

**konzern
zwischenabschluss
per 30. september 2020**

Konzernrechnung

Konzernbilanz

| | 30.09.2020 in CHF 1 000 | 31.12.2019 in CHF 1 000 | Veränderung in CHF 1 000 | Veränderung in % |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 5 688 683 | 3 795 630 | 1 893 053 | 49,9 |
| Forderungen gegenüber Banken | 210 768 | 121 937 | 88 831 | 72,8 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 1 698 154 | 1 470 960 | 227 194 | 15,4 |
| Hypothekarforderungen | 23 989 507 | 23 332 077 | 657 430 | 2,8 |
| Handelsgeschäft | 4 783 | 108 | 4 675 | n/a |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 8 785 | 9 499 | -714 | -7,5 |
| Finanzanlagen | 1 622 142 | 765 076 | 857 066 | 112,0 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 27 929 | 23 536 | 4 393 | 18,7 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 225 427 | 214 156 | 11 271 | 5,3 |
| Sachanlagen | 117 521 | 121 789 | -4 268 | -3,5 |
| Immaterielle Werte | 1 446 | 2 154 | -708 | -32,9 |
| Sonstige Aktiven | 36 961 | 49 055 | -12 094 | -24,7 |
| Total Aktiven | 33 632 106 | 29 905 977 | 3 726 129 | 12,5 |
| Total nachrangige Forderungen | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 2 698 367 | 871 397 | 1 826 970 | 209,7 |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen | 20 932 874 | 19 090 256 | 1 842 618 | 9,7 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 36 974 | 43 288 | -6 314 | -14,6 |
| Kassenobligationen | 80 528 | 104 602 | -24 074 | -23,0 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 7 330 800 | 7 269 700 | 61 100 | 0,8 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 166 299 | 139 318 | 26 981 | 19,4 |
| Sonstige Passiven | 31 175 | 40 316 | -9 141 | -22,7 |
| Rückstellungen | 28 213 | 28 839 | -626 | -2,2 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 34 786 | 34 786 | 0 | 0,0 |
| Gesellschaftskapital | 7 896 | 7 896 | 0 | 0,0 |
| Kapitalreserve | 592 623 | 592 684 | -61 | -0,0 |
| Gewinnreserve | 1 603 933 | 1 561 836 | 42 097 | 2,7 |
| Eigene Kapitalanteile | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Konzerngewinn | 87 638 | 121 059 | -33 421 | n/a |
| Total Eigenkapital | 2 326 876 | 2 318 261 | 8 615 | 0,4 |
| Total Passiven | 33 632 106 | 29 905 977 | 3 726 129 | 12,5 |
| Total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Eventualverpflichtungen | 135 523 | 214 434 | -78 911 | -36,8 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 956 969 | 676 591 | 280 378 | 41,4 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 55 701 | 50 058 | 5 643 | 11,3 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 | 0 | 0,0 |

Konzernerfolgsrechnung

| | 30.09.2020 in CHF 1 000 | 30.09.2019 in CHF 1 000 | Veränderung in CHF 1 000 | Veränderung in % |
|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | | | | |
| Zins- und Diskontertrag | 255 250 | 259 962 | -4 712 | -1,8 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 12 925 | 15 546 | -2 621 | -16,9 |
| Zinsaufwand | -22 778 | -42 425 | 19 647 | -46,3 |
| Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 245 397 | 233 083 | 12 314 | 5,3 |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft | -9 580 | -3 350 | -6 230 | 186,0 |
| Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft | 235 817 | 229 733 | 6 084 | 2,6 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | | | | |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 32 320 | 30 188 | 2 132 | 7,1 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 354 | 2 370 | -16 | -0,7 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 21 969 | 21 970 | -1 | -0,0 |
| Kommissionsaufwand | -10 776 | -9 376 | -1 400 | 14,9 |
| Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 45 867 | 45 152 | 715 | 1,6 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option | 9 244 | 8 962 | 282 | 3,1 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | | | | |
| Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen | 79 | 1 110 | -1 031 | -92,9 |
| Beteiligungsertrag | 10 908 | 15 669 | -4 761 | -30,4 |
| davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen | 8 594 | 12 008 | -3 414 | -28,4 |
| davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen | 2 314 | 3 661 | -1 347 | -36,8 |
| Liegenschaftenerfolg | 1 282 | 1 553 | -271 | -17,5 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 906 | 450 | 456 | 101,3 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | -115 | -1 | -114 | n/a |
| Subtotal übriger ordentlicher Erfolg | 13 060 | 18 781 | -5 721 | -30,5 |
| Total Betriebsertrag¹ | 313 568 | 305 978 | 7 590 | 2,5 |
| Geschäftsaufwand | | | | |
| Personalaufwand | -100 439 | -97 448 | -2 991 | 3,1 |
| Sachaufwand | -79 318 | -77 748 | -1 570 | 2,0 |
| Subtotal Geschäftsaufwand | -179 757 | -175 196 | -4 561 | 2,6 |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -15 785 | -16 723 | 938 | -5,6 |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste | -395 | -5 632 | 5 237 | -93,0 |
| Geschäftserfolg | 108 051 | 105 077 | 2 974 | 2,8 |
| Konzerngewinn | | | | |
| Ausserordentlicher Ertrag | 3 552 | 4 689 | -1 137 | -24,2 |
| Ausserordentlicher Aufwand | -407 | 0 | -407 | n/a |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Steuern | -23 558 | -23 284 | -274 | 1,2 |
| Konzerngewinn | 87 638 | 86 482 | 1 156 | 1,3 |

¹ Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

Konzerneigenkapitalnachweis

| | Gesell- schafts- kapital in CHF 1 000 | Kapital- reserve in CHF 1 000 | Gewinn- reserve in CHF 1 000 | Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1 000 | Eigene Kapital- anteile in CHF 1 000 | Perioden- erfolg in CHF 1 000 | Total in CHF 1 000 |
|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|---|---|-------------------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode | 7 896 | 592 684 | 1 561 836 | 34 786 | 0 | 121 059 | 2 318 261 |
| Gewinnverwendung aus dem Vorjahr | | | 42 097 | | | -42 097 | 0 |
| Erwerb eigener Kapitalanteile | | | | | -2 673 | | -2 673 |
| Veräusserung eigener Kapitalanteile | | | | | 2 673 | | 2 673 |
| Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile | | -116 | | | | | -116 |
| Dividenden und andere Ausschüttungen | | 55 | | | | -78 962 | -78 907 |
| Konzerngewinn | | | | | | 87 638 | 87 638 |
| Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode | 7 896 | 592 623 | 1 603 933 | 34 786 | 0 | 87 638 | 2 326 876 |

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung und allfällige Fehlerkorrekturen sowie deren Auswirkungen auf den Zwischenabschluss

Seit dem 01.01.2020 ist die neue Rechnungslegungsverordnung-FINMA (ReIV-FINMA) sowie das FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung – Banken» (FINMA-RS 20/1) in Kraft getreten und für Valiant massgebend. Gestützt auf Art. 98 Übergangsbestimmungen (ReIV-FINMA) wird Valiant die Bestimmungen zur Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen spätestens ab dem Geschäftsjahr beginnend am 01.01.2021 anwenden und verzichtet somit auf eine mögliche vorzeitige Anwendung (Art. 98, Absatz 2, ReIV-FINMA) per 30.09.2020. Somit gab es keine Änderungen in den Grundsätzen der Konzernrechnungslegung oder allfällige Fehlerkorrekturen.

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

Von den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie ist die ganze Schweizer Volkswirtschaft betroffen, auch die Banken. Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich innert kurzer Frist deutlich verändert. Valiant verfügt aufgrund ihrer vorsichtigen Ausleihungspolitik über ein diversifiziertes Kreditportfolio mit hoher Qualität. Valiant verfügt über eine starke Kapitalbasis und ist gesund.

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.

Ausserordentliche Erträge und Aufwände

| | 30.09.2020 in CHF 1 000 | 30.09.2019 in CHF 1 000 |
|---|-----------------------------------|----------------------------|
| Ausserordentliche Erträge | | |
| Gewinn aus Verkauf von Liegenschaften | 3 454 | 4 684 |
| Periodenfremde Vorsteuer | 70 | |
| Übrige Posten | 28 | 5 |
| Total ausserordentliche Erträge | 3 552 | 4 689 |
| Ausserordentliche Aufwände | | |
| Verlust aus Verkauf von Liegenschaften | 12 | |
| Periodenfremde Umsatzsteuer | 293 | |
| Mieterlass COVID-19 | 102 | |
| Total ausserordentliche Aufwände | 407 | 0 |