

ENDGÜLTIGE ANLEIHEBEDINGUNGEN

ENDGÜLTIGE ANLEIHEBEDINGUNGEN vom 26. Mai 2023

Dieses Dokument stellt die Endgültigen Anleihebedingungen nach Art. 45 Abs. 3 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (**FIDLEG**) einer Emission von Covered Bonds (die **COVERED BONDS**) unter dem Basisprospekt vom 2. November 2022 (der **BASISPROSPEKT**) der Valiant Bank AG (die **EMITTENTIN**) ergänzt mit dem Ersten Nachtrag vom 10. November 2022, dem Zweiten Nachtrag vom 6. Dezember 2022, dem Dritten Nachtrag vom 16. Februar 2023, dem Vierten Nachtrag vom 11. April 2023, dem Fünften Nachtrag vom 28. April 2023 und dem Sechsten Nachtrag vom 8. Mai 2023 dar. Der BASISPROSPEKT qualifiziert als Basisprospekt nach Art. 45 FIDLEG. Diese ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN sind in Verbindung mit dem BASISPROSPEKT einschliesslich der Dokumente, welche mittels Verweis Bestandteil des BASISPROSPEKTS sind, zu lesen. Der BASISPROSPEKT bildet zusammen mit den ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN bei einem öffentlichen Angebot oder bei einer Kotierung an SIX Swiss Exchange den Prospekt im Sinne von Art. 35 ff. des FIDLEG. Der BASISPROSPEKT, allfällige Nachträge sowie die ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN werden gemäss den Bestimmungen von Art. 45 und 64 FIDLEG veröffentlicht und sind auf folgender Webseite der EMITTENTIN unter: <https://www.valiant.ch/ueber-valiant/investor-relations-fremdkapital-coveredbonds> verfügbar. Kopien des BASISPROSPEKTS, allfällige Nachträge sowie die ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN sind kostenlos erhältlich bei der Valiant Bank AG, Bundesplatz 4, 3011 Bern, Schweiz, beim Listing Agent sowie jedem Händler.

Vollständige Informationen über die EMITTENTIN und die COVERED BONDS sind nur verfügbar, wenn der BASISPROSPEKT, etwaige Nachträge und diese ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN zusammengenommen werden.

Allgemeine Bestimmungen		
(1)	(a) Emittentin:	Valiant Bank AG
	(b) Garantin:	Valiant Hypotheken AG
(2)	ISIN:	CH1270609485
(3)	Valor:	127060948
(4)	Ausgabedatum:	31. Mai 2023
(5)	(a) Serien-Nummer:	13
	(b) Tranchen-Nummer:	1
	(c) Serien-Nummer, mit welcher die Tranche konsolidiert wird:	nicht anwendbar
	(d) Datum der Konsolidierung der Covered Bonds zu einer Serie:	nicht anwendbar
(6)	Währung:	Schweizer Franken (CHF)
(7)	Nominalbetrag:	
	(a) Serie:	CHF 180'000'000
	(b) Tranche:	CHF 180'000'000
(8)	Stückelung:	CHF 5'000 und ein Vielfaches davon
(9)	(a) Emissionspreis:	100.000 Prozent des gesamten Nominalbetrags
	(b) Liberierung:	31. Mai 2023
	(c) Beginn Zinslaufdatum:	Ausgabedatum
(10)	(a) Endfälligkeitstag:	31. Mai 2028

(b)	Aufgeschobener Zahlungstag unter der Garantie:	31. Mai 2029
(11)	Basiszinssatz:	1.850 Prozent pro Jahr festverzinsliche Covered Bonds
(12)	Zinstagequotient:	30/360 ohne Fälligkeitsanpassung
		(weitere Einzelheiten sind weiter unten dargelegt)
(13)	Rückzahlungspreis:	100.000 Prozent des Nominalbetrags
(14)	Put-/Call-Optionen:	nicht anwendbar
(15)	Datum an welchem das zuständige Gremium der Emittentin die Ausgabe der Serie 13 von Covered Bonds erteilt hat	16. Mai 2023
Bestimmungen betreffend (gegebenenfalls) zahlbare Zinsen		
(16)	Festverzinsliche Covered Bonds:	zutreffend
(a)	Zinssatz/Zinssätze:	1.850 Prozent pro Jahr nachträglich jährlich zahlbar
(b)	Zinszahlungstage/Zinsusanz:	31. Mai in jedem Jahr bis und einschliesslich Endfälligkeitstag resp. aufgeschobener Zahlungstag, falls zutreffend
(c)	Sonstige Bedingungen betreffend Zinsberechnungsmethode für festverzinsliche Covered Bonds:	nicht zutreffend
(17)	Variabel verzinsliche Covered Bonds:	nicht zutreffend
Bestimmungen betreffend Rückzahlung		
(18)	Call-Option:	nicht zutreffend
(19)	Put-Option:	nicht zutreffend
(20)	Endgültiger Rückzahlungsbetrag:	Nominalbetrag
(21)	Keine vorzeitige Kündigung:	ja
(22)	Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag zahlbar aus Steuergründen:	per Berechnungsbetrag (Calculation Amount)
Allgemeine auf Covered Bond anwendbare Bestimmungen		
(23)	Form der Covered Bonds:	Bucheffekten basierend auf Wertrechten
Kotierung		
(24)	(a) Kotierung:	SIX Swiss Exchange
	(b) Zulassung zum Handel:	Die Covered Bonds wurden provisorisch zum Handel zugelassen mit Wirkung vom 30. Mai 2023 an.
	(c) Letzter Handelstag:	29. Mai 2028
	(d) Zahlstelle:	InCore Bank AG

(e)	Clearingstelle:	SIX SIS AG, Olten, Schweiz
Rating		
(25)	Ratings:	Moody's: Aaa
Nettoerlös, Garantiegebühr und geschätzte Gesamtkosten		
(26)	(a) Nettoerlös:	CHF 179'707'500
	(b) Garantiegebühr:	0.49 Prozent pro Jahr der ausstehenden Summe des Nennbetrages der Covered Bonds, berechnet auf der Basis Actual/360.
	(c) Geschätzte Gesamtkosten:	ca. CHF 4'000
Angebot		
(27)	Art des Angebots:	syndiziert
(28)	(a) Falls syndiziert, Namen und Adressen der Händler und Übernahme (Underwriting-) Verpflichtungen:	<p>Valiant Bank AG <i>als Emittentin, Händler, Dokumentations-Bank und Joint Lead Manager</i> Bundesplatz 4 3011 Bern E-Mail: coveredbond@valiant.ch</p> <p>Zürcher Kantonalbank <i>als Händler und Joint Lead Manager</i> Bahnhofstrasse 9 8001 Zürich E-Mail: ihkt-info@zkb.ch</p> Festübernahme.
	(b) Datum der Zeichnungsvereinbarung:	26. Mai 2023
(29)	Falls nicht syndiziert, Name und Adresse des relevanten Händlers:	nicht zutreffend
(30)	Anleihensvertreter:	von Graffenried AG Recht
(31)	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category
(32)	Öffentliches Angebot:	zutreffend
(33)	Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen:	U.S.A./U.S. Persons, United Kingdom, European Economic Area

Vertreterin

Gemäss Art. 58a des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG, wurde die Valiant Bank AG, als anerkannte Vertreterin (Gesuchstellerin) für die Einreichung des Kotierungsgesuchs bei der SIX Exchange Regulation AG durch die EMITTENTIN und die GARANTIN bestimmt.

Wesentliche Änderungen

Seit dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2022 haben sich unter Vorbehalt des Ersten Nachtrags vom 10. November 2022, des Zweiten Nachtrags vom 6. Dezember 2022, des Dritten Nachtrags vom 16. Februar 2023, des Vierten Nachtrags vom 11. April 2023, des Fünften Nachtrags vom 28. April 2023 und des Sechsten Nachtrags vom 8. Mai 2023 keine wesentlichen Änderungen in der Geschäftstätigkeit, Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der EMITTENTIN ereignet.

Verantwortung

Die EMITTENTIN übernimmt die Verantwortung für den Inhalt und die Angaben im BASISPROSPEKT und diesen ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN und erklärt nach bestem Wissen bei Anwendung der erforderlichen Sorgfalt, dass die Angaben im BASISPROSPEKT und diesen ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Die GARANTIN übernimmt Verantwortung nur für die Angaben in Bezug auf sich selbst und die GARANTIE in diesen ENDGÜLTIGEN ANLEIHEBEDINGUNGEN.

Unterzeichnet im Namen der Valiant Bank AG als EMITTENTIN am 26. Mai 2023

von:

von:

Dr. Marco Brück
Leiter Treasury/ALM

Lionel Buchs
ALM Manager

Unterzeichnet im Namen der Valiant Hypotheken AG als GARANTIN am 26. Mai 2023

von:

von:

Patrick Glauser
Präsident des Verwaltungsrates

René Oppliger
Mitglied des Verwaltungsrates