

**offenlegung der  
eigenmittel  
und der liquidität  
valiant holding ag  
31.12.2018**

# Valiant Holding AG

## Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

- 3 Grundlegende regulatorische Kennzahlen
- 4 Risikomanagementansatz der Bank
- 4 Überblick der risikogewichteten Positionen
- 5 Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen
- 6 Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten
- 6 Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten
- 6 Prudentielle Wertanpassungen
- 7 Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel
- 8 Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz
- 9 Überleitung Konzernbilanz
- 10 Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente
- 10 Informationen zur Leverage Ratio
- 11 Informationen zur Liquidität
- 15 Informationen zu den Kreditrisiken
- 18 Informationen zu den Gegenpartekreditrisiken
- 20 Informationen zu Verbriefungstransaktionen
- 20 Informationen zu den Marktrisiken
- 21 Informationen zu den Zinsrisiken
- 21 Informationen zu den operationellen Risiken

## KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

	a	c	e
	T	T-1	T-2
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF)</b>			
1 Hartes Kernkapital (CET1)	2 181 738	2 130 383	2 123 055
2 Kernkapital (Tier1)	2 181 738	2 130 383	2 123 055
<b>3 Gesamtkapital total</b>	<b>2 181 738</b>	<b>2 130 383</b>	<b>2 273 055</b>
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)</b>			
4 RWA	13 221 662	13 256 002	13 176 503
4a Mindesteigenmittel (CHF)	1 057 733	1 060 480	1 054 120
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>			
5 CET1-Quote (in %)	16,50	16,07	16,11
6 Kernkapitalquote (in %)	16,50	16,07	16,11
7 Gesamtkapitalquote (in %)	16,50	16,07	17,25
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>			
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 %) <sup>1</sup>	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 %) <sup>1</sup>	8,50	8,07	9,25
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b>			
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (in %)	4,00	4,00	4,00
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (in %)	1,11	1,09	1,09
12c CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8,91	8,89	8,89
12d Tier1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10,71	10,69	10,69
12e Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13,11	13,09	13,09
<b>Basel III Leverage Ratio</b>			
13 Gesamtengagement (in CHF)	29 039 106	29 584 810	29 538 027
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7,51	7,20	7,19

<sup>1</sup> Vorjahreswerte wurden angepasst.  
T = Semester

	a	b	c	d	e
	T	T-1	T-2	T-3	T-4
<b>Liquiditätsquote (LCR)</b>					
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	2 410 378
17 Liquiditätsquote, LCR (in %)	108,0	113,4	114,2	111,8	116,5

T = Quartal

## OVA: Risikomanagementansatz der Bank

Der von Valiant gewählte Risikomanagementansatz wird im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant unter [valiant.ch/ergebnisse](http://valiant.ch/ergebnisse) (gilt für alle weiteren Erwähnungen) an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Strategie und Ziele: Seiten 11–15
- Lagebericht, Abschnitt Risikobeurteilung: Seiten 19–21
- Erläuterung zum Risikomanagement: Seiten 104–111

## OV1: Überblick der risikogewichteten Positionen

	a	b	c
	RWA 31.12.2018 in CHF 1 000	RWA 30.06.2018 in CHF 1 000	Mindest- eigenmittel 31.12.2018 in CHF 1 000
<b>Erforderliche Eigenmittel Konzern</b>			
1 Kreditrisiko (ohne CCR-Gegenparteikreditrisiko)	12 267 029	12 281 963	981 363
2 davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	12 267 029	12 281 963	981 363
6 Gegenparteikreditrisiko <sup>1</sup>	90 894	93 235	7 271
7 davon mit Standardansatz bestimmt (SA-CCR) <sup>1</sup>	74 626	74 510	5 970
7b davon mit Marktwertmethode bestimmt	16 268	18 725	1 301
10 Wertanpassungsrisiko von Derivaten (CVA)	39 600	46 117	3 168
20 Marktrisiko	17 154	24 029	1 372
21 davon mit Standardansatz bestimmt	17 154	24 029	1 372
24 Operationelle Risiken	786 223	790 333	62 898
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtende Positionen)	20 762	20 325	1 661
<b>27 Mindesteigenmittelanforderungen</b>	<b>13 221 662</b>	<b>13 256 002</b>	<b>1 057 733</b>

<sup>1</sup> Vorjahreswerte wurden angepasst.

## L11: Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen

	a	b	c	d	e	f	g
	Buchwerte						
	Gemäss Rechnungslegung in CHF 1000	Gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis in CHF 1000	Unter Kreditrisiko- vorschriften in CHF 1000	Unter Gegenpartei- kreditrisiko- vorschriften in CHF 1000	Unter Verbriefungs- vorschriften in CHF 1000	Unter Marktrisiko- vorschriften in CHF 1000	Ohne Eigenmittel- anforderungen oder mittels Kapitalabzug in CHF 1000
<b>Aktiven</b>							
Flüssige Mittel	1 972 228	3 818 100	3 818 100			12 595	3 805 505
Forderungen gegenüber Banken	154 134	323 725	301 626	22 100		66 881	
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften		3 474		3 474			
Forderungen gegenüber Kunden	1 538 649	1 556 668	1 556 668			85 912	
Hypothekarforderungen	22 482 749	22 482 749	22 482 749				
Handelsgeschäft	187	187				187	
Positive Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanz- instrumente	8 316	29 585		29 585		16 962	
Finanzanlagen	830 932	1 238 673	1 238 673			72 702	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	19 920	28 121	28 121			6	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	214 079	54 450	54 450				8 305
Sachanlagen	130 314	148 858	148 858				
Immaterielle Werte	1 621	1 621					1 621
davon andere immaterielle Werte	1 621	1 621					1 621
Sonstige Aktiven	29 546	44 006	24 088			58	19 918
<b>Total Aktiven</b>	<b>27 382 675</b>	<b>29 730 217</b>	<b>29 653 333</b>	<b>55 159</b>	<b>0</b>	<b>255 303</b>	<b>3 835 349</b>
<b>Verpflichtungen</b>							
Verpflichtungen gegenüber Banken	544 311	2 437 276		13 592		457 243	1 966 441
Verpflichtungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften		395 400		395 400		308 316	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18 100 855	18 107 423				289 186	17 818 237
Negative Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanz- instrumente	22 976	49 795		26 819		16 679	6 297
Kassenobligationen	190 054	190 054					190 054
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 044 227	6 044 227					6 044 227
Passive Rechnungsabgrenzungen	127 669	136 674				1	136 673
Sonstige Passiven	51 596	54 837				28	54 809
Rückstellungen	34 306	47 850					47 850
davon latente Steuern für temporäre Differenzen	5 865	17 679					17 679
<b>Total Verpflichtungen</b>	<b>25 115 994</b>	<b>27 463 536</b>	<b>0</b>	<b>435 811</b>	<b>0</b>	<b>1 071 453</b>	<b>26 264 588</b>

Bilanzpositionen in Fremdwährung unterliegen sowohl Kreditrisiko- sowie Marktrisikovorschriften. Beteiligungen im Finanzbereich > 10% haben ein separates Eigenmittelerfordernis, welches zu den Kreditrisiken addiert wird.

## LI2: Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten

	a	b	c	d	e
	Positionen unter den				
	Total in CHF 1 000	Kredit- risiko- vorschriften in CHF 1 000	Verbriefungs- vorschriften in CHF 1 000	Gegenpartei- kreditrisiko- vorschriften in CHF 1 000	Marktrisiko- vorschriften in CHF 1 000
1 Buchwerte der Aktiven auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises (nach LI1)	29 730 217	29 653 333		55 159	255 303
2 Buchwerte der Verpflichtungen auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises (nach LI1)	1 507 264			435 811	1 071 453
3 Nettobetrag auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	28 222 953	29 653 333		-380 652	-816 150
4 Ausserbilanzpositionen	1 028 518	508 801		55 861	
5 Bewertungsdifferenzen	82 137			82 137	
6 Differenzen aufgrund unterschiedlicher Verrechnungsregeln, andere als die bereits in Zeile 2 erfassten	833 304				833 304
7 Differenzen in der Berücksichtigung von Wertberichtigungen und Rückstellungen					
8 Differenzen aufgrund aufsichtsrechtlicher Filter					
9 SFT, Berücksichtigung von risikomindernden Massnahmen gemäss einfachem Ansatz	621 594			621 594	
10 Positionen aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorgaben	30 788 506	30 162 134		378 940	17 154

## LIA: Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten

Die Differenz zwischen Rechnungslegung und Eigenmittelberechnung besteht ausschliesslich aufgrund der Quotenkonsolidierung der Entris Holding AG bei der Eigenmittelberechnung (siehe dazu CC2).

Die Aktiven der Entris Holding AG bestehen primär aus liquiden Mitteln (SNB) sowie einem festverzinslichen Portfolio in den Finanzanlagen.

Bei der ausgewiesenen Bewertungsdifferenz handelt es sich um Exposures von Derivattransaktionen, welche aufsichtsrechtlich, nicht aber nach Rechnungslegungsvorschriften berechnet werden.

## PV1: Prudentielle Wertanpassungen

Valiant hat keine prudentiellen Wertanpassungen vorgenommen.

## CC1: Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

		a	b
		Beträge in CHF 1 000	Referenz
<b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>			
1	Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	7 896	D
2	Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken / Gewinnvortrag und Periodengewinn	1 660 141	C
3	Kapitalreserven	592 676	E
6	<b>Total hartes Kernkapital, vor regulatorischen Anpassungen</b>	<b>2 260 713</b>	
<b>Regulatorische Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals</b>			
9	Andere immaterielle Werte (nach Abzug der verbuchten latenten Steuern)	-1 621	A
10	Abzug latente Steuern aufgrund einer Beteiligung	-7 867	
28	<b>Summe der Anpassungen des harten Eigenkapitals</b>	<b>-78 975</b>	
29	<b>Total hartes Kernkapital (net CET1)</b>	<b>2 181 738</b>	
45	<b>Kernkapital (net Tier1)</b>	<b>2 181 738</b>	
<b>Ergänzungskapital (Tier2)</b>			
46	Nachrangige Anleihe	0	B
58	<b>Total Ergänzungskapital (net Tier2)</b>	<b>0</b>	
59	<b>Regulatorisches Kapital (net Tier1 und net Tier2)</b>	<b>2 181 738</b>	
60	<b>Summe der risikogewichteten Positionen</b>	<b>13 221 662</b>	

		Beträge in CHF 1 000	Referenz
<b>Kapitalquoten</b>			
61	CET1-Quote (hartes Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	16,50	
62	Tier1-Quote (Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	16,50	
63	Quote bezüglich des regulatorischen Kapitals (in % der risikogewichteten Positionen)	16,50	
64	Institutsspezifische CET1-Pufferanforderungen gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen)	1,88	
65	davon Eigenmittelpuffer gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen)	1,88	
66	davon antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV, in % der risikogewichteten Positionen)	0,00	
68	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 %)	8,50	
68a	CET1-Gesamtanforderung nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	8,91	
68b	davon antizyklische Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	1,11	
68c	Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen)	12,30	
68d	Tier1-Gesamtanforderungen nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	10,71	
68e	Verfügbares Tier1 (in % der risikogewichteten Positionen)	14,10	
68f	Gesamtanforderung regulatorisches Kapital nach der ERV zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Positionen)	13,11	
68g	Verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Positionen)	16,50	

		Beträge in CHF 1 000	Referenz
<b>Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)</b>			
72	Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	41 657	
73	Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	8 305	

## CC2: Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz

Firmenname, Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschafts- kapital in CHF 1000	Anteil am Kapital in %	Anteil an Stimmen in %	Rechnungslegung	gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis
Valiant Bank AG, Bern	Bank	153 800	100,00	100,00	vollkonsolidiert	vollkonsolidiert
Valiant Immobilien AG, Bern	Liegenschafts- verwaltung	2 000	100,00	100,00	vollkonsolidiert	vollkonsolidiert
Entris Holding AG, Muri bei Bern	Dienstleistungs- unternehmen	25 000	58,84	58,84	Equity- Methode	quoten- konsolidiert

Abweichend zum Konsolidierungskreis für die Rechnungslegung wird die Dienstleistungsunternehmung Entris Holding AG für die Eigenmittelberechnung quotenkonsolidiert. Im Konzernabschluss ist diese mittels Equity-Konsolidierung berücksichtigt.

Die Entris Holding AG wird – trotz Beteiligung mit Kapitalanteil von 58,84 % – aus folgenden Gründen im Konzernabschluss nach der Equity-Methode bewertet:

- Wesentliche Entscheide gemäss Entris-Aktionärsbindungsvertrag können nur mit einer Zweidrittelmehrheit gefasst werden. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um die Bestimmungen über die Geschäftsführung sowie um strategische Aufträge des Aktionärsclubs.
- Die Vertreter von Valiant verfügen über keine Mehrheit im Verwaltungsrat der Entris Holding AG und/oder der Entris-Konzerngesellschaften.
- Die Entris-Gruppe ist ein Gemeinschaftswerk aller Entris-Banken.

Für die Eigenmittelberechnung wird die Beteiligung an der Entris Holding AG gemäss Art. 9 Abs. 2 ERV quotenkonsolidiert.

Es bestehen keine wesentlichen Mehrheitsbeteiligungen, die weder voll- noch quotenkonsolidiert werden.



## Überleitung Konzernbilanz

	Gemäss Rechnungslegung	Gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis	Referenz
	31.12.2018 in CHF 1 000	31.12.2018 in CHF 1 000	
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	1 972 228	3 818 100	
Forderungen gegenüber Banken	154 134	323 725	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	3 474	
Forderungen gegenüber Kunden	1 538 649	1 556 668	
Hypothekarforderungen	22 482 749	22 482 749	
Handelsgeschäft	187	187	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8 316	29 585	
Finanzanlagen	830 932	1 238 673	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	19 920	28 121	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	214 079	54 450	
Sachanlagen	130 314	148 858	
Immaterielle Werte	1 621	1 621	
davon andere immaterielle Werte	1 621	1 621	A
Sonstige Aktiven	29 546	44 006	
<b>Total Aktiven</b>	<b>27 382 675</b>	<b>29 730 217</b>	
<b>Passiven</b>			
<b>Fremdkapital</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	544 311	2 437 276	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	395 400	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18 100 855	18 107 423	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	22 976	49 795	
Kassenobligationen	190 054	190 054	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 044 227	6 044 227	
Passive Rechnungsabgrenzungen	127 669	136 674	
Sonstige Passiven	51 596	54 837	
Rückstellungen	34 306	47 850	
davon Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Einrichtungen der beruflichen Vorsorge	2 195	2 195	
davon latente Steuern für temporäre Differenzen	5 865	17 679	
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>25 115 994</b>	<b>27 463 536</b>	
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (Tier2)	0		B
<b>Eigenkapital</b>			
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	
davon als CET1 anrechenbar	7 896	7 896	D
Reserven für allgemeine Bankrisiken	34 786	34 786	C
Kapitalreserven	592 676	592 676	E
Gewinnreserven	1 510 995	1 510 995	C
Konzerngewinn	120 328	120 328	C
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>2 266 681</b>	<b>2 266 681</b>	
<b>Total Passiven</b>	<b>27 382 675</b>	<b>29 730 217</b>	

## CCA: Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente

Die Darstellung der regulatorischen Eigenkapitalinstrumente erfolgt auf der Internetseite der Valiant Bank AG unter folgendem Link: [valiant.ch/ergebnisse](http://valiant.ch/ergebnisse).

## LR1: Leverage Ratio – Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio

<b>Gegenstand</b>		<b>31.12.2018 in CHF 1000</b>
1	Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	27 382 675
2	Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig, aber nicht regulatorisch konsolidiert sind, sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden	-1 621
3	Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen	0
4	Anpassungen in Bezug auf Derivate	34 506
5	Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	1 262
6	Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte	665 273
7	Andere Anpassungen	957 011
8	Gesamtengagement für die Leverage Ratio	29 039 106

## LR2: Leverage Ratio: detaillierte Darstellung

<b>Gegenstand</b>		<b>31.12.2018</b> <b>in CHF 1 000</b>
<b>Bilanzpositionen</b>		
1	Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT, aber inkl. Sicherheiten)	28 306 626
2	Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	- 1 621
3	<b>Total Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio</b>	<b>28 305 005</b>
<b>Derivate</b>		
4	Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inklusive solcher gegenüber CCPs unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Nettingvereinbarungen	29 586
5	Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate	34 506
6	Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt	0
7	Abzug von durch gestellte Margenzahlungen entstandenen Forderungen bei Derivattransaktionen	0
8	Abzug in Bezug auf das Engagement gegenüber qualifizierten zentralen Gegenparteien (QCCP), wenn keine Verantwortung gegenüber den Kunden im Falle des Ausfalles des QCCP vorliegt	0
9	Effektive Nominalwerte der ausgestellten Kreditderivate, nach Abzug der negativen Wiederbeschaffungswerte	0
10	Verrechnung mit effektiven Nominalwerten von gegenläufigen Kreditderivaten und Abzug der Add-ons bei ausgestellten Kreditderivaten	0
11	<b>Total Engagements aus Derivaten</b>	<b>64 092</b>
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)</b>		
12	Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung	3 474
13	Verrechnung von Barverbindlichkeiten und Barforderungen in Bezug auf SFT-Gegenparteien	0
14	Engagements gegenüber SFT-Gegenparteien	1 262
15	Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär	0
16	<b>Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften</b>	<b>4 736</b>
<b>Übrige Ausserbilanzpositionen</b>		
17	Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	2 664 456
18	Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	- 1 999 183
19	<b>Total der Ausserbilanzpositionen</b>	<b>665 273</b>
<b>Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement</b>		
20	Kernkapital	2 181 738
21	Gesamtengagement	29 039 106
<b>Leverage Ratio</b>		
22	Leverage Ratio (in %)	7,51

Nach Abzug von bilanzierten Derivaten beträgt die Differenz zwischen der Summe der Aktiven gemäss Rechnungslegung und Ziffer 1 dieser Tabelle CHF 924 Mio. Dies entspricht der anteilmässigen Hinzunahme der Positionen der Entris Holding AG abzüglich interner Verrechnungen.

## LIQA: Liquidität – Management der Liquiditätsrisiken

Die qualitativen Angaben zur «Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken» werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken: Seite 21
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken: Seite 108

## LIQ1: Liquidität – Informationen zur Liquiditätsquote

	Monatsdurchschnitt Q1 <sup>1</sup>		Monatsdurchschnitt Q2 <sup>1</sup>	
	Ungewichtete Werte in CHF 1 000	Gewichtete Werte in CHF 1 000	Ungewichtete Werte in CHF 1 000	Gewichtete Werte in CHF 1 000
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>				
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		2 772 703	3 065 022
<b>B. Mittelabflüsse</b>				
2	Einlagen von Privatkunden und KMU		9 210 734	7 602 242
3	davon stabile Einlagen		3 830 407	1 915 200
4	davon weniger stabile Einlagen		5 380 327	5 687 222
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel		2 373 799	1 639 262
6	davon operative Einlagen (alle Gegenparteien)			
7	davon nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)		2 318 107	1 583 570
8	davon unbesicherte Schuldverschreibungen		55 692	55 692
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sichertheitswaps			
10	Weitere Mittelabflüsse		727 179	467 275
11	davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen		364 648	364 648
12	davon Mittelabflüsse aus Pfandbriefdarlehen		16 508	16 508
13	davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten		346 023	86 119
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung		183 393	183 019
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung		1 224 637	14 678
16	Total der Mittelabflüsse		13 719 742	3 064 476
<b>C. Mittelzuflüsse</b>				
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte			
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen		255 202	32 005
19	Sonstige Mittelzuflüsse		552 921	552 920
20	Total der Mittelzuflüsse		808 123	584 925
<b>Berechnung LCR</b>				
21	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		2 772 703	3 065 022
22	Total des Nettomittelabflusses		2 479 551	2 684 126
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		112	114

<sup>1</sup> Durchschnitt der Monatsendwerte.

	Monatsdurchschnitt Q3 <sup>1</sup>		Monatsdurchschnitt Q4 <sup>1</sup>	
	Ungewichtete Werte in CHF 1000	Gewichtete Werte in CHF 1000	Ungewichtete Werte in CHF 1000	Gewichtete Werte in CHF 1000
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>				
1	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		2822076	2805404
<b>B. Mittelabflüsse</b>				
2	Einlagen von Privatkunden und KMU		9 624 080	825 320
3	davon stabile Einlagen		3 412 300	170 615
4	davon weniger stabile Einlagen		6 211 780	654 705
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel		2 264 222	1 515 096
6	davon operative Einlagen (alle Gegenparteien)			
7	davon nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)		2 261 723	1 512 597
8	davon unbesicherte Schuldverschreibungen		2 499	2 499
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sichertheitswaps			
10	Weitere Mittelabflüsse		646 504	457 733
11	davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen		328 280	328 280
12	davon Mittelabflüsse aus Pfandbriefdarlehen		48 633	48 633
13	davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten		269 591	80 820
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung		154 708	154 708
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung		1 600 474	14 497
16	Total der Mittelabflüsse		14 289 988	2 967 354
<b>C. Mittelzuflüsse</b>				
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte			
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen		278 143	46 047
19	Sonstige Mittelzuflüsse		431 929	431 928
20	Total der Mittelzuflüsse		710 072	477 975
<b>Berechnung LCR</b>				
21	Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		2822076	2805404
22	Total des Nettomittelabflusses		2489379	2598571
23	Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		113	108

<sup>1</sup> Durchschnitt der Monatsendwerte.

### **Liquidity Coverage Ratio (LCR)**

Gestützt auf die Verordnung über die Liquidität der Banken (Liquiditätsverordnung LiqV) und das FINMA-Rundschreiben 2015/2 ist die Valiant Bank AG verpflichtet, einen angemessenen Bestand an lastenfreien, erstklassigen liquiden Aktiva (HQLA) zu halten. Diese dienen dazu, den Liquiditätsbedarf in einem von der Aufsicht definierten erheblichen Liquiditäts-Stressszenario mit einem Zeithorizont von 30 Kalendertagen zu decken. Die LCR entspricht dem Quotienten aus dem Bestand an HQLA (im Zähler) und dem Wert des Nettomittelabflusses, der gemäss Stressszenario im 30-Tage-Horizont zu erwarten ist (im Nenner). Die Bank erfüllt im Berichtsjahr die Anforderungen an die LCR, wenn der Quotient nach Artikel 13 LiqV mindestens 90 % beträgt. Ab Kalenderjahr 2019 wird das Zielerfordernis 100 % betragen.

Valiant berechnet und publiziert sämtliche LCR-Werte für die Valiant Bank AG. Andere Rechtseinheiten spielen für die Liquiditätsbewirtschaftung eine nur unwesentliche Rolle und müssen gemäss Entscheid der FINMA deshalb für die LCR-Betrachtung nicht miteinbezogen werden.

### **Einflussfaktoren**

Valiant refinanziert sich zu grossen Teilen über Kundengelder von Privatkunden und KMU. Verpflichtungen gegenüber Grosskunden fallen anteilmässig deutlich tiefer aus, ergeben aber aufgrund der höheren Liquiditätsanforderungen den grössten Block an gewichteten Abflüssen. Die restlichen Abflüsse setzen sich aus unwiderruflichen Zusagen, Eventualverbindlichkeiten und Derivaten zusammen. Die Liquiditätszuflüsse stammen hauptsächlich aus voll werthaltigen Forderungen (fällig werdende Ausleihungen an Kunden und Banken sowie Zinszahlungen) und aus Derivaten. Die Liquiditätszuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen bestehen dabei zu grossen Teilen aus operativen Einlagen bei anderen Banken, die sich aufgrund des tiefen Gewichtungsfaktors nur in vergleichsweise geringem gewichtetem Liquiditätszufluss niederschlagen. Die qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) haben sich im Jahresverlauf 2018 verhältnismässig konstant entwickelt. Die Covered Bond Emission von Valiant im März 2018 hatte einen grösseren Zahlungseingang im April 2018 zur Folge (Emission im März, Liberierungsdatum im April), der sich im entsprechenden Monat positiv auf den Liquiditätszufluss der LCR-Berechnung auswirkte.

### **Zusammensetzung HQLA**

Die qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) bestehen im Wesentlichen aus Clearing-Guthaben gegenüber der Schweizerischen Nationalbank (SNB) und SNB-repofähigen Finanzanlagen in CHF. Zusätzlich bestehen repofähige Finanzanlagen in EUR und USD sowie Banknoten und Münzen.

### **Konzentrationen von Finanzierungsquellen**

Finanzierungsquellen, die mehr als 1 % der Bilanzsumme beisteuern, werden gesondert überwacht. Die grösste einzelne Finanzierungsquelle ist die Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute, wobei die dort bezogenen Darlehen langfristiger Natur sind.

### **Derivate Positionen und Sicherheitsanforderungen**

Die zur Steuerung der Bilanz eingesetzten Zinsswaps und Devisentermingeschäfte führen in jedem Monat zu gewissen Liquiditätszu- und -abflüssen. Diese heben sich zu grossen Teilen gegenseitig auf und haben deshalb nur einen geringen Einfluss auf die Nettoliquiditätsabflüsse.

### **Währungsinkongruenzen**

Für Valiant ist für die LCR-Berechnung im regulatorischen Sinn keine Fremdwährung wesentlich. Entsprechend wird die LCR nur in Schweizer Franken sowie auf Gesamtbasis aller Währungen berechnet. Die Bank macht für die Erfüllung der LCR in Schweizer Franken von der Möglichkeit der Anrechnung von zusätzlichen HQLA in Fremdwährung gemäss FINMA-Rundschreiben 2015/2 Rz 299-314 Gebrauch. Die LCR in Schweizer Franken liegt deshalb in der Regel leicht über der LCR aller Währungen.

### **Integration Triba Partner Bank AG (Triba)**

Valiant rapportiert alle LCR-Werte auf Stufe Valiant Bank AG. Die Triba wurde bis Mai 2018 als Beteiligung der Valiant Holding AG geführt und hatte deshalb bis zu diesem Zeitpunkt keinen Einfluss auf die LCR-Berichterstattung der Valiant Bank AG. Im Mai 2018 wurden die Bilanzpositionen der Triba in die IT-Systeme der Valiant Bank AG überführt und figurieren entsprechend seit diesem Zeitpunkt in den LCR-Werten der Valiant Bank AG. Die Integration hatte jedoch aufgrund der Grössenverhältnisse der Institute und der ähnlich gelagerten Liquiditätszu- und -abflussverhältnisse keinen wesentlichen Einfluss auf die LCR-Berichterstattung der Valiant Bank AG.

## CRA: Kreditrisiko – allgemeine Informationen

Die Beschreibung der Hauptmerkmale und der Bestandteile des Kreditrisikomanagements werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Kreditrisiken: Seite 20
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Kreditrisiken: Seite 105
- Erläuterungen der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs: Seite 112
- Erläuterungen zur Bewertung von Deckungen: Seite 113

## CR1: Kreditrisiko – Kreditqualität der Aktiven

	a	b	c	d
	Bruttobuchwerte von			
	ausgefallenen Positionen in CHF 1000	nicht ausgefallenen Positionen in CHF 1000	Wert- berichtigungen/ Abschreibungen in CHF 1000	Nettowerte (a + b – c) in CHF 1000
1 Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	70 551	28 542 888	43 140	28 570 299
2 Schuldtitel		1 237 530		1 237 530
3 Ausserbilanzpositionen		752 175	3 440	748 735
<b>4 Total</b>	<b>70 551</b>	<b>30 532 593</b>	<b>46 580</b>	<b>30 556 564</b>

Bei gefährdeten Forderungen, das heisst Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, wird auf den Liquidationswert der Sicherheiten abgestellt und die Wertminderung 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. Die Definitionen der ausgefallenen Positionen entsprechen denjenigen der gefährdeten Forderungen.

Ausleihungen werden spätestens dann als gefährdet eingestuft, wenn die vertraglich vereinbarten Zahlungen für Kapital und/oder Zinsen mehr als 90 Tage ausstehend sind. Überfällige und gefährdete Zinsen werden nicht vereinnahmt, sondern direkt wertberichtigt.

Gefährdete Forderungen werden als wieder vollwertig eingestuft (restrukturierte Positionen), 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.

## CR2: Kreditrisiko – Veränderungen in den Portfolios von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall

		in CHF 1000
1	Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Vorperiode	104866
2	Seit dem Ende der Vorperiode ausgefallene Forderungen und Schuldtitel	35386
3	Positionen, die den Ausfallstatus verlassen haben	-62525
4	Abgeschriebene Beiträge	-7176
<b>6</b>	<b>Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Referenzperiode (Total)</b>	<b>70551</b>

Der Bestand an gefährdeten Forderungen beträgt im Verhältnis zu den Ausleihungen 0,29% (Vorjahr 0,44%). Die neu hinzugekommenen, gefährdeten Forderungen sind im Verhältnis zum Gesamtportfolio an Ausleihungen auf tiefem Niveau. Die Abnahme der ausgefallenen Forderungen und Schuldtitel ist insbesondere auf ehemals gefährdete Positionen zurückzuführen, die sich bonitätsmässig verbessert haben und durch Valiant wieder als vollwertig eingestuft werden.

## CRB: Kreditrisiko – zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven

Branche	Restlaufzeit			Gesamtergebnis
	Fällig innert 12 Monaten	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	
Private	18623	6734	5843	31200
Handel	4396			4396
Grundstücke- und Wohnungswesen	6816	839	1565	9220
Baugewerbe	1337	700		2037
Herstellung von Waren	11563	250		11813
Öffentliche Verwaltung	52			52
Gesundheitswesen	138	448		586
Landwirtschaft	870	1977		2847
Finanz- und Versicherungsleistungen	1230		675	1905
Übrige	6402		93	6495
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>51427</b>	<b>10948</b>	<b>8176</b>	<b>70551</b>

Angaben zur Definition von überfälligen und gefährdeten Positionen, die Methodik zur Identifikation gefährdeter Positionen sowie die bankinterne Definition von restrukturierten Positionen sind unter Tabelle CR1 erläutert und in Tabelle CR2 beziffert.

Auf eine geografische Aufteilung wird aufgrund geringer internationaler Aktivität verzichtet.

## CRC: Kreditrisiko – Angaben zu Risikominderungstechniken

Die Anrechnung von Sicherheiten erfolgt nach dem einfachen Ansatz. Als Sicherheiten werden flüssige Mittel, Wertschriften oder Bankgarantien anerkannt, welche die internen Qualitätsanforderungen erfüllen. Die Engagements sowie deren Deckung werden täglich überwacht. Es erfolgt kein bilanzielles oder ausserbilanzielles Netting von Positionen. Konzentrationsrisiken im Zusammenhang mit erhaltenen Sicherheiten werden überwacht.

Das Gegenparteiisikomanagement wird im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant auf Seite 106 unter Gegenparteiisiken erläutert.



### CR3: Kreditrisiko – Gesamtsicht der Risikominderungstechniken

	a	b1	b	d	f
	Unbesicherte Positionen/ Buchwerte in CHF 1000	Besicherte Positionen/ Buchwerte in CHF 1000	Davon: durch Sicherheiten besicherte Positionen in CHF 1000	Davon: durch finanzielle Garantien besicherte Positionen in CHF 1000	Davon: durch Kreditderivate besicherte Positionen in CHF 1000
1 Ausleihungen	29 110 419	208 615	29 736	47 233	
2 Schuldtitel	1 191 148	46 382		46 382	
<b>3 Total<sup>1</sup></b>	<b>30 301 567</b>	<b>254 997</b>	<b>29 736</b>	<b>93 615</b>	<b>0</b>
4 Davon ausgefallen	70 551				

<sup>1</sup> Die Spalte «Unbesicherte Positionen» enthält hypothekarisch gedeckte Positionen im Umfang von CHF 22,8 Mrd.

Die Anrechnung von Sicherheiten kommt bei deutlich weniger als 1 % der Forderungen von Valiant zur Geltung. Dementsprechend reduzieren sich die risikogewichteten Aktiven durch die Anrechnung von Sicherheiten nur geringfügig.

### CRD: Kreditrisiko – Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz

Externe Ratings werden nicht berücksichtigt.

### CR4: Kreditrisiko – Risikoexposition und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz

	a	b	c	d	e	f
	Positionen vor Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM)		Positionen nach Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM)			
Positionskategorie	Bilanzwerte in CHF 1000	Ausserbilanzwerte in CHF 1000	Bilanzwerte in CHF 1000	Ausserbilanzwerte in CHF 1000	RWA in CHF 1000	RWA-Dichte in %
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	11 080		59 616		25 610	42,96
2 Banken und Effektenhändler	718 108	63 400	404 149	40 401	182 702	41,10
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	809 591	109 988	796 016	54 994	310 812	36,52
4 Unternehmen	1 118 802	60 210	1 121 353	57 230	765 610	64,96
5 Retail	23 250 310	787 900	23 214 223	305 793	10 676 100	45,39
6 Beteiligungstitel	48 763	50 383	48 763	50 383	123 527	124,59
7 Übrige Positionen	4 020 946		4 020 946		182 668	4,54
<b>8 Total</b>	<b>29 977 600</b>	<b>1 071 881</b>	<b>29 665 066</b>	<b>508 801</b>	<b>12 267 029</b>	<b>40,65</b>

## CR5: Kreditrisiko – Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz

Positionskategorie/ Risikogewichtung	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Andere	Total <sup>1</sup> in CHF 1000
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	24 375				19 263		15 978			59 616
2 Banken und Effektenhändler			177 278		240 052		27 220			444 550
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	19 715		383 461	24 320	395 464	698	27 352			851 010
4 Unternehmen	76		502 837	11 992		11 440	652 183	55		1 178 583
5 Retail	39 692		581	18 564 189		29 485 537	19 668 820	197		23 520 016
6 Beteiligungstitel							50 384	48 762		99 146
7 Übrige Positionen	3 838 278						182 668			4 020 946
<b>8 Total</b>	<b>3 922 136</b>	<b>0</b>	<b>1 064 157</b>	<b>18 600 501</b>	<b>654 779</b>	<b>2 960 675</b>	<b>2 922 605</b>	<b>49 014</b>	<b>0</b>	<b>30 173 867</b>
9 davon grundpfandgesicherte Forderungen				18 600 501	1 695	2 786 649	1 916 105			
10 davon überfällige Forderungen							14 309	252		

<sup>1</sup> Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM.

## CCRA: Gegenpartekreditrisiko – allgemeine Angaben

Das Gegenpartekreditrisikomanagement wird im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant auf Seite 106 unter Gegenpartekreditrisiken erläutert.

## CCR1: Gegenpartekreditrisiko – Analyse nach Ansatz

	a	b	c	d	e	f
	Wiederbeschaffungskosten in CHF 1000	Mögliche zukünftige Position in CHF 1000	EEPE in CHF 1000	Verwendeter Alpha-Wert, um das aufsichtsrechtliche EAD zu bestimmen	EAD nach CRM in CHF 1000	RWA in CHF 1000
1 SA-CCR (für Derivate)	5 476	11 506		1.4	23 775	11 887
Marktwertmethode nach SA-BIZ	15 186	27 513			32 086	16 268
2 IMM (für Derivate und SFTs)						
3 Einfacher Ansatz zur Risikominderung (für SFTs)					312 534	62 739
4 Umfassender Ansatz der Risikominderung (für SFTs)						
5 VaR (für SFTs)						
<b>6 Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>368 395</b>	<b>90 894</b>

## CCR2: Gegenpartekreditrisiko – Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen (credit valuation adjustment, CVA) zulasten der Eigenmittel

		a	b
		EAD nach CRM in CHF 1000	RWA in CHF 1000
3	Alle der «Standard CVA»-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen <sup>1</sup>	55 861	39 600
<b>4</b>	<b>Alle der CVA-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen</b>	<b>55 861</b>	<b>39 600</b>

<sup>1</sup> Vereinfachter Standardansatz.

## CCR3: Gegenpartekreditrisiko – Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
Positionskategorie/Risikogewichtung		0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Andere	Total <sup>1</sup> in CHF 1000
1	Zentralregierungen und Zentralbanken									0
2	Banken und Effekthändler			314043	52065					366108
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken						170			170
4	Unternehmen						262			262
5	Retail					933	922			1855
6	Beteiligungstitel									0
7	Übrige Positionen									0
<b>8</b>	<b>Total Kreditrisikopositionen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>314043</b>	<b>52065</b>	<b>933</b>	<b>1354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>368395</b>

<sup>1</sup> Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM.

## CCR5: Gegenpartekreditrisiko – Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen

	a	b	c	d	e	f
	Bei Derivattransaktionen verwendete Sicherheiten				Bei SFTs verwendete Sicherheiten	
	Fair Value der erhaltenen Sicherheiten		Fair Value der gelieferten Sicherheiten			
	Segregiert in CHF 1000	Nicht segregiert in CHF 1000	Segregiert in CHF 1000	Nicht segregiert in CHF 1000	Fair Value der erhaltenen Sicherheiten in CHF 1000	Fair Value der gelieferten Sicherheiten in CHF 1000
Flüssige Mittel in CHF		23 563		70 950		
Forderungen gegenüber der Eidgenossenschaft						11 170
Forderungen gegenüber ausländischen Staaten						6 049
Forderungen gegenüber Pfandbriefinstituten					3 506	182 063
Forderungen gegenüber Schweizer Kantonen						129 850
Forderungen gegenüber Staatsagenturen						3 223
Unternehmensanleihen						34 090
Beteiligungstitel	642					
Übrige Sicherheiten						29 451
<b>Total</b>	<b>642</b>	<b>23 563</b>	<b>0</b>	<b>70 950</b>	<b>3 506</b>	<b>395 896</b>

## CCR6: Gegenpartekreditrisiko – Kreditderivatpositionen

Valiant ist keine möglichen Verpflichtungen aus Kreditderivaten eingegangen, weder als Sicherungsgeber noch als Sicherungsnehmer.

## CCR8: Gegenpartekreditrisiko – Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien

Es bestehen keine Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien.

## SECA – SEC4: Verbriefungen

Valiant verfügt über keine Verbriefungspositionen.

## MRA: Marktrisiko – allgemeine Angaben

Die Marktrisiken werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt übrige Marktrisiken: Seite 21
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt übrige Marktrisiken: Seite 108

## MR1: Marktrisiko – Eigenmittelanforderungen nach dem Standardansatz

a

<b>Outright-Produkte</b>		<b>RWA in CHF 1000</b>
1	Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	10013
2	Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	374
3	Wechselkursrisiko	3732
4	Rohstoffrisiko	3035
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>17154</b>

### IRRBBA – IRRBB1: Zinsrisiken

Eine ausserordentliche Offenlegung der Tabellen IRRBBa, IRRBBa1 und IRRBB1 wird per Stichtag 30.06.2019 erfolgen.

### ORA: Operationelle Risiken – allgemeine Angaben

Die operationellen Risiken werden im «Bericht zum Geschäftsjahr 2018» von Valiant an folgenden Stellen erläutert:

- Lagebericht, Abschnitt Operationelle Risiken: Seite 21
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Operationelle Risiken: Seite 109
- Erläuterung zum Risikomanagement, Abschnitt Compliance und Management der rechtlichen Risiken: Seite 110

Zur Berechnung der erforderlichen Eigenmittel wird der Basisindikator-Ansatz angewendet.

**Herausgeberin**

Valiant Holding AG

**Kontakt**

Valiant Holding AG

Investor Relations

Postfach, 3001 Bern

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

[ir@valiant.ch](mailto:ir@valiant.ch)