

valiant

**valiant bank ag
bericht zum
geschäftsjahr
2018**

Geschäftsbericht Valiant Bank AG

Jahresrechnung	3	Bilanz
	5	Erfolgsrechnung
	6	Antrag zur Gewinnverwendung
	7	Geldflussrechnung
	8	Eigenkapitalnachweis
Anhang	9	Firma, Rechtsform und Sitz
	9	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
	15	Erläuterungen zum Risikomanagement
	23	Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs
	24	Erläuterungen zur Bewertung von Deckungen
	25	Geschäftspolitik beim Einsatz von derivaten Finanzinstrumenten und Hedge Accounting
	26	Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
	26	Revisionsstelle
	27	Informationen zur Bilanz
	39	Informationen zum Ausserbilanzgeschäft
	40	Informationen zur Erfolgsrechnung
Revisionsbericht	43	Revisionsbericht Valiant Bank AG
Offenlegung	47	Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

Jahresrechnung

Bilanz

Aktiven	Anhang	31.12.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Flüssige Mittel		1972228	2422165	-449937	-18,6
Forderungen gegenüber Banken	11	154134	118289	35845	30,3
Forderungen gegenüber Kunden	2	1538649	1552779	-14130	-0,9
Hypothekarforderungen	2, 11	22484049	21144327	1339722	6,3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4	8316	17191	-8875	-51,6
Finanzanlagen	5, 11	829357	954454	-125097	-13,1
Aktive Rechnungsabgrenzungen		20459	23204	-2745	-11,8
Beteiligungen	6, 7, 37	54676	53207	1469	2,8
Sachanlagen	8	125988	126089	-101	-0,1
Immaterielle Werte	9	1621	2646	-1025	-38,7
Sonstige Aktiven	10	28948	21623	7325	33,9
Total Aktiven		27218425	26435974	782451	3,0
Total nachrangige Forderungen		0	0	0	0,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht		0	0	0	0,0
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		544311	761576	-217265	-28,5
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	12	18125840	17794573	331267	1,9
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4	22976	20943	2033	9,7
Kassenobligationen		190054	237045	-46991	-19,8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	15	6044227	5508162	536065	9,7
Passive Rechnungsabgrenzungen		126557	120752	5805	4,8
Sonstige Passiven	10	51481	56963	-5482	-9,6
Rückstellungen	16	32699	31447	1252	4,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	16	56566	27086	29480	108,8
Gesellschaftskapital	17	153800	153800	0	0,0
Gesetzliche Kapitalreserve		23852	0	23852	n/a
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen		23852	0	23852	n/a
Gesetzliche Gewinnreserve		493824	491593	2231	0,5
Freiwillige Gewinnreserven		1247959	1123940	124019	11,0
Gewinnvortrag		63	46	17	37,0
Jahresgewinn		104216	108048	-3832	-3,5
Total Passiven		27218425	26435974	782451	3,0
Total nachrangige Verpflichtungen		0	150000	-150000	-100,0
davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht		0	0	0	0,0

Ausserbilanzgeschäfte	Anhang	31.12.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	2, 28	225 306	299 323	- 74 017	- 24,7
Unwiderrufliche Zusagen	2	752 743	668 845	83 898	12,5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	2	50 245	49 036	1 209	2,5
Verpflichtungskredite	2, 29	0	0	0	0,0

Erfolgsrechnung

	Anhang	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft					
Zins- und Diskontertrag	33	353 165	350 046	3 119	0,9
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		23 051	25 779	-2 728	-10,6
Zinsaufwand		-68 945	-85 117	16 172	-19,0
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft		307 271	290 708	16 563	5,7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	16	-2 296	-702	-1 594	227,1
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft		304 975	290 006	14 969	5,2
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft					
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		40 685	40 148	537	1,3
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		3 384	3 390	-6	-0,2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		29 411	29 536	-125	-0,4
Kommissionsaufwand		-11 200	-11 249	49	-0,4
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		62 280	61 825	455	0,7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option					
	32	11 372	11 407	-35	-0,3
Übriger ordentlicher Erfolg					
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen		635	352	283	80,4
Beteiligungsertrag		8 709	8 770	-61	-0,7
Liegenschaftenerfolg		1 842	1 603	239	14,9
Anderer ordentlicher Ertrag		575	299	276	92,3
Anderer ordentlicher Aufwand		-264	-397	133	-33,5
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg		11 497	10 627	870	8,2
Total Betriebsertrag¹		392 420	374 567	17 853	4,8
Geschäftsaufwand					
Personalaufwand	34	-123 368	-118 400	-4 968	4,2
Sachaufwand	35	-103 527	-102 733	-794	0,8
Subtotal Geschäftsaufwand		-226 895	-221 133	-5 762	2,6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	37	-24 020	-21 937	-2 083	9,5
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	36	-1 446	-2 368	922	-38,9
Geschäftserfolg		137 763	128 427	9 336	7,3
Jahresgewinn					
Ausserordentlicher Ertrag	36	2 321	21 736	-19 415	-89,3
Ausserordentlicher Aufwand	36	0	0	0	n/a
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	36	-9 000	-12 080	3 080	-25,5
Steuern	39	-26 868	-30 035	3 167	-10,5
Jahresgewinn		104 216	108 048	-3 832	-3,5

¹ Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft.

Antrag zur Gewinnverwendung

	2018 in CHF 1000	2017 in CHF 1000
Zur Verfügung der Generalversammlung		
Jahresgewinn	104 216	108 048
Gewinnvortrag	63	46
Total zur Verfügung der Generalversammlung	104 279	108 094
Antrag des Verwaltungsrates		
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve	-6 381	-2 231
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven	-26 350	-75 800
Ausschüttungen aus dem Bilanzgewinn	-71 500	-30 000
Gewinnvortrag	48	63

Geldflussrechnung

	2018 Geldzufluss in CHF 1000	2018 Geldabfluss in CHF 1000	2018 Saldo +/- in CHF 1000	2017 Geldzufluss in CHF 1000	2017 Geldabfluss in CHF 1000	2017 Saldo +/- in CHF 1000
Jahresgewinn	104216			108048		
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	9000			12080		
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	24020			21937		
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	11814	10562		9671	4069	
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	33684	30219		21184	25343	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	2864			482		
Passive Rechnungsabgrenzungen	2532			8073		
Dividende Vorjahr		30000			68000	
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	188130	70781	+117349	181475	97412	+84063
Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG	135905					
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	135905	0	+135905	0	0	0
Beteiligungen					679	
Liegenschaften	7343	4843			21	
Übrige Sachanlagen	1270	14446			13429	
Immaterielle Werte		927			4506	
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten	8613	20216	-11603	0	18635	-18635
Forderungen gegenüber Kunden	65422				25053	
Hypothekarforderungen		562659			457259	
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		7101			5175	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		403169			177142	
Kassenobligationen		68031			138052	
Geldfluss aus Kundengeschäft	65422	1040960	-975538	0	802681	-802681
Finanzanlagen	125549			162016		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	403065			519460		
Geldfluss aus Kapitalmarktgeschäft	528614	0	+528614	681476	0	+681476
Forderungen gegenüber Banken		23047		72837		
Verpflichtungen gegenüber Banken		217428		257637		
Geldfluss aus Interbankgeschäft	0	240475	-240475	330474	0	+330474
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8878				8985	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2032				17162	
Sonstige Aktiven		7091		12015		
Sonstige Passiven		8008		1864		
Geldfluss aus übrigen Bilanzpositionen	10910	15099	-4189	13879	26147	-12268
Geldfluss aus dem Bankgeschäft	604946	1296534	-691588	1025829	828828	+197001
Total Mittelherkunft (+) / Mittelverwendung (-)	937594	1387531	-449937	1207304	944875	+262429

Veränderung der liquiden Mittel

	Bestand 31.12.2018 in CHF 1000	Bestand 31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000	Bestand 31.12.2017 in CHF 1000	Bestand 31.12.2016 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000
Flüssige Mittel	1836323	2422165	-585842	2422165	2159736	+262429
Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG	135905		+135905			
Total liquide Mittel	1972228	2422165	-449937	2422165	2159736	+262429

Eigenkapitalnachweis

	Gesell- schafts- 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- reserve 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	153800		491593	27086	1123940	46	108048	1904513
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr			2231		75800	17	-78048	0
Dividenden und andere Ausschüttungen							-30000	-30000
Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG		23852		20480	48219			92551
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				9000				9000
Jahresgewinn							104216	104216
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	153800	23852	493824	56566	1247959	63	104216	2080280

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, Waadt und Zug 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 FINMA-Rundschreiben 2015/1 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 Abschlussstag in den Büchern und berücksichtigt sie ab diesem Zeitpunkt für die Erfolgsermittlung. Die Bilanzierung der abgeschlossenen, aber noch nicht erfüllten Kassageschäfte erfolgt nach dem Abschlussstagsprinzip.

Fremdwährungsumrechnungen

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:

	31.12.2018	Vorjahr
USD	0,9835	0,9763
EUR	1,1266	1,1704
GBP	1,2560	1,3202

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.

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.

Die Ermittlung der latenten Ausfallrisiken basiert auf Erfahrungswerten. Die Berechnung erfolgt nach einem systematischen Ansatz auf Einzelbasis und die Wertminderung wird ebenfalls mit Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Für kleinere nicht geratete Kredite, Überschreitungen im Passivsortiment sowie laufende Zinsen werden basierend auf Erfahrungswerten pauschalierte Einzelwertberichtigungen gebildet.

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

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 Handelsgeschäftes 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 Dividendenenerträge aus Handelsbeständen in Wertschriften schreibt die Bank der Position «Zins- und Dividendenenertrag aus Handelsbeständen» gut. Auf die Verrechnung der Refinanzierung der im Handelsgeschäft eingegangenen Positionen mit dem Zinsengeschäft wird verzichtet. Der Primärhandelerfolg 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 Zinsgeschäft 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» beziehungsweise «Sonstige Passiven» ausgewiesen.

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

Kategorie	Abschreibungsdauer
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 Anleihe- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anleihe- 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.

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 andern 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.

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

Die Bonitätsbeurteilung der Kunden erfolgt mit Hilfe eines Kreditratingsystems, mit welchem die Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kunden geschätzt werden. Valiant verwendet seit Januar 2018 neu das Kreditratingsystem Creditmaster der RSN Risk Solution Network AG, welches das Kreditratingsystem RASY abgelöst hat. Die Einführung des Kreditratingsystems Creditmaster hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken. Die per 31. Dezember 2017 gefährdeten Forderungen wurden als solche migriert und weitergeführt. Innerhalb der Einzelwertberichtigungen für latente Ausfallrisiken ergeben sich durch das neue Kreditratingsystem teilweise Veränderungen der Wertberichtigungen/Rückstellungen auf Kundenebene, welche sich auf Portfolioebene im Wesentlichen neutralisieren.

Hinweise auf Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben

Die Triba Partner Bank AG wurde rückwirkend per 1. Januar 2018 mit der Valiant Bank AG fusioniert. Es gab keine weiteren wesentlichen Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben.

Erläuterungen zum Risikomanagement

Risikopolitik/Risikogovernance

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat trägt die Gesamtverantwortung für das Risikomanagement. Er legt die Risikopolitik fest und regelt darin die Risikobereitschaft und Risikotoleranz (Limite zur Risikotragfähigkeit sowie Limiten zu wesentlichen Einzelrisiken). Die Risikotragfähigkeitslimite sieht vor, dass die Anforderungen an die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel auch nach Eintreten von durch den Verwaltungsrat vorgegebenen Stressszenarien erfüllt werden. Bei den Stressszenarien werden durch wesentliche makroökonomische Verschlechterungen insbesondere die Ausfallrisiken, Zinsänderungsrisiken sowie Refinanzierungs- und Liquiditätsrisiken gestresst. Weiter bewilligt der Verwaltungsrat Rahmenlimiten für Einzelrisiken, welche mit der Risikotragfähigkeitslimite abgestimmt sind. Der Verwaltungsrat wird mindestens halbjährlich über sämtliche relevanten Risiken 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. Die Mitarbeitenden tragen die Verantwortung für die auf den eingegangenen Risiken erzielten Erträge und Verluste. 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 Weisungswesen, Deckungs- und Qualitätsanforderungen, Absicherungen, Limitierungen, Optimierung der Prozesse, Vieraugenprinzip, Schlüsselkontrollen, unabhängige Kontrollinstanzen 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 wir unsere Werte im Geschäftsalltag leben.

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 quantitativen 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, allfällige Änderungen der Rahmenbedingungen sowie über getroffene Massnahmen. Weiter beurteilt der Prüfungs- und Risikoausschuss die Berichte der externen 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) von Valiant 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 Internen Kontrollsystems (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 Themen dem Prüfungs- und Risikoausschuss oder dem Verwaltungsrat zur Behandlung vorlegen.

Compliance

Compliance ist eine von den Geschäftsprozessen unabhängige Abteilung unter der Leitung des Leiters Legal und Compliance. Compliance stellt sicher, dass die Geschäftstätigkeit im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften und den bankinternen Vorgaben steht. In dieser Eigenschaft verfügt sie über ein uneingeschränktes Auskunfts-, Zugangs- und Einsichtsrecht. Sie sorgt dafür, dass regulatorische Anforderungen umgesetzt, die internen Weisungen entsprechend angepasst, den Mitarbeitenden vermittelt und auch eingehalten werden. Ferner berät und unterstützt sie die Bankführung bei ungewöhnlichen oder komplexen Fällen aus dem Compliance-Bereich und untersucht allfällige Verletzungen der massgebenden Regulatorien. Compliance berichtet über die Compliance-Risiken und über die Erkenntnisse aus der Compliance-Tätigkeit periodisch an den Prüfungs- und Risikoausschuss und an den Verwaltungsrat. Der Leiter Legal und Compliance ist direkt dem CEO unterstellt. Er kann jederzeit 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 Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle und rechtliche Risiken.

Kreditrisiken

Valiant ist aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit vorwiegend den Kreditrisiken aus Kundenausleihungen ausgesetzt. Diese umfassen die Gefahr eines Verlustes, weil Schuldner teilweise oder vollständig ihren Verpflichtungen nicht nachkommen 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 Kunden, welche über die Kapazität zur Rückzahlung der Kredite verfügen. Die Kunden müssen sowohl kreditfähig als auch kreditwürdig sein. Wesentliche Aspekte bilden daher die Integrität des Kunden, die Kenntnis des Kreditzwecks, die Plausibilität und die Verhältnismässigkeit der einzelnen Kreditgeschäfte.

Die Haupttätigkeit von Valiant umfasst Immobilienfinanzierungen an private Kunden, selbstständig Erwerbende, Kleinunternehmen und mittelgrosse Unternehmen. Daneben werden auch Kredite zur Bereitstellung von Betriebsmitteln und weitere Basisdienstleistungen für Unternehmen angeboten. Ausleihungen mit nicht grundpfändlicher Deckung haben eine untergeordnete Bedeutung. Ungedekte Kredite werden ausschliesslich an solvente Unternehmen und an öffentlich-rechtliche Körperschaften vergeben. Konsumkredite oder Blankokredite an Privatkunden 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 ihre Kreditrisiken 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 Kreditrisiken auf Portfolioebene erfolgt durch die Abteilung Kreditrisikomanagement, welche dem CRO unterstellt ist.

Die Kreditrisiken werden über die Risikoverteilung, die Qualitätsanforderungen und die maximalen Belehnungssätze der Sicherheiten (Deckungsmargen) begrenzt. Grundpfändlich gedeckte Kredite sind in Abhängigkeit von Objektart, Belehnungshöhe und Verwendungszweck 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 Fachspezialisten des Credit Office zusammen. Kompetenzen für Kredite mit tieferem Risiko werden 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 Nähe zum Kunden und die Kundenkenntnis unterstützen die Überwachung der Kreditengagements. Je nach Art und Höhe des Kredits beziehungsweise 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, Gegenpartei, 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 dem Wert 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. Einzige Ausnahme ist die Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, die bei einer wesentlichen Ratingverschlechterung von Valiant die Deckungsmarge für verpfändete Hypotheken erhöhen könnte. 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 Gegenparteirisiken (Banken, Finanzanlagen) auf und werden bei der Messung, Limitierung und Überwachung der Gegenparteirisiken 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 ist für die Messung und Überwachung der Zinsänderungsrisiken verantwortlich. Es setzt sich unter der Leitung des Chief Financial Officer aus sämtlichen Mitgliedern der Geschäftsleitung und aus Fachspezialisten zusammen. Der Leiter ALM/Treasury ist für die laufende Analyse der massgebenden Daten und für die Bewirtschaftung der Risiken zuständig. 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 bei einer Veränderung der Marktzinsen, der Einkommenseffekt bei Zinsveränderungen, die Duration der Aktiven und Passiven, die Entwicklung der variablen und festen Bilanzpositionen (Zinsbindungsgaps), der Zinsensaldo und die Zinsmarge, der 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 beziehungsweise 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 unwesentlich. Vorzeitige Rückzahlungen von Festzinsforderungen sind nur mit Zustimmung von Valiant möglich.

Übrige Marktrisiken Die 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 (Globallimiten) 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 Asset Liability Committee (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 defense) 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 genau 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 weitere liquide Mittel, die aber im Rahmen der regulatorischen Vorgaben keine Liquiditätsreserve im engeren Sinne sind, jedoch unter normalen Bedingungen auch als Liquiditätspolster dienen. Valiant verfügt 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 bildet einen Teil der Gesamtbank-Krisenplanung. Zur Erkennung von latenten Liquiditätsengpässen sowie erhöhten Refinanzierungsrisiken und drohenden Liquiditätsnotfällen 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 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 Incidents) 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 internen und der externen Revision
- Interne Reports (Compliance-Reports, Kundenreklamationen, Finanz-Reports usw.)
- Analyse von Informationen aus externen Quellen wie FINMA, SNB, SBVg, Schweizerischer Bankenombudsmann, 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 internes Kontrollsystem. 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 Prozessorganisation Rechnung getragen. Die jeweiligen IKS-Verantwortlichen haben mindestens einmal jährlich die Angemessenheit der internen Kontrollen (Design Effectiveness) in ihrem Bereich zu beurteilen. 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 internen Kontrollsystems. Die Beurteilung des IKS wird durch den Prüfungs- und Risikoausschuss vorgängig vertieft behandelt.

Business Continuity Management (BCM) Die Sicherstellung, Aufrechterhaltung und 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 werden die interne Krisenorganisation (Kernkrisenstab) definiert, 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.

Compliance und Management der rechtlichen Risiken

Das Bankgeschäft unterliegt Regulatorien und Normen in Form von Bundesgesetzen und Verordnungen, Rundschreiben der FINMA sowie Ständesregeln und Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung im Sinne der Selbstregulierung. Auch internationale Vorgaben wirken direkt oder indirekt auf die inländische Finanzbranche und sind entsprechend zu beachten. Die Compliance-Funktion ist für die Überprüfung der Anforderungen und Entwicklungen seitens der Regulierungsgeber verantwortlich und sorgt dafür, dass die entsprechenden regulatorischen Vorgaben eingehalten werden.

Geldwäschereidispositiv: Umsetzung der FATF-Empfehlungen

Die FATF (Financial Action Task Force) hat 2016 den vierten Länderbericht zur Schweiz publiziert. Sie anerkennt damit die Qualität des schweizerischen Dispositivs zur Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung. Dennoch hat die Schweiz das Länderexamen nicht bestanden und befindet sich seither in einem «Enhanced-follow-up-Prozess». Bereits im Februar 2018 musste die Schweiz in einem Folgebericht aufzeigen, wie sie die Empfehlungen der FATF aus dem Länderexamen umsetzen wird. Die Mängel, welche im Bereich der Gesetzgebung festgestellt wurden, müssen innerhalb von drei Jahren behoben sein. Die Feststellungen aus dem Länderbericht führen deshalb zu Revisionen des GwG, der GwV-FINMA, der VSB 16 sowie der Reglemente der Selbstregulierungsorganisationen. Insbesondere das Meldesystem, die Verifizierung der wirtschaftlich Berechtigten, die regelmässige Überprüfung der Identifikationsdokumente sowie die genaue Ausgestaltung weiterer Pflichten sind bei den Behörden sowie auch im Parlament in Diskussion.

Valiant setzt die geltenden Regeln im Bereich Geldwäschereiprävention konsequent um. Die GwV-FINMA sowie auch die VSB liegen bereits definitiv vor und das GwG ist im Parlament in Behandlung. Entsprechend wird die weitere Entwicklung genau beobachtet.

FIDLEG/FINIG Am 15. Juli 2018 haben beide eidgenössischen Räte in einer Schlussabstimmung dem Entwurf des FIDLEG sowie des FINIG zugestimmt. Verschiedene Expertengruppen sind bereits mit dem Verfassen der zugehörigen Verordnung beschäftigt. Das Inkrafttreten ist im Jahr 2020 angedacht.

Mit diesen Gesetzen sollen Banken beim Vertrieb von Anlageprodukten erhöhte Informations- und Aufklärungspflichten auferlegt werden. Dies erfordert eine systematische Abklärung der Risikofähigkeit und -neigung des Kunden sowie eine angemessene Dokumentation von Kundengesprächen. Weiter werden erhöhte Anforderungen an die Aus- und Weiterbildung der Kundenberater gestellt und eine pru-

dentielle Aufsicht für bewilligungspflichtige Finanzinstitute vorgeschlagen.

Valiant hat das Thema «Investment Suitability and Appropriateness» in Anlehnung an die Vorgaben von MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive) der Europäischen Union (EU) sowie an die bisher vorliegenden Gesetzesvorschläge FIDLEG / FINIG bereits im Wesentlichen umgesetzt. Deshalb gilt es hinsichtlich der neuen Gesetze zu überprüfen, ob es punktueller Anpassungen bedarf.

FINFRAG Am 1. Januar 2016 sind das Finanzinfrastrukturgesetz (FINFRAG) und die dazugehörige Finanzmarktinfrastrukturverordnung (FINFRAV-FINMA) in Kraft getreten. Ziele dieser Regulatorien sind die Überwachung des OTC-Derivathandels, die Schaffung von Transparenz sowie die Reduktion der Gegenparteirisiken. FINFRAG ist ein Nachvollzug der beiden im Ausland geltenden Bestimmungen des amerikanischen Dodd-Frank-Act sowie der European Markets Infrastructure Regulation (EMIR). Im FINMA-RS 2018/2 hat die FINMA die Meldepflichten für Effektingeschäfte präzisiert. Valiant hat die erforderlichen Massnahmen umgesetzt.

Datenschutzgesetz (DSG) Sowohl in der Schweiz als auch in der Europäischen Union sind Bestrebungen zur Modernisierung des Datenschutzrechts im Gange. Die Datenschutz-Grundverordnung der EU (DSGVO) ist am 25. Mai 2018 in Kraft getreten. Der Bundesrat will das Datenschutzgesetz der Schweiz ebenfalls total revidieren. Ziel ist, die Stellung der Bürgerinnen und Bürger zu stärken und gleichzeitig das Schweizer Recht an die Entwicklungen in der EU anzugleichen. Somit wird sichergestellt, dass die Schweiz von der EU weiterhin als Drittstaat mit angemessenem Datenschutz anerkannt wird. Die Totalrevision führt einerseits zur Transparenzschaffung bei der Bearbeitung von Daten und soll andererseits die Schwächen des aktuell gültigen Datenschutzgesetzes beheben. Valiant ist bestrebt, die kommenden Vorgaben des Datenschutzgesetzes weiterhin konsequent umzusetzen. Die rechtlichen Hinweise auf der Valiant Website und die damit einhergehende Datenschutzerklärung und die Cookie Policy wurden bereits aktualisiert, weitere Umsetzungsvorhaben sind geplant. Das Inkrafttreten des schweizerischen Datenschutzgesetzes erfolgt voraussichtlich 2020.

Grenzüberschreitendes Finanzdienstleistungsgeschäft Valiant hat bezüglich Kunden mit Domizil Ausland eine restriktive Haltung. Geschäfte mit Auslandskunden erfolgen nur, sofern die Kunden einen genügend engen Bezug zur Schweiz haben. Auch hinsichtlich der Finanzprodukte gilt ein eingeschränktes Angebot. In Antizipation der MiFID-Vorgaben hat Valiant die internen Regelungen für Wertschriftengeschäfte ihrer Kun-

den mit Domizil Ausland seit Langem stark eingeschränkt. Die Betreuung von Auslandskunden erfolgt zentral in einer Abteilung, deren Mitarbeitende gezielt für ihre Aufgaben geschult sind. Es erfolgt keine aktive grenzüberschreitende Akquisition von Kunden mit Domizil Ausland.

Qualified Intermediary (QI) Seit 2001 gelten US-Vorschriften für die Quellensteuer auf Vermögenserträgen, die extraterritorial einzuhalten sind. Für Banken ist die Erlangung des QI-Status wichtig, damit nicht amerikanische Kunden mit US-Wertpapieren vom Doppelbesteuerungsabkommen CH-USA profitieren können. Gemäss dem geltenden QI-Agreement werden QIs bzw. Banken verpflichtet, bei sämtlichen Neueröffnungen für Rechtsträger mittels Formular die sogenannten «Limitation-on-Benefits-(LOB-)Informationen» einzuholen. Es handelt sich dabei um die konkrete Angabe, um die Vorteile eines Doppelbesteuerungsabkommens zu nutzen. Valiant hat ein umfassendes QI-Compliance-Programm implementiert, welches es nun zu zertifizieren gilt.

FATCA Mit dem Bundesgesetz über die Umsetzung des FATCA-Abkommens (Foreign Account Tax Compliance Act) zwischen der Schweiz und den USA (FATCA-Gesetz) sind die Vorgaben aus dem Abkommen von 2014 in die nationale Gesetzgebung implementiert worden. Damit verpflichten sich die Schweizer Finanzintermediäre zur Überprüfung des US-Status der Kunden.

Valiant erfüllt die FATCA-Vorgaben seit 1. Januar 2014. Die erforderlichen Abklärungen konnten Mitte 2016 fristgerecht abgeschlossen werden. Valiant übermittelt jährlich Finanzinformationen von Kunden mit einer Steuerpflicht in den USA an die US-Steuerbehörde.

AIA-Standard Aufgrund des durch die Schweiz ebenfalls mitratifizierten Abkommens des Rats der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) gilt es, den neuen globalen Standard für den internationalen automatischen Informationsaustausch in Steuerangelegenheiten (AIA-Standard) umzusetzen. Betroffen sind Bankkunden mit steuerpflichtigem Aufenthalt in einem Land, welches mit der Schweiz ein entsprechendes Abkommen vereinbart hat. Die Banken sind verpflichtet, die Daten und Informationen der betroffenen Bankkunden seit 1. Januar 2017 zu erheben und diese jährlich der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) zur Verfügung zu stellen. Valiant hat per Ende Juni 2018 erstmals der ESTV die meldepflichtigen Daten von Kunden mit einer ausländischen Steuerpflicht gemeldet. Die zur Erfüllung der Meldepflichten zusätzlich benötigten steuerrelevanten Informationen werden von den Neukunden eingefordert. Weitere Sorgfaltspflichten wurden bis Ende 2018 umgesetzt.

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

Bestimmung von Wertberichtigungen

Die Bonitätsbeurteilung der Kunden erfolgt mit Hilfe eines Kundenratingsystems, mit welchem die Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kunden geschätzt werden. Valiant verwendet seit Januar 2018 neu 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 Risikopositionen, für die aufgrund der aktuellen Bonitätsbeurteilung eine latente Gefährdung besteht, wird für den aufgrund der Neubewertung der Kreditsicherheiten bestehenden ungedeckten Teil der Kreditforderung eine Einzelwertberichtigung gebildet. Zusätzlich zu den Einzelwertberichtigungen für bestehende ungedeckte Kreditforderungen werden für kleinere nicht geratete Kredite, Überschreitungen im Passivsortiment sowie laufende Zinsen, basierend auf Erfahrungswerten, pauschale Wertberichtigungen und/oder Rückstellungen gebildet.

Überwachung der Kreditengagements

Bei unbesicherten kommerziellen Betriebskrediten werden jährlich, oder bei Bedarf auch in kürzeren Abständen, Informationen vom Kunden verlangt, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen und somit der aktuellen Bonitätsbeurteilung dienen. Zudem kommt ein Frühwarnsystem zur Früherkennung latenter Risiken zum Einsatz.

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 Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Die geschätzten Verwertungserlöse werden auf den Bilanzstichtag abdiskontiert.

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 von 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 generell anhand eines Kapitalisierungsmodells 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 niedrigsten Wert an, der sich aus der internen Bewertung, dem Kaufpreis und einer allfälligen externen Schätzung ergibt.

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, Wertschriften, Ansprüchen aus Versicherungspolicen, Guthaben auf Treuhandkonten und anderen belehnbaren Vermögenswerten. Als Deckung werden vor allem marktgängige und liquide Wertschriften entgegengenommen. 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

Die Bank setzt Hedge Accounting ausschliesslich im Zusammenhang mit dem Management der Zinsänderungsrisiken ein. Zinssensitive 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 (Effektivität) der Sicherungsbeziehung. Der wirtschaftliche Zusammenhang zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft wird im Rahmen der Effektivitätstests laufend prospektiv beurteilt, indem u. a. 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 ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Valiant im vergangenen Jahr haben.

Revisionsstelle

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

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	Total in CHF 1 000
Ausleihungen					
Forderungen gegenüber Kunden		311 192	578 105	682 868	1 572 165
Hypothekarforderungen		22 493 637			22 493 637
Wohnliegenschaften		18 381 358			18 381 358
Büro- und Geschäftshäuser		989 281			989 281
Gewerbe und Industrie		1 997 207			1 997 207
Übrige		1 125 791			1 125 791
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	Berichtsjahr	22 804 829	578 105	682 868	24 065 802
	Vorjahr	21 516 476	543 995	680 074	22 740 545
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	Berichtsjahr	22 791 536	577 879	653 283	24 022 698
	Vorjahr	21 498 867	543 777	654 462	22 697 106
Ausserbilanz					
Eventualverpflichtungen		31 718	73 158	120 430	225 306
Unwiderrufliche Zusagen		642 759		109 984	752 743
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen				50 245	50 245
Total Ausserbilanz	Berichtsjahr	674 477	73 158	280 659	1 028 294
	Vorjahr	604 144	72 469	340 591	1 017 204
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
Berichtsjahr¹		70 519	42 748	27 771	27 771
Vorjahr		99 248	64 121	35 127	35 127

¹ Im Berichtsjahr haben sich die gefährdeten Forderungen durch Rückführung von Engagements, Verbesserung von Kundenratings (nicht mehr als «gefährdet» eingestufte Positionen) bzw. Verwendung von Wertberichtigungen für Ausbuchungen reduziert.

Die ertragslosen Aktiven betragen CHF 30,4 Mio. (Vorjahr: CHF 32,9 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 1000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Kontraktvolumen in CHF 1000	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Kontraktvolumen in CHF 1000
Swaps				5896	17809	2340000
Zinsinstrumente	0	0	0	5896	17809	2340000
Terminkontrakte	2031	1729	154254	230	3279	302395
Devisen/Edelmetalle	2031	1729	154254	230	3279	302395
Optionen (exchange traded)	159	159				
Beteiligungstitel/Indices	159	159	0	0	0	0
Total Derivate	Berichtsjahr	2190	1888	154254	6126	21088
	Vorjahr	1903	1538	164889	15288	19405
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	Berichtsjahr	2031	1729		6126	21088
	Vorjahr	1903	1538		15288	19405

Nach Berücksichtigung der Nettingverträge

	Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) in CHF 1000	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) in CHF 1000
Berichtsjahr	8316	22976
Vorjahr	17191	20943

Nach Gegenparteien

	Zentrale Clearingstellen in CHF 1000	Banken und Effekthändler in CHF 1000	Übrige Kunden in CHF 1000
Positive Wiederbeschaffungswerte	0	7413	903
Negative Wiederbeschaffungswerte	0	21756	1220

Per Bilanzstichtag existieren keine Nettingverträge.

Banken nach Restlaufzeit

	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Kontraktvolumen in CHF 1000
Mit Restlaufzeiten bis zu 1 Jahr	1159	5234	524515
Mit Restlaufzeiten über 1 Jahr	6254	16522	2201004

5. Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000	31.12.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000
Schuldtitle	827 074	951 793	880 113	1 020 482
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	827 074	951 793	879 863	1 020 235
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)			250	247
Beteiligungstitel	1 027	837	4 845	4 516
Edelmetalle	260	140	260	140
Liegenschaften	996	1 684	996	1 684
Total Finanzanlagen	829 357	954 454	886 214	1 026 822
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	794 048	884 288		

	AAA bis AA ⁻¹ Aaa bis Aa3 ² in CHF 1000	A+ bis A ⁻¹ A1 bis A3 ² in CHF 1000	BBB+ bis BBB ⁻¹ Baa1 bis Baa3 ² in CHF 1000	BB+ bis B ⁻¹ Ba1 bis B3 ² in CHF 1000	Tiefer als B ⁻¹ Tiefer als B3 ² in CHF 1000	Ohne Rating in CHF 1000	Total in CHF 1000
Schuldtitle zu Buchwerten	816 644	10 000				430	827 074

¹ Klassierung S&P, Fitch, ZKB.

² 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 1000	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen in CHF 1000	Buchwert 31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG	Investitionen in CHF 1000	Desinvestitionen in CHF 1000	Wertberichtigungen in CHF 1000	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen/ Zuschreibungen in CHF 1000	Buchwert 31.12.2018 in CHF 1000
Ohne Kurswert	55 040	-1 833	53 207	1 469					54 676
Total Beteiligungen	55 040	-1 833	53 207	1 469					54 676

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 159,4 Mio. (Vorjahr: CHF 143,8 Mio.) und der Jahresgewinn um CHF 10,9 Mio. (Vorjahr: CHF 5,5 Mio.).

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

Firmenname, Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in CHF 1000	Anteil am Kapital in %	Anteil an Stimmen in %
Bernexpo Holding AG, Bern	Durchführung von Veranstaltungen	3 900	18,69	18,69
Crédit Mutuel de la Vallée SA, Le Chenit	Bank	1 200	41,49	41,49
Entris Holding AG, Muri bei Bern	Dienstleistungsunternehmen	25 000	58,84	58,84
Gerag Gewerberevisions AG, Bern	Gewerberevisionen	100	40,00	40,00
AgentSelly AG, Risch	Internetdienstleistungen im Immobilienbereich	100	38,00	38,00
Parkhaus Kesselturn AG, Luzern	Betrieb von Parkhäusern	2 825	7,96	7,96
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich	Beschaffung von Kapitalmarktgeldern	900 000	9,96	9,96
SIX Group AG, Zürich	Sammelverwahrung von Wertschriften	19 522	0,33	0,33
Valiant Hypotheken AG, Bern	Gewährung von Garantien	100	98,00	98,00

Alle Beteiligungen werden direkt gehalten. Die Valiant Hypotheken AG wurde eigens und ausschliesslich im Zusammenhang mit der Ausgabe von Covered Bonds (siehe Anhang 15) gegründet. Sie fungiert als Garantin der von Valiant Bank AG emittierten Covered Bonds. Die Valiant Hypotheken AG ist weder in Bezug auf die Bilanzsumme noch auf die Erfolgsrechnung wesentlich, weshalb die Bilanzierung zu Anschaffungswerten erfolgt.

8. Sachanlagen

	Anschaffungswert in CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen in CHF 1000	Buchwert 31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG in CHF 1000	Investitionen in CHF 1000	Desinvestitionen in CHF 1000	Abschreibungen in CHF 1000	Buchwert 31.12.2018 in CHF 1000
Liegenschaften	209 269	-97 033	112 236	10 823	4 842	-7 343	-12 672	107 886
Bankgebäude ¹	198 153	-94 307	103 846	6 929	4 780	-6 117	-12 387	97 051
Andere Liegenschaften	11 116	-2 726	8 390	3 894	62	-1 226	-285	10 835
Übrige Sachanlagen	20 790	-6 937	13 853	112	14 445	-1 270	-9 038	18 102
Total Sachanlagen	230 059	-103 970	126 089	10 935	19 287	-8 613	-21 710	125 988

¹ Inkl. Einbauten in gemieteten Liegenschaften.

Es bestehen keine Verpflichtungen aus zukünftigen Leasingraten aus Operational Leasing. Es bestehen Mietverträge für Geschäftsräume (Niederlassungen) 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 31.12.2017 in CHF 1 000	Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG in CHF 1 000	Investitionen in CHF 1 000	Desinvestitionen in CHF 1 000	Abschreibungen in CHF 1 000	Buchwert 31.12.2018 in CHF 1 000
Übrige immaterielle Werte	5 124	-2 478	2 646	357	927		-2 309	1 621
Total immaterielle Werte	5 124	-2 478	2 646	357	927	0	-2 309	1 621

10. Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000
Ausgleichskonto	14 471	7 477		
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven	2 195	1 491		
Indirekte Steuern	4 105	4 985	2 710	3 089
Kurserfolge vorzeitig veräusserte Finanzanlagen	2 923	3 377	44 331	49 088
Übrige	5 254	4 293	4 440	4 786
Total sonstige Aktiven und sonstige Passiven	28 948	21 623	51 481	56 963

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

	Forderungsbetrag resp. Buchwert		Effektive Verpflichtungen	
	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000
Flüssige Mittel		187 000		176 745
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	6 290 272	5 923 194	5 106 400	4 743 600
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Covered Bond	1 494 290	746 715	750 000	250 000
Forderungen gegenüber Banken	44 650	9 750		
Finanzanlagen		36 093		
Total verpfändete Aktiven	7 829 212	6 902 752	5 856 400	5 170 345

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

Pensionskasse der Valiant Holding	31.12.2018 in CHF 1000	31.12.2017 in CHF 1000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	10 435	23 392
Total Verpflichtungen	10 435	23 392

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

13. Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)	Nominalwert 31.12.2018 in CHF 1000	Verwendungsverzicht 31.12.2018 in CHF 1000	Nettobetrag 31.12.2018 in CHF 1000	Nettobetrag 31.12.2017 in CHF 1000	Einfluss auf Personalaufwand 31.12.2018 in CHF 1000	Einfluss auf Personalaufwand 31.12.2017 in CHF 1000
Pensionskasse der Valiant Holding	2 195		2 195	1 491	600	600

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.

Wirtschaftlicher Nutzen / Verpflichtung sowie Vorsorgeaufwand	Über-/ Unterdeckung per 31.12.2018 in CHF 1000 ¹	Wirtschaftlicher Anteil von Valiant 31.12.2018 in CHF 1000	Wirtschaftlicher Anteil von Valiant 31.12.2017 in CHF 1000	Veränderung zum Vorjahr des wirtschaftlichen Anteils in CHF 1000	Bezahlte Beiträge für die Berichtsperiode in CHF 1000	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand 31.12.2018 in CHF 1000	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand 31.12.2017 in CHF 1000
avenirplus.ch Sammelstiftung	0				833	833	804
Vorsorgepläne mit Überdeckung	0				8 261	8 499	8 193

¹ Ungeprüft.

Der provisorische Deckungsgrad der Pensionskasse der Valiant Holding betrug per Ende Berichtsjahr 100,5 Prozent, bei einem technischen Zinssatz von 2,0 Prozent (Vorjahr: 2,0 Prozent). Die provisorische Wertschwankungsreserve beträgt CHF 2,2 Mio. Da der Zielwert für die Wertschwankungsreserve nicht erreicht wird, besteht kein wirtschaftlicher Nutzen für die Bank. Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass selbst bei Vorliegen einer Überdeckung im Sinne von Swiss GAAP FER 26 bis auf Weiteres kein wirtschaftlicher Nutzen für den Arbeitgeber entsteht; dieser soll zugunsten der Versicherten verwendet werden.

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 avenirplus.ch Sammelstiftung 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 avenirplus.ch Sammelstiftung 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	Fälligkeit	Betrag in CHF 1000
Valiant Bank AG ¹	Obligationenanleihe	0,000	2008	30.06.2020	50 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe	1,000	2014	22.11.2019	137 827
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,375	2017	06.12.2027	250 000
Valiant Bank AG	Obligationenanleihe Covered Bond	0,125	2018	23.04.2024	500 000
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Pfandbriefdarlehen	1,149 ²			5 106 400
Total					6 044 227

¹ Privatplatzierung.

² Durchschnittswert.

Der ausgegebene Covered Bond ist mit Hypothekarforderungen (ausschliesslich Wohnbau) besichert. Die Hypothekarforderungen werden dabei an die Garantin des Covered Bond, die Valiant Hypotheken AG, abgetreten. Valiant hat aufgrund von den in Statuten sowie im Aktionärsbindungsvertrag verankerten Stimmrechtsregelungen trotz Mehrheitsbeteiligung keine Kontrolle über die Valiant Hypotheken AG. Für weitere Informationen verweisen wir auf den Emissionsprospekt.

	Fällig 2019 in CHF 1000	Fällig 2020 in CHF 1000	Fällig 2021 in CHF 1000	Fällig 2022 in CHF 1000	Fällig 2023 in CHF 1000	Fällig >2023 in CHF 1000	Total
Obligationenanleihen	137 827	50 000				750 000	937 827
Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	398 000	461 000	367 900	574 500	237 400	3 067 600	5 106 400
Total	535 827	511 000	367 900	574 500	237 400	3 817 600	6 044 227

16. Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

	31.12.2017 in CHF 1000	Zweckkonforme Verwendungen in CHF 1000	Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG in CHF 1000	Umbuchungen in CHF 1000	Überfällige Zinsen, Wieder- eingänge in CHF 1000	Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung in CHF 1000	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung in CHF 1000	31.12.2018 in CHF 1000
Rückstellungen für latente Steuern	2 182					2 994	-907	4 269
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	1 491	-100	37			767		2 195
Rückstellungen für Ausfallrisiken	6 665		688	-448				6 905
Rückstellungen für Restrukturierungen ¹	4 694	-1 371				7 328		10 651
Übrige Rückstellungen ²	16 415	-1 587					-6 149	8 679
Total Rückstellungen	31 447	-3 058	725	-448	0	11 089	-7 056	32 699
Reserven für allgemeine Bankrisiken³	27 086	0	20 480	0	0	9 000	0	56 566
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	35 127	-7 101	1 208	-1 902	800	9 597	-9 958	27 771
Wertberichtigungen für latente Risiken	8 312		2 093	2 350		22 839	-20 261	15 333
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken	43 439	-7 101	3 301	448	800	32 436	-30 219	43 104

¹ Projekte zur Umsetzung der Kundenzone.

² Rückstellungen für Rechtsrisiken sowie zur Umsetzung strategischer Projekte.

³ CHF 1,9 Mio. unverteuert.

17. Gesellschaftskapital

	31.12.2018			31.12.2017		
	Gesamt- nominalwert in CHF 1000	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital in CHF 1000	Gesamt- nominalwert in CHF 1000	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital in CHF 1000
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
Total Aktienkapital	153 800	153 800	153 800	153 800	153 800	153 800

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	
	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000
Qualifizierte Beteiligte ¹			26 887	48 935
Verbundene Gesellschaften ²	1 300	16 300	808	6 693
Organgeschäfte ³	2 500	2 500	3 104	2 294
Weitere nahestehende Personen ⁴	1 871 059	2 141 512	6 013	6 470

¹ Valiant Holding AG.

² Valiant Immobilien AG, ValFinance AG.

³ Verwaltungsrats- und Geschäftsleitungsmitglieder.

⁴ Entris Holding AG inkl. Entris Banking AG, Valiant Hypotheken AG.

Es bestehen Ausserbilanzgeschäfte gegenüber weiteren nahestehenden Personen von CHF 73,8 Mio. Mit nahestehenden Personen werden Transaktionen (wie Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr und Entschädigung auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Dem Personal werden branchenübliche Sonderkonditionen gewährt. Transaktionen mit Beteiligten wurden zu Marktwerten erfasst.

20. Wesentliche Beteiligte

	31.12.2018		31.12.2017	
	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 1.1.2018		
+ Käufe		
- Verkäufe		
Eigene Namenaktien am 31.12.2018	0	0

Nicht ausschüttbare Reserven	2018 in CHF 1 000	2017 in CHF 1 000
Nicht ausschüttbare gesetzliche Gewinnreserve	76 900	76 900
Total nicht ausschüttbare Reserven	76 900	76 900

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		1 972 228							1 972 228
Forderungen gegenüber Banken		97 408	7 277	14 449	35 000				154 134
Forderungen gegenüber Kunden		4 175	5 339 16	1 109 98	1 439 34	5 202 46	225 380		1 538 649
Hypothekarforderungen		1 390	3 479 65	1 707 527	2 686 222	12 465 871	5 275 074		22 484 049
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		8 316							8 316
Finanzanlagen		1 287		9 921	15 335	347 084	454 734	996	829 357
Total	Berichtsjahr	2 084 804	889 158	1 842 895	2 880 491	13 333 201	5 955 188	996	26 986 733
	Vorjahr	2 507 899	962 956	1 871 337	2 711 136	12 596 703	5 557 490	1 684	26 209 205
Verpflichtungen gegenüber Banken		7 483	5 900	3 699 10	1 610 18				544 311
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		8 379 913	9 237 040	2 888 11	1 580 76	57 000	5 000		18 125 840
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		22 976							22 976
Kassenobligationen				36 962	49 891	94 936	8 265		190 054
Anleihen und Pfandbriefdarlehen				67 000	4 688 27	1 690 800	3 817 600		6 044 227
Total	Berichtsjahr	8 410 372	9 242 940	7 62 683	8 378 12	1 842 736	3 830 865	0	24 927 408
	Vorjahr	7 901 703	9 204 827	1 299 188	8 778 43	2 026 818	3 011 920	0	24 322 299

24. Bilanz nach In- und Ausland

	31.12.2018		31.12.2017	
	Inland in CHF 1 000	Ausland in CHF 1 000	Inland in CHF 1 000	Ausland in CHF 1 000
Aktiven				
Flüssige Mittel	1970088	2140	2419430	2735
Forderungen gegenüber Banken	136419	17715	109393	8896
Forderungen gegenüber Kunden	1530046	8603	1546434	6345
Hypothekarforderungen	22484049		21144327	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8316		17190	1
Finanzanlagen	652406	176951	708410	246044
Aktive Rechnungsabgrenzungen	20459		23204	
Beteiligungen	54676		53207	
Sachanlagen	125988		126089	
Immaterielle Werte	1621		2646	
Sonstige Aktiven	28948		21623	
Total Aktiven	27013016	205409	26171953	264021
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	357348	186963	400981	360595
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18005051	120789	17656366	138207
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	22976		20943	
Kassenobligationen	190044	10	237045	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6044227		5508162	
Passive Rechnungsabgrenzungen	126557		120752	
Sonstige Passiven	51481		56963	
Rückstellungen	32699		31447	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	56566		27086	
Gesellschaftskapital	153800		153800	
Gesetzliche Kapitalreserve	23852			
Gesetzliche Gewinnreserve	493824		491593	
Freiwillige Gewinnreserven	1247959		1123940	
Gewinnvortrag	63		46	
Jahresgewinn	104216		108048	
Total Passiven	26910663	307762	25937172	498802

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 1000	EUR in CHF 1000	USD in CHF 1000	Diverse in CHF 1000	Total in CHF 1000
Flüssige Mittel	1 960 724	9 990	898	616	1 972 228
Forderungen gegenüber Banken	1 111 192	12 874	3 500	26 568	1 541 134
Forderungen gegenüber Kunden	1 453 004	82 355	3 290		1 538 649
Hypothekarforderungen	22 484 049				22 484 049
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6 085	459	1 329	443	8 316
Finanzanlagen	756 656	31 947	40 494	260	829 357
Aktive Rechnungsabgrenzungen	20 453	6			20 459
Beteiligungen	54 676				54 676
Sachanlagen	125 988				125 988
Immaterielle Werte	1 621				1 621
Sonstige Aktiven	28 890	58			28 948
Total bilanzwirksame Aktiven	27 003 338	137 689	49 511	27 887	27 218 425
Lieferansprüche aus Devisenkasse-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	77 398	299 772	55 986	23 493	456 649
Total Aktiven	27 080 736	437 461	105 497	51 380	27 675 074
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	323 154	206 176	14 752	229	544 311
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	17 836 654	184 148	65 929	39 109	18 125 840
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	17 994	3 088	1 327	567	22 976
Kassenobligationen	190 054				190 054
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 044 227				6 044 227
Passive Rechnungsabgrenzungen	126 556		1		126 557
Sonstige Passiven	51 454	5	11	11	51 481
Rückstellungen	32 699				32 699
Reserven für allgemeine Bankrisiken	56 566				56 566
Gesellschaftskapital	153 800				153 800
Gesetzliche Kapitalreserve	23 852				23 852
Gesetzliche Gewinnreserve	493 824				493 824
Freiwillige Gewinnreserven	1 247 959				1 247 959
Gewinnvortrag	63				63
Jahresgewinn	104 216				104 216
Total bilanzwirksame Passiven	26 703 072	393 417	82 020	39 916	27 218 425
Lieferverpflichtungen aus Devisenkasse-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	378 856	45 497	21 775	10 521	456 649
Total Passiven	27 081 928	438 914	103 795	50 437	27 675 074
Nettoposition pro Währung	-1 192	-1 453	1 702	943	

Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

28. Eventualverpflichtungen und -forderungen

	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	105 491	181 550
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	28 630	27 565
Übrige Eventualverpflichtungen	91 185	90 208
Total Eventualverpflichtungen	225 306	299 323

Es bestehen keine Eventualforderungen.

Der Valiant Konzern 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.

29. Verpflichtungskredite

	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000
Total Verpflichtungskredite	0	0

30. Treuhandgeschäfte

	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2017 in CHF 1 000
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	424	232
Total Treuhandgeschäfte	424	232

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

	2018 in CHF 1000	2017 in CHF 1000
Aufgliederung Handelserfolg nach Geschäftssparten		
Handelsgeschäft mit Kunden	9 166	7 967
Übriges Handelsgeschäft	2 206	3 440
Total Erfolg aus Handelsgeschäft¹	11 372	11 407
Aufgliederung Handelserfolg nach Risiken		
	2018 in CHF 1000	2017 in CHF 1000
Wertschriften	387	114
Devisen	8 779	7 853
Rohstoffe/Edelmetalle	2 206	3 440
Total Erfolg aus Handelsgeschäft¹	11 372	11 407

¹ Die Fair-Value-Option wird nicht angewendet.

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

	2018 in CHF 1000	2017 in CHF 1000
Negativzinsen		
Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	503	335
Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	12 032	11 961

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

34. Personalaufwand

	2018 in CHF 1000	2017 in CHF 1000
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	101 461	96 921
Sozialleistungen	16 566	16 843
Übriger Personalaufwand	5 341	4 636
Total Personalaufwand	123 368	118 400

35. Sachaufwand

	2018 in CHF 1 000	2017 in CHF 1 000
Raumaufwand	14 878	13 159
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	53 128	56 187
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	1 777	1 429
Honorare der Prüfgesellschaft (Art. 961a Ziff. 2 OR)	944	923
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung inklusive prüfungsnaher Dienstleistungen	924	917
davon für andere Dienstleistungen	20	6
Übriger Geschäftsaufwand	32 800	31 035
Total Sachaufwand	103 527	102 733

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

	2018 in CHF 1 000	2017 in CHF 1 000
Ausserordentliche Erträge		
Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften	2 321	
Ausschüttung Hilfsfonds RBA-Futura AG		21 600
Gewinn aus Verkauf von Beteiligungen / Liquidationserlös		50
Übrige Posten		86
Total ausserordentliche Erträge	2 321	21 736

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

	2018 in CHF 1000	2017 in CHF 1000
Aufwand für Kapital- und Ertragssteuern	24 782	30 035
davon Aufwand für laufende Steuern	28 978	30 035
davon Bildung / Auflösung von Abgrenzungen	-4 196	
Bildung / Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	2 086	
Total Steuern	26 868	30 035

Der gewichtete durchschnittliche Steuersatz auf Basis des Geschäftserfolgs betrug im Jahr 2018 19,5 Prozent (Vorjahr: 23,4 Prozent).

40. Ergebnis je Beteiligungsrecht

Im Rahmen der Erleichterungen beim Erstellen einer Konzernrechnung wird auf die Darstellung des Ergebnisses je Beteiligungsrecht verzichtet.

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 – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2018, 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 42) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Bank zum 31. Dezember 2018 sowie deren Ertragslage und Geldflüsse für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

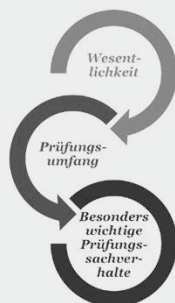
Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards (PS) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Unser Prüfungsansatz

Überblick



Gesamtwesentlichkeit: CHF 7'004'000

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 Bank tätig ist.

Als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt haben wir das folgende Thema identifiziert:

Bewertung der Kundenforderungen

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern
Telefon: +41 58 792 62 00, Telefax: +41 58 792 62 10, www.pwc.ch

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



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 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.

<i>Gesamtwesentlichkeit</i>	CHF 7'004'000
<i>Herleitung</i>	5% des Gewinns vor Steuern und vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken
<i>Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit</i>	Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir den Gewinn vor Steuern und vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken, da dies aus unserer Sicht diejenige Grösse ist, an der die Erfolge der Bank üblicherweise gemessen werden. Zudem stellt der Gewinn vor Steuern und vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken 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 700'000 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 Geschäftsleitung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde

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



Bewertung der Kundenforderungen

<i>Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt</i>	<i>Unser Prüfungsvorgehen</i>
<p>Wir erachten die Bewertung der Kundenforderungen 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 2018 betragen die bilanzierten Kundenforderungen CHF 24.0 Milliarden, was 88.3% der Bilanzsumme entsprach. Sie setzen sich zusammen aus Forderungen gegenüber Kunden von CHF 1.5 Milliarden und Hypothekarforderungen von CHF 22.5 Milliarden. Die Kundenforderungen wurden netto dargestellt, nach Abzug von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken im Betrag von CHF 43.1 Millionen.</p> <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 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.</p> <p>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 Seite 10 (Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze für Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen sowie Wertberichtigungen für Ausfallrisiken), Seite 23 (Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs) und Seite 24 (Bewertung der Deckungen) im Anhang der Jahresrechnung.</p>	<p>Unser Prüfungsvorgehen beinhaltet in erster Linie Funktionsprüfungen der internen Kontrollen im Bereich der Kundenforderungen. Dabei beurteilen wir die Schlüsselkontrollen und prüfen 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 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.</p> <p>Unsere aussagebezogenen Detailprüfungen umfassten insbesondere stichprobenweise Bonitätsprüfungen, eine Aktualisierung der Ergebnisse aus Kontrollprüfungen sowie die Überprüfung der vorgenommenen Beurteilungen zur Werthaltigkeit von Kundenforderungen auf korrekte Behandlung in der Jahresrechnung.</p> <p>Die Kombination aus unseren Funktionsprüfungen und aussagebezogenen Detailprüfungen gab uns ausreichend Prüfsicherheit, um die Bewertung der Kundenforderungen beurteilen zu können.</p> <p>Die verwendeten Annahmen waren angemessen und lagen im Rahmen unserer Erwartungen.</p>

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates 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 und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 sowie den PS durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Hugo Schürmann
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Andreas Aebersold
Revisionsexperte

Luzern, 12. März 2019

Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

	a	c	e
	T	T-1	T-2
Anrechenbare Eigenmittel (CHF)			
1 Hartes Kernkapital (CET1)	1 991 432	1 949 544	1 859 609
2 Kernkapital (Tier1)	1 991 432	1 949 544	1 859 609
3 Gesamtkapital total	1 991 432	1 949 544	2 009 609
Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)			
4 RWA	12 818 794	12 825 029	12 283 208
4a Mindesteigenmittel (CHF)	1 025 504	1 026 002	982 657
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)			
5 CET1-Quote (in %)	15,54	15,20	15,14
6 Kernkapitalquote (in %)	15,54	15,20	15,14
7 Gesamtkapitalquote (in %)	15,54	15,20	16,36
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)			
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5% ab 2019) (in %)	1,88	1,88	1,25
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (in %) ¹	0,00	0,00	0,00
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (in %)	1,88	1,88	1,25
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 %) ¹	7,54	7,20	8,36
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)			
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (in %)	4,00	4,00	4,00
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (in %)	1,15	1,13	1,13
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8,95	8,93	8,93
12d Tier1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10,75	10,73	10,73
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13,15	13,13	13,13
Basel III Leverage Ratio			
13 Gesamtengagement (in CHF)	27 891 570	28 362 417	27 183 392
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7,14	6,87	6,84

¹ Vorjahreswerte wurden angepasst.

T = Semester

	a	b	c	d	e
	T	T-1	T-2	T-3	T-4
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in CHF)	2 805 404	2 822 076	3 065 022	2 772 703	2 808 482
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in CHF)	2 598 571	2 489 379	2 684 126	2 479 551	2 410 379
17 Liquiditätsquote, LCR (in %)	108,0	113,4	114,2	111,8	116,6

T = Quartal

Impressum

Herausgeberin

Valiant Holding AG

Kontakt

Valiant Holding AG

Investor Relations

Postfach, 3001 Bern

valiant.ch

ir@valiant.ch