Geschäftsbericht 2024
Bank von Roll AG

Zürich

Lagebericht

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung der Bank von Roll AG präsentieren den Geschäftsabschluss per 31. Dezember 2024. Die Bank entwickelte sich insgesamt positiv und erzielte im Geschäftsjahr 2024 einen Geschäftsertrag von CHF 16,192 Millionen, was einem leichten Rückgang von 0,2 % im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Der Jahresgewinn beträgt CHF 3,963 Millionen und liegt damit 8,8 % unter dem Vorjahresniveau.

Das Jahr 2024 überraschte an den Anlagemärkten durchwegs positiv. Das Vermeiden einer Rezession trotz der starken Zinserhöhungen und die beständig gute Wirtschaftslage trieben insbesondere die Aktienmärkte auf neue Rekordstände. Aber es gab nicht nur bei den Aktien Grund zur Freude, auch Obligationenanleger und insbesondere Goldinvestoren durften sich über grosse Kursgewinne freuen. Gold erlebte sogar eines der besten Jahre seit Jahrzenten und dies ganz gleich, ob in USD, EUR oder CHF gerechnet.

Bereits zu Beginn des Jahres 2024 beschloss die Schweizerische Nationalbank die Zinsen zu senken und wenig später folgte auch die Europäische Zentralbank. Die rückläufigen Inflationszahlen sowie die im Jahresverlauf fragilere Konjunkturentwicklung motivierten die Notenbanken weltweit zu ähnlichen Schritten. Nach den starken Kursanstiegen bei fast allen Anlageklassen bis zur Jahresmitte waren ab Herbst abermals Zinssenkungen und die erneute Wahl von Donald Trump zum Präsidenten der USA die bestimmenden Themen an den Finanzmärkten. Die Zentralbanken setzten ihren Zinssenkungskurs fort und im September vollzog die amerikanische Notenbank Fed sogar einen doppelten Zinsschritt nach unten mit einer Senkung um 50 Basispunkte, bevor sie die Leitzinsen im November nochmals um 25 Basispunkte reduzierte. Die Rhetorik veränderte sich in dieser kurzen Zeit jedoch merklich, denn mittlerweile gewann die Sorge um eine höher als erwartete Inflation wieder an Aktualität, nicht zuletzt auf Grund der erneuten Wahl Trumps ins Weisse Haus und seiner wirtschaftspolitischen Agenda, die unter anderem Zölle und andere protektionistische Massnahmen umfasst. Die Wahl Trumps hatte denn auch grosse Auswirkungen auf die Kurse von US-Staatsanleihen, deren Renditen z.B. für zehnjährige Obligationen bis Mitte November um fast 1 % anstiegen. Bei den Aktien hingegen hatten die Sorgen über höhere Staatsausgaben und möglicherweise noch stärker steigende Schulden unter der neuen Administration praktisch keinen Einfluss. Nach den US-Wahlen legten sowohl die amerikanischen Indizes wie auch der USD stark zu, wohingegen China und Europa in der Gunst der Anleger fielen.

Unsere Vermögensverwaltungskunden profitierten im 2024 von einer sehr guten Performance. Steigende Kurse bei Obligationen, Aktien und Gold liessen die Rendite auf ausserordentlich hohe Werte steigen. Sehr erfreulich ist ausserdem, dass wir uns auch im Konkurrenzvergleich wieder sehr gut schlagen konnten.

Dem Jahr 2025 sehen wir grundsätzlich optimistisch entgegen, obschon uns die Bewertung der Aktien in gewissen Regionen, insbesondere in den USA, etwas besorgt. Ebenso mit Unbehagen beobachten wir die ungebremst steigende Staatsverschuldung rund um

den Globus und die immer rücksichtsloser ausgetragenen geopolitischen Machtkämpfe. Diesen Herausforderungen begegnen wir mit einem gut diversifizierten Portfolio und einer substantiellen Portion von physischem Gold.

Der Gesamtertrag der Bank von Roll AG belief sich im Geschäftsjahr 2024 auf CHF 16'191'550 und lag damit nur leicht unter dem Vorjahreswert von CHF 16'225'809, was einer Abnahme von 0,2 % beziehungsweise CHF 34'259 entspricht. Die Entwicklung der Ertragskomponenten zeigte ein gemischtes Bild. Aufgrund des herausfordernden Zinsumfeldes sank der Erfolg aus dem Zinsgeschäft auf CHF 4'335'864, was einem Rückgang von 21,5 % gegenüber dem aussergewöhnlich starken Vorjahr entspricht (CHF 5'522'574). Gleichzeitig konnte dafür der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft um 12,3 % gesteigert werden und erreichte CHF 7'986'710 (Vorjahr: CHF 7'112'775). Auch der Erfolg aus dem Handelsgeschäft entwickelte sich äusserst positiv und lag mit CHF 3'651'095 um 18,8 % über dem Vorjahresniveau von CHF 3'074'216. Zusätzlich trugen Bewertungserfolge auf den Finanzanlagen, die dem übrigen ordentlichen Ertrag zugerechnet werden, mit CHF 222'687 positiv zum Resultat bei.

Der Personalaufwand der Bank von Roll AG liegt im Geschäftsjahr 2024 insgesamt 3,6 % über dem Vorjahresniveau. Der gesamte Geschäftsaufwand stieg um 4,3 % auf CHF 10'968’210, verglichen mit CHF 10'520'715 im Vorjahr. Dieser Anstieg ist insbesondere auf höhere IT-Kosten und Kosten im Zusammenhang mit regulatorischen Projekten zurückzuführen. Die durchschnittliche Anzahl der Vollzeitstellen belief sich im Jahr 2024 auf 23,3, während sie im Vorjahr bei 23,8 lag.

Die Abschreibungs- und Rückstellungspolitik wurde auch im Geschäftsjahr 2024 dem Grundsatz der Vorsicht entsprechend weitergeführt. Es mussten keine Rückstellungen für latente Risiken gebildet werden.

Das operative Jahresergebnis (EBITDA) der Bank von Roll AG beträgt im Geschäftsjahr 2024 CHF 5'223’340 und liegt damit um 8,4 % unter dem Vorjahreswert von CHF 5'705'094. Der Reingewinn beläuft sich auf CHF 3'962’721, was einem Rückgang von 8,8 % im Vergleich zum Vorjahr entspricht (CHF 4'343'436). Der ausgewiesene Gewinn wird vollständig auf die neue Rechnung vorgetragen.

Die Basis der durch die Bank verwalteten Vermögen stieg im Berichtszeitraum von CHF 1'257 Mio. per Ende 2023 auf CHF 1'326 Mio. per 31. Dezember 2024. Während bei den verwalteten Vermögen ein Nettoabfluss von Neugeldern in Höhe von CHF 88 Mio. zu verzeichnen war, trug eine ausserordentlich starke Performance von CHF 157 Mio. massgeblich zur positiven Entwicklung des Gesamtvolumens bei.

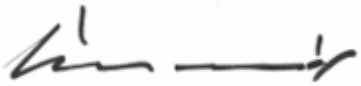
Wir danken unseren geschätzten Kundinnen und Kunden für ihr anhaltendes Vertrauen in die Bank von Roll AG. Dieses Vertrauen ist für uns nicht nur eine Verpflichtung, sondern auch eine beständige Motivation, höchste Standards in der Erbringung professioneller Bankdienstleistungen zu gewährleisten und eine nachhaltige, risikoadjustierte Performance zu erzielen. Auch in Zukunft setzen wir auf einen Anlagestil, der durch Qualität, Transparenz und Liquidität überzeugt.

Unser besonderer Dank gilt zudem unseren 25 engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, deren kundenorientiertes Handeln und grosse Flexibilität es uns ermöglichen, den Herausforderungen eines dynamischen und anspruchsvollen Umfelds erfolgreich zu begegnen. Ihr Einsatz ist ein zentraler Bestandteil unseres Erfolges.

Für den Verwaltungsrat

Gerhard Ammann
Präsident

Für die Geschäftsleitung



Hans-Peter Schmid
Vorsitzender der Geschäftsleitung

März 2025

Organisation
der Bank von Roll AG

Verwaltungsrat:

Dem Verwaltungsrat der Bank von Roll AG gehören die folgenden Herren an:

- Gerhard Ammann [1], Präsident
  Über 30 Jahre war Gerhard Ammann in der Banken- und Finanzrevision erfolgreich tätig, zuletzt als CEO der Deloitte AG, Zürich. Er ist dipl. Wirtschaftsprüfer und hält verschiedene Verwaltungsratsmandate in in- und ausländischen Unternehmungen.
- August François von Finck, Vize-Präsident
  Seit über 30 Jahren ist er unternehmerisch tätig und hält verschiedene Verwaltungsrats- und Aufsichtsmandate in der Schweiz und Deutschland. Er ist Mehrheitsaktionär der Bank von Roll AG, Zürich.
- Alberto F. Galasso [1], Mitglied
  Er ist geschäftsführender Gründungspartner bei der Financial Partners FP Ltd. in Vaduz. Zuvor war er über fünfzehn Jahre in verschiedenen Privat- und Grossbanken im In- und Ausland tätig. Er verfügt über zwei Master Abschlüsse und war über mehrere Jahre Dozent an verschiedenen Hochschulen für Angewandte Wissenschaften.
- Gregor Maximilian Beck [1], Mitglied (ab 23. April 2024)
  Nach Abschluss seines Studiums hat Gregor M. Beck seine Karriere bei Deloitte im Bereich Audit und Mergers & Acquisitions begonnen. Danach hat er verschiedene unternehmerische Projekte in unterschiedlichen Branchen erfolgreich umgesetzt. Seit über einem Jahrzehnt ist er als unabhängiger Verwaltungsrat von in- und ausländischen Gesellschaften tätig.

[1] unabhängig gemäss FINMA-RS 17/1

Die Aufgaben des Prüf- und Risikoausschusses werden vom Gesamtverwaltungsrat wahrgenommen.

Geschäftsleitung:

Der Geschäftsleitung der Bank von Roll AG gehören die folgenden Personen an:

- Hans-Peter Schmid, Vorsitzender der Geschäftsleitung
  Er hat eine langjährige Erfahrung im Finanz- und Bankensektor. Nach dem Universitätsstudium war er in der Unternehmensberatung und anschliessend 15 Jahre in einer renommierten Privatbank in unterschiedlichen Funktionen im Asset Management und Private Banking in Genf und Zürich tätig, zuletzt als Managing Director und Mitglied der Geschäftsleitung. Herr Schmid hat an den Universitäten St. Gallen und Basel Rechtswissenschaften studiert. Zudem hat er sich an der Albert-Ludwigs-Universität in Freiburg sowie an der Université Robert Schuman in Strassburg fundierte Kenntnisse über Europarecht erworben.
- Samuel Rusch, Mitglied der Geschäftsleitung
  Er ist ein Senior Private Banker mit langjähriger, profunder Erfahrung und verfügt über ein umfassendes Wissen in der gesamten Wertschöpfungskette des Private Banking. Herr Rusch ist seit über 20 Jahren im Bankbereich tätig, startete seine Karriere bei einer Schweizer Grossbank, arbeitete danach in einer Vermögensverwaltung, gefolgt von Projekt- und Führungserfahrungen in der Finanzbranche. Herr Rusch war während mehrerer Jahre in leitender Funktion bei einer Privatbank in der Schweiz tätig.

Revisionsstelle:

Als gesetzliche Revisionsstelle amtiert:

- BDO AG, Schiffbaustrasse 2, 8031 Zürich

Jahresrechnung
Inhaltsverzeichnis

Bilanz per 31. Dezember 2024 10

Ausserbilanzgeschäfte per 31. Dezember 2024 11

Erfolgsrechnung 2024 12

Eigenkapitalnachweis 2024 14

Anhang zur Jahresrechnung 2024 15

1. Erläuterungen zu Geschäftstätigkeit und Personalbestand 15

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze 19

3. Informationen zur Bilanz 23

Bericht der Revisionsstelle 45

Bilanz per 31. Dezember 2024

Aktiven	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Flüssige Mittel	31’883’083	19’034’204
Forderungen gegenüber Banken	67’694’648	56’049’121
Forderungen gegenüber Kunden	77’237’921	67’006’553
Handelsgeschäft	4’595’269	4’449’161
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1’784’430	1’029’996
Finanzanlagen	9’709’523	18’459’999
Aktive Rechnungsabgrenzungen	871’583	784’330
Sachanlagen	670’206	701’664
Sonstige Aktiven	92’330	40’782
Total Aktiven	**194’538’995**	**167’555’811**

Passiven	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Verpflichtungen gegenüber Banken	661’107	128
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	151’798’207	130’301’489
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1’576’638	1’134’908
Passive Rechnungsabgrenzungen	3’324’919	2’979’066
Sonstige Passiven	400’750	325’566
Rückstellungen	50’000	50’000
Gesellschaftskapital	18’000’000	18’000’000
Gesetzliche Kapitalreserve	18’000’000	18’000’000
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	*18’000’000*	*18’000’000*
Verlustvortrag	-3’235’347	-7’578’783
Gewinn	3’962’721	4’343’436
Total Passiven	**194’538’995**	**167’555’811**

Ausserbilanzgeschäfte per 31. Dezember 2024

Ausserbilanzgeschäfte	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Eventualverpflichtungen	2’303’086	9’995’315
Unwiderrufliche Zusagen	414’656 [1)]	475’872 [1)]

[1)] Einlagensicherung esisuisse

Erfolgsrechnung 2024

Erfolgsrechnung	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		
Zins- / Diskontertrag	3'960'268	4'872'028
Zins- / Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	23'118	13'311
Zins- / Dividendenertrag aus Finanzanlagen	365'062	638'689
Zinsaufwand	-12'583	-1'454
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	**4'335'864**	**5'522'574**
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	0	0
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	**4'335'864**	**5'522'574**
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	9'109'956	8'160'136
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	20'266	18'107
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	473'871	418'166
Kommissionsaufwand	-1'617'383	-1'483'633
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	**7'986'710**	**7'112'775**
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	**3'651'095**	**3'074'216**
Übriger ordentlicher Erfolg		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	-4'806	30'013
Anderer ordentlicher Ertrag	222'687	486'231
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	**217'882**	**516'244**
Geschäftsaufwand		
Personalaufwand	-6'651'622	-6'420'971
Sachaufwand	-4'316'588	-4'099'744
Subtotal Geschäftsaufwand	**-10'968'210**	**-10'520'715**

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-231’618	-243’158
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	0	0
Geschäftserfolg	**4’991’721**	**5’461’936**
Ausserordentlicher Ertrag	0	0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0
Steuern	-1’029’000	-1’118’500
Gewinn	**3’962’721**	**4’343’436**

Gewinnverwendung / Verlustausgleich / Andere Ausschüttungen

Gewinn	3’962’721	4’343’436
- Verlustvortrag	-3’235’347	-7’578’783
Bilanzgewinn/ -verlust	**727’375**	**-3’235’347**

Der Verwaltungsrat schlägt vor, den Bilanzgewinn auf die Jahresrechnung 2025 vorzutragen.

Eigenkapitalnachweis 2024

Eigenkapitalnachweis in CHF	Gesellschafts-kapital	Kapital-reserve	Gewinn-reserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Freiwillige Gewinn-reserve und Gewinn- bzw. Verlustvortrag	Eigene Kapital-anteile (Minus-position)	Perioden-erfolg	Total
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	18'000'000	18'000'000	0	0	-3'235'347	0	0	32'764'653
Mitarbeiterbeteiligungspläne / Erfassung in den Reserven	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalerhöhung / -herabsetzung	0	0	0	0	0	0	0	0
Weitere Zuschüsse / weitere Einlagen	0	0	0	0	0	0	0	0
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	0	0
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	0	0
Auswirkung der Folgebewertung von eigenen Kapitalanteilen	0	0	0	0	0	0	0	0
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	0	0	0	0	0	0
Gewinn 2024	0	0	0	0	0	0	3'962'721	3'962'721
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	**18'000'000**	**18'000'000**	**0**	**0**	**-3'235'347**	**0**	**3'962'721**	**36'727'375**

Anhang zur Jahresrechnung 2024

1. Erläuterungen zu Geschäftstätigkeit und Personalbestand

Allgemeines

Die Bank von Roll AG ist eine in Zürich domizilierte Privatbank. Sie übt die Tätigkeit lediglich an ihrem Domizil in Zürich in gemieteten Räumlichkeiten aus. Sie konzentriert sich ausschliesslich auf die Vermögensverwaltung und Anlageberatung für private und institutionelle Kunden. Die Kundschaft ist sowohl schweizerisch wie auch international. Die Bank bietet traditionelle Anlagen in Aktien, Obligationen, Edelmetalle (vorab Gold, sowohl physisch als auch via ETF's), Liquidität (z. B. Treuhandanlagen) an.

Als Basis für die Kundenberatung unterhält die Bank Musterportfolios. Der Wertschriftenhandel wird grösstenteils im Rahmen des Vermögensverwaltungs- und Anlagegeschäfts für Kunden getätigt. Ein Eigenhandel bestand 2024 nur in sehr reduziertem Masse (Gold / Silber, selektive Beteiligungstitel und Obligationen).

Die Bank gewährt ausschliesslich Lombardkredite auf konservativer Grundlage. Sonstige Ausleihungen an Kunden werden nicht getätigt.

Die Bank von Roll AG ist seit dem 1. Februar 2009 operativ tätig.

Personelles

Der Personalbestand ist im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr um 3.8% auf 25 Mitarbeitende verringert. Dies entspricht 22.9 Vollzeitstellen (Vorjahr 23.6 Vollzeitstellen).

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Bank hat die Geschäftsbereiche Datenverarbeitung, Wertschriftenadministration sowie gewisse Funktionen des Zahlungsverkehrs seit 1.4.2017 an die Incore Bank AG ausgelagert, wobei kundenidentifizierende Daten (sog CID's) für Incore nicht zugänglich sind.

Die Auslagerung wurde im Sinne der Vorschriften der FINMA durch eine Dienstleistungsvereinbarung detailliert geregelt. Zudem liegt für die Incore Bank AG ein ISAE 3402-Prüfbericht vor.

Risikobeurteilung

Der Verwaltungsrat genehmigte das Reglement „Risikopolitik". Dieses Reglement bezweckt die strukturierte, systematische und transparente Festlegung und Darstellung der Risikopolitik der Bank. Der Verwaltungsrat hat als Organ für Oberleitung, Oberaufsicht und Kontrolle die oberste normensetzende und geschäftspolitische Funktion der Bank inne. Er genehmigt die Festlegung der Risikofähigkeit, das Aussetzen der wichtigsten Limiten und die Geschäftsstrategie auf Antrag der Geschäftsleitung.

Der Verwaltungsrat setzt sich an seinen Sitzungen regelmässig mit den wesentlichen Risiken auseinander. Es handelt sich hierbei um Kreditrisiken, Marktrisiken, operationelle Risiken und übrige Risiken, insbesondere um Reputationsrisiken. Dabei konzentriert er sich auf die Sicherstellung und laufende Überwachung und Bewertung sowie die korrekte Erfassung der Auswirkungen dieser wesentlichen Risiken im finanziellen Rechnungswesen der Bank. Bei der Bilanzierung und Bewertung trifft der Verwaltungsrat Einschätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft.

Im Rahmen seiner Pflicht zur Oberleitung der Bank hat der Verwaltungsrat die Geschäftsleitung mit der Durchführung des Risikomanagements beauftragt. An den Verwaltungsrats- und Geschäftsleitungssitzungen werden regelmässig die Vermögens-, Finanz-, Liquiditäts- und Ertragslage sowie die damit verbundenen Risiken besprochen. Ferner werden risikomindernde Massnahmen und die internen Kontrollen (inkl. Berichtswesen) in die Beurteilung einbezogen. Ein besonderes Augenmerk wird auf die Sicherstellung der laufenden Überwachung und Bewertung sowie der korrekten Erfassung der Auswirkungen der wesentlichen Risiken im finanziellen Rechnungswesen gelegt.

Aufgrund dieser Kontrollen erkennt der Verwaltungsrat kein erhöhtes Risiko für die Jahresrechnung.

Risikomanagement

Geschäftsrisiken werden durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat anhand von Daten aus den Management-Informationssystemen an regelmässigen Sitzungen überwacht.

Die Risikokontrolle überwacht als unabhängige Kontrollfunktion das eingegangene Risikoprofil der Bank und informiert die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat periodisch über die Einschätzung des Risikos der Bank. Auf Grund der Grössenkriterien gemäss FINMA RS 2017/1 Rz 31 wurde auf die Errichtung eines Prüfungsausschusses verzichtet. Die Aufgaben und Verantwortlichkeiten werden vom Gesamtverwaltungsrat übernommen.

Die verschiedenen unten definierten Risiken werden wie folgt überwacht:

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken sind Gefahren von unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge externer Ereignisse eintreten. Eingeschlossen sind das Prozess-, Technologie-, Mitarbeiter-, das Rechts- sowie das Compliance-Risiko.

Die Bank bestimmt ihre Eigenmittelanforderungen für operationelle Risiken nach dem Basisindikatoransatz (BIA, Art. 92 ERV).

Allfällige Verluste oder Mängel aus operationellen Risiken werden durch die Risikokontrolle regelmässig der Geschäftsleitung vorgelegt. Hierbei stützt sich die Risikokontrolle auf das Rahmenkonzept Risikopolitik, das Data Governance Konzept, das Weisungswesen und das daraus abgeleitete Interne Kontrollsystem (IKS) ab. Die Schwachstellen werden in einer Risikomatrix, welche die gesamte Risikolandschaft der Bank abbildet, analysiert, kategorisiert, beurteilt und allenfalls umgehend korrigiert.

Marktrisiken

Marktrisiken sind Risiken, die der Bank durch Marktbewegungen Verluste bringen können, z.B. Zinsänderungsrisiko, Aktienkursrisiko, Währungsrisiko, Marktliquiditätsrisiko.

Die Bank verfügt über ein Asset- und Liability-Management. Die Risikokontrolle überwacht die eingegangenen Marktrisiken laufend und informiert die Geschäftsleitung mindestens wöchentlich über die Entwicklung der Eigenpositionen. Es wurden Bestandes- und Verlustlimiten genehmigt, deren Überwachung ebenfalls ein Bestandteil der Aufgaben der Geschäftsleitung und Teil des Reportings ist.

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken werden durch kongruente Refinanzierung abgesichert. Die Eigenen Mittel werden primär bei erstklassigen schweizerischen oder internationalen Banken im Geldmarkt bzw. der Schweizerischen Nationalbank (SNB) angelegt. Der Bonität kommt eine zentrale Bedeutung zu und steht unter ständiger Beobachtung. Andere Anlagen der Eigenen Mittel sind in Obligationen guter Bonität angelegt. Nebst diesen qualitativen Aspekten bestehen auch Limiten für die Engagements sowohl gegenüber den Kunden als auch gegenüber Banken. Die Überwachung der Engagements erfolgt durch die Risikokontrolle und ist ebenfalls Teil des periodischen Reportings an die Geschäftsleitung und an den Verwaltungsrat.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken beinhalten die Gefahr, dass die Bank aufgrund von Refinanzierungsproblemen oder von fehlender Marktnachfrage nach vorhandenen Bank-Aktiva nicht oder nicht rechtzeitig in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Zu den Liquiditätsrisiken gehören auch die im Zusammenhang mit der Refinanzierung auftretenden Konzentrationsrisiken („Klumpenrisiken“).

Durch entsprechende IKS Kontrollen wird die tägliche Liquiditätshaltung im Bereich Operations kontrolliert und die Einhaltung der festgelegten Limiten pro Gegenpartei überwacht.

Zum Liquiditätsrisikomanagement werden zusätzlich Risikomess- und Steuerungssysteme angewendet (LCR, Aussagen über die Nettofinanzierungslücken oder –überhang und über die unbesicherten Finanzierungsverbindlichkeiten pro Gegenpartei). Unsere Abdeckung der Überwachungsmechanismen durch die Szenarien der LCR (mittels Monitoring Tool) begründen wir unter Bezugnahme auf die Liquiditätsverordnung LiqV Art. 9 Abs. 1bis und folgender Punkte

- Gewichtung der Kundenguthaben nach Grösse, Besicherung sowie Gegenpartei
- Berücksichtigung der Einlagensicherung, grössere Guthaben werden stärker gewichtet
- Rückflüsse von Krediten werden ebenfalls gewichtet, je nach Zeithorizont

Für den Fall eines Liquiditätsengpasses wurde ein Notfallkonzept ausgearbeitet das regelmässig überprüft wird.

Kreditrisiken

Kreditrisiko (Ausfallrisiko) ist die Gefahr, dass Gegenparteien ihre Verpflichtungen gegenüber der Bank nicht erfüllen.

Die Bank betreibt eine zurückhaltende Kreditpolitik. Dabei gewährt die Bank ausschliesslich Lombardkredite, d.h. die Kreditgewährung mit Besicherung durch leicht verwertbare Wertschriften.

Reputationsrisiken

Die Reputation der Bank kann durch Vorkommnisse Schaden erleiden, die das Vertrauen in die Bank negativ beeinflussen.

Alle Aktivitäten der Bank richten sich strikte nach den geltenden Bestimmungen und orientieren sich an hohen ethischen Prinzipien. Wir stellen hohe Ansprüche an unsere Angestellten und Partner hinsichtlich ihrer Reputation.

Die Compliance und die interne Fachstelle für Geldwäscherei/Datenschutz stellen zudem sicher, dass die Geschäftstätigkeit der Bank im Einklang mit den geltenden regulatorischen Vorgaben und den Sorgfaltspflichten steht.

Unabhängige Verwaltungsräte

Gemäss FINMA Rundschreiben 2017/1 „Corporate Governance - Banken“ gelten die unten genannten Verwaltungsräte als unabhängig:

Gerhard Ammann
Gregor M. Beck (ab 23. April 2024)
Alberto F. Galasso

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den statutarischen Bestimmungen, den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechtes, des Schweizerischen Bankengesetzes und der dazugehörenden Bankenverordnung sowie den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zu den Rechnungslegungsvorschriften (FINMA-RS 20/1 „Rechnungslegung - Banken“).

2.2 Erfassung und Bilanzierung

Sämtliche Geschäftsvorfälle werden am Abschlusstag bilanzwirksam erfasst und ab diesem Zeitpunkt für die Erfolgsermittlung bewertet.

2.3 Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Forderungen und Verpflichtungen in Fremdwährungen werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Kursen bewertet. Dabei kamen die folgenden Umrechnungskurse der wichtigsten Währungen zur Anwendung:

	31.12.2024	31.12.2023
USD	0.9067	0.8422
EUR	0.9386	0.9310
GBP	1.1350	1.0725

2.4 Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert abzüglich Einzelwertberichtigungen, welche für erkennbare Risiken gebildet werden. Zinsen- und Diskonterträge werden periodengerecht abgegrenzt und im Erfolg aus dem Zinsengeschäft berücksichtigt.

2.5 Forderungen gegenüber Kunden

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Ausleihungen an Kunden erfolgen auf gedeckter Basis. Bei Lombardkrediten werden nur Wertschriften, Edelmetalle und Liquidität als Sicherheiten akzeptiert. Diese Anlagen und Liquidität werden zu branchenüblichen Margen belehnt.

Die Bewertung erfolgt zum Nominalwert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen für identifizierte Risiken.

Im Berichtsjahr war die Bank nicht im Bereich des Hypothekengeschäfts tätig.

2.6 Handelsgeschäft

Die Handelsbestände werden am Bilanzstichtag zu Marktpreisen (Fair Value) bewertet und die aus der Bewertung resultierenden Kursgewinne und -verluste werden im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht. Zins- und Dividendenerträge auf Handelsbeständen werden dem Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft gutgeschrieben. Dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option werden keine Kapitalrefinanzierungskosten belastet.

2.7 Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden die mit der Absicht einer langfristigen Anlage gehaltenen Wertschriften bilanziert. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungs- oder niedrigeren Marktpreisen (Niederstwertprinzip). Wertanpassungen erfolgen pro Saldo über die Position „anderer ordentlicher Aufwand" respektive „anderer ordentlicher Ertrag". Eine Zuschreibung bis höchstens zu den Anschaffungskosten erfolgt, sofern der unter die Anschaffungskosten gefallene Marktwert in der Folge wieder steigt. Zinsen und Dividenden auf den Beständen werden dem Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen gutgeschrieben.

2.8 Sachanlagen

Investitionen in neue und bestehende Sachanlagen werden aktiviert und zum Anschaffungswert bilanziert, falls sie mehr als eine Berichtsperiode genutzt werden. Kleinere Anschaffungen werden dem Sachaufwand belastet.

Bei Folgebewertung werden die Sachanlagen zum Anschaffungswert, abzüglich der kumulierten Abschreibungen bilanziert. Die Abschreibungen erfolgen linear über die geschätzte Nutzungsdauer. Die Werthaltigkeit wird jährlich überprüft. Die Abschreibungen werden über die Erfolgsposition „Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten" verbucht. Realisierte Gewinne aus Veräusserung von Sachanlagen werden über „ausserordentlicher Ertrag" verbucht, realisierte Verluste über „ausserordentlicher Aufwand".

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien ist wie folgt:

Um-/Einbauten	max. 10 Jahre
Hardware	max. 5 Jahre
Software	max. 5 Jahre
Mobiliar	max. 4 Jahre

2.9 Immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte im wesentlichen Umfang werden bilanziert, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen und die Voraussetzung von Swiss GAAP FER 10 und 20 gegeben sind. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer über die Erfolgsrechnung abgeschrieben. In der Regel erfolgt die Abschreibung nach der linearen Methode. Die Abschreibungsdauer beträgt maximal fünf Jahre.

Die Werthaltigkeit der immateriellen Werte wird mindestens halbjährlich überprüft. Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit eine veränderte Nutzungsdauer oder eine

Wertverminderung, wird der Restbuchwert planmässig über die restliche Nutzungsdauer abgeschrieben oder eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien ist wie folgt:

Übrige Immaterielle Werte	max. 5 Jahre
Goodwill	max. 5 Jahre

2.10 Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle erkennbaren, latenten und identifizierten Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip erfolgswirksame Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Die in einer Rechnungslegungsperiode nicht mehr benötigten Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst.

Neben Einzelwertberichtigungen bildet die Bank Wertberichtungen für latente Ausfallrisiken zur Abdeckung von am Bewertungsstichtag vorhandenen latenten Risiken. Latent sind Ausfallrisiken, die am Bilanzstichtag im scheinbar einwandfreien Kreditportefeuille erfahrungsgemäss vorhanden sind, aber erst später ersichtlich werden. Die Ermittlung der latenten Ausfallrisiken basiert auf Erfahrungswerten sowie Ausfällen in der Vergangenheit.

Da die Bank in den letzten Jahren keine Ausfälle hatte und auch keine Anzeichen für latente Ausfallrisiken in ihrem aktuellen Kreditportfolio identifiziert hat, wurden im Berichtsjahr keine Wertberichtungen für latente Ausfallrisiken gebildet.

2.11 Steuern

Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Gewinn- und Kapitalsteuern. Einmalige oder transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern. Laufende Steuern auf dem Periodenergebnis werden eruiert und als Aufwand der Rechnungsperiode erfasst.

2.12 Vorsorgeeinrichtung

Die Mitarbeitenden der Bank von Roll AG sind der Baloise-Sammelstiftung in Basel angeschlossen. Es gelten die jeweiligen Statuten sowie die entsprechenden Reglemente. Das Rentenalter wird mit 65 bei den Männern und mit 65 bei den Frauen (ab 2024) erreicht. Der Vorsorgeplan ist beitragsorientiert.

Bei beitragsorientierten Vorsorgeplänen erfasst die Bank die Arbeitgeberbeiträge im Personalaufwand. Es bestehen keine vertraglichen Verpflichtungen, wonach spezielle Versicherungssituationen zu Mehr- oder Minderkosten für die Bank führen könnten.

2.13 Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen

Der Ausweis erfolgt zu Nominalwerten in der Ausserbilanz. Für absehbare Risiken werden Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet.

2.14 Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden zu Marktpreisen bewertet. Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte werden entsprechend in der Bilanz ausgewiesen.

Im Berichtsjahr wurden keine derivativen Finanzinstrumente auf eigene Rechnung gehalten, ausser zu Absicherungszwecken.

2.15 Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Es gab keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

2.16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, welche einen Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage der Berichtsperiode und der Bank haben.

3. Informationen zur Bilanz

3.1 Darstellung der Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

31.12.2024
CHF

Ausleihungen

Deckungsart		hypothekarisch	andere	ohne	**Total**
Forderungen gegenüber Kunden		0	77'230'535	7'386	77'237'921
Hypothekarforderungen		0	0	0	0
Total Ausleihungen	**31.12.2024**	**0**	**77'230'535**	**7'386**	**77'237'921**
Total Ausleihungen	*31.12.2023*	*0*	*67'003'788*	*2'765*	*67'006'553*

Ausserbilanz

Deckungsart		hypothekarisch	andere	ohne	**Total**
Eventualverpflichtungen		0	2'303'086	0	2'303'086
Unwiderrufliche Zusagen		0	0	414'656	414'656
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen		0	0	0	0
Verpflichtungskredite		0	0	0	0
Total Ausserbilanz	**31.12.2024**	**0**	**2'303'086**	**414'656**	**2'717'742**
Total Ausserbilanz	*31.12.2023*	*0*	*9'995'315*	*475'872*	*10'471'187*

Es bestehen per Bilanzstichtag keine gefährdeten Forderungen sowie Wertberichtigungen zu den Forderungen und Ausserbilanzgeschäften. Dies trifft ebenfalls auf das Vorjahr zu.

3.2 Aufgliederung des Handelsgeschäftes und der übrigen Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

Aktiven	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Handelsgeschäfte		
Schuldtitel, Geldmarktpaperie, -geschäfte	1'038'454	1'765'755
davon kotiert	*1'038'454*	*1'765'755*
Beteiligungstitel	102'292	87'980
Edelmetalle und Rohstoffe	3'454'524	2'595'425
Total Handelsgeschäfte	**4'595'269**	**4'449'161**
Total Aktiven	**4'595'269**	**4'449'161**
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	*0*	*0*
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	*0*	*0*

Die Buchwerte der Handelsgeschäfte entsprechen dem Marktwert.

Es bestanden im Berichtsjahr sowie im Vorjahr keine passiven Handelsgeschäfte sowie übrige Finanzinstrumente mit Fair Value Bewertung.

3.3 Darstellung der derivativen Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven) CHF

	Handelsinstrumente			Hedging-Instrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Devisen / Edelmetalle						
Terminkontrakte	1'688'507	1'538'502	78'899'260	0	0	0
Währungsswaps	85'431	27'644	15'763'607	0	0	0
OTC-Optionen	10'492	10'492	357'483	0	0	0
Beteiligungstitel						
Optionen (traded)	0	0	0	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	**1'784'430**	**1'576'638**	**95'020'350**	**0**	**0**	**0**
Total Vorjahr	*1'029'996*	*1'134'908*	*70'950'611*	*0*	*0*	*0*

	Pos. Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	Neg. Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge	**1'784'430**	**1'576'638**
Total Vorjahr	*1'029'996*	*1'134'908*

Aufgliederung nach Gegenparteien 31.12.2024 CHF

	Zentrale Clearingstelle	Banken und Wertpapierhäuser	Übrige Kunden
Positive Wiederbeschaffungswerte nach Berücksichtigung der Nettingverträge	0	432'599	1'351'831

Es wird kein Bewertungsmodell verwendet.

3.4 Aufgliederung der Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
Finanzanlagen	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Schuldtitel	9'709'523	18'459'999	9'888'226	18'637'070
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	*9'709'523*	*18'459'999*	*9'888'226*	*18'637'070*
davon zinssensitive Anteile in Anlagefonds	*0*	*0*	*0*	*0*
Beteiligungstitel	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Total Finanzanlagen	**9'709'523**	**18'459'999**	**9'888'226**	**18'637'070**
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	*986'700*	*1'445'900*	*987'096*	*1'447'924*

Aufgliederung der Gegenparteien nach Rating	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
						31.12.2024 CHF
Schuldtitel: Buchwerte	3'245'113	3'466'360	997'550	0	0	2'000'500

Die Bank von Roll AG stützt sich bei der Einteilung der Finanzanlagen in die verschiedenen Bonitätsklassen auf das Ratingsystem der von der FINMA anerkannten Ratingagenturen ab.

3.5 Darstellung der Sachanlagen

Sachanlagen									CHF
				Im Berichtsjahr getätigte					
	Anschaf-fungswert	Bisher auf-gelaufene Abschrei-bungen	Buchwert 31.12.2023	Umglied-erungen	Investi-tionen	Desinves-titionen	Abschrei-bungen	Zuschrei-bungen	Buchwert 31.12.2024
Sachanlagen									
Hardware	1'283'090	-1'146'242	136'848	0	0	0	-52'705	0	84'143
Software	4'354'436	-3'967'732	386'704	0	178'585	0	-150'615	0	414'674
Übrige Sachanlangen	2'051'434	-1'873'321	178'112	0	21'575	0	-28'298	0	171'389
Total Sachanlagen	**7'688'959**	**-6'987'295**	**701'664**	**0**	**200'160**	**0**	**-231'618**	**0**	**670'206**

Die Bank hat keine Leasingverträge.

3.6 Aufgliederung der Sonstigen Aktiven und Sonstigen Passiven

	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
Sonstige Aktiven und Passiven	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Indirekte Steuern	91'077	39'879	286'038	233'283
Abrechnungskonten	1'253	903	111'099	19'422
übrige Aktiven und Passiven	0	0	3'614	72'862
Total Sonstige Aktiven und Passiven	**92'330**	**40'782**	**400'750**	**325'566**

3.7 Angaben der zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändeten oder abgetretenen Aktiven und der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	31.12.2024 CHF	
Verpfändete / Abgetretene Aktiven	Buchwerte	Effektive Verpflichtungen
Flüssige Mittel	207'328	207'328
Forderungen gegenüber Banken	3'679'430	851'105
Finanzanlagen	871'520	24'484
Total Verpfändete / Abgetretene Aktiven	**4'758'278**	**1'082'917**

Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	Buchwerte	Effektive Verpflichtungen
keine	0	0

3.8 Angaben der Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Angaben der Verpflichtungen gegenüber eigener Vorsorgeeinrichtung	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Total der Verpflichtung gegenüber eigener Vorsorgeeinrichtung	0	0

Die Baloise Lebens-Versicherungs-Gesellschaft garantiert eine 100%-ige Deckung der Ansprüche und die gesetzeskonforme Verzinsung der Guthaben.

Arbeitgeberbeitragsreserven:

Es bestehen keine Arbeitgeberbeitragsreserven bei der Vorsorgeeinrichtung.

Für ergänzende Informationen wird auf Ziffer 2.12. dieser Jahresrechnung verwiesen.

3.9 Angaben zur wirtschaftlichen Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand	**Über-/Unter-deckung** 31.12.2024	**Wirtschaftlicher Anteil der Bank** 31.12.2024	**Erfolgswirksame Veränderung** 2024	**Bezahlte Beiträge** 2024	**Vorsorge-aufwand** 2024
Baloise Sammelstiftung	0	0	0	0	407'969
Total	**0**	**0**	**0**	**0**	**407'969**
Vorjahr	*0*	*0*	*0*	*0*	*404'737*

3.10 Darstellung der Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie der Reserven für allgemeine Bankrisiken und ihrer Veränderungen im Laufe des Berichtsjahres

Wertberichtigungen und Rückstellungen / Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken TCHF

	Stand 31.12.2023	Zweckkonforme Verwendungen	Umbuchungen	Währungsdifferenzen	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildung z.L. Erfolgsrechnung	Auflösung z.G. Erfolgsrechnung	Stand 31.12.2024
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Rückstellungen für Ausfallrisiken	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Rückstellungen für Restrukturierungen	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Übrige Rückstellungen	50	0	0	0	0	0	0	**50**
Total Rückstellungen	**50**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**50**
Reserven für allgemeine Bankrisiken	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
davon Wertberichtigungen für latente Risiken	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

3.11 Darstellung des Gesellschaftskapitals

Gesellschaftskapital und Kapitaleigner	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Gesellschaftskapital		
Nominalwert des Aktienkapitals	18'000'000	18'000'000
davon liberiert	*18'000'000*	*18'000'000*

Anzahl: 36'000 zu CHF 500.-

3.12 Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Qualifizierte Beteiligte	0	0	1'184'766	1'235'755
Gruppengesellschaften	0	0	0	0
Verbundene Gesellschaften	0	0	0	0
Organgeschäfte	6	0	1'330'303	704'664
Weitere nahestehende Personen	0	0	0	0

Eventualforderungen und Eventualverpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen	Eventualforderungen		Eventualverpflichtungen	
	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Qualifizierte Beteiligte	0	0	1'000'000	1'000'000
Organgeschäfte	0	0	0	0

Die Bank bestätigt, dass die Geschäfte zu marktkonformen Bedingungen gewährt wurden. Forderungen oder Verpflichtungen gegenüber an der Bank qualifiziert Beteiligte, die gleichzeitig Organe sind, werden in der Zeile "Qualifizierte Beteiligte" ausgewiesen.

Im Rahmen eines Forderungsverzichtes aus dem Jahre 2013 besteht aufgrund eines Besserungsrechtes die Eventualverpflichtung von maximal CHF 1 Mio., sobald die von der Revisionsstelle revidierte Jahresrechnung erstmals einen ausschüttbaren Bilanzgewinn ausweist.

3.13 Angabe der wesentlichen Beteiligten

Wesentliche Beteiligten*	31.12.2024 Nominal	31.12.2024 Anteil in %	31.12.2023 Nominal	31.12.2023 Anteil in %
August François von Finck	17'963'500	99.80%	17'962'500	99.79%

*Kapitaleigner mit über 5% aller Stimmrechte.

3.14 Darstellung der Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

Finanzinstrumente								31.12.2024 TCHF
Aktivum/Finanzinstrumente	Auf Sicht	kündbar	fällig innert 3 Monaten	fällig nach 3 bis 12 Monaten	fällig innert 1 - 5 Jahren	fällig nach 5 Jahren	immobili-siert	Total
Flüssige Mittel	31'676	207	0	0	0	0	0	31'883
Forderungen gegenüber Banken	52'755	14'939	0	0	0	0	0	67'695
Forderungen gegenüber Kunden	4'894	0	19'438	49'306	3'600	0	0	77'238
Handelsgeschäft	4'595	0	0	0	0	0	0	4'595
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzintrumente	1'784	0	0	0	0	0	0	1'784
Finanzanlagen	0	0	887	1'870	5'972	981	0	9'710
Total Berichtsjahr	**95'704**	**15'147**	**20'325**	**51'176**	**9'572**	**981**	**0**	**192'905**
Total Vorjahr	*72'182*	*11'869*	*32'271*	*40'981*	*7'770*	*956*	*0*	*166'029*

Fremdkapital/Finanzinstrument	Auf Sicht	kündbar	fällig innert 3 Monaten	fällig nach 3 bis 12 Monaten	fällig innert 1 - 5 Jahren	fällig nach 5 Jahren	immobili-siert	Total
Verpflichtungen gegenüber Banken	661	0	0	0	0	0	0	661
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	151'798	0	0	0	0	0	0	151'798
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzintrumente	1'577	0	0	0	0	0	0	1'577
Total Berichtsjahr	**154'036**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**154'036**
Total Vorjahr	*131'437*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	131'437

3.15 Darstellung der Aktiven und Passiven aufgegliedert nach In- und Ausland gemäss Domizilprinzip

	31.12.2024 in TCHF		31.12.2023 in TCHF	
Aktiven	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Flüssige Mittel	31'883	0	19'034	0
Forderungen gegenüber Banken	20'837	46'858	23'170	32'879
Forderungen gegenüber Kunden	1'912	75'326	1'809	65'198
Handelsgeschäft	4'456	139	4'092	358
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'324	460	821	209
Finanzanlagen	6'953	2'757	8'232	10'228
Aktive Rechnungsabgrenzungen	872	0	784	0
Sachanlagen	670	0	702	0
Sonstige Aktiven	92	0	41	0
Total Aktiven	**68'999**	**125'540**	**58'684**	**108'872**

Passiven	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Verpflichtungen gegenüber Banken	661	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	29'641	122'157	25'762	104'539
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'499	78	802	333
Passive Rechnungsabgrenzungen	3'325	0	2'979	0
Sonstige Passiven	401	0	326	0
Rückstellungen	50	0	50	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0
Gesellschaftskapital	18'000	0	18'000	0
Gesetzliche Kapitalreserve	18'000	0	18'000	0
Gewinn- / Verlustvortrag	-3'235	0	-7'579	0
Gewinn	3'963	0	4'343	0
Total Passiven	**72'304**	**122'235**	**62'684**	**104'872**

3.16 Aufgliederung des Totals der Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen (Domizilprinzip)

Aktiven	31.12.2024 in TCHF	31.12.2024 Anteil in %	31.12.2023 in TCHF	31.12.2023 Anteil in %
Afrika	0	0.00%	1'850	1.10%
Asien	5'871	3.02%	2'966	1.77%
Europa	64'264	33.03%	43'218	25.79%
Karibik	42'482	21.84%	42'071	25.11%
Lateinamerika	10'733	5.52%	10'395	6.20%
Liechtenstein	431	0.22%	135	0.08%
Nordamerika	1'759	0.90%	8'237	4.92%
Schweiz	68'999	35.47%	58'684	35.02%
Total Aktiven	**194'539**	**100.00%**	**167'556**	**100.00%**

3.17 Aufgliederung des Totals der Aktiven nach Bonität der Ländergruppen (Risikodomizil)

	Netto Auslandsengagement			
	31.12.2024		31.12.2023	
Ratingklasse	in TCHF	Anteil in %	in TCHF	Anteil in %
1	56'301	99.52%	46'409	99.97%
2	0	n/a	0	n/a
3	17	0.03%	5	0.01%
4	0	n/a	0	n/a
5	0	n/a	0	n/a
6	0	n/a	0	n/a
7	0	n/a	0	n/a
Kein Rating	255	0.45%	9	0.02%
Total	**56'574**	**100.00%**	**46'424**	**100.00%**

Die Bank stützt sich auf das Rating der Schweizerischen Exportrisikoversicherung SERV ab.

3.18 Darstellung der Aktiven und Passiven aufgegliedert nach den für die Bank wesentlichsten Währungen

Aktiven in Tausend	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Übrige	Total
Flüssige Mittel	31'317	315	174	65	0	11	31'883
Forderungen gegenüber Banken	1'533	32'062	14'757	1'643	7	17'693	67'695
Forderungen gegenüber Kunden	41'649	25'174	10'148	227	0	40	77'238
Handelsgeschäft	1'461	8	1	0	0	3'126	4'595
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'784	0	0	0	0	0	1'784
Finanzanlagen	7'951	0	1'758	0	0	0	9'710
Aktive Rechnungsabgrenzungen	650	121	96	5	0	0	872
Sachanlagen	670	0	0	0	0	0	670
Sonstige Aktiven	92	0	0	0	0	0	92
Total bilanzwirksame Aktiven	**87'108**	**57'680**	**26'934**	**1'940**	**7**	**20'870**	**194'539**
Lieferanspr. aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäfte	26'980	17'379	10'997	0	0	39'664	95'020
Total Aktiven	**114'088**	**75'059**	**37'932**	**1'940**	**7**	**60'534**	**289'559**
Total Vorjahr	*86'198*	*46'780*	*51'887*	*3'247*	*20*	*50'337*	*238'470*

Passiven in Tausend	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Übrige	Total
Verpflichtungen gegenüber Banken	272	97	199	0	0	94	661
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	34'125	71'398	26'690	1'948	2	17'636	151'798
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'577	0	0	0	0	0	1'577
Passive Rechnungsabgrenzungen	3'325	0	0	0	0	0	3'325
Sonstige Passiven	397	4	0	0	0	0	401
Rückstellungen	50	0	0	0	0	0	50
Gesellschaftskapital	18'000	0	0	0	0	0	18'000
Gesetzliche Kapitalreserve	18'000	0	0	0	0	0	18'000
Gewinn- / Verlustvortrag	-3'235	0	0	0	0	0	-3'235
Gewinn	3'963	0	0	0	0	0	3'963
Total bilanzwirksame Passiven	**76'473**	**71'499**	**26'889**	**1'948**	**2**	**17'729**	**194'539**
Lieferverpfl. aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäfte	40'690	3'519	10'990			39'614	94'813
Total Passiven	**117'163**	**75'018**	**37'878**	**1'948**	**2**	**57'343**	**289'352**
Total Vorjahr	*88'904*	*46'722*	*51'717*	*3'244*	*0*	*47'987*	*238'575*

Netto-Position pro Währung	**-3'075**	**41**	**53**	**-7**	**5**	**3'191**	**208**
Netto-Position pro Währung Vorjahr	*-2'706*	*58*	*170*	*3*	*20*	*2'350*	*-105*

3.19 Aufgliederung sowie Erläuterung zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen

Eventualverbindlichkeiten / Eventualforderungen	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Kreditsicherungsgarantien	1'303'086	8'995'315
Gewährungsgarantien	0	0
Unwiderrufliche Verpflichtungen	414'656	475'872
Übrige Eventualverpflichtungen	1'000'000	1'000'000
Total Eventualverpflichtungen	**2'717'742**	**10'471'187**

Eventualforderungen aus steuerlichen Verlustvorträgen	0	0
Übrige Eventualforderungen	0	0
Total Eventualforderungen	**0**	**0**

3.20 Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

Treuhandgeschäfte	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	127'577'429	136'653'415
Treuhandkredite	0	0
Total	**127'577'429**	**136'653'415**

3.21 Aufgliederung der verwalteten Vermögen und Darstellung ihrer Entwicklung

Aufgliederung der verwalteten Vermögen	31.12.2024 in TCHF	31.12.2023 in TCHF
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	0	0
Vermögen mit Verwaltungsmandat	165'463	153'060
Andere verwaltete Vermögen	1'160'795	1'103'981
Total verwaltete Vermögen	**1'326'258**	**1'257'041**
davon Doppelzählungen	*0*	*0*

Entwicklung der verwalteten Vermögen	31.12.2024 in TCHF	31.12.2023 in TCHF
Total verwaltete Vermögen zu Beginn	1'257'041	1'251'477
Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss	-88'268	31'655
Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung	157'485	-26'091
übrige Effekte	0	0
Total verwaltete Vermögen am Ende	**1'326'258**	**1'257'041**

Verwaltete Vermögen	1'326'258	1'257'041
Custody-Vermögen	727'735	646'000
Total Kundenvermögen	**2'053'993**	**1'903'040**

Die Bank von Roll AG ist hauptsächlich in der Vermögensverwaltung und Anlageberatung für private und institutionelle Kunden tätig.

Der Netto-Zufluss/-Abfluss von Kundenvermögen setzt sich aus der Akquisition von Neukunden, Kundenabgängen sowie dem Zufluss oder Abfluss bei bestehenden Kunden zusammen.

Performancebedingte Vermögensveränderungen (z.B. Kursveränderungen, Zinsen- und Dividendenauszahlungen) gelten nicht als Zu- bzw. Abfluss. Zinsen- und Gebührenbelastungen fliessen nicht in die Netto-Zufluss/-Abfluss-Berechnung ein.

Vermögen, welche ausschliesslich zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken bei der Bank deponiert sind, werden als Custody-Vermögen bezeichnet. Hier erbringt die Bank lediglich administrative Dienstleistungen. Die Verwalteten Vermögen zusammen mit den Custody-Vermögen ergeben das Total der Kundenvermögen.

3.22 Aufgliederung des Erfolges aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

Erfolg aus dem Handelsgeschäft	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Zinsinstrumenten (inkl. Fonds)	-36'445	37'760
Beteiligungstiteln (inkl. Fonds)	15'252	1'517
Devisen	2'091'945	2'898'291
Rohstoffen/Edelmetallen	1'580'344	136'648
Total Handelserfolg	**3'651'095**	**3'074'216**

Die Bank wendet keine Fair-Value-Optionen an.

3.23 Angabe eines wesentlichen Refinanzierungsertrags in der Position Zins- und Diskontertrag sowie von wesentlichen Negativzinsen

Refinanzierungsertrag sowie Negativzinsen	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Negativzinsen auf Aktivgeschäften	-13	-37
Negativzinsen auf Passivgeschäften	0	-35

Die Negativzinsen auf Aktivgeschäften werden als Reduktion des Zins- und Diskontertrags ausgewiesen. Negativzinsen auf Passivgeschäften werden als Reduktion des Zinsaufwands erfasst.

3.24 Aufgliederung des Personalaufwands

Aufgliederung des Personalaufwandes	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Gehälter	5'646'837	5'380'581
Sozialleistungen	906'414	866'225
Übriger Personalaufwand	98'371	174'166
Total	**6'651'622**	**6'420'971**

3.25 Aufgliederung des Sachaufwands

Aufgliederung des Sachaufwands	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Raumaufwand	708'194	701'671
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	2'328'776	2'220'116
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	21'374	22'398
Honorare der Prüfgesellschaften	238'356	191'350
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	*238'356*	*191'350*
davon für andere Dienstleistungen	*0*	*0*
Übriger Geschäftsaufwand	1'019'888	964'209
Total	**4'316'588**	**4'099'744**

3.26 Erläuterungen zu wesentlichen Verlusten, ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden sowie zu wesentlichen Auflösungen von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und von freiwerdenden Wertberichtigungen und Rückstellungen

Ausserordentlicher Aufwand	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken	*0*	*0*
Total	**0**	**0**

Ausserordentlicher Ertrag	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Ausserordentlicher Ertrag	0	0
Total	**0**	**0**

3.27 Darstellung von laufenden Steuern, der latenten Steuern und Angabe des Steuersatzes

Steueraufwand	01.01.2024 -31.12.2024 CHF	01.01.2023 -31.12.2023 CHF
Steuern	1’029’000	1’118’500
Latente Steuern	0	0
Total Steueraufwand	**1’029’000**	**1’118’500**
Steuersatz	**20%**	**33%**

Die Bank von Roll hat erstmals im Jahr 2013 einen Gewinn erzielt. Der Verlustvortrag wurde in den Jahren 2009 bis 2012 kumuliert. Seit dem Geschäftsjahr 2020 gibt es keine Verlustverrechnung mehr.

3.28 Zusätzliche Offenlegung

KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

		a	e
		31.12.2024	31.12.2023
	Anrechenbare eigene Mittel	TCHF	TCHF
1	Hartes Kernkapital (CET1)	32'765	28'421
2	Kernkapital (T1)	32'765	28'421
3	Gesamtkapital Total	32'765	28'421
	Risikogewichtete Positionen (RWA)		
4	RWA	95'295	71'468
4a	Mindesteigenmittel (CHF)	7'624	5'717
	Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)		
5	CET1-Quote (%)	34.38%	39.77%
6	Kernkapitalquote (%)	34.38%	39.77%
7	Gesamtkapitalquote (%)	34.38%	39.77%
	CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)		
8	Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2019)	2.5%	2.5%
11	Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.5%	2.5%
12	Verfügbares CET1	26.38%	31.77%
	Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA)		
12a	Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA)	2.5%	2.5%
12c	CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	7%	7%
12d	T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8.5%	8.5%
12e	Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.5%	10.5%

Basel III Leverage Ratio

13	Gesamtengagement (CHF)	200'553	182'749
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	16.34%	15.55%

Liquiditätsquote (LCR)

		a	b	c	d	e
		31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
		TCHF	TCHF	TCHF	TCHF	TCHF
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (CHF)	30'281	17'157	28'333	25'185	39'467
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	8'997	6'082	8'309	8'527	10'372
17	Liquiditätsquote, LCR (in %)	336.6%	282.1%	341.0%	295.4%	380.5%

OV1 Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen

		a	b	c
		RWA	RWA	Mindest-eigenmittel
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
		TCHF	TCHF	TCHF
1	Kreditrisiko	58'363	42'223	4'669
20	Marktrisiko	9'855	4'196	788
24	Operationelles Risiko	27'076	25'050	2'166
25	Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtende Positionen)			
27	**Total (1 + 20 + 24 + 25)**	**95'295**	**71'468**	**7'624**

LIQA Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken

Die Darstellung des Management der Liquiditätsrisiken erfolgt im Anhang zur Jahresrechnung im Abschnitt Risikomanagement Seite 17

CR1 Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven

		a	b	c	d
		Bruttobuchwerte von			
		ausgefallenen Positionen	nicht ausgefallenen Positionen	Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte (a + b – c)
		TCHF	TCHF	TCHF	TCHF
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	0	110’385	0	110’385
2	Schuldtitel	0	10’748	0	10’748
3	Ausserbilanzpositionen	0	2’718	0	2’718
4	**TOTAL Berichtsjahr**	**0**	**123’850**	**0**	**123’850**
	TOTAL Vorjahr	*0*	*130’063*	*0*	*130’063*

CR3 Kreditrisiko: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken

	a	c	e&g
	Unbesicherte Positionen Buchwerte	Durch Sicherheiten besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag	Durch finanzielle Garantien oder Kreditderivate besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag
	TCHF	TCHF	TCHF
Forderungen (inkl. Schuldtitel)	46’758	74’275	100
Ausserbilanzgeschäfte	1’501	1’216	0
TOTAL Berichtsjahr	**48’260**	**75’491**	**100**
Davon ausgefallen	0	0	0
TOTAL Vorjahr	*54’066*	*75’971*	*26*

IRRBBA1 Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung

	Volumen in CHF Mio.			Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)	
in TCHF	Total	Davon CHF	Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10 % der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	Total	Davon CHF
Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum					
Forderungen gegenüber Banken	15'068	0	10'981	0.01	0
Forderungen gegenüber Kunden	73'518	41'969	31'319	0.58	0.56
Geldmarkthypotheken	0	0	0	0	0
Festhypotheken	0	0	0	0	0
Finanzanlagen	10'063	8'304	1'758	2.16	2.55
Übrige Forderungen	0	0	0	0	0
Forderungen aus Zinsderivaten	14'266	0	14'266	0.09	0
Verpflichtungen gegenüber Banken	0	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4'523	4'523	0	0	0
Kassenobligationen	0	0	0	0	0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	0	0	0
Übrige Verpflichtungen	0	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	13'859	13'859	0	0.09	0.09
Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum					
Forderungen gegenüber Banken	41'434	1'533	35'938	0.08	0.08
Forderungen gegenüber Kunden	4'894	19	4'834	0.22	0.22
Variable Hypothekarforderungen	0	0	0	0	0
Übrige Forderungen auf Sicht	0	0	0	0	0
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	135'977	29'625	98'088	0.08	0.08
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	661	272	296	1.04	1.04
Verpflichtungen Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	0	0	0	0	0
Total	314'262	100'104	197'480		

IRRBB1 Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag

in TCHF	EVE (Änderung des Barwerts)		NII (Änderung des Ertragswerts)	
Periode	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Parallelverschiebung nach oben	-898	-859	-672	-397
Parallelverschiebung nach unten	928	895	660	390
Steepener-Schock (1)	256	147		
Flattener-Schock (2)	-409	-298		
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-657	-551		
Sinken kurzfristiger Zinsen	668	560		
Maximum	-898	-859	-672	-397
Periode	**31.12.2024**		**31.12.2023**	
Kernkapital (Tier 1)	32'765		28'421	

(1) Sinken der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen.
(2) Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Sinken der langfristigen Zinsen.

ORA Operationelle Risiken: allgemeine Angaben

Die Darstellung der operationellen Risiken erfolgt im Anhang zur Jahresrechnung im Abschnitt Risikomanagement Seiten 16-17

Bericht der Revisionsstelle

Tel. +41 44 444 37 67
www.bdo.ch
susanne.dezordi@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der Bank von Roll AG, Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Bank von Roll AG (die Gesellschaft) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024, 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 (Seite 7 - 37 des Geschäftsberichts) 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 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 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.

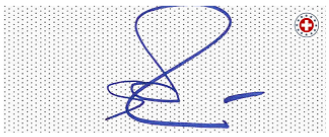
Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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 des Verwaltungsrats dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 18. März 2025

BDO AG



Susanne De Zordi Bernkopf
Leitende Revisorin
Zugelassene Revisionsexpertin

Andreas Lenzenweger

Zugelassener Revisionsexperte

Bank von Roll AG, Bleicherweg 37, CH-8027 Zürich, Telefon +41 44 233 32 00
info@bankvonroll.ch, www.bankvonroll.ch