

DREYFUS SÖHNE & CIE
AKTIENGESELLSCHAFT

BANQUIERS BASEL
GEGRÜNDET 1813

GESCHÄFTSBERICHT
31. DEZEMBER 2009

Inhalt

| | |
|----|--|
| 2 | ÜBERBLICK UND RÜCKBLICK |
| 3 | VERWALTUNGSRAT UND DIREKTION |
| 4 | BERICHT AN DIE GENERALVERSAMMLUNG |
| 6 | BILANZ PER 31. DEZEMBER 2009 |
| 8 | ERFOLGSRECHNUNG PRO 2009 |
| 10 | ANHANG |
| 10 | 1. Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit |
| 12 | 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze |
| 14 | 3. Informationen zur Bilanz |
| 26 | 4. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften |
| 28 | 5. Informationen zur Erfolgsrechnung |
| 30 | 6. Darstellung der Eigenmittel |
| 31 | BERICHT DER REVISIONSSTELLE |

Telefon +41 61 • 286 66 66 Aeschenvorstadt 16
Telefax +41 61 • 272 24 38 Postfach
contact@dreyfusbank.ch CH-4002 Basel
www.dreyfusbank.ch Schweiz

Überblick und Rückblick

| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (IN MIO CHF) | | | | | |
| Eigenkapital (vor Gewinnverwendung) | 423.7 | 414.3 | 399.4 | 365.8 | 341.4 |
| Bilanzsumme | 2 333.2 | 1 848.6 | 1 553.2 | 1 458.7 | 1 296.7 |
| (IN MIO CHF) | | | | | |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 18.5 | 25.9 | 26.5 | 22.6 | 20.3 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 94.3 | 114.4 | 131.4 | 107.4 | 98.0 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 10.2 | 9.9 | 10.0 | 8.9 | 8.7 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 0.9 | -4.9 | 3.4 | 5.8 | 6.9 |
| <i>Subtotal Geschäftsertrag netto</i> | <i>123.9</i> | <i>145.3</i> | <i>171.3</i> | <i>144.7</i> | <i>133.9</i> |
| Geschäftsaufwand | -74.1 | -78.8 | -85.9 | -78.3 | -71.8 |
| Bruttogewinn | 49.9 | 66.5 | 85.4 | 66.4 | 62.1 |
| Jahresgewinn | 35.3 | 47.6 | 59.8 | 47.7 | 42.7 |
| Anzahl Mitarbeiter (in Vollzeitstellen umgerechnet) | 183 | 179 | 179 | 179 | 181 |
| Eigenkapital/Bilanzsumme (in Prozenten) | 18.2 | 22.4 | 25.7 | 25.1 | 26.3 |
| Jahresgewinn/Eigenkapital (in Prozenten) | 8.3 | 11.5 | 15.0 | 13.0 | 12.5 |
| Geschäftsaufwand/Geschäftsertrag netto (in Prozenten) | 59.8 | 54.2 | 50.1 | 54.1 | 53.6 |
| Jahresgewinn/Mitarbeiter (in CHF) | 193 009 | 266 005 | 334 082 | 266 542 | 236 077 |

Stand Generalversammlung vom 16. März 2010

Prof. Dr. Hans Guth-Dreyfus, Ehrenpräsident

Verwaltungsrat

Andreas Guth, Präsident
Alexis Blum, Vizepräsident
Pierre Dreyfus, Vizepräsident

| | |
|--------------------------|----------------------|
| Otto E. Bargezi | Peter Krummenacher |
| Vladimir B. Dreyfus | Dr. Rudolf Roth-Olum |
| Catherine Dreyfus Soguel | François Voss |
| Paul Dubey | |

Dr. Sebastian Burckhardt, Sekretär des Verwaltungsrates

Direktion

GESCHÄFTSLEITUNG:

Otto E. Bargezi, Vorsitz
Stefan Knöpfel, stellvertretender Vorsitz
Peter Krummenacher

| | |
|------------------|----------------|
| Bernard Blum | Dr. Egon Meyer |
| Dr. Beat Lehmann | René Stalder |
| Richard Mayr | |

DIREKTOREN:

| | |
|-----------------|---------------------------|
| Claude Levy | Bernard Soguel-dit-Picard |
| Alfred Messerli | Dr. Daniel Witschi |

STELLVERTRETENDE DIREKTOREN:

| | |
|--------------------|------------------|
| Pierre Buchs | Thomas Rosch |
| Amos Gutermann | Guido Schneider |
| Claude Kiener | Jürg Stalder |
| Jean-Jacques Leisi | Christine Wey |
| Mario Paini | Jean-Pierre Wyss |
| Peter Ramseier | |

VIZEDIREKTOREN:

| | |
|--------------------|----------------------------|
| Andres Angst | Clarisse Lyssy |
| Thierry Bloch | René Michel |
| Pascal Brasey | Dieter Minelli |
| Raymond Brunschwig | Lukas Müller |
| Jacques Buchs | Alfred Schmid |
| Philippe Burnier | Dominik Schneider |
| Stéphane Fiechter | Dr. Ursula Schneider-Fuchs |
| Michael Fringeli | Christoph Spreyermann |
| Roger Glaus | David Staehelin |
| Philipp Gygi | Beat Staub |
| Daniel Lang | |

Interne Revision

Nicole Gouëlle, Inspektorin

Revisionsstelle

KPMG AG

Die im Vorjahr verbreitete Angst vor einer weltweiten Depression, die sich in einem regelrechten Verfall der Kurse an den weltweiten Aktienmärkten manifestierte, hat sich im Jahr 2009 auch während dem ersten Quartal fortgesetzt. Zu diesem Zeitpunkt erfuhren die Indizes der meisten Börsen ihre Tiefststände in diesem Zyklus.

Am Ende des Berichtsjahres scheint es nun, dass die Stabilisierung des globalen Finanzsystems dank den weltweiten Stimulierungsprogrammen und den Rettungsaktionen zugunsten des Bankensystems geglückt ist. Alle verfügbaren Indikatoren deuten auf eine Normalisierung der systemischen Risiken hin. Insbesondere China und die USA scheinen die Talsohle durchschritten zu haben. Im Jahresverlauf haben sich die Aktienmärkte denn auch von den Tiefstständen erholt und haben gemessen am Jahresbeginn deutlich fester geschlossen. Allerdings ist grundsätzlich mit einer mehrjährigen Verlangsamung der wirtschaftlichen Dynamik zu rechnen.

Das Berichtsjahr hat sich auch aus dem spezifischen Blickwinkel der Schweiz als ausserordentlich ereignisreich gezeigt. Im Nachgang zur Steueraffäre der UBS in den USA sah sich der Bundesrat veranlasst, dem enormen politischen Druck nachzugeben und wesentliche Veränderungen unserer Steuer- und Rechtsordnung zu annoncieren. Diese führten dazu, dass auf der politischen, der gerichtlichen und so auch auf der Ebene unseres Bankhauses wichtige Grundsätze zur Diskussion gestellt wurden und die Geschäftsmodelle bei vielen Banken überprüft werden.

Das Geschäftsergebnis von DREYFUS SÖHNE & CIE AG, BANQUIERS, war stark von den oben beschriebenen Gegebenheiten geprägt. Im Vergleich mit dem Vorjahr, in dem die Resultate erst im letzten Quartal unter der Finanzmarktkrise litten, war es schwierig, ein vergleichbares Ergebnis zu erreichen. Die nochmals deutlich erhöhte Liquiditätshaltung unserer Kundschaft, verbunden mit einer äusserst vorsichtigen Anlage dieser Mittel, hat die Bilanzsumme auf CHF 2 333,2 Mio. ansteigen lassen. In der Folge der

expansiven Geld- und Fiskalpolitik der Notenbanken sind die Zinssätze für sehr gute Schuldner wie die Schweizerische Nationalbank praktisch auf den Nullpunkt gesunken. So haben sich die Erträge auf diesen Beständen trotz des stark erhöhten Volumens um 28,5% auf CHF 18,5 Mio. reduziert. Zudem führte die Anlage der hohen Liquidität zu einer zusätzlichen pauschalen Rückstellung im Ausmass von CHF 1,5 Mio.

Aber auch die im Jahresvergleich im Durchschnitt deutlich tiefer bewerteten Vermögen unserer Kundschaft haben unsere Erträge aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft um 17,5% auf CHF 94,3 Mio. sinken lassen. Die veränderte steuerrechtliche Situation in vielen Ländern führte ausserdem trotz bedeutender Neuzugänge zu einem Nettoabfluss von Vermögen, eine Tendenz, die allerdings seit einigen Jahren zu beobachten ist. Seit einiger Zeit sind diesbezüglich strategische Optionen in Bearbeitung.

Der Geschäftsaufwand reduzierte sich um 6,0% auf CHF 74,1 Mio. Die Cost Income Ratio, das Verhältnis von Geschäftsaufwand zu Geschäftsertrag netto, von knapp 60% braucht allerdings den Vergleich mit unserer Konkurrenz nicht zu scheuen. So können wir denn auch nach einem solch schwierigen Jahr einen Jahresgewinn von CHF 35,3 Mio. ausweisen.

Der Verwaltungsrat hat auf den 1. Januar 2010 Herrn Richard Mayr als Mitglied in die Geschäftsleitung berufen. Er verbindet damit den Wunsch, die bewährte kollegiale und erfolgreiche Arbeit der Geschäftsleitung fortzuführen. Er ist der Überzeugung, dass so die zahlreichen Herausforderungen der nächsten Jahre in bewährter Art und Weise zu meistern sind. Er dankt den Kolleginnen und Kollegen aller Stufen im Hause für die in grosser Gewissenhaftigkeit, Kompetenz und Loyalität in so angenehmer Ambiance erbrachten Leistungen.

Bilanz per 31. Dezember 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| | (CHF) | |
| Aktiven | | |
| Flüssige Mittel | 78 876 508 | 113 642 578 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 1 227 688 062 | 878 449 402 |
| Forderungen gegenüber Banken | 258 854 892 | 213 769 138 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 59 086 843 | 56 605 334 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 14 078 017 | 4 292 567 |
| Finanzanlagen | 678 603 369 | 558 148 293 |
| Beteiligungen | 1 216 489 | 1 216 489 |
| Sachanlagen | 2 002 000 | 2 002 000 |
| Rechnungsabgrenzungen | 10 128 173 | 9 026 321 |
| Sonstige Aktiven | 2 627 977 | 11 486 527 |
| Total Aktiven | 2 333 162 330 | 1 848 638 649 |
| Total nachrangige Forderungen | 0 | 0 |
| Total Forderungen gegenüber Konzern- gesellschaften und qualifiziert Beteiligten | 5 827 | 0 |
| | | |
| Ausserbilanzgeschäfte | 2009 | 2008 |
| | (CHF) | |
| Eventualverpflichtungen | 29 345 816 | 30 873 123 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 35 317 596 | 29 250 424 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 0 | 0 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 |
| Derivative Finanzinstrumente | | |
| Positive Wiederbeschaffungswerte | 929 091 | 9 789 480 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte | 952 217 | 9 665 483 |
| Kontraktvolumen | 123 422 651 | 332 549 655 |
| Treuhandgeschäfte | 287 767 719 | 444 426 703 |

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| | (CHF) | |
| Passiven | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 178 935 899 | 129 064 347 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 356 225 482 | 338 854 499 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 1 331 836 697 | 909 009 518 |
| Rechnungsabgrenzungen | 5 823 702 | 13 018 177 |
| Sonstige Passiven | 5 887 001 | 16 627 732 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 30 730 000 | 27 750 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Gesellschaftskapital | 30 000 000 | 30 000 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 51 540 000 | 49 090 000 |
| Andere Reserven | 295 000 000 | 276 000 000 |
| Gewinnvortrag | 1 862 893 | 1 609 550 |
| Jahresgewinn | 35 320 656 | 47 614 826 |
| Total Passiven | 2 333 162 330 | 1 848 638 649 |
| Total Verpflichtungen gegenüber Konzern- gesellschaften und qualifiziert Beteiligten | 84 312 427 | 80 772 063 |

Mittelflussrechnung

Angesichts der geringen Bedeutung des Bilanzgeschäftes wird auf die Erstellung einer Mittelflussrechnung verzichtet.

Erfolgsrechnung pro 2009

| Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft | 2009 | 2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| (CHF) | | |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | | |
| Zins- und Diskontertrag | 6 887 540 | 21 540 266 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 19 006 522 | 20 850 051 |
| Zinsaufwand | -7 385 765 | -16 506 161 |
| Subtotal Erfolg Zinsengeschäft | 18 508 297 | 25 884 156 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | | |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 95 980 442 | 116 083 559 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 173 547 | 382 964 |
| Kommissionsaufwand | -1 816 140 | -2 066 105 |
| Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 94 337 849 | 114 400 418 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 10 206 964 | 9 884 750 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | | |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 662 142 | -4 539 964 |
| Beteiligungsertrag | 240 000 | 800 000 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 0 | 0 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | 0 | -1 187 600 |
| Subtotal übriger ordentlicher Erfolg | 902 142 | -4 927 564 |
| Geschäftsaufwand | | |
| Personalaufwand | -56 692 365 | -62 682 511 |
| Sachaufwand | -17 401 107 | -16 096 648 |
| Subtotal Geschäftsaufwand | -74 093 472 | -78 779 159 |
| Bruttogewinn | 49 861 780 | 66 462 601 |

| Jahresgewinn | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| (CHF) | | |
| Bruttogewinn | 49 861 780 | 66 462 601 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | 0 | 0 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | -3 091 312 | -2 724 498 |
| Zwischenergebnis | 46 770 468 | 63 738 103 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 0 | 0 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 |
| Steuern | -11 449 812 | -16 123 277 |
| Jahresgewinn | 35 320 656 | 47 614 826 |

| Gewinnverwendung | 2009 | 2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| (CHF) | | |
| Jahresgewinn | 35 320 656 | 47 614 826 |
| Gewinnvortrag | 1 862 893 | 1 609 550 |
| Bilanzgewinn | 37 183 549 | 49 224 376 |
| Der Verwaltungsrat beantragt der General- versammlung folgende Gewinnverwendung: | | |
| Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve | -1 810 000 | -2 450 000 |
| Zuweisung an andere Reserven | -14 000 000 | -19 000 000 |
| Ausschüttungen auf dem Gesellschaftskapital | -16 200 000 | -21 300 000 |
| Andere Gewinnverwendungen | -3 382 065 | -4 611 483 |
| Gewinnvortrag | 1 791 484 | 1 862 893 |

1. Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit

DREYFUS SÖHNE & CIE AG, BANQUIERS, wurde im Jahre 1813 von Isaac Dreyfus-Bernheim in Basel gegründet und hat hier nach wie vor seinen einzigen Sitz und keine Niederlassungen. Seit 1942 in Form einer Aktiengesellschaft, widmet sich unser Bankhaus in erster Linie dem klassischen Privatbankgeschäft, der individuellen und umfassenden Betreuung der ihm anvertrauten Vermögen. Dazu gehört die Administration von Familienorganisationen, Gesellschaften, Stiftungen und Trusts. Seine eigenen Mittel erreichen ein Mehrfaches des gesetzlich geforderten Betrages und werden vor allem auf dem Geld- und Kapitalmarkt angelegt.

Um ihre Kunden aufgrund unmittelbarer Beobachtung der Finanzmärkte beraten zu können, betätigt sich die Firma – in angemessenen Grenzen – auch im Handel mit Wertschriften, Devisen und Edelmetallen für eigene und fremde Rechnung. Kredite hingegen gewährt die Bank in der Regel nur im Rahmen der Vermögensverwaltung, das heisst an Kunden mit hierfür ausreichenden Wertschriften-Portefeuilles. Das Hypothekengeschäft und die damit verbundenen Sparten werden nicht gepflegt.

DREYFUS SÖHNE & CIE AG, BANQUIERS, tritt als Vertreterin und Vertreiberin von MONITOR FUND LTD und NIPPON PORTFOLIO auf. Es handelt sich dabei um in der Schweiz zugelassene ausländische Anlagefonds.

Die Erfassung, Bewirtschaftung, Begrenzung und Kontrolle der Risiken wird durch den Verwaltungsrat umfassend reglementiert. In der Umsetzung der Risikopolitik ist die Geschäftsleitung für die Risikokontrolle zuständig. Alle quantifizierbaren Risiken werden mittels angemessener Kapitalunterlegung abgesichert. Für weitere Risiken sind organisatorische, personelle und infrastrukturelle Massnahmen umgesetzt. Ein aussagekräftiges Management Information System (MIS) informiert den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung

täglich bzw. monatlich. Die Organisationsstruktur von DREYFUS SÖHNE & CIE AG, BANQUIERS, ist mit derjenigen einer typischen Privatbank vergleichbar. Die Unabhängigkeitsbestimmungen für den Verwaltungsrat werden summarisch angewendet, d. h. einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates gehören zugleich der Geschäftsleitung an. Ebenso wird kein Audit Committee eingerichtet und dessen Aufgaben werden durch den Präsidenten des Verwaltungsrats, Herrn Andreas Guth, wahrgenommen.

Da die Bank Kredite nur im Rahmen der Vermögensverwaltung gewährt, ist das Zinsänderungsrisiko im Kundengeschäft unbedeutend.

Die Gegenparteien werden in interne Risikoklassen eingeteilt, für die entsprechende Limiten festgesetzt sind.

Die Erfassung, Bewirtschaftung und Begrenzung der Marktrisiken der Handelsbestände erfolgt täglich. Grundsätzlich sollten marktgängige Instrumente zur Anwendung kommen. Auf eine ausgewogene Diversifikation wird geachtet.

Die Bank hat gewisse Interbank-Dienstleistungen an externe Anbieter ausgelagert.

Personalbestand (in Vollzeitstellen umgerechnet): Ende 2009 waren in unserem Hause 183 Personen (Vorjahr 179 Personen) beschäftigt, darunter auch solche aus der fünften und sechsten Generation der Gründerfamilie. Neun der Beschäftigten absolvieren zurzeit ihre Berufslehre.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den obligationenrechtlichen und bankengesetzlichen Bestimmungen sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die wichtigsten Bewertungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Die Geschäfte werden wie bislang üblich am Abschluss-tag bilanziert.
- Die auf fremde Währungen lautenden Aktiven und Passiven werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Kursen umgerechnet. Aus der Fremdwährungsumrechnung resultierende Kursgewinne und -verluste werden im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht.
- Greifbare Mittel, Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken und Kunden werden zum Nennwert bilanziert. Zurzeit besteht kein Bedarf an individuellen Rückstellungen. Für latente Risiken in den Kunden- und Bankenforderungen werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Deren Bestimmung stützt sich auf dem berechneten Ausfallrisiko gemäss einer anerkannten Ratingagentur ab.
- Repo-Geschäfte werden unter Forderungen bzw. Verpflichtungen gegenüber Banken verbucht.
- Forderungen aus Geldmarktpapieren werden zum Marktwert per Bilanzstichtag ausgewiesen.
- Die Bilanzierung der Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen erfolgt zum Fair Value am Bilanzstichtag. Gewinne und Verluste aus der Stichtagbewertung werden in der Position Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen, darin eingeschlossen sind Zinsen und Dividenden.
- Die unter den Finanzanlagen ausgewiesenen Wertschriften werden mit der Absicht der langfristigen Anlage gehalten. Die Schuldtitel sind zum Nominalwert bilanziert und werden nach der Accrual Methode geführt: Das Agio bzw. Disagio auf Kauf, vorzeitiger Veräusserung oder Rückzahlung wird in den Rechnungsabgrenzungen verbucht und jährlich pro rata über Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen

- aufgelöst. Die Beteiligungstitel werden nach dem Niederstwertprinzip bilanziert. Die Anschaffungswerte werden zu gewichteten Durchschnittswerten ermittelt.
- Beherrschende Beteiligungen an anderen Gesellschaften werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebsnotwendige Abschreibungen nach Sammelbewertung ausgewiesen.
 - Sachanlagen werden in der Regel im Anschaffungsjahr abgeschrieben. Die Bankgebäude wurden grösstenteils vor Generationen angeschafft und so liegt der bilanzierte Betrag deutlich unter dem Brandversicherungswert. Unterhaltsrenovationen werden jeweils direkt der Erfolgsrechnung belastet. Grössere Investitionen werden in der Regel über vorher planmässig getätigte Rückstellungen finanziert. Die Sachanlagen werden regelmässig auf deren Werthaltigkeit überprüft und deren Bewertung, wenn nötig, angepasst.
 - Die aus dem laufenden Gewinn geschuldeten Ertrags- und Kapitalsteuern werden als Passive Rechnungsabgrenzungen verbucht.
 - Bei Terminpositionen gelangen die Restlaufzeitkurse zur Anwendung. Handelspositionen in derivativen Finanzinstrumenten sind zu Marktpreisen bewertet. Absicherungsgeschäfte werden nach den gleichen Regeln wie die abgesicherten Transaktionen bewertet. Die Wiederbeschaffungswerte werden brutto auf den Eigen- und Kundengeschäften ausgewiesen.
 - Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Latente Risiken werden durch pauschale Wertberichtigungen und Rückstellungen abgedeckt. Deren Bestimmung erfolgt entsprechend internen Grundsätzen nach verschiedenen Methoden und Zielsetzungen. In der Position Wertberichtigungen und Rückstellungen werden die Marktrisiken gemäss Value at Risk und die operationellen Risiken entsprechend dem Basisindikatorenansatz von Basel II berechnet.
 - Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind unverändert geblieben.

3. Informationen zur Bilanz

3.1

Übersicht der Deckungen

| | mit Deckung | ohne Deckung | Total |
|---|----------------|-----------------|---------------|
| (IN 1000 CHF) | | | |
| Ausleihungen | | | |
| Forderungen gegenüber Kunden | 52 850 | 6 237 | 59 087 |
| Total Ausleihungen | | | |
| Berichtsjahr | 52 850 | 6 237 | 59 087 |
| Vorjahr | 55 228 | 1 377 | 56 605 |
| Ausserbilanz | | | |
| Eventualverpflichtungen | 29 346 | 0 | 29 346 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 35 318 | 0 | 35 318 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 0 | 0 | 0 |
| Total Ausserbilanz | | | |
| Berichtsjahr | 64 664 | 0 | 64 664 |
| Vorjahr | 60 123 | 0 | 60 123 |

Es bestehen keine gefährdeten Forderungen.

3.2

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und Beteiligungen

3.2.1

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|--|---------------|--------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Schuldtitel | | |
| kotierte | 107 | 0 |
| nicht kotierte | 0 | 0 |
| Beteiligungstitel | 544 | 663 |
| Edelmetalle | 13 427 | 3 630 |
| Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 14 078 | 4 293 |
| davon SNB-repofähige Titel | 0 | 0 |

3.2.2

Finanzanlagen

| | Buchwert Berichtsjahr | Buchwert Vorjahr | Fair Value Berichtsjahr | Fair Value Vorjahr |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | |
| Schuldtitel | | | | |
| nach Accrual Methode bilanziert | 670 286 | 557 870 | 690 887 | 561 770 |
| nach Niederstwertprinzip bilanziert | 0 | 0 | | |
| Beteiligungstitel | 8 317 | 278 | 9 232 | 459 |
| Edelmetalle | 0 | 0 | | |
| Liegenschaften | 0 | 0 | | |
| Total Finanzanlagen | 678 603 | 558 148 | 700 119 | 562 229 |
| davon SNB-repofähige Titel | 495 446 | 383 500 | | |

3.2.3

Beteiligungen

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|----------------------|--------------|--------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| ohne Kurswert | 1 216 | 1 216 |

3.3

Angabe von Firmenname, Sitz, Geschäftstätigkeit, Gesellschaftskapital und Beteiligungsquote (Stimm- und Kapitalanteile sowie allfällige vertragliche Bindungen) der wesentlichen Beteiligungen

Die Beteiligungen sind für die Vermögens- und Ertragslage der Bank nicht wesentlich. Deshalb wird auf eine Konsolidierung verzichtet.

3.4

Anlagespiegel

| | Anschaffungs- wert | Bisher aufgelaufene Ab- schreibungen | Buchwert Ende Vorjahr | Investitionen Berichtsjahr | Des- investitionen Berichtsjahr | Ab- schreibungen Berichtsjahr | Buchwert Ende Berichtsjahr |
|---------------------------------|-----------------------|---|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | | | | |
| Beteiligungen | | | | | | | |
| Mehrheitsbeteiligungen | 1 216 | | 1 216 | | | | 1 216 |
| Minderheitsbeteiligungen | 0 | | 0 | | | | 0 |
| Liegenschaften | | | | | | | |
| Bankgebäude | | | 2 000 | | | | 2 000 |
| Andere Liegenschaften | | | 2 | | | | 2 |
| Übrige Sachanlagen | | | 0 | | | | 0 |

| | |
|---|---------------|
| (IN 1000 CHF) | |
| Brandversicherungswert der Liegenschaften | 28 775 |
| Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen | 12 800 |

3.5

Aktivierte Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und
Organisationskosten

Keine Position

Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

| | Sonstige Aktiven Berichtsjahr | Sonstige Aktiven Vorjahr | Sonstige Passiven Berichtsjahr | Sonstige Passiven Vorjahr |
|---|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | |
| Wiederbeschaffungswerte Derivate | 929 | 9 789 | 952 | 9 665 |
| Ausgleichskonto Wiederbeschaffungswerte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Aktiven und Passiven | 1 699 | 1 698 | 4 934 | 6 963 |
| Total Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven | 2 628 | 11 487 | 5 886 | 16 628 |

3.6

**Verpfändete oder abgetretene Aktiven
sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt**

| | Forderungs- betrag resp. Buchwert Berichtsjahr | davon beansprucht Berichtsjahr | Forderungs- betrag resp. Buchwert Vorjahr | davon beansprucht Vorjahr |
|---|---|--------------------------------------|--|---------------------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | |
| Buchwert der verpfändeten und sicherungsübereigneten Aktiven | 307 752 | 15 886 | 282 215 | 13 183 |

**Darlehens- und Pensionsgeschäfte
mit Wertschriften**

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|--|--------------|---------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Forderungen aus Barhinterlagen in Securities Borrowing- und Reverse- Repurchase-Geschäften | 107 350 | 15 000 |
| Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities Lending- und Repurchase- Geschäften | 0 | 0 |
| In Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz | 0 | 0 |
| davon bei denen das Recht zur Weiter- veräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 0 | 0 |
| In Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte er- haltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiter- verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 107 395 | 15 003 |
| davon weiterverpfändete oder weiter- verkaufte Wertschriften | 0 | 0 |

Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bestehen eine rechtlich selbständige Personalvorsorgestiftung und eine patronale Stiftung. Der Aufwand für Vorsorgeverpflichtungen wird im Personalaufwand ausgewiesen. Per Bilanzstichtag betragen die Verpflichtungen gegenüber den Vorsorgeeinrichtungen der Bank CHF 11.9 Mio. (Vorjahr CHF 9.6 Mio.). Weitere Aktiven (wirtschaftlicher Nutzen) oder Passiven (wirtschaftliche Verpflichtungen) bestehen keine. Die Personalvorsorgestiftung erstellt ihre Jahresrechnung nach den Vorgaben von Swiss GAAP FER 26 und weist im letzten Abschluss einen Deckungsgrad von 99.8% (Vorjahr 106.9%) aus. Gemäss ungeprüftem Abschluss 2009 beträgt der Deckungsgrad der Personalvorsorgestiftung 103.0%. Die patronale Stiftung hat keine reglementarischen Verpflichtungen.

| Arbeitgeberbeitragsreserve | Nominalwert | Nominalwert |
|----------------------------|---------------|--------------|
| | Berichtsjahr* | Vorjahr |
| (IN 1000 CHF) | | |
| Patronaler Fond | 4 610 | 6 127 |
| Vorsorgeeinrichtung | 0 | 0 |
| Total | 4 610 | 6 127 |

* Basis Jahresrechnung 2008 Patronaler Fond und Vorsorgeeinrichtung

Über den gesamten Betrag der Arbeitgeberbeitragsreserven besteht ein Verwendungsverzicht von Seiten der Bank und diese haben auf Bilanz und Erfolgsrechnung keine Auswirkungen.

| Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand | Überschuss Berichtsjahr* | Wirtschaftlicher Anteil der Bank | | Beiträge im Berichtsjahr | Vorsorgeaufwand im Personalaufwand | |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------------------------|--------------|
| | | Berichtsjahr | Vorjahr | | Berichtsjahr | Vorjahr |
| (IN 1000 CHF) | | | | | | |
| Patronaler Fond | 4 610 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vorsorgeeinrichtung mit Deckungsgrad | -412 | 0 | 0 | 0 | 3 146 | 3 139 |
| Total | 4 198 | 0 | 0 | 0 | 3 146 | 3 139 |

* Basis Jahresrechnung 2008 Patronaler Fond und Vorsorgeeinrichtung

3.8
Ausstehende Obligationenanleihen
 Keine Position

3.9

**Wertberichtigungen und Rückstellungen
Reserven für allgemeine Bankrisiken**

| | Stand Ende Vorjahr | Zweck- konforme Ver- wendungen | Änderung der Zweck- bestimmung (Um- buchungen) | Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen | Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung | Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung | Stand Ende Berichtsjahr |
|---|-----------------------|---|--|--|--|--|----------------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | | | | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken) | 3 150 | | | | 1 460 | | 4 610 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 19 100 | -111 | | | 631 | | 19 620 |
| Übrige Rückstellungen | 5 500 | | | | 1 000 | | 6 500 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 27 750 | -111 | 0 | 0 | 3 091 | 0 | 30 730 |
| abzüglich mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen | 0 | | | | | | 0 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz | 27 750 | | | | | | 30 730 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken (versteuert) | 10 000 | | | | | | 10 000 |

3.10

Gesellschaftskapital

| | Gesamt- nominalwert in 1000 CHF Berichtsjahr | Stückzahl Berichtsjahr | dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF Berichtsjahr | Gesamt- nominalwert in 1000 CHF Vorjahr | Stückzahl Vorjahr | dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF Vorjahr |
|-----------------------------------|---|---------------------------|---|--|----------------------|--|
| Total Gesellschaftskapital | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |

Bedeutende Aktionäre mit Stimmrecht

| | Nominal in 1000 CHF Berichtsjahr | Anteil in % Berichtsjahr | Nominal in 1000 CHF Vorjahr | Anteil in % Vorjahr |
|---|--|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Familienbesitz (Nachfahren des Firmengründers) | 30 000 | 100 | 30 000 | 100 |

Nachweis des Eigenkapitals

| (IN 1000 CHF) | |
|---|----------------|
| Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres | |
| Einbezahltes Gesellschaftskapital | 30 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 49 090 |
| Andere Reserven | 276 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 10 000 |
| Bilanzgewinn | 49 224 |
| <hr/> | |
| Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 414 314 |
| - Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres | -25 911 |
| + Jahresgewinn des Berichtsjahres | 35 321 |
| <hr/> | |
| Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 423 724 |
| <hr/> | |
| davon | |
| Einbezahltes Gesellschaftskapital | 30 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 51 540 |
| Andere Reserven | 295 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 10 000 |
| Bilanzgewinn | 37 184 |
| <hr/> | |

3.12

**Fälligkeitsstruktur des
Umlaufvermögens und des Fremdkapitals**

| | auf Sicht | kündbar | fällig innert 3 Monaten | fällig innert 3 bis 12 Monaten | fällig innert 12 Monaten bis 5 Jahren | fällig nach 5 Jahren | Total |
|--|------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------------|---|-------------------------|------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | | | |
| Flüssige Mittel | 78 877 | | | | | | 78 877 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | | | 1 158 943 | 68 745 | | | 1 227 688 |
| Forderungen gegenüber Banken | 88 501 | 1 249 | 169 105 | | | | 258 855 |
| Forderungen gegenüber Kunden | | 53 133 | 600 | 5 054 | 300 | | 59 087 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 13 971 | | 107 | | | | 14 078 |
| Finanzanlagen | 8 317 | | 60 000 | 40 000 | 324 786 | 245 500 | 678 603 |
| Total Umlaufvermögen | | | | | | | |
| Berichtsjahr | 189 666 | 54 382 | 1 388 755 | 113 799 | 325 086 | 245 500 | 2 317 188 |
| Vorjahr | 200 049 | 50 851 | 990 130 | 130 378 | 265 000 | 188 500 | 1 824 908 |
| Fremdkapital | | | | | | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 177 750 | 1 186 | | | | | 178 936 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | | 356 225 | | | | | 356 225 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 1 284 694 | 4 153 | 36 150 | 6 840 | | | 1 331 837 |
| Total Fremdkapital | | | | | | | |
| Berichtsjahr | 1 462 444 | 361 564 | 36 150 | 6 840 | | | 1 866 998 |
| Vorjahr | 922 432 | 343 797 | 97 544 | 13 155 | | | 1 376 928 |

3.13

**Forderungen und Verpflichtungen
gegenüber verbundenen Gesellschaften
sowie Organkredite**

Keine Position

3.14

Bilanz nach In- und Ausland

| | Inland Berichtsjahr | Ausland Berichtsjahr | Inland Vorjahr | Ausland Vorjahr |
|--|------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 77 408 | 1 469 | 112 183 | 1 460 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 638 900 | 588 788 | 380 982 | 497 468 |
| Forderungen gegenüber Banken | 103 885 | 154 970 | 48 839 | 164 930 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 25 369 | 33 718 | 16 297 | 40 308 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 13 427 | 651 | 3 630 | 663 |
| Finanzanlagen | 327 847 | 350 756 | 273 701 | 284 447 |
| Beteiligungen | 1 216 | | 1 216 | |
| Sachanlagen | 2 002 | | 2 002 | |
| Rechnungsabgrenzungen | 6 815 | 3 313 | 5 306 | 3 720 |
| Sonstige Aktiven | 2 039 | 589 | 10 591 | 896 |
| Total Aktiven | 1 198 908 | 1 134 254 | 854 747 | 993 892 |

| | Inland Berichtsjahr | Ausland Berichtsjahr | Inland Vorjahr | Ausland Vorjahr |
|---|------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 11 225 | 167 711 | 1 473 | 127 591 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 349 639 | 6 586 | 333 114 | 5 740 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 473 140 | 858 697 | 446 403 | 462 607 |
| Rechnungsabgrenzungen | 5 824 | | 13 018 | |
| Sonstige Passiven | 5 824 | 62 | 10 110 | 6 518 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 30 730 | | 27 750 | |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 10 000 | | 10 000 | |
| Gesellschaftskapital | 30 000 | | 30 000 | |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 51 540 | | 49 090 | |
| Andere Reserven | 295 000 | | 276 000 | |
| Gewinnvortrag | 1 863 | | 1 610 | |
| Jahresgewinn | 35 321 | | 47 615 | |
| Total Passiven | 1 300 106 | 1 033 056 | 1 246 183 | 602 456 |

3.15

Aktiven nach Ländern/Ländergruppen

| | Absolut Berichtsjahr | Anteil in % Berichtsjahr | Absolut Vorjahr | Anteil in % Vorjahr |
|----------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | |
| Aktiven | | | | |
| Schweiz | 1 198 908 | 51.4 | 854 747 | 46.2 |
| BIZ-Länder | 1 036 185 | 44.4 | 868 611 | 47.0 |
| Übriges Ausland | 98 069 | 4.2 | 125 281 | 6.8 |
| Total Aktiven | 2 333 162 | 100.0 | 1 848 639 | 100.0 |

3.16

Bilanz nach Währungen

| | CHF | USD | EUR | Übrige Währungen | Total |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------------|------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | | |
| Aktiven | | | | | |
| Flüssige Mittel | 72 655 | 195 | 5 553 | 474 | 78 877 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 626 989 | 301 165 | 289 211 | 10 323 | 1 227 688 |
| Forderungen gegenüber Banken | 2 685 | 89 982 | 91 152 | 75 036 | 258 855 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 31 265 | 13 856 | 10 558 | 3 408 | 59 087 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 107 | 544 | | 13 427 | 14 078 |
| Finanzanlagen | 637 847 | 12 816 | 27 345 | 595 | 678 603 |
| Beteiligungen | 1 216 | | | | 1 216 |
| Sachanlagen | 2 002 | | | | 2 002 |
| Rechnungsabgrenzungen | 9 010 | 1 082 | 34 | 2 | 10 128 |
| Sonstige Aktiven | 2 021 | 317 | 82 | 208 | 2 628 |
| Total bilanzwirksame Aktiven | | | | | |
| Berichtsjahr | 1 385 797 | 419 957 | 423 935 | 103 473 | 2 333 162 |
| Vorjahr | 1 288 581 | 279 302 | 219 983 | 60 773 | 1 848 639 |
| Lieferansprüche aus Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften | | | | | |
| Berichtsjahr | 19 123 | 42 085 | 35 160 | 17 565 | 113 933 |
| Vorjahr | 52 991 | 117 981 | 122 903 | 20 759 | 314 634 |
| Total Aktiven | | | | | |
| Berichtsjahr | 1 404 920 | 462 042 | 459 095 | 121 038 | 2 447 095 |
| Vorjahr | 1 341 572 | 397 283 | 342 886 | 81 532 | 2 163 273 |

| | USD | EUR |
|---------------------|---------------|---------------|
| Wechselkurse | | |
| Berichtsjahr | 1.0300 | 1.4840 |
| Vorjahr | 1.0600 | 1.4920 |

| | CHF | USD | EUR | Übrige Währungen | Total |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------------|------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | | | |
| Passiven | | | | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 11 925 | 27 503 | 98 150 | 41 358 | 178 936 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 356 225 | | | | 356 225 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 559 703 | 405 325 | 322 709 | 44 100 | 1 331 837 |
| Rechnungsabgrenzungen | 5 818 | 6 | | | 5 824 |
| Sonstige Passiven | 4 958 | 305 | 609 | 14 | 5 886 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 30 730 | | | | 30 730 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 10 000 | | | | 10 000 |
| Gesellschaftskapital | 30 000 | | | | 30 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 51 540 | | | | 51 540 |
| Andere Reserven | 295 000 | | | | 295 000 |
| Gewinnvortrag | 1 863 | | | | 1 863 |
| Jahresgewinn | 35 321 | | | | 35 321 |
| Total bilanzwirksame Passiven | | | | | |
| Berichtsjahr | 1 393 083 | 433 139 | 421 468 | 85 472 | 2 333 162 |
| Vorjahr | 1 288 754 | 292 837 | 213 569 | 53 479 | 1 848 639 |
| Lieferverpflichtungen aus Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften | | | | | |
| Berichtsjahr | 18 241 | 25 289 | 35 154 | 17 562 | 96 246 |
| Vorjahr | 52 944 | 117 959 | 122 848 | 20 759 | 314 510 |
| Total Passiven | | | | | |
| Berichtsjahr | 1 411 324 | 458 428 | 456 622 | 103 034 | 2 429 408 |
| Vorjahr | 1 341 698 | 410 796 | 336 417 | 74 238 | 2 163 149 |
| Netto-Position pro Währung | | | | | |
| Berichtsjahr | -6 404 | 3 614 | 2 473 | 18 004 | |
| Vorjahr | -126 | -13 513 | 6 469 | 7 294 | |

4. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

4.1

Aufgliederung der Eventualverpflichtungen

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|---|---------------|---------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Kreditsicherungsgarantien in Form von Aval-, Bürgschafts- und Garantieverpflichtungen | 29 147 | 28 310 |
| Übrige Eventualverpflichtungen | 199 | 2 563 |
| Total Eventualverpflichtungen | 29 346 | 30 873 |

4.2

Aufgliederung der Verpflichtungskredite

Keine Position

4.3

Offene derivative Finanzinstrumente

| | Handelsinstrumente | | | Hedging-Instrumente | | |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | Positive Wiederbeschaffungswerte | Negative Wiederbeschaffungswerte | Kontraktvolumen | Positive Wiederbeschaffungswerte | Negative Wiederbeschaffungswerte | Kontraktvolumen |
| (IN 1000 CHF) | | | | | | |
| Zinsinstrumente | | | | | | |
| Terminkontrakte inkl. FRAs | | | | | | |
| Swaps | | | | | | |
| Futures | | | | | | |
| Optionen (OTC) | | | | | | |
| Optionen (exchange traded) | | | | | | |
| Devisen/Edelmetalle | | | | | | |
| Terminkontrakte | 881 | 862 | 96 265 | | | |
| Futures | | | 17 668 | | | |
| Optionen (OTC) | 48 | 48 | 8 028 | | | |
| Optionen (exchange traded) | | | | | | |
| Beteiligungstitel/Indices | | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | | |
| Futures | | | | | | |
| Optionen (OTC) | | | | | | |
| Optionen (exchange traded) | | 42 | 1 462 | | | |
| Übrige | | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | | |
| Futures | | | | | | |
| Optionen (OTC) | | | | | | |
| Optionen (exchange traded) | | | | | | |
| Total | | | | | | |
| Berichtsjahr | 929 | 952 | 123 423 | | | |
| Vorjahr | 9 789 | 9 665 | 332 549 | | | |

Es wurden keine Nettingverträge abgeschlossen.

4.4

Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Treuhandanlagen bei Drittbanken | 287 768 | 444 427 |
| Total Treuhandgeschäfte | 287 768 | 444 427 |

4.5

Verwaltete Vermögen

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|---|-------------------|-------------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Vermögen mit Verwaltungsmandat | 9 573 912 | 8 803 988 |
| Andere verwaltete Vermögen | 8 993 950 | 8 159 368 |
| Total verwaltete Vermögen¹ | 18 567 862 | 16 963 356 |
| Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss² | -579 800 | -368 500 |

¹ Kontosaldi, Treuhandgelder und sämtliche bewertete Depotbestände
Nur zu Aufbewahrungszwecken gehaltene Vermögenswerte werden nicht berücksichtigt.

² Geldein- und -ausgänge sowie Titelein- und -auslieferungen
Die den Kunden gutgeschriebenen und in Rechnung gestellten Zinsen werden nicht berücksichtigt.

5. Informationen zur Erfolgsrechnung

5.1

Angabe eines wesentlichen Refinanzierungsertrages in der Position Zins- und Diskontertrag

Keine Position

5.2

Aufgliederung des Erfolges aus dem Handelsgeschäft

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|---|---------------|--------------|
| | (IN 1000 CHF) | |
| Handel mit Beteiligungstiteln | 629 | 517 |
| Schuldtiteln | 69 | 18 |
| Devisen | 8 520 | 8 518 |
| fremden Sorten | 126 | -201 |
| Edelmetallen und Münzen | 863 | 1 033 |
| Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 10 207 | 9 885 |

5.3

Aufgliederung der Position Personalaufwand

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|---|---------------|---------------|
| | (IN 1000 CHF) | |
| Gehälter | 49 437 | 55 291 |
| AHV, IV, ALV und andere gesetzliche Zulagen | 3 831 | 3 961 |
| Beiträge an Personal- und Wohlfahrtseinrichtungen | 3 146 | 3 139 |
| Übriger Personalaufwand | 278 | 292 |
| Total Personalaufwand | 56 692 | 62 683 |

5.4

Aufgliederung der Position Sachaufwand

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|---|---------------|---------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Raumaufwand | 2 311 | 958 |
| Aufwand für EDV, Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen | 7 585 | 7 364 |
| Übriger Geschäftsaufwand | 7 505 | 7 775 |
| Total Sachaufwand | 17 401 | 16 097 |

5.5

**Erläuterungen zu wesentlichen Verlusten,
ausserordentlichen Erträgen (namentlich
Aktionärszuschüssen) und Aufwänden sowie
zu wesentlichen Auflösungen von stillen
Reserven, Reserven für allgemeine
Bankrisiken und von freierwerdenden
Wertberichtigungen und Rückstellungen.**

Keine Position

5.6

**Angabe und Begründung von Aufwertungen
im Anlagevermögen bis höchstens zum
Anschaffungswert (Art. 665 und 665a OR)**

Keine Position

6. Darstellung der Eigenmittel

6.1

Anrechenbare Eigenmittel

| | Berichtsjahr | Vorjahr |
|--|----------------|----------------|
| (IN 1000 CHF) | | |
| Kernkapital | 404 142 | 388 403 |
| Abzüge für nicht konsolidierte Beteiligungen | -1 216 | -1 216 |
| Anrechenbares Kernkapital | 402 926 | 387 187 |
| Ergänzendes Kapital und Zusatzkapital | 0 | 0 |
| Übrige Abzüge vom ergänzendem Kapital, vom Zusatzkapital und vom Gesamtkapital | 0 | 0 |
| Anrechenbare Eigenmittel | 402 926 | 387 187 |

6.2

Erforderliche Eigenmittel

| | Verwendeter Ansatz | Eigenmittelanforderungen Berichtsjahr | Eigenmittelanforderungen Vorjahr |
|---|--------------------------|---|--------------------------------------|
| (IN 1000 CHF) | | | |
| Kreditrisiko | Schweizer Standardansatz | 67 367 | 73 590 |
| <i>davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungstitel im Bankenbuch</i> | | 916 | 180 |
| Nicht gegenparteibezogene Risiken | | 401 | 401 |
| Marktrisiko | Standardansatz | 3 895 | 2 475 |
| <i>davon auf</i> | | | |
| <i>Zinsinstrumente</i> | | 0 | 0 |
| <i>Beteiligungstitel</i> | | 0 | 0 |
| <i>Devisen und Edelmetalle</i> | | 3 895 | 2 475 |
| <i>Rohstoffe</i> | | 0 | 0 |
| Operationelles Risiko | Basisindikatorenansatz | 22 109 | 22 907 |
| Erforderliche Eigenmittel | | 93 772 | 99 373 |
| Anrechenbare/Erforderliche Eigenmittel (in Prozenten) | | 430 | 390 |

An die Generalversammlung der
DREYFUS SÖHNE & CIE AG, BANQUIERS,
Basel

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der DREYFUS SÖHNE & CIE AG, BANQUIERS, Basel, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2009 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung

von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2009 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

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

KPMG AG

Hans Stamm

Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Christoph Gröbli

Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 19. Februar 2010

Telefon +41 61 • 286 66 66 Aeschenvorstadt 16
Telefax +41 61 • 272 24 38 Postfach
contact@dreyfusbank.ch CH-4002 Basel
www.dreyfusbank.ch Schweiz