

**valiant**

**valiant bank ag  
bericht zum  
geschäftsjahr  
2022**

# geschäftsbericht valiant bank ag

## **Jahresrechnung**

- 3 Bilanz
- 4 Erfolgsrechnung
- 5 Antrag zur Gewinnverwendung
- 6 Geldflussrechnung
- 7 Eigenkapitalnachweis

## **Anhang**

- 8 Firma, Rechtsform und Sitz
- 8 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
- 16 Erläuterungen zum Risikomanagement
- 26 Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs
- 27 Erläuterungen zur Bewertung von Deckungen
- 28 Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting
- 29 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
- 29 Revisionsstelle
- 29 Weitere vom Gesetz verlangte Angaben
- 30 Informationen zur Bilanz
- 42 Informationen zum Ausserbilanzgeschäft
- 43 Informationen zur Erfolgsrechnung

## **Revisionsbericht**

- 46 Revisionsbericht Valiant Bank AG

## **Offenlegung**

- 51 Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

# Jahresrechnung

## Bilanz

		<b>31.12.2022</b> in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>	<b>Anhang</b>				
Flüssige Mittel		5 053 435	6 254 325	-1 200 890	-19,2
Forderungen gegenüber Banken	11	49 105	69 719	-20 614	-29,6
Forderungen gegenüber Kunden	2	1 792 228	1 700 401	91 827	5,4
Hypothekarforderungen	2, 11	27 137 392	25 708 353	1 429 039	5,6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4	265 268	57 834	207 434	358,7
Finanzanlagen	5	1 286 280	1 528 599	-242 319	-15,9
Aktive Rechnungsabgrenzungen		26 628	22 991	3 637	15,8
Beteiligungen	6, 7, 37	81 309	67 286	14 023	20,8
Sachanlagen	8	91 125	107 155	-16 030	-15,0
Immaterielle Werte	9	0	0	0	n/a
Sonstige Aktiven	10	14 945	27 089	-12 144	-44,8
<b>Total Aktiven</b>		<b>35 797 715</b>	<b>35 543 752</b>	<b>253 963</b>	<b>0,7</b>
Total nachrangige Forderungen		0	0	0	n/a
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0	n/a
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken		1 754 115	2 632 053	-877 938	-33,4
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	12	22 503 814	22 112 303	391 511	1,8
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4	25 369	53 863	-28 494	-52,9
Kassenobligationen		77 774	50 889	26 885	52,8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	15	8 347 700	8 078 500	269 200	3,3
Passive Rechnungsabgrenzungen		140 786	138 117	2 669	1,9
Sonstige Passiven	10	411 000	79 747	331 253	415,4
Rückstellungen	16	29 143	37 986	-8 843	-23,3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	16	68 219	50 061	18 158	36,3
Gesellschaftskapital	17	153 800	153 800	0	0,0
Gesetzliche Kapitalreserve		23 852	23 852	0	0,0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen		23 852	23 852	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve		500 205	500 205	0	0,0
Freiwillige Gewinnreserven		1 627 209	1 507 709	119 500	7,9
Gewinnvortrag		167	26	141	542,3
Jahresgewinn		134 562	124 641	9 921	8,0
<b>Total Passiven</b>		<b>35 797 715</b>	<b>35 543 752</b>	<b>253 963</b>	<b>0,7</b>
Total nachrangige Verpflichtungen		0	0	0	n/a
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0	n/a
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>Anhang</b>	<b>31.12.2022</b> in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	2, 28	142 405	140 056	2 349	1,7
Unwiderrufliche Zusagen	2	1 268 289	1 306 210	-37 921	-2,9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	2	61 114	55 561	5 553	10,0
Verpflichtungskredite	29	0	0	0	n/a

# Erfolgsrechnung

	Anhang	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>					
Zins- und Diskontertrag	33	376 950	332 906	44 044	13,2
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		11 317	13 108	-1 791	-13,7
Zinsaufwand		-36 250	-3 799	-32 451	854,2
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		<b>352 017</b>	<b>342 215</b>	<b>9 802</b>	<b>2,9</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	16	-15 606	-14 207	-1 399	9,8
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>		<b>336 411</b>	<b>328 008</b>	<b>8 403</b>	<b>2,6</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>					
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		50 104	51 573	-1 469	-2,8
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		2 881	2 830	51	1,8
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		41 691	33 302	8 389	25,2
Kommissionsaufwand		-18 451	-18 962	511	-2,7
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		<b>76 225</b>	<b>68 743</b>	<b>7 482</b>	<b>10,9</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>32</b>	<b>24 216</b>	<b>16 408</b>	<b>7 808</b>	<b>47,6</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>					
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		-6	142	-148	-104,2
Beteiligungsertrag		13 335	14 395	-1 060	-7,4
Liegenschaftenerfolg		1 550	1 767	-217	-12,3
Anderer ordentlicher Ertrag		1 051	1 118	-67	-6,0
Anderer ordentlicher Aufwand		-15	-85	70	-82,4
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>		<b>15 915</b>	<b>17 337</b>	<b>-1 422</b>	<b>-8,2</b>
<b>Geschäftsertrag</b>		<b>452 767</b>	<b>430 496</b>	<b>22 271</b>	<b>5,2</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>					
Personalaufwand	34	-140 620	-139 798	-822	0,6
Sachaufwand	35	-125 614	-113 359	-12 255	10,8
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>		<b>-266 234</b>	<b>-253 157</b>	<b>-13 077</b>	<b>5,2</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	37	-22 236	-22 712	476	-2,1
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	36	625	-9 463	10 088	-106,6
<b>Geschäftserfolg</b>		<b>164 922</b>	<b>145 164</b>	<b>19 758</b>	<b>13,6</b>
<b>Jahresgewinn</b>					
Ausserordentlicher Ertrag	36	25 413	2 945	22 468	762,9
Ausserordentlicher Aufwand	36	0	0	0	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	36	-25 000	0	-25 000	n/a
Steuern	39	-30 773	-23 468	-7 305	31,1
<b>Jahresgewinn</b>		<b>134 562</b>	<b>124 641</b>	<b>9 921</b>	<b>8,0</b>

# Antrag zur Gewinnverwendung

	<b>2022</b> in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
<b>Zur Verfügung der Generalversammlung</b>		
Jahresgewinn	134 562	124 641
Gewinnvortrag	167	26
<b>Total zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>134 729</b>	<b>124 667</b>
<b>Antrag des Verwaltungsrates</b>		
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve	0	0
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserve	-9 700	-119 500
Ausschüttungen aus dem Bilanzgewinn	-125 000	-5 000
<b>Gewinnvortrag</b>	<b>29</b>	<b>167</b>

# Geldflussrechnung

	2022 Geldzufluss in CHF 1 000	2022 Geldabfluss in CHF 1 000	2022 Saldo +/- in CHF 1 000	2021 Geldzufluss in CHF 1 000	2021 Geldabfluss in CHF 1 000	2021 Saldo +/- in CHF 1 000
Jahresgewinn	134 562			124 641		
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	25 000					
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	22 236			22 713		
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	1 160	9 915		16 582	9 215	
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	36 554	19 388		35 244	20 065	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		3 637			2 106	
Passive Rechnungsabgrenzungen	2 669				1 196	
Dividende Vorjahr		5 000			5 000	
<b>Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	<b>222 181</b>	<b>37 940</b>	<b>+ 184 241</b>	<b>199 180</b>	<b>37 582</b>	<b>+ 161 598</b>
Veränderung aus Fusion						
<b>Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>+ 0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Beteiligungen	18	14 256			237	
Liegenschaften	9 785	4 865		2 320	5 055	
Übrige Sachanlagen	869	10 301			10 690	
Immaterielle Werte		1 479			1 534	
<b>Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten</b>	<b>10 672</b>	<b>30 901</b>	<b>-20 229</b>	<b>2 320</b>	<b>17 516</b>	<b>-15 196</b>
Forderungen gegenüber Kunden		101 314		24 412		
Hypothekarforderungen		1 439 729			1 502 816	
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		3 919			2 576	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	391 511			1 135 535		
Kassenobligationen	26 885				26 662	
<b>Geldfluss aus Kundengeschäft</b>	<b>418 396</b>	<b>1 544 962</b>	<b>-1 126 566</b>	<b>1 159 947</b>	<b>1 532 054</b>	<b>-372 107</b>
Finanzanlagen	242 319			80 951		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	269 200			914 800		
<b>Geldfluss aus Kapitalmarktgeschäft</b>	<b>511 519</b>	<b>0</b>	<b>+ 511 519</b>	<b>995 751</b>	<b>0</b>	<b>+ 995 751</b>
Forderungen gegenüber Banken	20 614			37 594		
Verpflichtungen gegenüber Banken		877 938		241 121		
<b>Geldfluss aus Interbankgeschäft</b>	<b>20 614</b>	<b>877 938</b>	<b>-857 324</b>	<b>278 715</b>	<b>0</b>	<b>+ 278 715</b>
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		207 434			49 708	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		28 494		15 779		
Sonstige Aktiven	12 144			4 705		
Sonstige Passiven	331 253			50 255		
<b>Geldfluss aus übrigen Bilanzpositionen</b>	<b>343 397</b>	<b>235 928</b>	<b>+ 107 469</b>	<b>70 739</b>	<b>49 708</b>	<b>+ 21 031</b>
<b>Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>	<b>1 293 926</b>	<b>2 658 828</b>	<b>-1 364 902</b>	<b>2 505 152</b>	<b>1 581 762</b>	<b>+ 923 390</b>
<b>Total Mittelherkunft (+)/Mittelverwendung (-)</b>	<b>1 526 779</b>	<b>2 727 669</b>	<b>-1 200 890</b>	<b>2 706 652</b>	<b>1 636 860</b>	<b>+ 1 069 792</b>

Veränderung der liquiden Mittel	Bestand 31.12.2022 in CHF 1 000	Bestand 31.12.2021 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Bestand 31.12.2021 in CHF 1 000	Bestand 31.12.2020 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000
Flüssige Mittel	5 053 435	6 254 325	-1 200 890	6 254 325	5 184 533	+ 1 069 792
<b>Total liquide Mittel</b>	<b>5 053 435</b>	<b>6 254 325</b>	<b>-1 200 890</b>	<b>6 254 325</b>	<b>5 184 533</b>	<b>+ 1 069 792</b>

## Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital in CHF 1 000	Gesetzliche Kapital- reserve in CHF 1 000	Gesetzliche Gewinn- reserve in CHF 1 000	Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000	Freiwillige Gewinn- reserven in CHF 1 000	Gewinn- vortrag in CHF 1 000	Perioden- erfolg in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	153 800	23 852	500 205	50 061	1 507 709	26	124 641	2 360 294
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr					119 500	141	-119 641	0
Dividenden und andere Ausschüttungen							-5 000	-5 000
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reser- ven für allgemeine Bankrisiken				18 158				18 158
Jahresgewinn							134 562	134 562
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153 800</b>	<b>23 852</b>	<b>500 205</b>	<b>68 219</b>	<b>1 627 209</b>	<b>167</b>	<b>134 562</b>	<b>2 508 014</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

## Firma, Rechtsform und Sitz

Die Valiant Bank AG ist eine überregional tätige Bank, die in den Kantonen Aargau, Basel-Landschaft, Basel-Stadt, Bern, Freiburg, Jura, Luzern, Neuenburg, Solothurn, St. Gallen, Thurgau, Waadt, Zug und Zürich präsent ist. Ihr Sitz befindet sich in Bern.

## Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### Grundlagen

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach dem Obligationenrecht, den Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken, wie sie aus dem Bankengesetz, dessen Verordnung und den Ausführungsbestimmungen der FINMA hervorgehen, sowie den statutarischen Bestimmungen. Aufgrund der Kotierung der Obligationen der Valiant Bank AG an der SIX Swiss Exchange AG sind ausserdem die Vorgaben von SIX Exchange Regulation bezüglich Rechnungslegung zu beachten.

### Allgemeine Grundsätze

Die Valiant Bank AG erstellt einen statutarischen Einzelabschluss True and Fair View. Darin wird die wirtschaftliche Lage so dargestellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild nach dem True-and-Fair-View-Prinzip vermittelt wird.

Sämtliche Aktiven, Verbindlichkeiten und Ausserbilanzgeschäfte werden einzeln bewertet.

Die Buchführung und Rechnungslegung erfolgt in Landeswährung (Schweizer Franken).

Die Valiant Bank AG macht vom Konsolidierungsrabatt nach «Verordnung über die Banken und Sparkassen» Gebrauch, da auf Stufe Valiant Holding AG eine Konzernrechnung erstellt wird. Somit wird auf die Erstellung einer Konzernrechnung verzichtet.

### Erfassung und Bilanzierung

Die Bank erfasst sämtliche Geschäftsvorfälle am Abschlusstag in den Büchern und berücksichtigt sie ab diesem Zeitpunkt für die Erfolgsermittlung. Die Bilanzierung der abgeschlossenen, aber noch nicht erfüllten Kassageschäfte erfolgt nach dem Abschlusstagprinzip.



**Fremdwährungsumrechnung**

Fremdwährungspositionen werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen bewertet. Transaktionen in fremder Währung werden zum Tageskurs der Transaktion umgerechnet. Effekte aus Fremdwährungsanpassungen werden in der Erfolgsrechnung (Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option») erfasst.

Die Fremdwährungspositionen wurden per Bilanzstichtag zu folgenden Kursen bewertet:

	31.12.2022	Vorjahr
USD	0.9252	0.9114
EUR	0.9874	1.0336
GBP	1.1129	1.2300

**Flüssige Mittel**

Flüssige Mittel werden zum Nominalwert erfasst.

**Forderungen gegenüber Banken sowie Verpflichtungen gegenüber Banken**

Diese Positionen werden zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erfasst.

Edelmetallguthaben auf Metallkonten werden zum Fair Value bewertet, sofern das entsprechende Edelmetall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

**Forderungen sowie Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

Die ausgetauschten Barbeträge werden bilanzwirksam zum Nominalwert erfasst. Die Übertragung von Wertschriften löst keine bilanzwirksame Verbuchung aus, wenn die übertragende Partei wirtschaftlich die Verfügungsmacht über die mit den Wertschriften verbundenen Rechte behält. Die Weiterveräußerung von erhaltenen Wertschriften wird bilanzwirksam erfasst und als nicht monetäre Verpflichtung zum Fair Value bilanziert.

**Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen**

Diese Positionen werden zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erfasst.

**Wertberichtigungen für Ausfallrisiken**

Für alle erkennbaren Verlustrisiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Wertberichtigungen für Ausfallrisiken gebildet. Eine Wertminderung liegt vor, wenn der voraussichtlich einbringbare Betrag (inklusive Berücksichtigung der Sicherheiten) den Buchwert der Forderung unterschreitet. Wertberichtigungen für Ausfallrisiken werden direkt von den entsprechenden Aktivpositionen abgezogen. Bei Veränderungen der Ausschöpfung von Kreditlimiten mit entsprechender Wertberichtigung oder Rückstellung je nach Ausschöpfung werden Verschiebungen zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken erfolgsneutral vorgenommen.

Für gefährdete Forderungen werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Gefährdet sind Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann. Gefährdete Forderungen sind ebenso wie allfällige Sicherheiten zum Liquidationswert zu bewerten und unter Berücksichtigung der Bonität des Schuldners wertzuberichtigen. Die Bewertung erfolgt auf Einzelbasis und die Wertminderung wird durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt.

Für nicht gefährdete Forderungen werden auf den Positionen Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Für die Bilanzpositionen Forderungen gegenüber Banken und Finanzanlagen (Schuldtitel mit Haltung bis zur Endfälligkeit) werden aufgrund der hohen Bonitätsanforderungen und der relativ tiefen Bestände keine Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet.

Die Schätzung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken basiert auf einem 13-stufigen Kundenratingsystem. Kunden der Ratingstufe 13 sind identisch mit den gefährdeten Forderungen. Für Engagements mit erhöhten Risiken (Kundenrating 9 bis 12) werden auf den Blankoanteilen Einzelwertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Alle Engagements werden zusätzlich je nach Deckungsart verschiedenen Subportfolien zugeordnet. Für diese werden die Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken mittels eines Loss-Rate-Ansatzes ermittelt. Sowohl die Schätzung der Wertberichtigungsquoten auf den Blankoanteilen auf den Forderungen mit erhöhten Risiken als auch die Festlegung der Loss Rates auf den Sub-Portfolien basieren auf Expertenmeinung.

Der Bestand an Einzelwertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken für Engagements mit erhöhten Risiken ist vollständig gebildet. Die mittels Loss Rate ermittelten Wertberichtigungen für alle Engagements werden dynamisch über fünf Jahre geüfnet. Die noch zu bildenden Wertberichtigungen werden quartalsweise bestimmt und die Bildung linear auf die Restlaufzeit der fünfjährigen Aufbauphase verteilt. Die Verbuchung über die fünfjährige Aufbauphase erfolgt erfolgsneutral zulasten der Reserven für allgemeine Bankrisiken.

Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken können verwendet werden, sofern das Erfolgskonto «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» 5 Prozent des Brutto-Erfolgs aus dem Zinsengeschäft übersteigt. Eine dadurch entstehende Unterdeckung muss innerhalb von maximal 5 Jahren durch die erneute Bildung beseitigt werden.

Für weitere Ausführungen im Zusammenhang mit den Wertberichtigungen für Ausfallrisiken wird auf den Abschnitt «Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs» verwiesen.

### **Verpflichtungen aus Kundeneinlagen**

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen werden zum Nennwert bilanziert.

Edelmetallverpflichtungen auf Metallkonten werden zum Fair Value bewertet, sofern das entsprechende Edelmetall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

### **Handelsgeschäft und Verpflichtungen aus Handelsgeschäften**

Als Handelsgeschäft gelten Positionen, die aktiv bewirtschaftet werden, um von Marktpreisschwankungen zu profitieren. Bei Abschluss einer Transaktion wird die Zuordnung zum Handelsgeschäft festgelegt und entsprechend dokumentiert.

Positionen des Handelsgeschäfts werden grundsätzlich zum Fair Value bewertet. Als Fair Value kann entweder der auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellte Preis oder ein aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelter Preis eingesetzt werden.

Ist ausnahmsweise kein Fair Value ermittelbar, erfolgt die Bewertung und Bilanzierung zum Niederstwertprinzip.

Die aus der Veräußerung oder der Bewertung resultierenden Kursgewinne bzw. -verluste werden über die Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht. Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen in Wertschriften schreibt die Bank der Position «Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen» gut. Auf die Verrechnung der Refinanzierung der im Handelsgeschäft eingegangenen Positionen mit dem Zinsengeschäft wird verzichtet. Der Primärhandelserfolg aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft wird in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

## **Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente (Derivate)**

**Handelsgeschäfte** Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente der Bank erfolgt zum Fair Value.

Die Valiant Bank verrechnet positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei im Rahmen von rechtlich durchsetzbaren Nettingvereinbarungen.

Bei Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten, welche zu Handelszwecken eingegangen werden, werden der realisierte und der unrealisierte Erfolg über die Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

**Absicherungsgeschäfte** Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente der Bank erfolgt zum Fair Value.

Der Bewertungserfolg von Absicherungsinstrumenten wird im Ausgleichskonto erfasst, sofern keine Wertanpassung im Grundgeschäft verbucht wird. Wird bei einem Absicherungsgeschäft eine Wertanpassung im Grundgeschäft verbucht, ist die Wertänderung des Absicherungsgeschäfts über die gleiche Erfolgsposition zu erfassen. Im Falle von «Makro-Hedges» im Zinsengeschäft wird der Saldo je nach eingesetztem Instrument entweder in der Position «Zins- und Diskontertrag» oder in der Position «Zinsaufwand» erfasst.

Der Erfolg aus den für das Bilanzstrukturmanagement zur Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken eingesetzten Derivaten wird nach der «Accrual-Methode» ermittelt. Dabei wird die Zinskomponente über die Laufzeit bis zur Endfälligkeit abgegrenzt. Die aufgelaufenen Zinsen auf der Absicherungsposition werden im «Ausgleichskonto» unter der Position «Sonstige Aktiven» bzw. «Sonstige Passiven» ausgewiesen.

Beim vorzeitigen Verkauf eines nach der «Accrual-Methode» erfassten Zinsabsicherungsgeschäfts werden realisierte Gewinne und Verluste, welche der Zinskomponente entsprechen, nicht sofort vereinnahmt, sondern über die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit des Geschäfts abgegrenzt.

Absicherungsgeschäfte, bei denen die Absicherungsbeziehung ganz oder teilweise nicht mehr wirksam ist, behandelt die Bank im Umfang des nicht wirksamen Teils wie Handelsgeschäfte.

## **Finanzanlagen**

Bei Schuldtiteln mit der Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit erfolgt die Bewertung und Bilanzierung zum Anschaffungswert mit Abgrenzung des Agios bzw. Disagios (Zinskomponente) über die Laufzeit («Accrual-Methode»). Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden sofort zulasten der Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht. Werden Schuldtitel vor der Endfälligkeit veräußert oder vorzeitig zurückbezahlt, werden realisierte Gewinne und Verluste, welche der Zinskomponente entsprechen, nicht sofort vereinnahmt, sondern über die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit des Geschäftes abgegrenzt.

Die Bewertung von Schuldtiteln ohne Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit (zur Veräußerung bestimmt) erfolgt nach dem Niederstwertprinzip.

Beteiligungstitel, Anteile von kollektiven Kapitalanlagen, eigene physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräußerung bestimmte Liegenschaften werden zum Niederstwert bewertet. Bei aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zur Veräußerung bestimmten Liegenschaften wird der Niederstwert als der tiefere des Anschaffungswertes oder Liquidationswertes bestimmt.

Strukturierte Produkte werden grundsätzlich zum Niederstwertprinzip bewertet. Der gemeinsame Ausweis von Basisinstrument und Derivat erfolgt jeweils in der Position «Finanzanlagen».

Eigene physische Edelmetallbestände, die zur Deckung von Verpflichtungen aus Edelmetallkonten dienen, werden zum Fair Value bewertet und bilanziert, sofern das entsprechende Edelmetall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

Bei Finanzanlagen, die zum Niederstwertprinzip bewertet werden, wird eine Zuschreibung bis höchstens zu den Anschaffungskosten verbucht, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value in der Folge wieder steigt. Der Saldo der Wertanpassungen wird über die Positionen «Anderer ordentlicher Aufwand» bzw. «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht.

Bei Veräusserung von Finanzanlagen, die nach dem Niederstwertprinzip bewertet werden, wird der gesamte realisierte Erfolg über die Position «Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen» verbucht.

### **Beteiligungen**

Als Beteiligungen gelten im Eigentum der Bank befindliche Anteile an Gesellschaften mit Infrastrukturcharakter sowie Beteiligungstitel, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, unabhängig vom stimmberechtigten Anteil. Beteiligungen werden einzeln bewertet. Als gesetzlicher Höchstwert gilt der Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen.

Die Werthaltigkeit der Beteiligungen wird an jedem Bilanzstichtag überprüft. Allenfalls sind zusätzliche Wertbeeinträchtigungen («Impairment») in der Erfolgsrechnung (Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten») zu verbuchen. Eine Zuschreibung aus (teilweisem) Wegfall einer Wertbeeinträchtigung wird in der Position «Ausserordentlicher Ertrag» erfasst.

Bei wesentlichen Beteiligungen, bei denen die Bank einen bedeutenden Einfluss ausüben kann, werden im Anhang zur Jahresrechnung die Auswirkungen einer theoretischen Anwendung der «Equity-Methode» dargestellt. Ein bedeutender Einfluss wird namentlich bei einer Beteiligung ab 20 Prozent am stimmberechtigten Kapital angenommen.

### **Sachanlagen**

Investitionen in neue Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie einen Markt- oder Nutzwert haben und während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden können.

Investitionen in bestehenden Sachanlagen werden aktiviert, wenn dadurch der Markt- oder Nutzwert nachhaltig erhöht oder die Lebensdauer wesentlich verlängert wird.

Sachanlagen werden einzeln bewertet und zu Anschaffungs- oder zu Herstellkosten erfasst. Bei der Folgebewertung werden Sachanlagen zu Anschaffungskosten, abzüglich der kumulierten Abschreibungen, bilanziert.

Die Abschreibungen erfolgen planmässig linear maximal über die geschätzte Nutzungsdauer. Die geschätzte Nutzungsdauer für die einzelnen Sachanlagekategorien ist wie folgt:

<b>Kategorie</b>	<b>Abschreibungsdauer</b>
Bankgebäude und andere Liegenschaften (inklusive Land)	max. 50 Jahre
Innenausbau und technische Anlagen in eigenen Liegenschaften	max. 15 Jahre
Einbauten in gemieteten Liegenschaften	Mietvertragsdauer, max. 15 Jahre
Betriebseinrichtungen	max. 10 Jahre
Mobiliar	max. 4 Jahre
Informatik, Hardware	max. 4 Jahre
Software und Umsysteme	max. 5 Jahre

Die Werthaltigkeit der Sachanlagen wird an jedem Bilanzstichtag überprüft. Allenfalls sind zusätzliche Wertbeeinträchtigungen («Impairment») in der Erfolgsrechnung (Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten») zu verbuchen. Eine Zuschreibung aus (teilweisem) Wegfall einer Wertbeeinträchtigung wird in der Position «Ausserordentlicher Ertrag» erfasst.

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

### Immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Jahre einen für die Bank messbaren Nutzen bringen werden. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht aktiviert.

Immaterielle Werte werden einzeln bewertet. Der aktivierbare immaterielle Wert darf höchstens zu Anschaffungskosten erfasst werden. Bei der Folgebewertung werden immaterielle Werte zu Anschaffungskosten, abzüglich der kumulierten Abschreibungen, bilanziert.

Bei der Bilanzierung immaterieller Werte muss die zukünftige Nutzungsdauer vorsichtig geschätzt werden. Immaterielle Werte werden planmässig linear maximal über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. Die geschätzte Nutzungsdauer für die einzelnen Kategorien von immateriellen Werten ist wie folgt:

Kategorie	Abschreibungsdauer
Goodwill	max. 5 Jahre
Übrige	max. 5 Jahre

### Kassenobligationen

Kassenobligationen werden zum Nennwert bilanziert.

### Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Anleihen und Pfandbriefdarlehen werden zum Nominalwert erfasst. Voreinzahlungskommissionen im Zusammenhang mit Pfandbriefdarlehen werden als Zinskomponenten erachtet und über die Laufzeit des jeweiligen Pfandbriefdarlehens abgegrenzt.

### Eigene Schuldtitel

Eigene Anlehens- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anlehens- und Kassenobligationen werden erfolgsneutral mit dem Zinsaufwand verrechnet.

### Leasinggeschäfte

Im Rahmen eines operativen Leasings von der Bank genutzte Objekte werden nicht aktiviert. Die Leasingaufwände werden der Position «Sachaufwand» belastet.

### Rückstellungen

Eine Rückstellung ist eine auf einem Ereignis in der Vergangenheit begründete wahrscheinliche Verpflichtung, deren Höhe und/oder Fälligkeit ungewiss, aber verlässlich schätzbar ist.

Die Höhe der Rückstellung wird aufgrund einer Analyse des jeweiligen Ereignisses in der Vergangenheit sowie aufgrund von nach dem Bilanzstichtag eingetretenen Ereignissen bestimmt, sofern diese zur Klarstellung des Sachverhalts beitragen. Der Betrag ist nach wirtschaftlichem Risiko abzuschätzen, wobei dieses so objektiv wie möglich berücksichtigt wird. Übt der Faktor Zeit einen wesentlichen Einfluss aus, ist der Rückstellungsbetrag zu diskontieren. Die Höhe der Rückstellung hat dem Erwartungswert der zukünftigen Mittelabflüsse zu entsprechen. Sie hat die Wahrscheinlichkeit und die Verlässlichkeit dieser Geldabflüsse zu berücksichtigen. Frei gewordene Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst.

Die Bildung der Rückstellungen für Ausfallrisiken erfolgt nach der gleichen Methodik wie die Bildung der Wertberichtigungen für Ausfallrisiken.

### **Vorsorgeverpflichtungen**

Wirtschaftliche Auswirkungen aus Vorsorgeeinrichtungen auf die Bank sind entweder wirtschaftlicher Nutzen oder wirtschaftliche Verpflichtungen. Die Ermittlung der wirtschaftlichen Auswirkungen erfolgt grundsätzlich auf der Basis der finanziellen Situation der Vorsorgeeinrichtungen, an welche die Bank angeschlossen ist. Bei einer Unterdeckung besteht dann eine wirtschaftliche Verpflichtung, wenn die Bedingungen für die Bildung einer Rückstellung gegeben sind.

Bei einer Überdeckung besteht ein wirtschaftlicher Nutzen, wenn es zulässig und beabsichtigt ist, diese zur Senkung der Arbeitgeberbeiträge einzusetzen oder ausserhalb von reglementarischen Leistungen für einen anderen wirtschaftlichen Nutzen des Arbeitgebers zu verwenden.

Ein zukünftiger wirtschaftlicher Nutzen (inklusive Arbeitgeberbeitragsreserven) wird aktiviert.

Die gegenüber den angeschlossenen Vorsorgeeinrichtungen geschuldeten Arbeitgeberbeiträge werden laufend in der Erfolgsrechnung (Position «Personalaufwand») verbucht.

### **Steuern**

**Laufende Steuern** Die laufenden Ertrags- und Kapitalsteuern auf dem entsprechenden Periodenerfolg und dem massgebenden Kapital werden in Übereinstimmung mit den jeweiligen steuerlichen Ermittlungsvorschriften errechnet. Verpflichtungen aus laufenden Ertrags- und Kapitalsteuern sind unter der Position «Passive Rechnungsabgrenzungen» ausgewiesen.

**Latente Steuern** Die Buchwerte, die von den steuerrechtlich massgebenden Werten abweichen (Bewertungsdifferenzen), werden systematisch ermittelt. Darauf werden latente Steuereffekte berücksichtigt und in der Position «Rückstellungen» verbucht. Die jährliche Abgrenzung der latenten Ertragssteuern basiert auf einer bilanzorientierten Sichtweise und berücksichtigt grundsätzlich alle zukünftigen ertragssteuerlichen Auswirkungen. Der latente Ertragssteuereffekt bzw. die jeweilige Veränderung gegenüber dem Vorjahr wird über die Position «Steuern» verbucht. Aktive latente Ertragssteuern auf zeitlich befristeten Differenzen sowie auf steuerlichen Verlustvorträgen können unter der Position «Sonstige Aktiven» bilanziert werden. Allfällige nicht aktivierte Steueransprüche werden im Anhang unter den Eventualforderungen offengelegt.

### **Reserven für allgemeine Bankrisiken**

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgeschieden und als Eigenkapital angerechnet. Sie können zweckbestimmte Komponenten enthalten. Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind teilweise versteuert. Für zweckgebundene, nicht versteuerte Reserven für allgemeine Bankrisiken werden Rückstellungen für latente Steuern gebildet.

### **Ausserbilanzgeschäfte**

Ausserbilanzgeschäfte werden zum Nominalwert erfasst. Für erkennbare Verlustrisiken werden auf der Passivseite der Bilanz Rückstellungen gebildet.

**Treuhandgeschäfte** Treuhandgeschäfte umfassen Anlagen, Kredite (inklusive Hypothekarkredite an Privatkunden), Beteiligungen und die im Rahmen des Securities Lending und Borrowing, gemachten Transaktionen, welche die Bank im eigenen Namen, jedoch aufgrund eines schriftlichen Auftrags ausschliesslich für Rechnung und Gefahr des Kunden tätigt oder gewährt. Der Auftraggeber trägt das Währungs-, Transfer-, Kurs- und Delkredererisiko, ihm kommt der volle Ertrag des Geschäfts zu. Die Bank bezieht nur eine Kommission. Erteilte

Kreditlimiten, die durch die Valiant Bank AG jederzeit gekündigt werden können, werden als unwiderrufliche Zusagen erfasst. Ab der Ausstellung der Übertragungsurkunde an den Investor wird die unwiderrufliche Zusage aufgehoben.

#### **Erleichterungen bei Erstellen einer Konzernrechnung**

Die Valiant Bank AG ist als konsolidierte Gesellschaft Teil der von der FINMA beaufsichtigten Finanzgruppe Valiant Konzern. Die Valiant Holding AG erstellt für den Valiant Konzern eine Konzernrechnung nach den Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken. Die Valiant Bank AG ist deshalb berechtigt, von verschiedenen Erleichterungen bei Erstellen ihres Einzelabschlusses zu profitieren. In Übereinstimmung mit den Vorgaben nach den Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken verzichtet die Valiant Bank AG daher auf die Offenlegung von folgenden Bestandteilen:

- Lagebericht
- Angaben und Erläuterungen zum Ergebnis je Beteiligungsrecht

#### **Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Es gab keine wesentlichen Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen oder allfällige Fehlerkorrekturen mit Auswirkungen auf den Jahresabschluss.

# Erläuterungen zum Risikomanagement

## Risikopolitik/Risikogovernance

### Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat trägt die Gesamtverantwortung für das Risikomanagement. Er legt die Risikopolitik fest und regelt darin die Risikostrategie, -identifikation, -messung und -überwachung sowie die Verantwortlichkeiten von Geschäftsleitung, Risikokontrolle, Compliance und interner Revision. Zudem genehmigt er strategische Limiten zur Festlegung der maximalen Risikotoleranz sowie mit der Risikotoleranz abgestimmte Limiten für einzelne Risiken innerhalb der verschiedenen Risikokategorien. Die Risikotragfähigkeitslimite sieht vor, dass die Anforderungen an die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel auch nach Eintreten von durch den Verwaltungsrat vorgegebenen Stressszenarien eingehalten werden. Bei den Stressszenarien werden durch wesentliche makroökonomische Verschlechterungen insbesondere die Ausfallrisiken, Zinsänderungsrisiken sowie Refinanzierungs- und Liquiditätsrisiken gestresst. Der Verwaltungsrat wird mindestens halbjährlich über sämtliche relevanten Risiken und deren Entwicklung informiert.

Neben quantitativen Vorgaben zur Risikobereitschaft und Risikotoleranz hat der Verwaltungsrat folgende qualitativen Richtlinien für die Risikopolitik festgelegt:

- Valiant geht bewusst Risiken ein, die einen risikoadjustierten Mehrwert für die Bank generieren und zur Erreichung der Geschäftsziele beitragen.
- Valiant strebt für sämtliche Geschäfte ein ausgewogenes Verhältnis von Risiko und Rendite an.
- Bewusst eingegangene Risiken müssen entsprechend gemessen, limitiert, überwacht und rapportiert werden. Die Nettorisiken müssen im Rahmen der definierten Risikotoleranz liegen.
- Es gilt der Grundsatz der Risikoverteilung. Wo dieser nicht realisierbar ist, sind die mit den Geschäften untrennbar verbundenen, erkennbaren Risiken zu minimieren.
- Valiant fördert eine auf verantwortungsvolles Handeln ausgerichtete Risikokultur. Es ist die Aufgabe jedes Mitarbeitenden, insbesondere der Vorgesetzten aller Stufen, die in ihrem Geschäftsbereich vorhandenen Risiken zu (er-)kennen und das Risikoverständnis zu fördern.
- Valiant trifft angemessene Risikominderungsmaßnahmen (z. B. umfassendes Versicherungswesen, Deckungs- und Qualitätsanforderungen, Absicherungen, Limitierungen, Optimierung der Prozesse, Vieraugenprinzip, Schlüsselkontrollen, unabhängige Kontrollinstanzen wie Legal und Compliance sowie Risikokontrolle, Business Continuity Management, Versicherungen, Schulungen), damit sich Valiant innerhalb der Risikotoleranz des Verwaltungsrates sowie der regulatorischen Vorgaben bewegt.
- Der Verhaltenskodex von Valiant legt die Grundsätze fest, wie die Werte im Geschäftsalltag gelebt werden sollen.

Die Einhaltung der Vorgaben der Risikopolitik wird dem Verwaltungsrat periodisch durch die Risikokontrolle rapportiert. Der Bericht der Risikokontrolle beinhaltet sowohl die Überprüfung der Einhaltung sämtlicher quantitativer Limiten als auch – vorausschauend, basierend auf dem zum Reportingzeitpunkt gegebenen makroökonomischen Umfeld – eine qualitative Einschätzung zu den Gesamt- und Einzelrisiken.



Die Risikopolitik wird durch den Verwaltungsrat periodisch auf deren Angemessenheit hin überprüft und gegebenenfalls angepasst. Zudem bildet sie den Rahmen für sämtliche risikorelevanten Aspekte im Weisungswesen.

### **Prüfungs- und Risikoausschuss**

Der Prüfungs- und Risikoausschuss bereitet die Entscheidungsgrundlagen bezüglich Risikopolitik für den Verwaltungsrat vor. Er beurteilt mindestens vierteljährlich die Risikolage sowie die Einhaltung der Vorgaben der Risikopolitik und orientiert den Verwaltungsrat über die Entwicklung der Risikolage, über allfällige Änderungen der Rahmenbedingungen sowie über getroffene Massnahmen. Weiter beurteilt der Prüfungs- und Risikoausschuss die Berichte der externen Revisionsstelle und der internen Revision sowie das interne Kontrollsystem (IKS).

### **Geschäftsleitung**

Die Geschäftsleitung ist für die Umsetzung der Risikopolitik zuständig. Dies umfasst im Wesentlichen die Schaffung einer angemessenen Organisationsstruktur, ein umfassendes Weisungswesen, die Entwicklung geeigneter Prozesse für die Identifikation, Messung, Beurteilung, Steuerung und Überwachung der eingegangenen Risiken sowie die Einrichtung, Aufrechterhaltung und Überprüfung der Angemessenheit der internen Kontrolle.

### **Risikokontrolle**

Die Risikokontrolle nimmt eine von den zentralen Geschäftsprozessen unabhängige Risikofunktion unter der Leitung des Chief Risk Officer (CRO) wahr. Sie analysiert die Umsetzung und Einhaltung der Vorgaben der Risikopolitik, beurteilt sämtliche Risiken (Risikotragfähigkeit als auch Einzelrisiken) und ist für das vierteljährliche Reporting an die Geschäftsleitung und den Prüfungs- und Risikoausschuss sowie das halbjährliche Reporting an den Verwaltungsrat zuständig. Weiter ist die Risikokontrolle für die Konzeption und die Weiterentwicklung des IKS und dessen Anpassung bei wesentlichen Prozessänderungen und/oder neuen Produkten verantwortlich. Dies umfasst die fortlaufende Beurteilung der Effektivität der Techniken zur Risikoerfassung und Risikoreduktion. Der CRO ist direkt dem CEO unterstellt und verfügt über ein uneingeschränktes Auskunfts-, Zugangs- und Einsichtsrecht. Der CRO kann jederzeit und ad hoc Themen dem Prüfungs- und Risikoausschuss oder dem Verwaltungsrat zur Behandlung vorlegen.

### **Compliance**

Compliance ist eine von den Geschäftsprozessen unabhängige Funktion beziehungsweise Abteilung unter der Leitung des Leiters Legal und Compliance, welcher direkt dem CEO unterstellt ist. Compliance ist dafür besorgt, organisatorische Vorkehrungen zu treffen, um systematisch die Einhaltung von internen und externen Normen sowie von gesetzlichen Vorschriften sicherzustellen. In Ausübung ihrer Funktion verfügt Compliance über ein uneingeschränktes Auskunfts-, Zugangs- und Einsichtsrecht. Zudem berät und unterstützt Compliance die Bankführung bei ungewöhnlichen oder komplexen Fällen und untersucht allfällige Verletzungen der massgebenden Regulatorien. Der Leiter Legal und Compliance berichtet periodisch über die aktuellen rechtlichen Themen, die Compliance-Risiken und über die Erkenntnisse aus der Compliance-Tätigkeit an den Prüfungs- und Risikoausschuss und an den Verwaltungsrat. Ebenso kann er jederzeit und ad hoc Themen dem Prüfungs- und Risikoausschuss oder dem Verwaltungsrat zur Behandlung vorlegen.

### **Interne Revision**

Die interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt, welcher jährlich die risikoorientierte Jahresplanung genehmigt sowie den Tätigkeitsbericht zur Kenntnis nimmt. Der Prüfungs- und Risikoausschuss ist für die Führung der internen Revision zuständig. Die interne Revision prüft und beurteilt das interne Kontrollsystem regelmässig. Dies umfasst die Beurteilung der Risiken sowie die Angemessenheit und Wirksamkeit der Kontrollen (Design und Operational Effectiveness). Die Prüfberichte der internen Revision werden im Prüfungs- und Risikoausschuss behandelt.

## **Risikomanagement**

Das Risikomanagement gehört zu den permanenten Kernaufgaben der Bank und bezweckt die umfassende und systematische Steuerung von sämtlichen Risiken im Rahmen der vom Verwaltungsrat definierten Risikotoleranz. Es umfasst die Identifikation, Messung, Beurteilung, Steuerung und Berichterstattung über einzelne wie auch über aggregierte Risiken.

Valiant ist als Finanzinstitut verschiedenen bankspezifischen Risiken ausgesetzt. Dazu gehören insbesondere Ausfall-, Markt-, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken sowie operationelle und rechtliche Risiken.

### **Ausfallrisiken**

Valiant ist aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit vorwiegend den Ausfallrisiken aus Kundenausleihungen ausgesetzt. Diese umfassen die Gefahr eines Verlusts, weil Schuldner teilweise oder vollständig ihren Verpflichtungen nicht nachkommen und/oder Deckungen wie Sachwerte und Wertpapiere an Wert verlieren. Sie bestehen sowohl bei Kundenausleihungen, Eventualverpflichtungen, unwiderruflichen Zusagen als auch bei anderen gegenparteienbezogenen Geschäften (z. B. Interbankgeschäfte, Finanzanlagen, Derivate).

**Kundenausleihungen** Valiant gewährt ausschliesslich Kredite an Kundinnen und Kunden, welche über die Kapazität zur Rückzahlung der Kredite verfügen. Die Kundinnen und Kunden müssen sowohl kreditfähig als auch kreditwürdig sein. Wesentliche Aspekte bilden daher die Integrität der Kundin oder des Kunden, die Kenntnis des Kreditzwecks, die Plausibilität und die Verhältnismässigkeit der einzelnen Kreditgeschäfte.

Die Haupttätigkeit von Valiant umfasst Immobilienfinanzierungen an private Kundinnen und Kunden, Selbstständigerwerbende, Kleinunternehmen und mittelgrosse Unternehmen. Daneben werden auch Kredite zur Bereitstellung von Betriebsmitteln und weitere Basisdienstleistungen für Unternehmen angeboten. Ungedeckte Kredite werden ausschliesslich an solvente Unternehmen und an öffentlich-rechtliche Körperschaften vergeben. Konsumkredite oder Blankokredite an Privatpersonen werden nur in Ausnahmefällen gewährt.

Valiant betreibt das Kreditgeschäft primär in den Kantonen, in denen sie mit Geschäftsstellen präsent ist. In begrenztem Umfang werden auch Ausleihungen in anderen Kantonen angeboten. Diese können sowohl direkt durch die Geschäftsstellen als auch durch Kooperationspartner vermittelt oder vergeben werden.

Die Ausfallrisiken werden im Rahmen der Kapitalplanung für mehrere durch den Verwaltungsrat zu bewilligende Szenarien simuliert und müssen innerhalb der Risikotragfähigkeitslimiten des Verwaltungsrates liegen.

**Risikominderungsmassnahmen** Valiant verfügt in ihrem Kerngeschäft über eine angemessene Aufbau- und Ablauforganisation sowie ein umfassendes Weisungswesen, um die Ausfallrisiken sowohl auf Einzelgeschäfts- als auch auf Portfolioebene zu überwachen. Die Verantwortung für das Management der Kreditgeschäfte auf Einzelgeschäftsebene liegt beim Credit Office, welches unabhängig von den Vertriebsorganisationen für die Kreditanalyse,

die Kreditüberwachung, die Kreditabwicklung und die Kreditrestrukturierungen zuständig ist. Mit der Abteilung Kreditrestrukturierungen besteht ein Kompetenzzentrum, das auf Umstrukturierungen und Verwertungen spezialisiert ist und überfällige, gefährdete oder notleidende Kredite betreut. Die Überwachung der Ausfallrisiken auf Portfolioebene erfolgt durch die Abteilung Kreditrisikomanagement, welche dem CRO unterstellt ist.

Die Ausfallrisiken werden über die Risikoverteilung, die Qualitätsanforderungen und die maximalen Belehnungssätze der Sicherheiten (Deckungsmargen) begrenzt. Grundpfändlich gedeckte Kredite sind in Abhängigkeit der Objektart, der Belehnungshöhe und des Verwendungszwecks zu amortisieren. Für die Kreditbewilligung, bei der die Kreditwürdigkeit und die Kreditfähigkeit nach einheitlichen Kriterien beurteilt werden, bestehen risikoorientierte Kreditbewilligungskompetenzen. Die oberste Kreditbewilligungskompetenz hat der Verwaltungsrat an die Kreditkommission delegiert. Diese setzt sich aus Vertretern der Geschäftsleitung und der Vertriebsorganisation sowie aus Fachpersonen des Credit Office zusammen. Kompetenzen für Kredite mit tieferem Risiko sind an Einzelkompetenzträger in den Regionen delegiert.

Exception-to-Policy-Ausleihungen werden im Rahmen der ordentlichen Prozesse besonders begleitet, überwacht und rapportiert. Als Exception to Policy (ETP) gelten Kredite mit Grundpfanddeckung, bei denen mindestens eines der Kriterien (Belehnungshöhe, Tragbarkeit, Mindestamortisation) ausserhalb der bankinternen Vorgaben liegt. Die Kundennähe und -kenntnis unterstützen die Überwachung der Kreditengagements. Je nach Art und Höhe des Kredits bzw. dessen Besicherung kommt ein risikoorientiertes Überprüfungsverfahren zum Einsatz. Dabei wird die Schuldnerbonität beurteilt und die Werthaltigkeit allfälliger Sicherheiten überprüft. Zudem werden kunden- und sicherheitenbezogene, bonitätsrelevante Ereignisse aktiv überwacht. Bei Bedarf werden Neubeurteilungen des Kreditengagements vorgenommen.

Die Überwachung der Kreditrisiken auf Portfolioebene erfolgt zudem mittels Frühwarnindikatoren sowie mittels Bewertungsüberprüfungen und Stresstests. Die Analyse der Portfoliostruktur umfasst die Verteilung des Portfolios nach einer Vielzahl von Strukturmerkmalen (u. a. Kreditart, Gegenpartearating, Branche, Besicherung, geografische Merkmale, Wertberichtigungen, Exception-to-Policy-Ausleihungen).

**Gegenparteirisiken** Gegenparteirisiken werden vor allem im Rahmen der Liquiditätshaltung (primär liquide Mittel sowie qualitativ hochwertige liquide Aktiva im Sinne der Liquiditätsvorschriften) eingegangen. Die Qualitätsanforderungen für die Festlegung der einzelnen Limiten basieren vorwiegend auf Einstufungen anerkannter Ratingagenturen. Die Höhe der Limiten wird periodisch überprüft und wo nötig den veränderten Bedingungen angepasst. Die Vergabe von Limiten wird durch das Asset Liability Committee (ALCO) bewilligt. Die Einhaltung der Limiten wird laufend überwacht und rapportiert.

OTC-Derivate werden ausschliesslich mit ausgewählten Gegenparteien abgeschlossen. Mit diesen wird ein standardisierter Rahmenvertrag (inklusive Besicherungsanhang) abgeschlossen, welcher eine Glattstellungs- und Verrechnungsvereinbarung bei Insolvenz/Konkurs der Gegenpartei enthält (Close-out-Netting). Die Besicherungsanhänge enthalten grundsätzlich die beidseitige Verpflichtung zum Austausch von Sicherheiten zur Deckung von Variation Margins.

Sicherheiten in Form von Bankgarantien müssen die internen Qualitätsanforderungen erfüllen. Die Entwicklung von Ratings der Gegenparteien sowie von Sicherheiten werden aktiv überwacht und lösen bei Ratingverschlechterungen oder signifikanten Wertebussen von Sicherheiten entsprechende Massnahmen aus. Wrong-way-Risiken (Zusammenspiel der Bonität einer Gegenpartei und des Werts der von ihr hinterlegten und mit ihr verflochtenen Instrumente) sind aufgrund des Geschäftsmodells von untergeordneter Bedeutung. Eine potenzielle Ratingverschlechterung von Valiant hat nach heutigem Ermessen keine

wesentlichen, zusätzlich zu liefernden Margen/Sicherheiten an Banken zur Folge. Ausgenommen hiervon sind besicherte Kapitalmarktfinanzierungen (Covered Bond, Pfandbriefe), bei welchen die Deckungsanforderungen ratingbasiert schwanken können. Konzentrationsrisiken im Zusammenhang mit erhaltenen Sicherheiten werden überwacht.

**Länderrisiken** Ein Länderrisiko entsteht, wenn länderspezifische, politische oder wirtschaftliche Bedingungen den Wert eines Auslandengagements beeinflussen. Länderrisiken sind aufgrund der Geschäftstätigkeit für Valiant von untergeordneter Bedeutung. Sie treten praktisch ausschliesslich bei den Gegenpartierisiken (Banken, Finanzanlagen) auf und werden bei der Messung, Limitierung und Überwachung der Gegenpartierisiken dementsprechend berücksichtigt.

### **Marktrisiken**

**Zinsänderungsrisiken** Das Zinsengeschäft stellt die wichtigste Ertragsquelle für Valiant dar. Der Erfolg aus dem Zinsengeschäft wird dabei durch Veränderungen der Marktzinssätze wesentlich beeinflusst. Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte der Bank sind Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Diese sind in der unterschiedlichen Zinsbindung von Aktiven, Passiven und derivativen Finanzinstrumenten begründet. Der Verwaltungsrat hat daher aufgrund von Sensitivitäts- und Ertragsüberlegungen Risikolimiten für das Asset Liability Management (ALM) festgelegt.

Das Asset Liability Committee (ALCO) ist unter der Leitung des CFO für die Messung und Überwachung der Zinsänderungsrisiken verantwortlich. Sämtliche relevanten Daten werden mindestens monatlich gemessen, um die Einhaltung der Zinsrisikolimiten sicherzustellen.

Im ALM-Reporting werden die Ergebnisse der wichtigsten Analysen – wie die Sensitivität des Eigenkapitals und der Einkommenseffekt bei Zinsänderungen, die Duration der Aktiven und Passiven, die Entwicklung der variablen und festen Bilanzpositionen (Zinsbindungsgaps), der Zinsensaldo und die Zinsmarge, die Value-at-Risk-Analysen – sowie die Beanspruchung der Limiten ausgewiesen. Basis der Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken bildet die Zinsbindungsbilanz. In der Zinsbindungsbilanz werden sämtliche Positionen aufgrund ihrer Zinsbindung aufgeführt. Kündbare oder auf Sicht fällige Positionen werden mittels Replikationsmodell abgebildet. Die Replikationssätze werden mindestens jährlich auf ihre Angemessenheit hin überprüft und durch den Verwaltungsrat bewilligt.

Auf Basis dieser Analysen nimmt das ALCO die Steuerung der Zinsänderungsrisiken vor. Neben klassischen Bilanzgeschäften werden dazu auch Derivative zur Absicherung eingesetzt. Durch regelmässige Simulationen und Stresstests werden Auswirkungen zukünftiger bzw. ausserordentlicher Marktsituationen auf die Sensitivität des Eigenkapitals (Vermögenseffekt) sowie auf den Zinsensaldo (Einkommenseffekt) berechnet und mögliche Massnahmen zur Optimierung des Zinserfolgs ausgearbeitet.

Die Zinsänderungsrisiken in Fremdwährungen sind für Valiant unwesentlich. Vorzeitige Rückzahlungen von Festzinsforderungen sind nur mit Zustimmung von Valiant möglich.

**Übrige Marktrisiken** Die übrigen Marktrisiken sind aufgrund der Geschäftstätigkeit von untergeordneter Bedeutung. Valiant betreibt den Handel mit Devisen, Noten, Edelmetallen und Wertschriften primär zur Abdeckung von Kundenbedürfnissen. Offene Fremdwährungspositionen sowie die im Handelsbestand verbuchten Wertschriften werden dem Handelsbuch zugeordnet. Alle anderen Positionen in Aktien, Obligationen und Beteiligungen werden im Bankenbuch bewirtschaftet. Die Einhaltung der im Vergleich zur Risikotragfähigkeit von Valiant tiefen Limiten wird von der Risikokontrolle überwacht und in regelmässiger Periodizität an die Geschäftsleitung und an den Verwaltungsrat rapportiert.

### Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken

Übergeordnetes Ziel des Liquiditätsrisikomanagements ist, dass Valiant auch in Stresssituationen mit stark eingeschränkten Refinanzierungsmöglichkeiten sämtlichen Zahlungsverpflichtungen nachkommen kann. Der Verwaltungsrat definiert die Risikotoleranz, indem er spezifische Limiten betreffend Liquidität, Refinanzierung und auch Stressszenarien erlässt.

Valiant refinanziert sich hauptsächlich über breit diversifizierte Kundengelder. Durch die heterogen zusammengesetzte Kundenstruktur reduzieren sich übermässige Konzentrationen auf einzelne Kundengruppen. Eine weitere Refinanzierungsquelle für mittel- bis langfristige Gelder ist der Kapitalmarkt. Hierbei stehen vor allem besicherte Refinanzierungen wie Darlehen der Pfandbriefbank sowie Covered Bonds im Mittelpunkt. Im kurz- bis mittelfristigen Geldmarkt refinanziert sich Valiant in begrenztem Umfang bei Drittbanken. Mittels Fund Transfer Pricing werden den Geschäftsbereichen die Kosten der Refinanzierung sowie die Kosten der Liquiditätshaltung verrechnet.

Die Geschäftsleitung delegiert die Umsetzung des Liquiditätsrisikomanagements an das ALCO. Die Grundsätze der Umsetzung des Liquiditätsrisikomanagements (Zuständigkeiten und Verfahren beim Management der Liquidität) sind im Weisungswesen geregelt. Für die Umsetzung der Liquiditäts- und Refinanzierungssteuerung ist die von den Vertriebsorganisationen der Bank unabhängige Einheit ALM/Treasury zuständig. Diese stellt die Einhaltung der regulatorischen Vorschriften im Bereich Liquidität sowie die Überwachung der Einhaltung der Limiten sicher. ALM/Treasury rapportiert in regelmässiger Periodizität an die Geschäftsleitung und an das ALCO. Die Risikokontrolle überwacht als zweite Verteidigungslinie (Second Line of Defence) das interne Kontrollsystem und beurteilt vierteljährlich die Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken.

Valiant trifft umfangreiche Risikominderungsmaßnahmen zur Begrenzung der Liquiditätsrisiken. Die Geschäftsleitung erlässt zusätzliche Warnlimiten, durch welche die Einhaltung der Globallimiten unterstützt wird. Verletzungen von Warnlimiten lösen detailliert festgelegte Handlungen aus, um einerseits die Kommunikation zu den relevanten Gremien sicherzustellen und andererseits die Verletzung der Limite unverzüglich zu beheben. Valiant hält dauernd einen bestimmten Mindestbestand an liquiden Mitteln als Liquiditätsreserve. Diese Vermögenswerte der Liquiditätsreserve entsprechen den Anforderungen von qualitativ hochwertigen liquiden Aktiva. Zudem verfügt Valiant über nicht belastete Sicherheiten bei der Pfandbriefbank sowie im Rahmen des Covered Bond Programms zur Emission von besicherten Anleihen. Basierend auf der Bilanzstrukturplanung erstellt ALM/Treasury die langfristige Liquiditäts- und Refinanzierungsplanung sowie die taktische Liquiditätsplanung.

Valiant führt mindestens monatlich bankspezifische und systemische Stresstests durch, um Belastungen zu identifizieren, zu quantifizieren und um die Auswirkungen auf die Zahlungsmittelzuflüsse und -abflüsse und die Liquiditätsposition zu analysieren. Die Ergebnisse der Stresstests und die Einhaltung der Stresslimiten werden monatlich an die Geschäftsleitung und quartalsweise an den Verwaltungsrat rapportiert. Die Stressszenarien werden mindestens jährlich auf ihre Angemessenheit hin überprüft und dem Verwaltungsrat zur Genehmigung vorgelegt.

Valiant verfügt über ein umfassendes Notfallkonzept für akute Liquiditätsengpässe. Das Liquiditätsnotfallkonzept ist Teil der Krisenplanung auf Stufe Gesamtbank. Zur Erkennung von latenten Liquiditätsengpässen sowie erhöhten Refinanzierungsrisiken wurden allgemeine sowie spezifische Frühwarnindikatoren definiert.

### **Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken werden definiert als «Gefahren von unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder aufgrund von externen Ereignissen eintreten». Diese Definition beinhaltet Rechts- und Compliance-Risiken, nicht aber strategische Risiken oder Reputationsrisiken. Operationelle Risiken werden als Folgerisiken der Geschäftstätigkeiten mit Kunden eingegangen.

**Risikobereitschaft und Risikotoleranz** Der Verwaltungsrat hat in einem Reglement die Risikobereitschaft und die Risikotoleranz betreffend operationelle Risiken inklusive des Umgangs mit elektronischen Kundendaten festgelegt. Es ist grundsätzlich keine Risikobereitschaft vorhanden, operationelle Risiken mit hohen Auswirkungen und/oder einer hohen Eintretenswahrscheinlichkeit einzugehen, ohne dass entsprechende Massnahmen zur Risikominderung oder zum Risikotransfer bestehen. Die getroffenen Massnahmen müssen ausreichend sein, um die Residualrisiken prospektiv bezüglich Auswirkungen und Eintretenswahrscheinlichkeit so zu reduzieren, dass diese innerhalb der vorgegebenen Risikotoleranz des Verwaltungsrates liegen. Grundlage für die prospektive Beurteilung der operationellen Risiken bildet das Inventar Operationelle Risiken, in welchem sowohl die inhärenten Risiken (Bruttorisiken vor Risikominderungsmassnahmen) als auch die residualen Risiken unter Berücksichtigung von Risikominderungsmassnahmen (insbesondere gezielter Kontrollen) bewertet werden. Weiter hat der Verwaltungsrat auch quantitative Richtwerte (reportingpflichtige Ereignisse) und qualitative Messgrössen zur nachgelagerten Beurteilung der Risikotoleranz erlassen.

**Instrumente für die Identifikation, Bewertung und Steuerung der operationellen Risiken** Valiant nutzt im Wesentlichen folgende Instrumente zur Identifikation der inhärenten Risiken:

- Einsatz von IKS-Verantwortlichen je Bereich, welche mit ihrem Fach-Know-how in Zusammenarbeit mit der Risikokontrolle das Inventar Operationelle Risiken aufbereiten
- Erhebung und Analyse von Verlustdaten zur Abschätzung des Verlustpotenzials
- Berichte der externen Revisionsstelle und der internen Revision
- Interne Reports (Compliance-Reports, Kundenreklamationen, Finanz-Reports usw.)
- Analyse von Informationen aus externen Quellen wie FINMA, Schweizerische Nationalbank, Schweizerische Bankiervereinigung, Schweizerischer Bankenombudsman, IT-Outsourcing-Provider, Melde- und Analysestelle Informationssicherung, Presse und Fachzeitschriften
- Risiko- und Performanceindikatoren (z. B. Outsourcing-KPIs, Bestätigung der Kontrollverantwortlichen betreffend Durchführung von Schlüsselkontrollen) für die Überwachung von operationellen Risiken und Indikatoren über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

**Internes Kontrollsystem (IKS)** Die Massnahmen zur Minderung der inhärenten operationellen Risiken beinhalten insbesondere ein angemessenes IKS. In den für die Erbringung der Dienstleistungen angewandten Prozessen sind gezielte Kontrollen eingebaut, welche laufend durchzuführen und angemessen zu dokumentieren sind. Der Funktionentrennung wird sowohl in der Aufbau- als auch in der Ablauforganisation Rechnung getragen. Die jeweiligen IKS-Verantwortlichen beurteilen mindestens einmal jährlich die Angemessenheit der internen Kontrollen (Design Effectiveness) in ihrem Bereich. Die Verantwortung für das Management der operationellen Risiken wie auch für die Umsetzung geeigneter Verfahren und Systeme liegt bei den jeweiligen Linienverantwortlichen. Der Verwaltungsrat beurteilt periodisch die

Angemessenheit und die Wirksamkeit des IKS. Die Beurteilung des IKS wird durch den Prüfungs- und Risikoausschuss vorgängig vertieft behandelt.

Das IKS von Valiant besteht aus drei «Verteidigungslinien» (Lines of Defence):

- In einer ersten Linie stellt das IKS in sämtlichen relevanten Bankprozessen sicher, dass Risiken systematisch identifiziert, gemessen, gesteuert und überwacht werden. In den für die Erbringung der Dienstleistungen angewandten Prozessen sind gezielte Kontrollen eingebaut, welche laufend durchzuführen und angemessen zu dokumentieren sind. Der Funktionentrennung wird sowohl in der Aufbau- als auch der Ablauforganisation Rechnung getragen.
- In einer zweiten Linie nehmen die von den ertragsorientierten Geschäftsbereichen unabhängigen Abteilungen Risikokontrolle und Compliance ihre Überwachungs- und Kontrollfunktion wahr.
- In einer dritten Linie wird die Bank durch die interne Revision geprüft.

**Business Continuity Management (BCM)** Die Sicherstellung, die Aufrechterhaltung und die Wiederherstellung kritischer Geschäftsprozesse im Fall von massiven und einschneidenden internen oder externen Ereignissen sind in der BCM-Strategie und im BCM-Handbuch geregelt. In der durch den Verwaltungsrat erlassenen BCM-Strategie wird die interne Krisenorganisation (Kernkrisenstab) definiert. Zudem werden die für Valiant kritischen Bedrohungen evaluiert und deren Auswirkungen beurteilt. Der Kernkrisenstab entwickelt entsprechende Massnahmenpläne und testet diese in regelmässiger Periodizität. Der Kernkrisenstab erstattet jährlich Bericht an den Prüfungs- und Risikoausschuss über seine zentralen Aktivitäten.

**Reporting** Die Risikokontrolle rapportiert über die Einhaltung des Reglements «Operationelle Risiken» periodisch an den Prüfungs- und Risikoausschuss und an den Verwaltungsrat. Das Reporting umfasst im Wesentlichen die Einhaltung der Vorgaben zur Risikotoleranz, die Einschätzung operationeller Risiken (insbesondere neuer Risiken oder Veränderungen in der Risikoeinschätzung) sowie eine Auswertung zu operationellen Verlusten. Zudem wird über die Durchführung der durch die Kontrollverantwortlichen erfolgten Schlüsselkontrollen sowie die Tätigkeiten der Risikokontrolle berichtet.

### **Management der rechtlichen Risiken**

Das Bankgeschäft unterliegt Regulatorien und Normen in Form von Bundesgesetzen und Verordnungen, Rundschreiben der FINMA sowie Standesregeln und Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung im Sinne der Selbstregulierung. Auch internationale Vorgaben wirken direkt oder indirekt auf die inländische Finanzbranche und sind stetig zu verfolgen und zu beachten. Nebst der Einhaltung der regulatorischen Vorgaben ermöglicht ein wirksames Compliance Management über die Überwachung hinaus die Steuerung der Compliance-Risiken und sorgt damit für eine nachhaltige Geschäftstätigkeit.

**Geldwäschereidispositiv** Schweizer Finanzintermediäre unterstehen einer strengen Regulierung und unterliegen den aufsichtsrechtlichen Pflichten zur Bekämpfung der Geldwäscherei. Diese Pflichten ergeben sich unter anderem aus den internationalen Standards heraus, insbesondere aus den Empfehlungen der Financial Action Task Force (FATF), welche weltweit auch vom UN-Sicherheitsrat als geltender Standard zur Bekämpfung der Geldwäscherei anerkannt wurden. Die Einhaltung der Empfehlungen wird in den Mitgliedstaaten regelmässig überprüft und die Ergebnisse der Prüfung in einem Bericht zusammengefasst. So wurde auch die Schweiz im Jahre 2016 zum vierten Mal geprüft. Obwohl die FATF der Schweiz grundsätzlich ein wirksames Geldwäschereidispositiv bescheinigte und die Schweiz ein

überdurchschnittliches Ergebnis im Vergleich mit den bereits untersuchten Staaten erzielte, wurde insbesondere in Bezug auf nicht-finanzintermediäre Tätigkeiten Defizite festgestellt. Seither befindet sich die Schweiz in einem Enhanced-follow-up-Prozess und ist derzeit daran, die Mängel, welche im Bereich der Gesetzgebung festgestellt wurden, zu beheben. Die Feststellungen aus dem Länderbericht führten 2016 beziehungsweise 2020 zu Revisionen des Geldwäschereigesetzes (GwG), der Geldwäschereiverordnung-FINMA (GwV-FINMA), der Vereinbarung über die Standesregeln zur Sorgfaltspflicht der Banken (VSB) sowie der Reglemente der Selbstregulierungsorganisationen. Mit Inkrafttreten des neuen GwG ist per Anfang 2023 insbesondere die Verifizierung der wirtschaftlich Berechtigten und eine regelmässige Überprüfung der Kundendossiers neu gesetzlich erforderlich. Valiant setzt sämtliche geltenden Regeln im Bereich Geldwäschereiprävention konsequent um.

**Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG)/ Finanzinstitutsgesetz (FINIG)** Bei Valiant sind die Prozesse zur Umsetzung von FIDLEG etabliert. So wird unter anderem sichergestellt, dass beim Vertrieb von Anlageprodukten die erhöhten Informations- und Aufklärungspflichten erfüllt werden. Auch findet eine systematische Abklärung der Risikofähigkeit und -neigung der Kundinnen bzw. Kunden sowie eine angemessene Dokumentation von Kundengesprächen statt. Weiter werden die erhöhten Anforderungen an die Aus- und Weiterbildung der Kundenberatenden eingehalten.

**Datenschutzgesetz (DSG)** Das Parlament hat am 25. September 2020 in Anlehnung an die Europäische Datenschutz-Grundverordnung (EU-DSGVO) das neue DSG verabschiedet. Es weicht in manchen Punkten von der DSGVO ab und geht an einigen Stellen darüber hinaus. Das revidierte DSG wird per 1. September 2023 in Kraft treten. Valiant wird alle auf diesen Zeitpunkt hin relevanten Umsetzungsarbeiten abgeschlossen haben. Die zentralen Punkte sind bereits umgesetzt. Damit sich die Kundschaft über die von Valiant vorgenommene Bearbeitung ihrer Personendaten informieren kann, wurde ihr die neue Datenschutzerklärung mit dem Jahresendversand 2021 zugestellt und zusätzlich auf der Webseite von Valiant aufgeschaltet. Die Mitarbeitenden wurden hinsichtlich der sich aus dem Datenschutzgesetz ergebenden Pflichten im Jahr 2022 entsprechend ihrer Funktion geschult.

**Grenzüberschreitendes Finanzdienstleistungsgeschäft** Als inlandorientierte Retailbank hat Valiant bezüglich Kundschaft mit Domizil Ausland eine restriktive Haltung. Geschäfte mit Auslandskunden erfolgen nur, sofern die Kundinnen und Kunden einen genügend engen Bezug zur Schweiz haben. Die Eröffnungen solcher Geschäftsbeziehungen sind ausschliesslich vor Ort (in der Schweiz) möglich. Es erfolgt keine aktive grenzüberschreitende Akquisition von Kundschaft mit Domizil Ausland.

Aufgrund der zugrunde liegenden Risiken besteht bei Valiant die interne Regelung, dass für ihre Kundschaft mit Domizil Ausland keine Wertschriftengeschäfte angeboten werden. Die Betreuung von Auslandskunden erfolgt zentral in einer Abteilung, deren Mitarbeitende gezielt für ihre Aufgaben geschult sind.



**Steuer(Tax)-Compliance** Valiant erfüllt die Vorgaben aus den Steuer-Regulatorien, welche aus dem schweizerischen Recht, aber auch mittels extraterritorialer Wirkung greifen. Valiant wird dadurch verpflichtet, die meldepflichtigen Daten von Kundschaft mit einer ausländischen Steuerpflicht den entsprechenden Steuerbehörden zu melden. Diese Steuer-Regulatorien sind:

- Qualified Intermediary (QI), eine seit 2001 geltende Vorgabe für die korrekte Quellenbesteuerung auf US-Vermögenserträgen.
- Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), eine seit 2014 geltende Vorgabe für die Identifikation und die Überprüfung des US-Status sämtlicher Bankkunden.
- Automatischer Informationsaustausch (AIA), eine seit 2017 geltende Vorgabe für die Identifikation und Meldung sämtlicher Bankkunden mit steuerpflichtigem Aufenthalt in einem AIA-Partnerstaat.

### **Strategische Risiken**

Strategische Risiken sind Risiken, die durch eine falsche Strategie, eine schlechte Implementierung der Strategie oder mangelnde Anpassungsfähigkeit an Veränderungen in der Unternehmensumwelt (z. B. rechtliche Rahmenbedingungen, ungünstige makroökonomische Entwicklungen) entstehen.

Die Strategie wird durch den Verwaltungsrat festgelegt und regelmässig überprüft. Die Einhaltung der strategischen Vorgaben sowie deren Auswirkungen werden durch die Geschäftsleitung in regelmässiger Periodizität überwacht und an den Strategieausschuss des Verwaltungsrats sowie an den Verwaltungsrat rapportiert.

### **Umwelt-/Nachhaltigkeitsrisiken (ESG-Risiken)**

Valiant ist sich der zunehmenden Bedeutung der Nachhaltigkeit im Finanzsektor (Sustainable Finance) bewusst und bestrebt, die ESG-Risiken unter Beachtung der regulatorischen Entwicklungen sowie den Anforderungen des wirtschaftlichen Umfeldes mit gezielten Massnahmen soweit als möglich zu mitigieren. Weitere Informationen zur Nachhaltigkeit können dem Bericht «Unternehmensverantwortung» im Bericht zum Geschäftsjahr 2022 der Valiant Holding AG auf den Seiten 35-70 entnommen werden.

# Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

## **Überwachung der Kreditengagements**

Die Überwachung des Kreditengagements erfolgt abhängig von deren Art der Sicherstellung mit geeigneten Instrumenten und Massnahmen in den inhärenten Risiken angemessenen Periodizitäten.

Bei unbesicherten kommerziellen Betriebskrediten werden jährlich, oder bei Bedarf auch in kürzeren Abständen, Informationen von Kunden verlangt, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen und somit der aktuellen Bonitätsbeurteilung dienen. Zudem kommt ein Frühwarnsystem zur Erkennung latenter Risiken zum Einsatz. Weitere Informationen zur Überwachung der Kreditengagements sind im Abschnitt «Risikominderungsmassnahmen» auf den Seiten 18 und 19 aufgeführt.

## **Bestimmung von Wertberichtigungen**

Die Bonitätsbeurteilung der Kunden erfolgt mithilfe kundensegmentspezifischer Ratingmodelle, mit welchen die Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kundschaft geschätzt werden. Valiant verwendet das Kundenratingsystem Creditmaster der Firma RSN Risk Solution Network AG. Bei privaten Kunden stehen das Einkommen, bei Unternehmenskunden die Ertragskraft, der Verschuldungsgrad sowie die Liquidität im Vordergrund. In die Beurteilung fliessen primär quantitative Faktoren, beim Privatkundenrating sowie bei grossen Unternehmenskunden zusätzlich auch qualitative Faktoren.

Parallel zur Bonitätsbeurteilung der Kunden mittels Kundenrating erfolgt eine periodische Neubewertung und Überprüfung der zur Kreditsicherung hinterlegten Sicherheiten. Bei neu erkannten oder bereits bekannten gefährdeten Positionen sowie Positionen mit erhöhten Risiken werden auf dem ungedeckten Teil der Kreditforderung eine Einzelwertberichtigung gebildet. Weitere Informationen zur Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken sind in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen Seiten 8-15 aufgeführt.

## **Gefährdete Forderungen**

Bei gefährdeten Forderungen, das heisst Forderungen, bei welchen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, wird auf den Liquidationswert der Sicherheiten abgestellt und die Wertminderung wo nötig durch eine Einzelwertberichtigung abgedeckt. Die Wertminderung bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenpartierisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Die geschätzten Verwertungserlöse werden auf den Bilanzstichtag diskontiert.

Ausleihungen werden spätestens dann als gefährdet eingestuft, wenn die vertraglich vereinbarten Zahlungen für Kapital und/oder Zinsen mehr als 90 Tage ausstehend sind. Aus diesem Grund werden zusätzlich auch Zahlungsrückstände bei Zinsen und Amortisationen analysiert und überwacht. Überfällige und gefährdete Zinsen werden nicht vereinnahmt, sondern direkt wertberichtigt.

Gefährdete Forderungen werden als wieder vollwertig eingestuft, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder gemäss den vertraglichen Vereinbarungen geleistet und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden. Betriebswirtschaftlich nicht mehr notwendige Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst.

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

## Erläuterungen zur Bewertung von Deckungen

Die zur Kreditsicherung hinterlegten Sicherheiten werden nach einheitlichen und banküblichen Kriterien bewertet.

### **Hypothekarisch gedeckte Kredite**

Die Bewertungen der Grundpfänder bei hypothekarisch gedeckten Krediten erfolgen in Abhängigkeit der Nutzung der Objekte sowie der Objektarten. Bei der Beurteilung von selbst genutztem Wohneigentum wird ein hedonisches Bewertungsmodell angewandt, welches anhand detaillierter Eigenschaften der Liegenschaften Immobilientransaktionsdaten vergleicht. Bei Renditeliegenschaften wie Mehrfamilienhäusern, Büro-, Gewerbe- oder Industrieobjekten wird der Immobilienwert anhand von Kapitalisierungszinssatzmodellen bestimmt. Dabei werden die nachhaltigen Einnahmen aus dem Objekt einbezogen und daraus der Ertragswert als massgebliche Grösse ermittelt. Sofern die Fortführung des Kreditengagements nicht mehr gegeben ist, erfolgt die Bewertung der Liegenschaft zum Liquidationswert. Als Basis für die Kreditgewährung wendet Valiant den niedrigeren Wert aus bankinterner Schätzung oder in seltenen Fällen externer Schätzung und Kaufpreis oder Anlagekosten an.

### **Kredite mit nicht grundpfandbesicherter Deckung**

Valiant gewährt Kredite mit nicht grundpfandbesicherter Deckung in allen banküblichen Formen (Kontokorrent, Darlehen, Terminkredit). Die Gewährung der Kredite erfolgt gegen Verpfändung von Vermögenswerten in Form von belehnbaren Kontoguthaben, marktgängigen und liquiden Wertschriften, Ansprüchen aus Versicherungspolice, Guthaben auf Treuhandkonten und anderen belehnbaren Vermögenswerten. Zur Abdeckung von Wertschwankungen der Deckungen werden bei der Ermittlung der Belehnungswerte Abschläge auf die Marktwerte angewendet.

# Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

Derivative Finanzinstrumente werden sowohl im Handels- als auch im Bankenbuch eingesetzt.

Bei den dem Handelsbuch zugeteilten derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich um mit Drittparteien durchgehandelte Derivate zur Abdeckung von Kundenbedürfnissen sowie um Currency Swaps, die im Rahmen der Bilanzsteuerung (Treasury) zu nicht spekulativen Zwecken eingesetzt werden.

Die im Bankenbuch eingesetzten derivativen Finanzinstrumente dienen ausschliesslich zum Management der Zinsänderungsrisiken (Hedge Accounting). Zinnsensitive Forderungen und Verpflichtungen im Bankenbuch (Grundgeschäft) werden mittels Zinsderivaten (Absicherungsgeschäft) abgesichert. Ein Teil der zinssensitiven Positionen im Bankenbuch (vor allem Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden sowie Hypothekarforderungen) wird in verschiedenen Zinsbindungsbändern je Währung gruppiert und entsprechend mittels Makro-Hedges abgesichert. Zum Zeitpunkt, zu dem ein Finanzinstrument als Absicherungsbeziehung eingestuft wird, dokumentiert die Bank die Beziehung zwischen Absicherungsinstrument und gesichertem Grundgeschäft. Sie dokumentiert unter anderem die Risikomanagementziele und -strategie für die Absicherungstransaktion und die Methoden zur Beurteilung der Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung (Hedge-Effektivität). Der wirtschaftliche Zusammenhang zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft wird im Rahmen der Effektivitätstests laufend prospektiv beurteilt, indem unter anderem die gegenläufige Wertentwicklung und deren Korrelation beobachtet werden.

## Messung der Effektivität

Eine Absicherung gilt als in hohem Masse wirksam, wenn im Wesentlichen folgende Kriterien erfüllt sind:

- Die Absicherung wird sowohl beim erstmaligen Einsatz als auch während der Laufzeit als in hohem Masse wirksam eingeschätzt.
- Zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft besteht ein enger wirtschaftlicher Zusammenhang.
- Die Wertänderungen von Grundgeschäft und Absicherungstransaktion sind im Hinblick auf das abgesicherte Risiko gegenläufig.
- Die Effektivität der Absicherung liegt in einer Bandbreite von 80 bis 125 Prozent.

## Ineffektivität

Sobald eine Absicherungstransaktion die Kriterien der Effektivität nicht mehr erfüllt, wird sie einem Handelsgeschäft gleichgestellt und der Effekt aus dem unwirksamen Teil über die Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

## Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Valiant im Berichtsjahr haben.

## Revisionsstelle

Die Revisionsstelle ist im Berichtsjahr nicht vorzeitig von ihrer Funktion zurückgetreten.

## Weitere vom Gesetz verlangte Angaben

### **Lohngleichheit zwischen Frau und Mann (Art. 13h GIG)**

Bei Valiant gilt der Grundsatz des gleichen Lohns für gleichwertige Arbeit – dies gilt selbstverständlich auch geschlechterübergreifend. Gemäss Gleichstellungsgesetz sind Unternehmen mit mehr als 100 Mitarbeitenden verpflichtet, eine interne Lohngleichheitsanalyse vorzunehmen und diese durch eine unabhängige Stelle überprüfen zu lassen. Die Löhne der Valiant Bank AG wurden per Stichtag 30. September 2020 nach der Analyse-Methode Logib, dem Standard-Analyse-Tool des Bundes, analysiert. Dabei wurden die zu diesem Zeitpunkt in einem Arbeitsverhältnis stehenden 1050 Mitarbeitenden berücksichtigt. Das Ergebnis der Lohngleichheitsanalyse liegt innerhalb der statistischen Toleranzschwelle von  $\pm 5$  Prozent. Das unabhängige Revisionsunternehmen PwC hat überprüft, ob die Lohngleichheitsanalyse der Valiant Bank AG formell korrekt durchgeführt wurde und den gesetzlichen Anforderungen entspricht. Die Lohndifferenz zwischen Frau und Mann wird weiterhin im Fokus bleiben, weiterhin jährlich gemessen und allfällige Massnahmen werden vorgesehen.

# Informationen zur Bilanz

## 1. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Per Stichtag existieren keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

## 2. Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie gefährdete Forderungen

	Deckungsart				
		Hypothekarische Deckung in CHF 1 000	Andere Deckung in CHF 1 000	Ohne Deckung in CHF 1 000 <sup>1</sup>	Total in CHF 1 000
<b>Ausleihungen</b>					
Forderungen gegenüber Kunden		237 518	739 376	870 347	1 847 241
Hypothekarforderungen		27 136 081		35 112	27 171 193
Wohnliegenschaften		23 649 481		14 035	23 663 516
Büro- und Geschäftshäuser		761 767		1 049	762 816
Gewerbe und Industrie		1 577 492		17 955	1 595 447
Übrige		1 147 341		2 073	1 149 414
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>Berichtsjahr</b>	<b>27 373 599</b>	<b>739 376</b>	<b>905 459</b>	<b>29 018 434</b>
	Vorjahr	25 920 780	801 547	755 064	27 477 391
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>Berichtsjahr</b>	<b>27 354 377</b>	<b>739 143</b>	<b>836 100</b>	<b>28 929 620</b>
	Vorjahr	25 906 662	801 351	700 741	27 408 754
<b>Ausserbilanz</b>					
Eventualverpflichtungen		18 990	16 190	107 225	142 405
Unwiderrufliche Zusagen		1 158 003		110 286	1 268 289
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen				61 114	61 114
<b>Total Ausserbilanz</b>	<b>Berichtsjahr</b>	<b>1 176 993</b>	<b>16 190</b>	<b>278 625</b>	<b>1 471 808</b>
	Vorjahr	1 215 780	13 883	272 163	1 501 826

<sup>1</sup> Positionen «ohne Deckung» enthalten sowohl Positionen, welche ohne Sicherheiten gewährt wurden als auch solche, deren Sicherheiten formell oder materiell hinfällig geworden sind.

Gefährdete Forderungen	Bruttoschuldbetrag in CHF 1 000	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten in CHF 1 000		Nettoschuldbetrag in CHF 1 000	Einzelwert- berichtigungen in CHF 1 000
<b>Berichtsjahr</b>	<b>93 736</b>	<b>56 045</b>	<b>37 691</b>	<b>37 691</b>	<b>37 691</b>
Vorjahr	65 471	36 785	28 686	28 686	28 686

Der Nettoschuldbetrag der gefährdeten Forderungen ist gegenüber dem Vorjahr um CHF 9,0 Mio. angestiegen. Die Verschlechterung der Situation ist hauptsächlich auf Ratingveränderungen und tiefere geschätzte Verwertungserlöse zurückzuführen.

Die ertragslosen Aktiven betragen CHF 45,2 Mio. (Vorjahr: CHF 42,0 Mio.).

### 3. Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung

Per Stichtag existieren keine offenen Handelsgeschäfte.

### 4. Derivative Finanzinstrumente

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente			
	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1 000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1 000	Kontraktvolumen in CHF 1 000	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1 000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1 000	Kontraktvolumen in CHF 1 000	
Swaps				258 125	9 599	3 827 000	
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>258 125</b>	<b>9 599</b>	<b>3 827 000</b>	
Terminkontrakte	7 143	15 770	1 248 303				
<b>Devisen/Edelmetalle</b>	<b>7 143</b>	<b>15 770</b>	<b>1 248 303</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Optionen (exchange traded)							
<b>Beteiligungstitel/Indices</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Total Derivate</b>	<b>7 143</b>	<b>15 770</b>	<b>1 248 303</b>	<b>258 125</b>	<b>9 599</b>	<b>3 827 000</b>	
	Vorjahr	2 726	39 370	1 618 518	55 108	14 493	6 337 000
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	Berichtsjahr	7 143	15 770	258 125	9 599		
	Vorjahr	2 519	39 163	55 108	14 493		

	Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) in CHF 1 000	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) in CHF 1 000
<b>Nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>		
<b>Berichtsjahr</b>	<b>265 268</b>	<b>25 369</b>
Vorjahr	57 834	53 863

	Zentrale Clearingstellen in CHF 1 000	Banken und Effekthändler in CHF 1 000	Übrige Kunden in CHF 1 000
<b>Nach Gegenparteien</b>			
Positive Wiederbeschaffungswerte	0	263 810	1 458
Negative Wiederbeschaffungswerte	0	24 586	783

Per Stichtag erfolgte kein bilanzielles Netting.

	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1 000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1 000	Kontraktvolumen in CHF 1 000
<b>Banken nach Restlaufzeit</b>			
Mit Restlaufzeiten bis zu 1 Jahr	5 586	14 481	1 155 200
Mit Restlaufzeiten über 1 Jahr	258 224	10 105	3 835 088

## 5. Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
Schuldtitel	1 285 239	1 527 633	1 223 710	1 564 836
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1 285 239	1 527 633	1 223 710	1 564 836
Beteiligungstitel	932	907	4 583	4 489
davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1</sup>	88	88	210	210
Edelmetalle	109	59	109	58
Liegenschaften	0	0	0	0
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>1 286 280</b>	<b>1 528 599</b>	<b>1 228 402</b>	<b>1 569 383</b>
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1 283 939	1 526 333		

<sup>1</sup> Mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen

	AAA bis AA <sup>-1</sup> Aaa bis Aaa3 <sup>2</sup> in CHF 1 000	A+ bis A <sup>-1</sup> A1 bis A3 <sup>2</sup> in CHF 1 000	BBB+ bis BBB <sup>-1</sup> Baa1 bis Baa3 <sup>2</sup> in CHF 1 000	BB+ bis B <sup>-1</sup> Ba1 bis B3 <sup>2</sup> in CHF 1 000	Tiefer als B <sup>-1</sup> Tiefer als B3 <sup>2</sup> in CHF 1 000	Ohne Rating in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Schuldtitel zu Buchwerten	1 273 939	11 300					1 285 239

<sup>1</sup> Klassierung S&P, Fitch, ZKB

<sup>2</sup> Klassierung Moody's

Massgebend für die Klassierung eines Titels ist die Bonitätsbeurteilung der drei Ratingagenturen S&P, Moody's und Fitch. Hat ein Titel ein Rating von mehreren dieser Agenturen, so zählt das zweithöchste Rating.

Hat ein Schuldner kein Rating einer dieser drei Agenturen, so wird auf das von der Zürcher Kantonalbank publizierte Rating zurückgegriffen.

## 6. Beteiligungen

	Anschaffungswert in CHF 1 000	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2021 in CHF 1 000	Investitionen in CHF 1 000	Desinvestitionen in CHF 1 000	Wertberichtigungen in CHF 1 000	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen/ Zuschreibungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2022 in CHF 1 000
ohne Kurswert	71 077	-3 791	67 286	14 256	-18	-215		81 309
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>71 077</b>	<b>-3 791</b>	<b>67 286</b>	<b>14 256</b>	<b>-18</b>	<b>-215</b>		<b>81 309</b>

Bei theoretischer Anwendung der Equity-Methode bei jenen Beteiligungen, bei denen die Bank einen bedeutenden Einfluss ausüben kann (Entris Holding AG und Crédit Mutuel de la Vallée SA), erhöht sich die Bilanzsumme um CHF 160,0 Mio. (Vorjahr: CHF 161,7 Mio.) und der Jahresgewinn reduziert sich um CHF -2,4 Mio. (Vorjahr: CHF 0,3 Mio.).



## 7. Unternehmen, an denen die Bank eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält

Firmenname, Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in CHF 1 000	Anteil am Kapital in %	Anteil an Stimmen in %	Beteili- gung direkt	Beteili- gung indirekt
AgentSelly AG, Risch	Internetdienstleistungen im Immobilienbereich	144	87,10	87,10	x	
Bernexpo Holding AG, Bern	Durchführung von Veranstaltungen	3 900	18,69	18,69	x	
Crédit Mutuel de la Vallée SA, Le Chenit	Bank	1 200	49,97	49,97	x	
Entris Holding AG, Muri bei Bern	Dienstleistungsunternehmen	25 000	58,84	58,84	x	
Gerag Gewererevisions AG, Bern	Gewererevisionen	100	40,00	40,00	x	
Parkhaus Kesselturm AG, Luzern	Betrieb von Parkhäusern	2 825	7,96	7,96	x	
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich	Beschaffung von Kapitalmarktgeldern	1 100 000	9,92	9,92	x	
SIX Group AG, Zürich	Sammelverwahrung von Wertschriften	19 522	0,33	0,33	x	
Valiant Garantie AG, Bern	Gewährung von Garantien	100	98,00	98,00	x	
Valiant Hypotheken AG, Bern	Gewährung von Garantien	100	98,00	98,00	x	
Viseca Payment Services AG, Zürich <sup>1</sup>	Erbringung von Dienstleistungen im Bereich des bargeldlosen Zahlungsverkehrs	25 000	8,24	8,24		x

<sup>1</sup> Beteiligung der Entris Gruppe

Indirekte Beteiligungen werden ab einer Wesentlichkeitsgrenze von 5 Prozent der Stimmen und einem anteiligen Gesellschaftskapital von CHF 2 Mio. aufgeführt.

## 8. Sachanlagen

	Anschaffungswert in CHF 1 000	Bisher auf- gelaufene Abschrei- bungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2021 in CHF 1 000	Investi- tionen in CHF 1 000	Desinves- titionen in CHF 1 000	Abschrei- bungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2022 in CHF 1 000
Liegenschaften	179 486	-91 620	87 866	4 865	-9 785	-8 534	74 412
Bankgebäude <sup>1</sup>	169 162	-88 742	80 420	4 863	-4 091	-8 340	72 852
Andere Liegenschaften	10 324	-2 878	7 446	2	-5 694	-194	1 560
Übrige Sachanlagen	38 696	-19 407	19 289	10 301	-869	-12 008	16 713
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>218 182</b>	<b>-111 027</b>	<b>107 155</b>	<b>15 166</b>	<b>-10 654</b>	<b>-20 542</b>	<b>91 125</b>

<sup>1</sup> Inkl. Einbauten in gemieteten Liegenschaften

Es bestehen keine Verpflichtungen aus zukünftigen Leasingraten aus Operational Leasing. Es bestehen Mietverträge für Geschäftsräume (Geschäftsstellen) mit Restlaufzeiten von über einem Jahr, welche die Bank nicht als Operational Leasing betrachtet.

## 9. Immaterielle Werte

	Anschaffungswert in CHF 1 000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2021 in CHF 1 000	Investitionen in CHF 1 000	Abschrei- bungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2022 in CHF 1 000
Übrige immaterielle Werte	0	0	0	1 479	-1 479	0
<b>Total immaterielle Werte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 479</b>	<b>-1 479</b>	<b>0</b>

## 10. Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
Ausgleichskonto			391 452	56 123
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven	1 841	1 555		
Indirekte Steuern	6 150	6 715	2 156	1 935
Kurserfolge vorzeitig veräusserte Finanzanlagen	1 354	1 559	16 126	20 861
Übrige	5 600	17 260	1 266	828
<b>Total sonstige Aktiven und sonstige Passiven</b>	<b>14 945</b>	<b>27 089</b>	<b>411 000</b>	<b>79 747</b>

Die übrigen Aktiven im Vorjahr beinhalten nicht abgewickelte Transaktionen mit Entris Banking AG im Umfang von rund CHF 10 Mio.

## 11. Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	Forderungsbetrag bzw. Buchwert		Effektive Verpflichtungen	
	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	7 302 163	6 702 362	5 584 700	5 335 500
Verpfändete oder abgetretene Forderungen gegenüber Kunden für Covered Bonds	1 600	1 500		
Abgetretene Forderungen gegenüber Kunden für Refinanzierungsfazilität COVID-19	164 508	236 257	163 300	223 500
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Covered Bonds	4 623 557	3 956 073	2 763 000	2 743 000
Forderungen gegenüber Banken	2 900	27 900		
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>12 094 728</b>	<b>10 924 092</b>	<b>8 511 000</b>	<b>8 302 000</b>

## 12. Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie Eigenkapitalinstrumente der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
<b>Pensionskasse der Valiant Holding</b>		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9 255	15 883
<b>Total Verpflichtungen</b>	<b>9 255</b>	<b>15 883</b>

Die Pensionskasse der Valiant Holding AG hält keine Beteiligungstitel der Valiant Bank AG.

## 13. Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

<b>Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)</b>	Nominalwert 31.12.2022 in CHF 1 000	Verwendungsverzicht 31.12.2022 in CHF 1 000	Nettobetrag 31.12.2022 in CHF 1 000	Nettobetrag 31.12.2021 in CHF 1 000	Einfluss auf Personalaufwand 31.12.2022 in CHF 1 000	Einfluss auf Personalaufwand 31.12.2021 in CHF 1 000
Pensionskasse der Valiant Holding	1 841		1 841	1 555	-286	

Die Arbeitgeberbeitragsreserven entsprechen dem Nominalwert gemäss Abrechnung der Vorsorgeeinrichtung. Sie werden unter den sonstigen Aktiven bilanziert. Der Nominalbetrag der Arbeitgeberbeitragsreserve wird nicht diskontiert. Die Arbeitgeberbeitragsreserven werden ordentlich verzinst. Die Verzinsung wird im Personalaufwand erfasst.

<b>Wirtschaftlicher Nutzen / Verpflichtung sowie Vorsorgeaufwand</b>	Über-/Unterdeckung per 31.12.2022 in CHF 1 000 <sup>1</sup>	Wirtschaftlicher Anteil von Valiant 31.12.2022 in CHF 1 000	Wirtschaftlicher Anteil von Valiant 31.12.2021 in CHF 1 000	Veränderung zum Vorjahr des wirtschaftlichen Anteils in CHF 1 000	Bezahlte Beiträge für die Berichtsperiode in CHF 1 000	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand 31.12.2022 in CHF 1 000	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand 31.12.2021 in CHF 1 000
avenirplus.ch Sammelstiftung	p.m.	0	0	0	931	931	924
Vorsorgepläne mit Überdeckung	0	0	0	0	0	0	9 477
Vorsorgepläne mit Unterdeckung	-13 856	0	0	0	10 152	8 162	0

<sup>1</sup> Ungeprüft

Der provisorische Deckungsgrad der Pensionskasse der Valiant Holding betrug per Ende Berichtsjahr 98,3 Prozent, bei einem technischen Zinssatz von 1,50 Prozent (Vorjahr: 1,50 Prozent). Die Wertschwankungsreserve beträgt CHF 0. Da der Zielwert für die Wertschwankungsreserve nicht erreicht wird, besteht kein wirtschaftlicher Nutzen für die Bank. Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass trotz der vorhandenen Unterdeckung im Sinne von Swiss GAAP FER 26 bis auf Weiteres keine wirtschaftliche Verpflichtung für den Arbeitgeber entsteht, da dieser nicht an der Finanzierung mitwirken will oder muss.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung und der Direktion werden zusätzlich in einer Ergänzungskasse aufgenommen. Die Ergänzungskasse hat keine selbstständige Rechtspersönlichkeit. Sie ist über die gemeinschaftliche Vorsorgeeinrichtung IGP-Personalvorsorge-Stiftung angeschlossen. Gemäss aktuellem Vorsorgereglement der Kasse ist weder ein zukünftiger Nutzen noch eine zukünftige Verpflichtung absehbar.

Die Rechnungslegung der Pensionskasse der Valiant Holding und der IGP-Personalvorsorge-Stiftung erfolgt gemäss den Vorgaben der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 26. Es bestehen keine weiteren Verpflichtungen seitens des Arbeitgebers.

## 14. Emittierte strukturierte Produkte

Es existieren keine Bestände an selbst emittierten strukturierten Produkten.

## 15. Ausstehende Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

Emittent		Zinssatz	Ausgabe- datum	Vorzeitige Kündi- gungsmöglichkeit	Fälligkeit	Betrag in CHF 1 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,450	2022	Keine	29.06.2023	20 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,750	2022	Keine	25.08.2023	115 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,125	2018	Keine	23.04.2024	500 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,000	2019	Keine	31.10.2025	190 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,000	2021	Keine	20.01.2026	270 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,200	2019	Keine	29.01.2027	303 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,375	2017	Keine	06.12.2027	250 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,000	2019	Keine	31.07.2029	400 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,100	2021	Keine	29.11.2030	215 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,100	2021	Keine	07.05.2031	190 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,125	2019	Keine	04.12.2034	310 000
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Pfandbriefdarlehen	0,821 <sup>1</sup>				5 584 700
<b>Total</b>						<b>8 347 700</b>

<sup>1</sup> Durchschnittswert

Die ausgegebenen Covered Bonds sind mit Hypothekarforderungen besichert. Die Hypothekarforderungen werden dabei an die Garantinnen der Covered Bonds Valiant Hypotheken AG respektive Valiant Garantie AG abgetreten. Valiant hat aufgrund von den in Statuten sowie im Aktionärsbindungsvertrag verankerten Stimmrechtsregelungen trotz Mehrheitsbeteiligung keine Kontrolle über die Valiant Hypotheken AG und Valiant Garantie AG. Für weitere Informationen verweisen wir auf die Emissionsprospekte.

	Fällig 2023 in CHF 1 000	Fällig 2024 in CHF 1 000	Fällig 2025 in CHF 1 000	Fällig 2026 in CHF 1 000	Fällig 2027 in CHF 1 000	Fällig >2027 in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Obligationenanleihen	135 000	500 000	190 000	270 000	553 000	1 115 000	2 763 000
Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	504 400	384 400	505 300	500 500	423 100	3 267 000	5 584 700
<b>Total</b>	<b>639 400</b>	<b>884 400</b>	<b>695 300</b>	<b>770 500</b>	<b>976 100</b>	<b>4 382 000</b>	<b>8 347 700</b>

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

	31.12.2021 in CHF 1 000	Zweckkonforme Verwendungen in CHF 1 000	Bildung Wert- berichtigungen für inhärente Ausfallrisiken in CHF 1 000	Umbuchungen in CHF 1 000	Überfällige Zinsen, Wiederein- gänge in CHF 1 000	Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung in CHF 1 000	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung in CHF 1 000	31.12.2022 in CHF 1 000
Rückstellungen für latente Steuern	912						-810	102
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	1 555						-1 555	0
Rückstellungen für Ausfallrisiken	9 848			-88				9 760
Rückstellungen für Restrukturierungen <sup>1</sup>	19 640	-4 782				660	-1 078	14 440
Übrige Rückstellungen <sup>2</sup>	6 031	-690				500	-1 000	4 841
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>37 986</b>	<b>-5 472</b>	<b>0</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>	<b>1 160</b>	<b>-4 443</b>	<b>29 143</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken<sup>3</sup></b>	<b>50 061</b>	<b>0</b>	<b>-6 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 000</b>	<b>0</b>	<b>68 219</b>
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	28 686	-3 915		6 188	1 560	9 830	-4 658	37 691
Wertberichtigungen für inhärente Risiken <sup>4</sup>	39 951	-4	6 842	-6 100		25 164	-14 730	51 123
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken</b>	<b>68 637</b>	<b>-3 919</b>	<b>6 842</b>	<b>88</b>	<b>1 560</b>	<b>34 994</b>	<b>-19 388</b>	<b>88 814</b>

<sup>1</sup> Rückstellung zur Umsetzung der Kundenzone und Strategie 2020–2024 (insbesondere aufgrund Optimierung des Geschäftsstellennetzes).

<sup>2</sup> Rückstellungen für Rechtsrisiken, für variable Vergütungen sowie zur Umsetzung strategischer Projekte.

<sup>3</sup> CHF 0,5 Mio. unbesteuert (Vorjahr: CHF 0,5 Mio.)

<sup>4</sup> Im Berichtsjahr wurden Wertberichtigungen für inhärente Risiken nach einem portfoliobasierten Ansatz im Umfang von TCHF 6 842 aufgebaut. Die Verbuchung erfolgte zu Lasten der Reserven für allgemeine Bankrisiken.

## 17. Gesellschaftskapital

	31.12.2022			31.12.2021		
	Gesamt-nominalwert in CHF 1 000	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital in CHF 1 000	Gesamt-nominalwert in CHF 1 000	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital in CHF 1 000
Aktienkapital	153 800	153 800	153 800	153 800	153 800	153 800
davon liberiert	153 800	153 800	153 800	153 800	153 800	153 800
<b>Total Aktienkapital</b>	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>	<b>153 800</b>

## 18. Im Berichtsjahr zugeteilte Beteiligungsrechte oder Optionen auf solche Rechte für alle Leitungs- und Verwaltungsorgane sowie für die Mitarbeitenden

Es bestehen keine Beteiligungspläne für Mitarbeitende auf Aktien der Valiant Bank AG oder Optionen auf solche.

## 19. Nahestehende Personen

	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
Qualifizierte Beteiligte <sup>1</sup>	250 215	165 000	28 911	24 100
Verbundene Gesellschaften <sup>2</sup>	4 918	4 880	1 352	2 420
Organgeschäfte <sup>3</sup>	2 864	2 730	2 215	3 616
Weitere nahestehende Personen <sup>4</sup>	4 987 051	6 174 123	4 584	4 749

<sup>1</sup> Valiant Holding AG

<sup>2</sup> Valiant Immobilien AG, ValFinance AG, AgentSelly AG

<sup>3</sup> Verwaltungsrats- und Geschäftsleitungsmitglieder

<sup>4</sup> Entris Holding AG inkl. Entris Banking AG, Valiant Hypotheken AG, Valiant Garantie AG

Es bestehen Ausserbilanzgeschäfte gegenüber weiteren nahestehenden Personen von CHF 78,2 Mio. Mit nahestehenden Personen werden Transaktionen (wie Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr, Kreditgewährung und Entschädigung auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Die Vergütungen an die Verwaltungsrats- und Geschäftsleitungsmitglieder werden im Vergütungsbericht der Valiant Holding AG detailliert aufgezeigt.

## 20. Wesentliche Beteiligte

	31.12.2022		31.12.2021	
	Nominal in CHF 1 000	Anteil in %	Nominal in CHF 1 000	Anteil in %
Valiant Holding AG (mit Stimmrecht)	153 800	100,00	153 800	100,00

## 21. Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

Eigene Kapitalanteile	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl Aktien
Eigene Namenaktien am 1.1.2022	0	0
+ Käufe	0	0
- Verkäufe	0	0
<b>Eigene Namenaktien am 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nicht ausschüttbare Reserven	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
Nicht ausschüttbare gesetzliche Gewinnreserve	76 900	76 900
<b>Total nicht ausschüttbare Reserven</b>	<b>76 900</b>	<b>76 900</b>

Die Beteiligungstitel befinden sich im alleinigen Besitz der Valiant Holding AG. Es wird kein Handel betrieben.

## 22. Beteiligungen der Organe und Vergütungsbericht

Die Beteiligungstitel der Valiant Bank AG sind nicht kotiert. Es erfolgt kein Ausweis.

## 23. Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	Auf Sicht in CHF 1 000	Kündbar in CHF 1 000	Fällig innert 3 Monaten in CHF 1 000	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten in CHF 1 000	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren in CHF 1 000	Fällig nach 5 Jahren in CHF 1 000	Immobilisiert in CHF 1 000	Total in CHF 1 000	
Flüssige Mittel	5 053 435							5 053 435	
Forderungen gegenüber Banken	34 690	13 202	1 213					49 105	
Forderungen gegenüber Kunden	6 262	467 420	157 256	190 349	644 209	326 732		1 792 228	
Hypothekarforderungen	2 649	3 766 581	1 459 359	2 252 506	11 611 424	8 044 873		27 137 392	
Positive Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanz- instrumente	265 268							265 268	
Finanzanlagen	1 041		53 390	164 872	734 989	331 988		1 286 280	
<b>Total</b>	<b>Berichtsjahr</b>	<b>5 363 345</b>	<b>4 247 203</b>	<b>1 671 218</b>	<b>2 607 727</b>	<b>12 990 622</b>	<b>8 703 593</b>	<b>0</b>	<b>35 583 708</b>
	Vorjahr	6 381 157	2 256 186	1 931 694	3 077 933	12 887 854	8 784 407	0	35 319 231
Verpflichtungen gegenüber Banken	260 897	163 300	1 267 233	62 685				1 754 115	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	15 776 299	4 633 317	1 689 513	372 705	31 980			22 503 814	
Negative Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanz- instrumente	25 369							25 369	
Kassenobligationen			956	8 128	53 759	14 931		77 774	
Anleihen und Pfandbrief- darlehen			0	639 400	3 326 300	4 382 000		8 347 700	
<b>Total</b>	<b>Berichtsjahr</b>	<b>16 062 565</b>	<b>4 796 617</b>	<b>2 957 702</b>	<b>1 082 918</b>	<b>3 412 039</b>	<b>4 396 931</b>	<b>0</b>	<b>32 708 772</b>
	Vorjahr	15 550 213	4 982 474	3 782 043	1 179 462	2 889 200	4 544 216	0	32 927 608

## 24. Bilanz nach In- und Ausland

	31.12.2022		31.12.2021	
	Inland in CHF 1 000	Ausland in CHF 1 000	Inland in CHF 1 000	Ausland in CHF 1 000
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	5 051 033	2 402	6 253 639	686
Forderungen gegenüber Banken	26 109	22 996	55 854	13 865
Forderungen gegenüber Kunden	1 787 270	4 958	1 693 164	7 237
Hypothekarforderungen	27 137 392		25 708 353	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	265 268		57 834	
Finanzanlagen	1 057 282	228 998	1 266 311	262 288
Aktive Rechnungsabgrenzungen	26 628		22 991	
Beteiligungen	81 309		67 286	
Sachanlagen	91 125		107 155	
Immaterielle Werte	0		0	
Sonstige Aktiven	14 945		27 089	
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 538 361</b>	<b>259 354</b>	<b>35 259 676</b>	<b>284 076</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	888 148	865 967	1 003 629	1 628 424
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22 046 127	457 687	21 222 861	889 442
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	25 369		53 863	
Kassenobligationen	77 474	300	50 889	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 347 700		8 078 500	
Passive Rechnungsabgrenzungen	140 786		138 117	
Sonstige Passiven	411 000		79 747	
Rückstellungen	29 143		37 986	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	68 219		50 061	
Gesellschaftskapital	153 800		153 800	
Gesetzliche Kapitalreserve	23 852		23 852	
Gesetzliche Gewinnreserve	500 205		500 205	
Freiwillige Gewinnreserven	1 627 209		1 507 709	
Gewinnvortrag	167		26	
Jahresgewinn	134 562		124 641	
<b>Total Passiven</b>	<b>34 473 761</b>	<b>1 323 954</b>	<b>33 025 886</b>	<b>2 517 866</b>

## 25. Aktiven nach Ländern und Ländergruppen

Die Auslandaktiven entfallen hauptsächlich auf Europa und Nordamerika. Auf eine Aufgliederung der Aktiven nach Ländern und Ländergruppen wird verzichtet, da weniger als 5 Prozent der Aktiven im Ausland domiziliert sind.



## 26. Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

Auf eine Aufgliederung der Aktiven nach Bonität der Ländergruppen wird verzichtet, da weniger als 5 Prozent der Aktiven im Ausland domiziliert sind.

## 27. Bilanz nach den für die Bank wesentlichsten Währungen

Aktiven	CHF in CHF 1 000	EUR in CHF 1 000	USD in CHF 1 000	Diverse in CHF 1 000	Total in CHF 1 000
Flüssige Mittel	5 044 869	7 861	492	213	5 053 435
Forderungen gegenüber Banken	8 947	13 607	3 806	22 745	49 105
Forderungen gegenüber Kunden	1 675 268	91 087	25 872	1	1 792 228
Hypothekarforderungen	27 137 392				27 137 392
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	265 268				265 268
Finanzanlagen	1 252 031	20 263	13 878	108	1 286 280
Aktive Rechnungsabgrenzungen	26 628				26 628
Beteiligungen	81 309				81 309
Sachanlagen	91 125				91 125
Immaterielle Werte	0				0
Sonstige Aktiven	14 760	178		7	14 945
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>35 597 597</b>	<b>132 996</b>	<b>44 048</b>	<b>23 074</b>	<b>35 797 715</b>
Lieferansprüche aus Devisenkasse-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	83 743	908 041	221 261	35 258	1 248 303
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 681 340</b>	<b>1 041 037</b>	<b>265 309</b>	<b>58 332</b>	<b>37 046 018</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 074 916	521 799	140 631	16 769	1 754 115
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 906 993	456 224	102 536	38 061	22 503 814
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	25 369				25 369
Kassenobligationen	77 774				77 774
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 347 700				8 347 700
Passive Rechnungsabgrenzungen	140 786				140 786
Sonstige Passiven	410 760	156	77	7	411 000
Rückstellungen	29 143				29 143
Reserven für allgemeine Bankrisiken	68 219				68 219
Gesellschaftskapital	153 800				153 800
Gesetzliche Kapitalreserve	23 852				23 852
Gesetzliche Gewinnreserve	500 205				500 205
Freiwillige Gewinnreserven	1 627 209				1 627 209
Gewinnvortrag	167				167
Jahresgewinn	134 562				134 562
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>34 521 455</b>	<b>978 179</b>	<b>243 244</b>	<b>54 837</b>	<b>35 797 715</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkasse-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	1 166 537	66 583	20 452	3 357	1 256 929
<b>Total Passiven</b>	<b>35 687 992</b>	<b>1 044 762</b>	<b>263 696</b>	<b>58 194</b>	<b>37 054 644</b>
<b>Nettoposition pro Währung</b>	<b>-6 652</b>	<b>-3 725</b>	<b>1 613</b>	<b>138</b>	<b>-8 626</b>

## Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

### 28. Eventualverpflichtungen und -forderungen

	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	20 585	23 962
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	66 324	59 681
Übrige Eventualverpflichtungen	55 496	56 413
<b>Total Eventualverpflichtungen</b>	<b>142 405</b>	<b>140 056</b>

Es bestehen keine Eventualforderungen.

Die Valiant Gruppe gehört der Mehrwertsteuergruppe der Entris-Bankengruppe an und haftet solidarisch für deren Mehrwertsteuerverbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde. Zurzeit bestehen bei der Entris-Gruppe keine Anzeichen, dass sie ihren Verpflichtungen nicht nachkommen könnte.

Als Herausgeber (Issuer) der Debit Mastercard und von Kreditkarten ist Valiant Teil des Scheme-Netzwerks von Mastercard und Visa. Bei einem Issuer-Ausfall im Scheme-Netzwerk haften alle Issuer grundsätzlich solidarisch im Umfang ihres anteiligen Transaktionsvolumens am Gesamtvolumen des Netzwerks. Selbst bei Ausfall eines grossen Issuers geht Valiant von einem unwesentlichen Schaden aus.

### 29. Verpflichtungskredite

	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
<b>Total Verpflichtungskredite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 30. Treuhandgeschäfte

	31.12.2022 in CHF 1 000	31.12.2021 in CHF 1 000
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	26 626	10 435
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>26 626</b>	<b>10 435</b>

### 31. Verwaltete Vermögen

Der Grenzwert zur Aufgliederung der verwalteten Vermögen wurde nicht überschritten. Somit wird auf eine Darstellung verzichtet.

## Informationen zur Erfolgsrechnung

### 32. Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
<b>Aufgliederung Handelserfolg nach Geschäftssparten</b>		
Handelsgeschäft mit Kunden	22 558	15 479
Übriges Handelsgeschäft	1 658	929
<b>Total Erfolg aus Handelsgeschäft<sup>1</sup></b>	<b>24 216</b>	<b>16 408</b>

	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
<b>Aufgliederung Handelserfolg nach Risiken</b>		
Wertschriften	40	377
Devisen	22 518	15 102
Rohstoffe/Edelmetalle	1 658	929
<b>Total Erfolg aus Handelsgeschäft<sup>1</sup></b>	<b>24 216</b>	<b>16 408</b>

<sup>1</sup> Die Fair-Value-Option wird nicht angewendet.

### 33. Refinanzierungsertrag in der Position Zins- und Diskontertrag sowie wesentliche Negativzinsen

	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
<b>Negativzinsen</b>		
Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	58	333
Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	20 807	36 652

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

### 34. Personalaufwand

	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	117 970	112 860
Sozialleistungen	18 287	19 232
Übriger Personalaufwand	4 363	7 706
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>140 620</b>	<b>139 798</b>

## 35. Sachaufwand

	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
Raumaufwand	15 879	15 653
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik <sup>1</sup>	71 899	61 554
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	3 231	3 086
Honorare der Prüfgesellschaft (Art. 961a Ziff. 2 OR)	659	761
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung inklusive prüfungsnaher Dienstleistungen	615	752
davon für andere Dienstleistungen	44	9
Übriger Geschäftsaufwand	33 946	32 305
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>125 614</b>	<b>113 359</b>

<sup>1</sup> Ein Modellwechsel im Kartenwesen (Issuer Modell Debit MasterCard und Kreditkarten) hatte eine Veränderung der Verbuchungspraxis zur Folge. Dies führte zu einer Zunahme im Sachaufwand bei gleichzeitiger Zunahme des Kommissionsertrages übriges Dienstleistungsgeschäft um je CHF 7,5 Mio.

## 36. Wesentliche Verluste, ausserordentliche Erträge und Aufwände, wesentliche Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken und frei werdende Wertberichtigungen und Rückstellungen

	2022 in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
<b>Ausserordentliche Erträge</b>		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	25 168	2 880
Periodenfremde Vorsteuer		15
Übrige Posten	245	50
<b>Total ausserordentliche Erträge</b>	<b>25 413</b>	<b>2 945</b>
<b>Ausserordentliche Aufwände</b>		
Übrige Posten	0	0
<b>Total ausserordentliche Aufwände</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Im Berichtsjahr entstanden keine wesentlichen Verluste.

## 37. Aufwertung von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Im Berichtsjahr wurden keine Aufwertungen vorgenommen.

### 38. Geschäftserfolg getrennt nach In- und Ausland nach dem Betriebsstättenprinzip

Es existieren keine Betriebsstätten im Ausland.

### 39. Laufende und latente Steuern und Angabe des Steuersatzes

	<b>2022</b> in CHF 1 000	2021 in CHF 1 000
Aufwand für Kapital- und Ertragssteuern	31 583	23 848
davon Aufwand für laufende Steuern	32 779	26 273
davon Bildung/Auflösung von Abgrenzungen	-1 196	-2 425
Bildung/Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	-810	-380
<b>Total Steuern</b>	<b>30 773</b>	<b>23 468</b>

Der gewichtete durchschnittliche Steuersatz auf Basis des Geschäftserfolgs betrug im Jahr 2022 18,7 Prozent (Vorjahr: 16,2 Prozent).

### 40. Ergebnis je Beteiligungsrecht

Die Beteiligungstitel der Valiant Bank AG sind nicht kotiert. Es erfolgt kein Ausweis.

# Revisionsbericht Valiant Bank AG



## Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Valiant Bank AG, Bern

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Valiant Bank AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung, der Geldflussrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung (Seiten 3 bis 45) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage und Geldflüsse für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

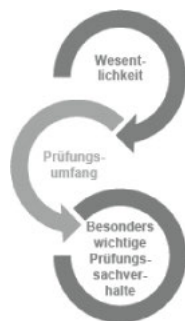
#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

#### Unser Prüfungsansatz

##### Überblick



Gesamtwesentlichkeit: CHF 8'025'000

Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Jahresrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Organisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher die Gesellschaft tätig ist.

Als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt haben wir das folgende Thema identifiziert:

Bewertung der Kundenausleihungen

#### Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Jahresrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich

PricewaterhouseCoopers AG, Bahnhofplatz 10, Postfach, 3001 Bern  
Telefon: +41 58 792 75 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Jahresrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Jahresrechnung als Ganzes zu beurteilen.

Gesamtwesentlichkeit	CHF 8'025'000
Bezugsgrösse	Gewinn vor Steuern
Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit	Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir den Gewinn vor Steuern, da dies aus unserer Sicht diejenige Grösse ist, an der der Erfolg der Bank üblicherweise gemessen werden. Zudem stellt der Gewinn vor Steuern eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen dar.

Wir haben mit dem Prüfungs- und Risikoausschuss vereinbart, diesem im Rahmen unserer Prüfung festgestellte, falsche Darstellungen über CHF 802'500 mitzuteilen; ebenso alle falschen Darstellungen unterhalb dieses Betrags, die aus unserer Sicht jedoch aus qualitativen Überlegungen eine Berichterstattung nahelegen.

#### Umfang der Prüfung

Unsere Prüfungsplanung basiert auf der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen der Jahresrechnung. Wir haben hierbei insbesondere jene Bereiche berücksichtigt, in denen Ermessensentscheide getroffen wurden. Dies trifft zum Beispiel auf wesentliche Schätzungen in der Rechnungslegung zu, bei denen Annahmen gemacht werden und die von zukünftigen Ereignissen abhängen, die von Natur aus unsicher sind. Wie in allen Prüfungen haben wir das Risiko der Umgehung von internen Kontrollen durch die Geschäftsführung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des Berichtszeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

#### Bewertung der Kreditausleihungen

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt	Unser Prüfungsvorgehen
<p>Wir erachten die Bewertung der Kreditausleihungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt wegen der Höhe des Aktivums im Verhältnis zur Bilanzsumme und aufgrund der Ermessensspielräume bei der Beurteilung des Umfangs und der Höhe der Wertberichtigungen für Ausfallrisiken.</p> <p>Per 31. Dezember 2022 betrugen die bilanzierten Kreditausleihungen CHF 28.9 Milliarden, was 80.8 % der Bilanzsumme entsprach. Sie setzten sich zusammen aus Forderungen gegenüber Kunden von CHF 1.8 Milliarden und Hypothekendarstellungen von CHF 27.1 Milliarden. Die Kreditausleihungen wurden netto dargestellt, nach Abzug von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken im Betrag von CHF 88.8 Millionen.</p>	<p>Unser Prüfungsvorgehen beinhaltete in erster Linie Funktionsprüfungen der internen Kontrollen im Bereich der Kreditausleihungen. Dabei beurteilten wir die Schlüsselkontrollen und prüften stichprobenweise deren Einhaltung. Damit schafften wir eine Grundlage, um beurteilen zu können, ob die Vorgaben des Verwaltungsrats eingehalten wurden. Wo materielle Ermessensspielräume bestanden (z.B. bei der Einschätzung des Zukunftserfolgs bei Firmenkunden oder bei der Schätzung von Liegenschaftswerten) setzten wir zusätzlich im Rahmen von aussagebezogenen Prüfungen dem Entscheid der Geschäftsleitung unsere eigene kritische Meinung entgegen.</p> <p>Unsere Funktionsprüfungen umfassten insbesondere die Überprüfung der Ratings und Tragbarkeitsberechnungen sowie der Bewertung der Sicherheiten, die Überprüfung</p>

Anhand verschiedener Einflussfaktoren wird durch die Geschäftsleitung individuell beurteilt, ob eine negative Veränderung zu einer Wertminderung der Kundenforderung führt. Diese Faktoren umfassen u.a. lokale wirtschaftliche Rahmenbedingungen, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Kreditnehmer, die Beeinträchtigungen des Geschäftsmodells sowie den Wert von Sicherheiten. Insbesondere die Beurteilung der Werthaltigkeit von Sicherheiten, die nicht auf einem beobachtbaren Marktpreis basieren (z.B. Liegenschaften), unterliegt einem materiellen Ermessensspielraum seitens der Geschäftsleitung.

In Bezug auf die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, die angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs sowie zur Bewertung der Deckungen verweisen wir auf die Seiten 9 und 10 (Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze für Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen sowie Wertberichtigungen für Ausfallrisiken), Seite 26 (Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs) und Seite 27 (Bewertung von Deckungen) im Anhang der Jahresrechnung

der Kreditauszahlung und Dossier-Schlusskontrolle, die Überprüfung der Vornahme von Wertberichtigungen inkl. Berechnung der Liquidationswerte sowie die Prüfung des Umgangs mit Kreditüberwachungslisten und den entsprechenden Reportings. Unsere aussagebezogenen Detailprüfungen umfassten insbesondere stichprobenweise Bonitätsprüfungen.

Wir haben eine Beurteilung des Ansatzes für die Ermittlung und Bildung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken vorgenommen. Dabei haben wir die der Berechnung zugrundeliegenden Annahmen beurteilt und geprüft, ob diese stetig angewendet werden.

Im Rahmen der Abschlussprüfung aktualisierten wir die Ergebnisse aus den Funktions- und Detailprüfungen und prüften, ob die vorgenommenen Beurteilungen zur Werthaltigkeit der Kundenausleihungen in der Jahresrechnung korrekt behandelt wurden.

Die Kombination aus unseren Funktionsprüfungen und aussagebezogenen Detailprüfungen gab uns ausreichend Prüfsicherheit, um die Bewertung der Kundenausleihungen beurteilen zu können.

Die verwendeten Annahmen waren angemessen und lagen im Rahmen unserer Erwartungen.

#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle 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 zu 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 Verwaltungsrats für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, sowie 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 in 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.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt der Jahresrechnung einschliesslich der Angaben sowie, ob die Jahresrechnung die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Gesamtdarstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat bzw. dem Prüfungs- und Risikoausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Wir geben dem Verwaltungsrat bzw. dem Prüfungs- und Risikoausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und kommunizieren mit ihnen über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und – sofern zutreffend – über Massnahmen zur Beseitigung von Gefährdungen oder getroffene Schutzmassnahmen.

Von den Sachverhalten, über die wir mit dem Verwaltungsrat bzw. dem Prüfungs- und Risikoausschuss kommuniziert haben, bestimmen wir diejenigen Sachverhalte, die bei der Prüfung der Jahresrechnung des Berichtszeitraumes am bedeutendsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schliessen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äusserst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bericht mitgeteilt werden soll, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

### 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 Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

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

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Romer  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor



Andreas Aebersold  
Revisionsexperte

Bern, 21. März 2023

# Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

	a	c	e
<b>Anrechenbare Eigenmittel (in CHF 1 000)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 383 014	2 351 926	2 355 294
2 Kernkapital (Tier1)	2 383 014	2 351 926	2 355 294
<b>3 Gesamtkapital total</b>	<b>2 384 894</b>	<b>2 354 142</b>	<b>2 359 886</b>
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA) (in CHF 1 000)</b>			
4 RWA	14 893 355	14 616 291	14 277 415
4a Mindesteigenmittel (in CHF 1 000)	1 191 468	1 169 303	1 142 193
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>			
5 CET1-Quote (in %)	16,00	16,09	16,50
6 Kernkapitalquote (in %)	16,00	16,09	16,50
7 Gesamtkapitalquote (in %)	16,01	16,11	16,53
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>			
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5% ab 2019) (in %)	2,50	2,50	2,50
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (in %)	0,00	0,00	0,00
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (in %)	2,50	2,50	2,50
<b>12 Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (in %)</b>	<b>8,01</b>	<b>8,11</b>	<b>8,53</b>
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b>			
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (in %)	4,00	4,00	4,00
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (in %)	1,52	0,00	0,00
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9,32	7,80	7,80
12d Tier1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	11,12	9,60	9,60
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13,52	12,00	12,00
<b>Basel III Leverage Ratio</b>			
13 Gesamtengagement (in CHF 1 000)	36 184 560	36 944 506	36 170 880
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	6,59	6,37	6,51

	a	b	c	d	e
<b>Liquiditätsquote (LCR)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in CHF 1 000)	6 304 240	6 664 431	7 654 379	7 713 206	7 722 898
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in CHF 1 000)	5 102 878	5 249 529	5 327 935	5 090 309	5 093 739
<b>17 Liquiditätsquote, LCR (in %)</b>	<b>124</b>	<b>127</b>	<b>144</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

	a	c	e
<b>Finanzierungsquote (NSFR)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
18 Verfügbare stabile Refinanzierung (in CHF 1 000)	28 147 899	27 790 877	27 575 196
19 Erforderliche stabile Refinanzierung (in CHF 1 000)	24 449 808	23 764 763	23 091 259
<b>20 Finanzierungsquote, NSFR (in %)</b>	<b>115</b>	<b>117</b>	<b>119</b>

# Standorte der Valiant Bank AG

per 31.12.2022

## Hauptsitz

Bern Bundesplatz

## Standorte

### **Aargau**

Aarau  
Baden  
Brugg  
Entfelden  
Reinach  
Rheinfelden  
Schöftland  
Seengen  
Seon  
Suhr  
Unterkulm  
Wohlen

### **Basel-Landschaft**

Laufen  
Liestal  
Reinach

### **Basel-Stadt**

Basel

### **Bern**

Belp  
Bern Bahnhofplatz  
Bern Bethlehem  
Biel  
Burgdorf  
Eggwil  
Gümligen  
Jegenstorf  
Köniz  
Langenthal  
Langnau i. E.  
Laupen  
Lyss  
Moutier  
Münchenbuchsee  
Ostermundigen  
Steffisburg  
Thun  
Utzenstorf  
Zollikofen  
Zweisimmen

### **Freiburg**

Bulle  
Düdingen  
Flamatt  
Freiburg  
Kerzers  
Murten  
Siviriez

### **Jura**

Delsberg  
Pruntrut  
Saignelégier

### **Luzern**

Dagmersellen  
Emmenbrücke  
Hochdorf  
Luzern  
Luzern Littau  
Meggen  
Rickenbach  
Ruswil  
Schötz  
Sempach  
Sursee  
Triengen  
Willisau  
Wolhusen  
Zell

### **Neuenburg**

Neuenburg

### **Solothurn**

Solothurn

### **St. Gallen**

Rapperswil  
St. Gallen  
Wil

### **Thurgau**

Frauenfeld

### **Waadt**

Morges  
Nyon  
Pully  
Vevey  
Yverdon-les-Bains

### **Zug**

Zug

### **Zürich**

Bülach  
Meilen  
Uster  
Wädenswil  
Winterthur  
Zürich Oerlikon

**Herausgeberin**

Valiant Holding AG

**Kontakt**

Valiant Holding AG  
Bundesplatz 4  
Postfach · 3001 Bern  
Telefon 031 320 91 11  
[info@valiant.ch](mailto:info@valiant.ch)

**Redaktion**

Valiant Holding AG  
Unternehmenskommunikation und  
Finanzen

**Gesamtkonzept, Gestaltung, Produktion**

Linkgroup AG

[valiant.ch](http://valiant.ch)

**wir sind einfach bank.**