

ENDGÜLTIGE ANLEIHEBEDINGUNGEN

ENDGÜLTIGE Anleihebedingungen vom 18. Januar 2021

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 2020 (der **BASISPROSPEKT**) der Valiant Bank AG (die **EMITTENTIN**) 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/coveredbond> 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: | CH0506071387 |
| (3) | Valor: | 50607138 |
| (4) | Ausgabedatum | 20. Januar 2021 |
| (5) | (a) Serien-Nummer: | 8 |
| | (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 270'000'000 |
| | (b) Tranche: | CHF 270'000'000 |
| (8) | Stückelung: | CHF 5'000 und ein Vielfaches davon |
| (9) | (a) Emissionspreis: | 101.781 Prozent des gesamten Nominalbetrags |
| | (b) Liberierung: | 20. Januar 2021 |
| | (c) Beginn Zinslaufdatum: | Ausgabedatum |
| (10) | (a) Endfälligkeitstag | 20. Januar 2026 |

| | | |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (b) | Aufgeschobener Zahlungstag unter der Garantie: | 20. Januar 2027 |
| (11) | Basiszinssatz: | 0.000 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 8 von Covered Bonds erteilt hat | 8. Januar 2021 |
| Bestimmungen betreffend (gegebenenfalls) zahlbare Zinsen | | |
| (16) | Festverzinsliche Covered Bonds: | zutreffend |
| (a) | Zinssatz/Zinssätze: | 0.000 Prozent pro Jahr nachträglich jährlich zahlbar |
| (b) | Zinszahlungstage/Zinsusanz: | 20. Januar 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 19. Januar 2021 an. |
| | (c) Letzter Handelstag: | 16. Januar 2026 |
| | (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 274'369'950 |
| (b) Garantiegebühr: | 0.32 Prozent pro Jahr der ausstehenden Summe des Nennbetrages der COVERED BONDS, berechnet auf der Basis Actual/360. |
| (c) Geschätzte Gesamtkosten: | ca. CHF 4'700 |
| 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- und Listing-Bank und Joint Lead Manager</i> Bundesplatz 4 3011 Bern E-Mail: coveredbond@valiant.ch</p> <p>Basler Kantonalbank <i>als Händler und Joint Lead Manager</i> Aeschenvorstadt 41 4051 Basel E-Mail: VK34@bkb.ch</p> <p>Commerzbank Aktiengesellschaft <i>als Händler und Joint Lead Manager</i> Kaiserstrasse 16 (Kaiserplatz 2) D-60311 Frankfurt am Main E-Mail: GM-L-6-Bonds@commerzbank.com</p> Festübernahme. |
| (b) Datum der Zeichnungsvereinbarung: | 18. Januar 2021 |
| (29) Fall 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 2019 haben sich 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.

[Unterschriftenseite folgt hiernach.]

Unterzeichnet im Namen der Valiant Bank AG als EMITTENTIN am 18. Januar 2021

von:

von:

Dr. Marco Brück
Leiter Treasury/ALM

Lionel Buchs
ALM Manager

Unterzeichnet im Namen der Valiant Hypotheken AG als GARANTIN am 18. Januar 2021

von:

von:

Nicolas R.A. Koechlin
Präsident des Verwaltungsrates

Patrick Glauser
Vizepräsident des Verwaltungsrates