

**valiant bank ag
abschluss zum
ersten halbjahr 2018**

Einzelabschluss

Bilanz

| Aktiven | 30.06.2018 in CHF 1000 | 31.12.2017 in CHF 1000 | Veränderung in CHF 1000 | Veränderung in % |
|---|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|
| Flüssige Mittel | 2 618 104 | 2 422 165 | 195 939 | 8,1 |
| Forderungen gegenüber Banken | 183 455 | 118 289 | 65 166 | 55,1 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 1 549 248 | 1 552 779 | -3 531 | -0,2 |
| Hypothekarforderungen | 2 215 1007 | 2 114 327 | 1 006 680 | 4,8 |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 8 860 | 17 191 | -8 331 | -48,5 |
| Finanzanlagen | 860 762 | 954 454 | -93 692 | -9,8 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 24 350 | 23 204 | 1 146 | 4,9 |
| Beteiligungen | 54 676 | 53 207 | 1 469 | 2,8 |
| Sachanlagen | 128 300 | 126 089 | 2 211 | 1,8 |
| Immaterielle Werte | 2 134 | 2 646 | -512 | -19,3 |
| Sonstige Aktiven | 23 730 | 21 623 | 2 107 | 9,7 |
| Total Aktiven | 27 604 626 | 26 435 974 | 1 168 652 | 4,4 |
| Total nachrangige Forderungen | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 804 237 | 761 576 | 42 661 | 5,6 |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen | 1 821 9254 | 1 779 4573 | 42 4681 | 2,4 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 23 144 | 20 943 | 2 201 | 10,5 |
| Kassenobligationen | 205 227 | 237 045 | -31 818 | -13,4 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 6 112 068 | 5 508 162 | 603 906 | 11,0 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 111 905 | 120 752 | -8 847 | -7,3 |
| Sonstige Passiven | 74 766 | 56 963 | 17 803 | 31,3 |
| Rückstellungen | 31 774 | 31 447 | 327 | 1,0 |
| Reserve für allgemeine Bankrisiken | 47 566 | 27 086 | 20 480 | 75,6 |
| Gesellschaftskapital | 153 800 | 153 800 | 0 | 0,0 |
| Gesetzliche Kapitalreserve | 23 852 | 0 | 23 852 | n/a |
| davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen | 23 852 | 0 | 23 852 | n/a |
| Gesetzliche Gewinnreserve | 493 824 | 491 593 | 2 231 | 0,5 |
| Freiwillige Gewinnreserve | 1 247 959 | 1 123 940 | 124 019 | 11,0 |
| Gewinnvortrag | 63 | 46 | 17 | 37,0 |
| Periodengewinn | 55 187 | 108 048 | -52 861 | -48,9 |
| Total Passiven | 27 604 626 | 26 435 974 | 1 168 652 | 4,4 |
| Total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 150 000 | -150 000 | -100,0 |
| davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht | 0 | 0 | 0 | 0,0 |

| Ausserbilanzgeschäfte | 30.06.2018 in CHF 1000 | 31.12.2017 in CHF 1000 | Veränderung in CHF 1000 | Veränderung in % |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Eventualverpflichtungen | 296 771 | 299 323 | -2 552 | -0,9 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 706 974 | 668 845 | 38 129 | 5,7 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 50 245 | 49 036 | 1 209 | 2,5 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 | 0 | 0,0 |

Erfolgsrechnung

| | 30.06.2018 in CHF 1'000 | 30.06.2017 in CHF 1'000 | Veränderung in CHF 1'000 | Veränderung in % |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | | | | |
| Zins- und Diskontertrag | 177 048 | 175 090 | 1 958 | 1,1 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen | 0 | 0 | 0 | n/a |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 11 786 | 13 136 | -1 350 | -10,3 |
| Zinsaufwand | -36 961 | -44 931 | 7 970 | -17,7 |
| Bruttoerfolg Zinsengeschäft | 151 873 | 143 295 | 8 578 | 6,0 |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft | -176 | -921 | 745 | -80,9 |
| Subtotal Nettoerfolg Zinsengeschäft | 151 697 | 142 374 | 9 323 | 6,5 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | | | | |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 19 755 | 19 713 | 42 | 0,2 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 1 874 | 1 678 | 196 | 11,7 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 14 948 | 13 793 | 1 155 | 8,4 |
| Kommissionsaufwand | -6 328 | -6 220 | -108 | 1,7 |
| Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 30 249 | 28 964 | 1 285 | 4,4 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option | | | | |
| | 5 829 | 5 330 | 499 | 9,4 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | | | | |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 482 | 64 | 418 | 653,1 |
| Beteiligungsertrag | 8 708 | 8 770 | -62 | -0,7 |
| Liegenschaftenerfolg | 830 | 844 | -14 | -1,7 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 341 | 5 | 336 | 6 720,0 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | -253 | -17 | -236 | 1 388,2 |
| Subtotal übriger ordentlicher Erfolg | 10 108 | 9 666 | 442 | 4,6 |
| Total Betriebsertrag¹ | 198 059 | 187 255 | 10 804 | 5,8 |
| Geschäftsaufwand | | | | |
| Personalaufwand | -61 386 | -57 652 | -3 734 | 6,5 |
| Sachaufwand | -54 128 | -50 800 | -3 328 | 6,6 |
| Subtotal Geschäftsaufwand | -115 514 | -108 452 | -7 062 | 6,5 |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -12 666 | -11 875 | -791 | 6,7 |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste | -113 | -122 | 9 | -7,4 |
| Geschäftserfolg | 69 590 | 65 885 | 3 705 | 5,6 |
| Periodengewinn | | | | |
| Ausserordentlicher Ertrag | 2 156 | 0 | 2 156 | n/a |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 | 0 | n/a |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken | 0 | 0 | 0 | n/a |
| Steuern | -16 559 | -13 507 | -3 052 | 22,6 |
| Periodengewinn | 55 187 | 52 378 | 2 809 | 5,4 |

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

Eigenkapitalnachweis

| | Gesellschafts- kapital in CHF 1 000 | Gesetzliche Kapitalreserve in CHF 1 000 | Gesetzliche Gewinnreserve in CHF 1 000 | Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000 | Freiwillige Gewinnreserve in CHF 1 000 | Gewinn- vortrag in CHF 1 000 | Periodenerfolg in CHF 1 000 | Total in CHF 1 000 |
|---|---|---|--|---|--|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode | 153 800 | – | 491 593 | 27 086 | 1 123 940 | 46 | 108 048 | 1 904 513 |
| Gewinnverwendung aus dem Vorjahr | | | 2 231 | | 75 800 | 17 | –78 048 | 0 |
| Dividenden und andere Ausschüttungen | | | | | | | –30 000 | –30 000 |
| Veränderung aus Fusion Triba Partner Bank AG | | 23 852 | – | 20 480 | 48 219 | | | 92 551 |
| Jahresgewinn | | | | | | | 55 187 | 55 187 |
| Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode | 153 800 | 23 852 | 493 824 | 47 566 | 1 247 959 | 63 | 55 187 | 2 022 251 |

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Es gab keine Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen oder allfällige Fehlerkorrekturen.

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 im 2. Quartal 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.

Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Valiant in der vergangenen Periode haben.

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

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.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

| | 30.06.2018 in CHF 1000 | 30.06.2017 in CHF 1000 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ausserordentliche Erträge | | |
| Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften | 2 156 | 0 |
| Total ausserordentliche Erträge | 2 156 | 0 |
| Ausserordentliche Aufwände | | |
| Total ausserordentliche Aufwände | 0 | 0 |