Bank (Switzerland) Ltd. since June 2022.

Prior to his current role, Daisuke Mototani was Head of Japan Equity, Global Markets, at Nomura Securities in Tokyo since April 2021.

Daisuke Mototani joined Nomura in 1990 having held a number of senior roles across the regions including Senior Managing Director, Global Markets and Head of Research Planning (both in Japan), Head of Equities AEJ in Hong Kong, Head of Asia Pacific Equity Sales EMEA in London, and Head of Equity Sales in Switzerland.

Daisuke Mototani holds a Bachelor of Liberal Arts from the International Christian University, Tokyo, and a Masters of Business Administration from the University of Southern California, USA.

### – Peter Altorfer\*

Dr. iur., Universität Zürich, ist seit 2004 Mitglied des Verwaltungsrates der Nomura Bank (Schweiz) AG, seit 2007 in der Funktion als Vize-Präsident.

Dr. Peter Altorfer ist selbstständiger Rechtsanwalt in Zürich und verfügt über langjährige Erfahrung als Präsident sowie Mitglied des Verwaltungsrates von Schweizer Gesellschaften einschliesslich Privat- und Auslandbanken.

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 assuming the function as Vice Chairman since 2007.

Dr. Peter Altorfer 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 including private and foreign banks. Dr. Peter Altorfer is specialised – among others – 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 University 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

\* Unabhängiges Mitglied/Independent member

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.

### Geschäftsleitung Executive Board

#### — Pascal Tanner

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

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

CEO & Head of Legal, has been working for Nomura Bank (Switzerland) Ltd. since 2015, has been a member of the Executive Board since 2016 and was appointed as CEO as of 1<sup>st</sup> 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 & Capital Markets Law (LL.M.) from the University of Zurich. Pascal Tanner's career includes working at the Swiss Federal Banking Commission as well as for Credit Suisse and BlackRock in Zurich.

#### — 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 1<sup>st</sup> 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 Executive 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, 27. Juli 2023

## Bericht der Revisionsstelle

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Nomura Bank (Schweiz) AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. März 2023, der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 12 bis 70) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.



### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse:  
<http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen



In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 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, 27 July 2023

## Report of the statutory auditor

### Report on the audit of the financial statements



#### Opinion

We have audited the financial statements of Nomura Bank (Switzerland) Ltd. (the Company), which comprise the balance sheet as of 31 March 2023, the income statement and the statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements (pages 12 to 70) comply with Swiss law and the Company's articles of incorporation.



#### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



#### Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.



### **Board of Directors' responsibilities for the financial statements**

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the applicable financial reporting framework for banks, the provisions of Swiss law and the Company's articles of incorporation, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.



### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

A further description of our responsibilities for the audit of the financial statements is located on EXPERTsuisse's website at: <https://www.expertsuisse.ch/en/audit-report>. This description forms an integral part of our report.

## **Report on other legal and regulatory requirements**



In accordance with Art. 728a para. 1 item 3 CO and PS-CH 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of the financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

Furthermore, we 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

- Daisuke Mototani, Chairman
- Dr. Peter Altorfer, Küsnacht, Vice Chairman
- Hans Nützi, Walchwil, Member

### Executive Committee / Senior Management

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

### Head of Global Markets Switzerland

- Robert Wanner, Executive Director

### Global Market Sales Division

- Gabriel Attia, Executive Director
- Robert Wanner, Executive Director
- Jacques Rousseau, Vice President
- Nanako Notter, Associate
- Méziane Hakkar, Analyst
- Jakob Tyrybon, Analyst

### 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
- Petra Zahner, 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](http://www.nomura.com)

## Gestaltung, Satz, Litho und Druck

cube media, Zürich  
[www.cubemedia.ch](http://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](http://www.nomura.com)

## Design, composition, litho and printing

cube media, Zurich  
[www.cubemedia.ch](http://www.cubemedia.ch)

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





