

Valiant Holding AG

**Konzernbilanz**

<b><u>Aktiven</u></b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	Veränderungen	
	in CHF 1'000	in CHF 1'000	in CHF 1'000	in %
Flüssige Mittel	342'452	271'548	70'904	26.11
Forderungen aus Geldmarktpapieren	2'564	2'418	146	6.04
Forderungen gegenüber Banken	1'028'678	935'076	93'602	10.01
Forderungen gegenüber Kunden	2'305'041	2'068'490	236'551	11.44
Hypothekarforderungen	16'631'531	14'648'509	1'983'022	13.54
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	455	271	184	67.90
Finanzanlagen	1'380'540	1'258'494	122'046	9.70
Nicht konsolidierte Beteiligungen	56'899	51'206	5'693	11.12
Sachanlagen	180'981	160'199	20'782	12.97
Immaterielle Werte	9'214	8'091	1'123	13.88
Rechnungsabgrenzungen	56'757	43'478	13'279	30.54
Sonstige Aktiven	57'883	68'776	-10'893	-15.84
<b>Total Aktiven</b>	<b>22'052'995</b>	<b>19'516'556</b>	2'536'439	13.00
<i>Total nachrangige Forderungen</i>	<i>21'699</i>	<i>21'220</i>	<i>479</i>	<i>2.26</i>
<i>Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	<i>150'549</i>	<i>341'406</i>	<i>-190'857</i>	<i>-55.90</i>
<b><u>Passiven</u></b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	191	304	-113	-37.17
Verpflichtungen gegenüber Banken	369'141	147'400	221'741	150.43
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	10'610'761	8'591'298	2'019'463	23.51
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3'666'474	4'049'228	-382'754	-9.45
Kassenobligationen	1'097'953	989'936	108'017	10.91
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4'221'030	3'720'490	500'540	13.45
Rechnungsabgrenzungen	125'855	124'970	885	0.71
Sonstige Passiven	97'336	90'695	6'641	7.32
Wertberichtigungen und Rückstellungen	172'034	138'553	33'481	24.16
Reserven für allgemeine Bankrisiken	30'500	30'500	0	-
Gesellschaftskapital	8'506	8'234	272	3.30
<b>Kapitalreserve</b>	<b>945'101</b>	<b>837'272</b>	107'829	12.88
<b>Gewinnreserve</b>	<b>862'800</b>	<b>763'398</b>	99'402	13.02
<b>Eigene Beteiligungstitel</b>	<b>-228'793</b>	<b>-124'324</b>	-104'469	84.03
<b>Konzerngewinn</b>	<b>74'106</b>	<b>148'602</b>	-74'496	-50.13
<b>Total Passiven</b>	<b>22'052'995</b>	<b>19'516'556</b>	2'536'439	13.00
<i>Total nachrangige Verpflichtungen</i>	<i>5'040</i>	<i>0</i>	<i>5'040</i>	<i>-</i>
<i>Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	<i>188'839</i>	<i>20'819</i>	<i>168'020</i>	<i>807.05</i>

## Valiant Holding AG

**Konzernerfolgsrechnung**

	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2008</b>	Veränderungen	
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in %
<i>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</i>				
Zins- und Diskontertrag	294'241	284'046	10'195	3.59
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	305	414	-109	-26.33
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	17'938	14'681	3'257	22.19
Zinsaufwand	-141'710	-141'548	-162	0.11
<b>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>170'774</b>	<b>157'593</b>	<b>13'181</b>	<b>8.36</b>
<i>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	528	582	-54	-9.28
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	27'607	30'752	-3'145	-10.23
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	11'500	11'530	-30	-0.26
Kommissionsaufwand	-6'304	-6'302	-2	0.03
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>33'331</b>	<b>36'562</b>	<b>-3'231</b>	<b>-8.84</b>
<i>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</i>	<i>6'500</i>	<i>5'589</i>	<i>911</i>	<i>16.30</i>
<i>Übriger ordentlicher Erfolg</i>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1'377	7'527	-6'150	-81.71
Beteiligungsertrag	1'397	8'484	-7'087	-83.53
Liegenschaftenerfolg	1'155	921	234	25.41
Anderer ordentlicher Ertrag	2'981	726	2'255	310.61
Anderer ordentlicher Aufwand	-1'577	-10'688	9'111	-85.25
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>5'333</b>	<b>6'970</b>	<b>-1'637</b>	<b>-23.49</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>215'938</b>	<b>206'714</b>	<b>9'224</b>	<b>4.46</b>
<i>Geschäftsaufwand</i>				
Personalaufwand	-64'124	-58'785	-5'339	9.08
Sachaufwand	-42'557	-37'615	-4'942	13.14
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-106'681</b>	<b>-96'400</b>	<b>-10'281</b>	<b>10.66</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>109'257</b>	<b>110'314</b>	<b>-1'057</b>	<b>-0.96</b>
<i>Konzerngewinn</i>				
Bruttogewinn	109'257	110'314	-1'057	-0.96
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-12'259	-10'361	-1'898	18.32
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-2'979	-502	-2'477	493.43
<b>Zwischenergebnis</b>	<b>94'019</b>	<b>99'451</b>	<b>-5'432</b>	<b>-5.46</b>
Ausserordentlicher Ertrag	994	1'007	-13	-1.29
Ausserordentlicher Aufwand	-6	0	-6	0.00
Steuern	-20'901	-22'603	1'702	-7.53
<b>Konzerngewinn</b>	<b>74'106</b>	<b>77'855</b>	<b>-3'749</b>	<b>-4.82</b>