

Bank  
Banque  
Banca

**CLER**

2018

Halbjahresbericht  
Abschluss per 30. Juni 2018

# Auf einen Blick



**535,4**  
Mio. CHF  
Anlagelösung

Die Vermögensverwaltung ab 10 000 CHF kommt gut an: Per Mitte 2018 haben Kundinnen und Kunden 535,4 Mio. CHF in die Anlagelösung investiert – über 100 Mio. CHF davon in die nachhaltige Anlagelösung.



**+2,2%**  
Hypothekarforderungen

Hypotheken sind weiterhin sehr gefragt: Das zeigt sich im erfreulichen Wachstum um 328,7 Mio. CHF und dem Anstieg der Hypothekarforderungen auf erstmals 15,0 Mrd. CHF.



**123,5**  
Mio. CHF  
Geschäftsertrag

Dank erfreulichem Zinsergebnis gesteigert: Der Geschäftsertrag konnte trotz anspruchsvollem Umfeld leicht auf 123,5 Mio. CHF (+0,2 Mio. CHF) erhöht werden.



**+0,2%**  
Zinsengeschäft

Erträge im Kerngeschäft über Vorjahr: Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft erreichte mit 87,3 Mio. CHF ein höheres Niveau als 2017. Dies trotz weiter anhaltenden Niedrig- und Negativzinsen.



**+34,2%**  
Geschäftserfolg

Trotz weiterer Investitionen in die Geschäftsstellen und die Digitalisierung: Der Geschäftserfolg stieg dank geringerem Geschäftsaufwand auf 31,1 Mio. CHF.



**+5,0%**  
Halbjahresgewinn

Gute Leistung: Der Halbjahresgewinn ist mit 19,8 Mio. CHF um fast 1,0 Mio. CHF höher als im Vorjahr.

# Kommentar zur Geschäftsentwicklung



**«Wir konnten im ersten Halbjahr weiter wachsen und unseren Gewinn in einem anspruchsvollen Umfeld steigern. Dazu beigetragen haben ein besseres Zinsergebnis sowie ein deutlich reduzierter Sachaufwand.»**

Sandra Lienhart  
CEO Bank Cler

## Kennzahlen

Die Bank Cler hat im ersten Halbjahr 2018 weitere bedeutende Fortschritte bei ihrer Neuausrichtung vollzogen. Sie verfolgt konsequent einen dualen Ansatz und investiert in die Geschäftsstellen wie in die digitalen Kanäle. Mit der Lancierung der App Zak, der ersten Smartphone-Bank in der Schweiz, hat die Bank Cler eine Vorreiterrolle im Schweizer Bankenmarkt eingenommen. Die App wurde zusammen mit Kunden entwickelt, deckt die Kundenbedürfnisse optimal ab und besticht durch ihre Einfachheit.

Der Geschäftsertrag konnte in einem im Vergleich zum Vorjahr noch anspruchsvolleren Umfeld auf 123,5 Mio. CHF (+0,2 Mio. CHF) gesteigert werden. Diese ausgezeichnete Leistung basiert massgeblich auf einem nochmals höheren Zinsergebnis von 87,3 Mio. CHF (+0,1 Mio. CHF). Dazu beigetragen hat neben einem risikogerechten und ertragsorientierten Ausbau des Hypothekengeschäfts primär eine weitere Optimierung der Refinanzierungskosten. Nicht ganz an das Vorjahresergebnis anschliessen konnte dagegen das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft mit 27,9 Mio. CHF (–0,8 Mio. CHF), wo die politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten an den Märkten die Aktivitäten der Anleger bremsen. Weitere Ertragskomponenten bilden der leicht tiefere Handelserfolg von 5,6 Mio. CHF (–0,2 Mio. CHF) und der beträchtlich höhere übrige ordentliche Erfolg von 2,7 Mio. CHF (+1,1 Mio. CHF).

Durch den Wegfall der Kosten des Namenswechsels und der Neupositionierung der Bank Cler im Vorjahr reduzierte sich der Geschäftsaufwand markant auf 86,6 Mio. CHF (–8,6 Mio. CHF). Die zukunftsgerichteten Investitionen in die Digitalisierung und in die Erneuerung des Geschäftsstellennetzes belasten den Sachaufwand unverändert weiter. So wurden dieses Jahr vier Geschäftsstellen umgebaut bzw. an attraktiveren Standorten wieder eröffnet. Bei höheren Abschreibungen und Rückstellungen von 5,7 Mio. CHF (+0,9 Mio. CHF) resultiert ein Geschäftserfolg von 31,1 Mio. CHF. Dieser übertrifft das Vorjahr mit +34,2% um mehr als einen Drittel. Der Halbjahresgewinn 2018 nach dem True-and-Fair-View-Prinzip umfasst 19,8 Mio. CHF, womit dieser +5,0% über dem Vorjahr zu stehen kommt.

## Vermögens- und Finanzlage

### Bilanzsumme

Die Bilanzsumme der Bank Cler erhöhte sich um 1,2% auf 17,7 Mrd. CHF. Die Veränderung gegenüber dem Stand von Anfang Jahr um +217,5 Mio. CHF stammt hauptsächlich von der weiteren Ausweitung auf der Ausleihungsseite (+343,8 Mio. CHF). Gleichzeitig gelang es im Hinblick auf den Stichtag vom Halbjahresresultimo, den für die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsbereitschaft nötigen Liquiditätsbestand zu optimieren. Dadurch nahm der Saldo auf dem SNB-Girokonto innerhalb der flüssigen Mittel, wo bekanntlich nun seit mehr als 2½ Jahren Negativzinsen bezahlt werden müssen, ab (–173,5 Mio. CHF), während sich die mit einer zwar minimalen, aber positiven Verzinsung ausgestatteten Bankengelder etwas erhöhten (+47,6 Mio. CHF).

### Kundenausleihungen

Beim Wachstum im Kerngeschäft konnte die Bank Cler im ersten Halbjahr 2018 an die erfolgreiche Vorjahresperiode anschliessen und das Hypothekarvolumen um +328,7 Mio. CHF (+2,2%) ausweiten. Dabei profitierte die Bank Cler von ihrer gesamtschweizerischen Ausrichtung.

Die Bank Cler hält konsequent an den seit vielen Jahren unverändert geltenden strengen Kreditvergaberichtlinien

mit konservativen Belehnungsstandards und soliden Tragbarkeitsansprüchen fest. Dadurch war im ersten Halbjahr 2018 kein zusätzlicher Wertberichtigungsbedarf auf dem bestehenden, bonitätsmässig einwandfreien Kreditportefeuille nötig. Die erfolgswirksame Veränderung der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen verblieb mit 0,1 Mio. CHF fast exakt auf dem Vorjahresniveau (2017: 0,1 Mio. CHF). Die Forderungen gegenüber Kunden nahmen um 15,1 Mio. CHF zu, was hauptsächlich mit dem strategiekonformen Ausbau des KMU-Geschäfts zusammenhängt, wo sich erste Erfolge einstellten. Insgesamt betragen die Kundenausleihungen 15,3 Mrd. CHF per 30.06.2018, womit diese seit Anfang Jahr um 2,3% gesteigert werden konnten.

### Kundeneinlagen

Weiter zulegen konnten im ersten Halbjahr 2018 auch die Kundeneinlagen mit einem Zufluss von 50,9 Mio. CHF. Dieser teilt sich auf die Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform mit +20,8 Mio. CHF und auf die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden mit +30,1 Mio. CHF auf.

Bei den Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform ist anzumerken, dass die Privatkunden in der anhaltenden Tiefzinsphase weniger Gelder auf den Sparkonten als auf den Privatkonten halten, um die Gelder kurzfristig für attraktivere Anlagen verfügbar zu haben. Mit den Anlagelösungen traditionell und nachhaltig, bei denen die Kundschaft bereits ab einem Betrag von 10 000 CHF von einer professionellen Vermögensverwaltung profitiert, bietet die Bank Cler attraktive Anlagemöglichkeiten. Inzwischen sind darin über 535,4 Mio. CHF angelegt (Ende 2017: 396,9 Mio. CHF), davon über 100,0 Mio. CHF in der Anlagelösung nachhaltig.

Innerhalb der übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden waren im ersten Halbjahr 2018 zwei gegenläufige Entwicklungen zu beobachten. So suchen diverse institutionelle Kunden unverändert kurz- und mittelfristige Anlagen in Form von Festgeldern, womit sich diese um +110,7 Mio. CHF erhöhten. Dagegen führten die Liquiditätsdispositionen von einigen Grosskunden und KMU am Semesterultimo zu einer Reduktion der Sichtgelder um -80,6 Mio. CHF. Als Ergebnis dieser Veränderungen resultieren im Vergleich zum Jahresanfang um 50,9 Mio. CHF höhere Verpflichtungen aus Kundeneinlagen von 12,0 Mrd. CHF.

Zusätzlich verfügte die Bank auf der Refinanzierungsseite über Kassenobligationen von 30,6 Mio. CHF (-6,7 Mio. CHF) und über Anleihen und Pfandbriefdarlehen von 3,6 Mrd. CHF (+97,5 Mio. CHF). Nachdem die Bank Cler im November 2017 mit einer Obligationenanleihe erfolgreich an den Schweizer Kapitalmarkt zurückgekehrt ist, bilden beide Elemente wichtige Refinanzierungsinstrumente. So beteiligte sich die Bank Cler praktisch an allen bisherigen Emissionen der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG und ist ein verlässlicher Partner bei der

Anmeldung von Zeichnungsvolumen. Bei Fälligkeiten von -235,0 Mio. CHF konnte durch Neuzeichnungen von +316,5 Mio. CHF der Bestand netto um +81,5 Mio. CHF ausgeweitet werden. Dabei profitierte die Bank Cler einerseits von den vorteilhaften Konditionen der Pfandbriefdarlehen und andererseits von den wieder kürzeren Laufzeiten, die oft mit den Präferenzen der Kundschaft im Ausleihungsgeschäft harmonisierten.

## Sehr erfolgreiches Anlageprodukt: die Anlagelösung der Bank Cler.

### Eigenkapital

Per 30.06.2018 verfügte die Bank Cler über ausgewiesene eigene Mittel von 1 184,1 Mio. CHF (ohne Berücksichtigung des Gewinns). Diese umfassen das Aktienkapital von 337,5 Mio. CHF, die Kapitalreserve von 49,9 Mio. CHF, die Gewinnreserve von 364,0 Mio. CHF sowie die Reserven für allgemeine Bankrisiken von 432,7 Mio. CHF, die im Halbjahresabschluss um weitere 4,4 Mio. CHF gestärkt werden konnten.

### Ertragslage

#### Geschäftsertrag

Das Halbjahresresultat wird auf der Ertragsseite erneut von einem ausgezeichneten Zinsergebnis als Hauptertragspfeiler der Bank Cler geprägt. Dies gelang nur dank einer konsequenten Ausrichtung auf renditestarke und gleichzeitig risikoarme Hypothekergeschäfte bei weiter optimierten Refinanzierungskosten. Im Zinsaufwand enthalten sind auch die Zinsabsicherungskosten, die sich auf einem etwas niedrigeren Niveau als im Vorjahr bewegten. Diesbezüglich weicht die Bank Cler auch im Niedrigzinsumfeld und in der zunehmend verschärften Konkurrenzsituation nicht von ihrer konsequenten Absicherung der Bankbilanz gegen Zinsänderungsrisiken ab. Der Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft konnte mit 87,2 Mio. CHF oder +0,2% das Vorjahresresultat leicht übertreffen (2017: 87,1 Mio. CHF). Nach Berücksichtigung der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen im Zinsengeschäft von 0,1 Mio. CHF (2017: 0,1 Mio. CHF), die damit in der Grössenordnung vom Vorjahr ausfielen und als Folge der äusserst soliden Qualität des Kreditportefeuilles gegen null tendieren, resultierte ein Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft von 87,3 Mio. CHF (2017: 87,2 Mio. CHF). Dieser übertrifft das Vorjahresergebnis um +0,2%.

Das ausgezeichnete Resultat im Zinsengeschäft basiert auf verschiedenen Ursachen. Es gelang der Bank Cler auch im ersten Halbjahr 2018, den Rückgang beim Zins- und Diskontertrag von -3,7 Mio. CHF durch einen stärker abnehmenden Zinsaufwand von -4,1 Mio. CHF mehr als zu kompensieren. Der intensive Wettbewerb bei den Hypothekarforderungen und die Tiefzinsphase führten dazu, dass die fälligen Festhypotheken von Privat- und Geschäftskunden beziehungsweise die revolvingenden kommerziellen

Kredite von KMU jeweils zu tieferen Konditionen erneuert werden mussten. Diese Einbusse konnte die Bank Cler nur zu einem kleinen Teil mit Zusatzgeschäften kompensieren, ohne gleichzeitig Abstriche beim Risiko oder Einbussen bei den Erträgen in Kauf zu nehmen. Als Konsequenz daraus stammt die Ergebnisverbesserung im Zinsengeschäft im Vergleich zum Vorjahr primär vom geringeren Zinsaufwand. Durch eine gezielte Steuerung gelang es, die fälligen Passivgelder laufend günstiger zu erneuern und die Refinanzierungskosten nochmals weiter zu senken. Gleichzeitig kam der Bank Cler im anhaltenden Tiefzinsumfeld zugute, dass sich die Zinsabsicherungskosten als Bestandteil des Zinsaufwands, trotz einer unverändert vorsichtigen Risikostrategie, tendenziell leicht reduzierten. Weiter rückläufig präsentiert sich der ebenfalls dem Zinsengeschäft zugerechnete Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen von 0,5 Mio. CHF (2017: 0,7 Mio. CHF). Fällige, gut rentierende Obligationen konnten analog den Vorperioden nur durch Papiere mit einer geringeren Verzinsung ersetzt werden.

### Ausgezeichnetes Zinsergebnis als Hauptertragspfeiler.

Nicht ganz an das Vorjahresresultat anschliessen konnte das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft mit einem Erfolg von 27,9 Mio. CHF (–2,8%). Das politische Umfeld führte zu verstärkten Volatilitäten an den Wertschriftenmärkten und erhöhte die Unsicherheiten der Anleger. Dadurch nahmen die Kommissionseinnahmen aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft, als bedeutendste Einnahmequelle, um –1,4 Mio. CHF auf 23,0 Mio. CHF ab. Die geringeren transaktionalen Erträge konnten durch den erfreulichen Zuwachs bei den Anlagelösungen sowie durch den erfolgreichen Verkauf von strukturierten Produkten nicht wettgemacht werden. Beim Kommissionsertrag aus dem übrigen Dienstleistungsgeschäft ergaben sich leicht höhere Einnahmen von 8,9 Mio. CHF (+0,4 Mio. CHF). Dies hängt massgeblich mit zusätzlichen Kreditkartenerträgen durch die Abgabe von Karten u.a. an die mit der App Zak neu gewonnene Kundschaft zusammen.

Im Handelsgeschäft, wo sich die Bank Cler ausschliesslich auf den Handel für Kunden konzentriert, konnte im ersten Halbjahr 2018 ein Erfolg von 5,6 Mio. CHF erwirtschaftet werden. Die geringe Ertragsdifferenz zur letzten Berichtsperiode von –0,2 Mio. CHF hängt primär mit dem Sortenhandel zusammen und widerspiegelt letztlich das geänderte Kundenverhalten. So eröffnen sich mit der zunehmenden Digitalisierung und der Bezahlung via Smartphone vermehrt einfachere Zahlungsmöglichkeiten, womit die Verwendung von Banknoten in ausländischer Währung für den Reiseverkehr tendenziell weiter abnehmen wird. Erwähnenswert ist noch die umfangreiche Veränderung im übrigen ordentlichen Erfolg von +1,1 Mio. CHF auf 2,7 Mio. CHF.

### Geschäftsaufwand

Der Geschäftsaufwand von 86,6 Mio. CHF für das erste Halbjahr 2018 setzt sich aus einem tieferen Personalaufwand von 32,8 Mio. CHF (–1,0 Mio. CHF) und einem von Einmaleffekten entlasteten Sachaufwand von noch 53,8 Mio. CHF (–7,6 Mio. CHF) zusammen. Die Veränderung beim Personalaufwand ergab sich dadurch, weil in einigen Einheiten die offenen Stellen noch nicht besetzt wurden. Die Reduktion beim Sachaufwand hängt mit dem Wegfall der Kosten aus der Neupositionierung zusammen. Der im Vergleich zu früheren Jahren leicht höhere Kostenumfang resultiert aus der Fortführung der Investitionen ins digitale Angebot und in die Geschäftsstellen. Mit den Wiedereröffnungen von Sion, Lugano, Locarno und Aarau hat die Bank Cler im ersten Halbjahr 2018 das neue Geschäftsstellenkonzept bei vier weiteren Geschäftsstellen erfolgreich umgesetzt. Dabei wurden drei Geschäftsstellen an attraktiveren Standorten eröffnet. Zudem wird auch die App Zak stetig weiterentwickelt und mit neuen Funktionalitäten und Mehrwertservices versehen.

### Vier Geschäftsstellen im ersten Halbjahr in neuem Look.

Die Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie die Abschreibungen auf Sachanlagen nahmen durch die Aktivierung der Umbaukosten, namentlich als Folge der im Vorjahr neu gestalteten Geschäftsstellen, auf 5,5 Mio. CHF zu (+1,2 Mio. CHF). Die übrigen Rückstellungen und Wertberichtigungen bewegen sich mit 0,2 Mio. CHF weiterhin auf einem bescheidenen Niveau (–0,4 Mio. CHF).

### Ausblick

Im weiteren Jahresverlauf geht die Bank Cler von einem unverändert anspruchsvollen Umfeld und anhaltenden Negativzinsen aus. Damit bleiben die Herausforderungen auf der Ertragsseite in der zweiten Jahreshälfte bestehen. Durch den Wegfall verschiedener einmaliger Ausgaben des Jahres 2017 wird die Kostenseite im laufenden Jahr entlastet. Die Bank wird weiterhin die Chancen der digitalen Transformation nutzen, um neue Geschäftsmodelle zu entwickeln und ihre Positionierung weiter zu stärken. Zusammenfassend rechnet die Bank Cler für 2018 mit einem höheren Gewinnniveau als im Vorjahr.

# Kennzahlen

## Halbjahresrechnung Bank Cler AG nach True and Fair View

| Bilanz  |             | 30.06.2018 <sup>1)</sup> | 31.12.2017 <sup>2)</sup> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Bilanzsumme   | in 1000 CHF | 17 724 535               | 17 507 068               |
| • Veränderung   | in %        | 1,2                      | 3,7                      |
| Kundenausleihungen  | in 1000 CHF | 15 266 850               | 14 923 066               |
| • davon Hypothekarforderungen                               | in 1000 CHF | 14 966 380               | 14 637 652               |
| Kundeneinlagen  | in 1000 CHF | 12 018 329               | 11 967 448               |
| Kundengelder <sup>3)</sup>                                  | in 1000 CHF | 12 048 978               | 12 004 777               |
| Ausgewiesene eigene Mittel (inkl. Halbjahres-/Jahresgewinn) | in 1000 CHF | 1 203 920                | 1 210 096                |
| Ausgewiesene eigene Mittel (exkl. Halbjahres-/Jahresgewinn) | in 1000 CHF | 1 184 160                | 1 171 800                |

| Erfolgsrechnung  |             | 1. Halbjahr 2018 <sup>1)</sup> | 1. Halbjahr 2017 <sup>1)</sup> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft                      | in 1000 CHF | 87 331                         | 87 192                         |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft  | in 1000 CHF | 27 865                         | 28 675                         |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option | in 1000 CHF | 5 571                          | 5 761                          |
| Übriger ordentlicher Erfolg                              | in 1000 CHF | 2 694                          | 1 624                          |
| Geschäftsertrag  | in 1000 CHF | 123 461                        | 123 252                        |
| • Veränderung  | in %        | 0,2                            | 2,0                            |
| Geschäftsaufwand   | in 1000 CHF | 86 619                         | 95 215                         |
| • Veränderung  | in %        | -9,0                           | 14,7                           |
| Abschreibungen und Rückstellungen                        | in 1000 CHF | 5 702                          | 4 826                          |
| Geschäftserfolg  | in 1000 CHF | 31 140                         | 23 211                         |
| • Veränderung  | in %        | 34,2                           | -26,1                          |
| Halbjahresgewinn   | in 1000 CHF | 19 760                         | 18 817                         |
| • Veränderung  | in %        | 5,0                            | -17,0                          |

| Kennzahlen zur Bilanz   |      | 30.06.2018 <sup>1)</sup> | 31.12.2017 <sup>2)</sup> |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Kundenausleihungen in % der Bilanzsumme                                   | in % | 86,1                     | 85,2                     |
| Hypothekarforderungen in % der Kundenausleihungen                         | in % | 98,0                     | 98,1                     |
| Kundeneinlagen in % der Bilanzsumme                                       | in % | 67,8                     | 68,4                     |
| Refinanzierungsgrad I (Kundengelder/Kundenausleihungen) <sup>3)</sup>     | in % | 78,9                     | 80,4                     |
| Refinanzierungsgrad II (Publikumsgelder/Kundenausleihungen) <sup>4)</sup> | in % | 102,6                    | 104,0                    |

| Kennzahlen zur Erfolgsrechnung                                  |      | 1. Halbjahr 2018 <sup>1)</sup> | 1. Halbjahr 2017 <sup>1)</sup> |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand/Bruttoertrag) <sup>5)</sup> | in % | 70,2                           | 77,3                           |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

<sup>2)</sup> Bilanz vor Gewinnverwendung.

<sup>3)</sup> Kundengelder (Kundeneinlagen, Kassenobligationen).

<sup>4)</sup> Publikumsgelder (Kundeneinlagen, Kassenobligationen, Anleihen und Pfandbriefdarlehen).

<sup>5)</sup> Bruttoertrag (Geschäftsertrag vor Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft).

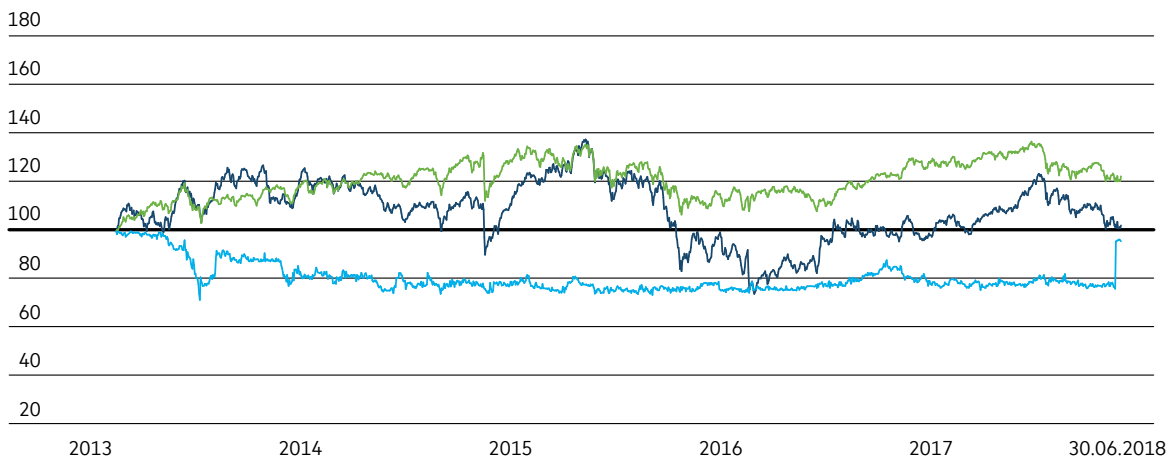
## Kennzahlen

### Kursstatistik

|   |             | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------|------------|------------|
| Börsenkurs am Bilanzstichtag            | in CHF      | 52.00      | 42.55      |
| • Veränderung                           | in %        | 22,2       | 1,3        |
| Höchstkurs                              | in CHF      | 52.40      | 47.80      |
| Tiefstkurs                              | in CHF      | 41.40      | 41.10      |
| Börsenkapitalisierung am Bilanzstichtag | in Mio. CHF | 878        | 718        |

### Kursentwicklung

indexiert



Bank Cler SMI SPI-Bankenindex

# Halbjahresrechnung

## Bilanz nach True and Fair View per 30.06.2018

| Aktiven  | 30.06.2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 31.12.2017 <sup>2)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
|--|---|---|------------------------|---------------------|
| Flüssige Mittel  | 1 834 795                               | 2 008 283                               | -173 488               | -8,6                |
| Forderungen gegenüber Banken                                   | 285 326                                 | 237 754                                 | 47 572                 | 20,0                |
| Forderungen gegenüber Kunden                                   | 300 470                                 | 285 414                                 | 15 056                 | 5,3                 |
| Hypothekarforderungen  | 14 966 380                              | 14 637 652                              | 328 728                | 2,2                 |
| Handelsgeschäft  | 272                                     | 434                                     | -162                   | -37,3               |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 84                                      | 546                                     | -462                   | -84,6               |
| Finanzanlagen  | 112 250                                 | 131 128                                 | -18 878                | -14,4               |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                                   | 30 837                                  | 19 957                                  | 10 880                 | 54,5                |
| Beteiligungen  | 23 180                                  | 23 180                                  | -                      | -                   |
| Sachanlagen  | 103 746                                 | 106 706                                 | -2 960                 | -2,8                |
| Sonstige Aktiven   | 67 195                                  | 56 014                                  | 11 181                 | 20,0                |
| <b>Total Aktiven</b>   | <b>17 724 535</b>                       | <b>17 507 068</b>                       | <b>217 467</b>         | <b>1,2</b>          |
| Total nachrangige Forderungen                                  | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| • davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht       | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| Passiven   | 30.06.2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 31.12.2017 <sup>2)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
| Verpflichtungen gegenüber Banken                               | 754 979                                 | 658 019                                 | 96 960                 | 14,7                |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                             | 12 018 329                              | 11 967 448                              | 50 881                 | 0,4                 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 137                                     | 166                                     | -29                    | -17,5               |
| Kassenobligationen   | 30 649                                  | 37 329                                  | -6 680                 | -17,9               |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen                                | 3 617 934                               | 3 520 470                               | 97 464                 | 2,8                 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                                  | 79 396                                  | 71 971                                  | 7 425                  | 10,3                |
| Sonstige Passiven  | 10 303                                  | 20 036                                  | -9 733                 | -48,6               |
| Rückstellungen   | 8 888                                   | 21 533                                  | -12 645                | -58,7               |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                            | 432 747                                 | 428 320                                 | 4 427                  | 1,0                 |
| Gesellschaftskapital   | 337 500                                 | 337 500                                 | -                      | -                   |
| Kapitalreserve   | 49 932                                  | 49 932                                  | -                      | -                   |
| Gewinnreserve  | 363 981                                 | 356 048                                 | 7 933                  | 2,2                 |
| Halbjahres-/Jahresgewinn                                       | 19 760                                  | 38 296                                  | -                      | -                   |
| <b>Total Passiven</b>  | <b>17 724 535</b>                       | <b>17 507 068</b>                       | <b>217 467</b>         | <b>1,2</b>          |
| Total nachrangige Verpflichtungen                              | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| • davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht       | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| Ausserbilanzgeschäfte  | 30.06.2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 31.12.2017 <sup>2)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
| Eventualverpflichtungen  | 26 080                                  | 26 777                                  | -697                   | -2,6                |
| Unwiderrufliche Zusagen  | 378 993                                 | 375 382                                 | 3 611                  | 1,0                 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen                     | 20 625                                  | 20 625                                  | -                      | -                   |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

<sup>2)</sup> Bilanz vor Gewinnverwendung.



Erfolgsrechnung nach True and Fair View 1. Halbjahr 2018

|  | 1. Halbjahr 2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 1. Halbjahr 2017 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
|--|---|---|------------------------|---------------------|
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   |   |   |                        |                     |
| Zins- und Diskontertrag  | 111 638                                       | 115 336                                       | - 3 698                | - 3,2               |
| Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen   | 517   | 735   | - 218                  | - 29,7              |
| Zinsaufwand  | - 24 928                                      | - 29 014                                      | 4 086                  | - 14,1              |
| <b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>  | <b>87 227</b>                                 | <b>87 057</b>                                 | <b>170</b>             | <b>0,2</b>          |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft  | 104   | 135   | - 31                   | - 23,0              |
| <b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   | <b>87 331</b>                                 | <b>87 192</b>                                 | <b>139</b>             | <b>0,2</b>          |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     |   |   |                        |                     |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft  | 23 002  | 24 368  | - 1 366                | - 5,6               |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft   | 1 080   | 1 245   | - 165                  | - 13,3              |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft  | 8 866   | 8 500   | 366                    | 4,3                 |
| Kommissionsaufwand   | - 5 083                                       | - 5 438                                       | 355                    | - 6,5               |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     | <b>27 865</b>                                 | <b>28 675</b>                                 | <b>- 810</b>           | <b>- 2,8</b>        |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>                                    |   |   |                        |                     |
|  | <b>5 571</b>                                  | <b>5 761</b>                                  | <b>- 190</b>           | <b>- 3,3</b>        |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   |   |   |                        |                     |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen  | 459   | 35  | 424                    | -                   |
| Beteiligungsertrag   | 1 182   | 642   | 540                    | 84,1                |
| • davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen  | -   | -   | -                      | -                   |
| • davon aus übrigen Beteiligungen  | 1 182   | 642   | 540                    | 84,1                |
| Liegenschaftenerfolg   | 159   | 295   | - 136                  | - 46,1              |
| Anderer ordentlicher Ertrag  | 962   | 857   | 105                    | 12,3                |
| Anderer ordentlicher Aufwand   | - 68  | - 205   | 137                    | - 66,8              |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   | <b>2 694</b>                                  | <b>1 624</b>                                  | <b>1 070</b>           | <b>65,9</b>         |
| <b>Geschäftsertrag</b>   | <b>123 461</b>                                | <b>123 252</b>                                | <b>209</b>             | <b>0,2</b>          |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  |   |   |                        |                     |
| Personalaufwand  | - 32 805                                      | - 33 780                                      | 975                    | - 2,9               |
| Sachaufwand  | - 53 814                                      | - 61 435                                      | 7 621                  | - 12,4              |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  | <b>- 86 619</b>                               | <b>- 95 215</b>                               | <b>8 596</b>           | <b>- 9,0</b>        |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | - 5 496                                       | - 4 252                                       | - 1 244                | 29,3                |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     | - 206   | - 574   | 368                    | - 64,1              |
| <b>Geschäftserfolg</b>   | <b>31 140</b>                                 | <b>23 211</b>                                 | <b>7 929</b>           | <b>34,2</b>         |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 38  | 1 582   | - 1 544                | - 97,6              |
| Ausserordentlicher Aufwand   | -   | -   | -                      | -                   |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken  | - 4 427                                       | - 49  | - 4 378                | -                   |
| Steuern  | - 6 991                                       | - 5 927                                       | - 1 064                | 18,0                |
| <b>Halbjahresgewinn</b>  | <b>19 760</b>                                 | <b>18 817</b>                                 | <b>943</b>             | <b>5,0</b>          |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

# Nachweis des Eigenkapitals

|   | Gesellschafts-<br>kapital | Kapital-<br>reserve | Gewinn-<br>reserve | Reserven für<br>allgemeine<br>Bankrisiken | Eigene<br>Kapitalanteile<br>(Minus-<br>position)<br>in 1000 CHF | Perioden-<br>erfolg | Total<br>Eigenkapital |
|---|---------------------------|---------------------|--------------------|---|---|---------------------|-----------------------|
|   | in 1000 CHF               | in 1000 CHF         | in 1000 CHF        | in 1000 CHF                               | in 1000 CHF   | in 1000 CHF         | in 1000 CHF           |
| <b>Eigenkapital am Anfang der<br/>Berichtsperiode (31.12.2017)</b>        | <b>337 500</b>            | <b>49 932</b>       | <b>356 048</b>     | <b>428 320</b>                            | <b>-</b>  | <b>38 296</b>       | <b>1 210 096</b>      |
| Kapitalerhöhung/-herabsetzung   | -                         | -                   | -                  | -   | -   | -                   | -                     |
| Erwerb eigener Kapitalanteile   | -                         | -                   | -                  | -   | -   | -                   | -                     |
| Veräusserung eigener Kapitalanteile                                       | -                         | -                   | -                  | -   | -   | -                   | -                     |
| Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener<br>Kapitalanteile               | -                         | -                   | -                  | -   | -   | -                   | -                     |
| Dividenden und andere Ausschüttungen                                      | -                         | -                   | 7 933              | -   | -   | - 38 296            | - 30 363              |
| Andere Zuweisungen (Entnahmen) der<br>Reserven für allgemeine Bankrisiken | -                         | -                   | -                  | 4 427                                     | -   | -                   | 4 427                 |
| Halbjahresgewinn  | -                         | -                   | -                  | -   | -   | 19 760              | 19 760                |
| <b>Eigenkapital am Ende der<br/>Berichtsperiode (30.06.2018)</b>          | <b>337 500</b>            | <b>49 932</b>       | <b>363 981</b>     | <b>432 747</b>                            | <b>-</b>  | <b>19 760</b>       | <b>1 203 920</b>      |

# Anhang Halbjahresbericht

## Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen sowie allfällige weitere Besonderheiten mit Auswirkung auf den Zwischenabschluss

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den obligationenrechtlichen, bankengesetzlichen und statutarischen Bestimmungen sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA-Rundschreiben 2015/1 «Rechnungslegung Banken») und dem Kotierungsreglement der SIX Swiss Exchange AG. Sie haben für das aktuelle Rechnungsjahr gegenüber dem Vorjahr keine Änderungen erfahren. Es wurden keine Korrekturen innerhalb des Halbjahresabschlusses nach True and Fair View der Bank Cler durchgeführt.

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

Während der Berichtsperiode sind keine wesentlichen Faktoren aufgetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Bank Cler in der vergangenen Periode hatten.

## Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Bank Cler in der vergangenen Periode gehabt hätten.

## Ausserordentlicher Ertrag

|  | 1. Halbjahr 2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 1. Halbjahr 2017 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut |
|--|---|---|------------------------|
| Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen | 38  | 4   | 34                     |
| Übriger betriebs- und periodenfremder Ertrag                       | -   | 1 578   | -1 578                 |
| <b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>                             | <b>38</b>                                     | <b>1 582</b>                                  | <b>-1 544</b>          |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

## Ausserordentlicher Aufwand

|   | 1. Halbjahr 2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 1. Halbjahr 2017 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut |
|---|---|---|------------------------|
| Übriger betriebs- und periodenfremder Aufwand | -   | -   | -                      |
| <b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>       | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>               |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

# Statutarischer Einzelabschluss

## Bilanz per 30.06.2018

| Aktiven  | 30.06.2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 31.12.2017 <sup>2)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
|--|---|---|------------------------|---------------------|
| Flüssige Mittel  | 1 834 795                               | 2 008 283                               | -173 488               | -8,6                |
| Forderungen gegenüber Banken                                   | 285 326                                 | 237 754                                 | 47 572                 | 20,0                |
| Forderungen gegenüber Kunden                                   | 300 470                                 | 285 414                                 | 15 056                 | 5,3                 |
| Hypothekarforderungen  | 14 966 380                              | 14 637 652                              | 328 728                | 2,2                 |
| Handelsgeschäft  | 272                                     | 434                                     | -162                   | -37,3               |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 84                                      | 546                                     | -462                   | -84,6               |
| Finanzanlagen  | 112 250                                 | 131 128                                 | -18 878                | -14,4               |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                                   | 30 837                                  | 19 957                                  | 10 880                 | 54,5                |
| Beteiligungen  | 23 180                                  | 23 180                                  | -                      | -                   |
| Sachanlagen  | 103 746                                 | 106 706                                 | -2 960                 | -2,8                |
| Sonstige Aktiven   | 67 195                                  | 56 014                                  | 11 181                 | 20,0                |
| <b>Total Aktiven</b>   | <b>17 724 535</b>                       | <b>17 507 068</b>                       | <b>217 467</b>         | <b>1,2</b>          |
| Total nachrangige Forderungen                                  | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| • davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht       | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| Passiven   | 30.06.2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 31.12.2017 <sup>2)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
| Verpflichtungen gegenüber Banken                               | 754 979                                 | 658 019                                 | 96 960                 | 14,7                |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                             | 12 018 329                              | 11 967 448                              | 50 881                 | 0,4                 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 137                                     | 166                                     | -29                    | -17,5               |
| Kassenobligationen   | 30 649                                  | 37 329                                  | -6 680                 | -17,9               |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen                                | 3 617 934                               | 3 520 470                               | 97 464                 | 2,8                 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                                  | 79 396                                  | 71 971                                  | 7 425                  | 10,3                |
| Sonstige Passiven  | 10 303                                  | 20 036                                  | -9 733                 | -48,6               |
| Rückstellungen   | 8 888                                   | 21 533                                  | -12 645                | -58,7               |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                            | 417 653                                 | 413 226                                 | 4 427                  | 1,1                 |
| Gesellschaftskapital   | 337 500                                 | 337 500                                 | -                      | -                   |
| Gesetzliche Kapitalreserve                                     | 60 549                                  | 60 549                                  | -                      | -                   |
| Gesetzliche Gewinnreserve                                      | 251 552                                 | 250 152                                 | 1 400                  | 0,6                 |
| Freiwillige Gewinnreserven                                     | 115 500                                 | 107 000                                 | 8 500                  | 7,9                 |
| Gewinnvortrag/Verlustvortrag                                   | 1 406                                   | 3 373                                   | -1 967                 | -58,3               |
| Halbjahres-/Jahresgewinn                                       | 19 760                                  | 38 296                                  | -                      | -                   |
| <b>Total Passiven</b>  | <b>17 724 535</b>                       | <b>17 507 068</b>                       | <b>217 467</b>         | <b>1,2</b>          |
| Total nachrangige Verpflichtungen                              | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| • davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht       | -                                       | -                                       | -                      | -                   |
| Ausserbilanzgeschäfte  | 30.06.2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 31.12.2017 <sup>2)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
| Eventualverpflichtungen  | 26 080                                  | 26 777                                  | -697                   | -2,6                |
| Unwiderrufliche Zusagen  | 378 993                                 | 375 382                                 | 3 611                  | 1,0                 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen                     | 20 625                                  | 20 625                                  | -                      | -                   |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

<sup>2)</sup> Bilanz vor Gewinnverwendung.

## Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2018

|  | 1. Halbjahr 2018 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | 1. Halbjahr 2017 <sup>1)</sup><br>in 1000 CHF | Veränderung<br>absolut | Veränderung<br>in % |
|--|---|---|------------------------|---------------------|
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   |   |   |                        |                     |
| Zins- und Diskontertrag  | 111 638                                       | 115 336                                       | -3 698                 | -3,2                |
| Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen   | 517   | 735   | -218                   | -29,7               |
| Zinsaufwand  | -24 928                                       | -29 014                                       | 4 086                  | -14,1               |
| <b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>  | <b>87 227</b>                                 | <b>87 057</b>                                 | <b>170</b>             | <b>0,2</b>          |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft  | 104   | 135   | -31                    | -23,0               |
| <b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   | <b>87 331</b>                                 | <b>87 192</b>                                 | <b>139</b>             | <b>0,2</b>          |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     |   |   |                        |                     |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft  | 23 002  | 24 368  | -1 366                 | -5,6                |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft   | 1 080   | 1 245   | -165                   | -13,3               |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft  | 8 866   | 8 500   | 366                    | 4,3                 |
| Kommissionsaufwand   | -5 083  | -5 438  | 355                    | -6,5                |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     | <b>27 865</b>                                 | <b>28 675</b>                                 | <b>-810</b>            | <b>-2,8</b>         |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>                                    |   |   |                        |                     |
|  | <b>5 571</b>                                  | <b>5 761</b>                                  | <b>-190</b>            | <b>-3,3</b>         |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   |   |   |                        |                     |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen  | 459   | 35  | 424                    | -                   |
| Beteiligungsertrag   | 1 182   | 642   | 540                    | 84,1                |
| Liegenschaftenerfolg   | 159   | 295   | -136                   | -46,1               |
| Anderer ordentlicher Ertrag  | 962   | 857   | 105                    | 12,3                |
| Anderer ordentlicher Aufwand   | -68   | -205  | 137                    | -66,8               |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   | <b>2 694</b>                                  | <b>1 624</b>                                  | <b>1 070</b>           | <b>65,9</b>         |
| <b>Geschäftsertrag</b>   | <b>123 461</b>                                | <b>123 252</b>                                | <b>209</b>             | <b>0,2</b>          |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  |   |   |                        |                     |
| Personalaufwand  | -32 805                                       | -33 780                                       | 975                    | -2,9                |
| Sachaufwand  | -53 814                                       | -61 435                                       | 7 621                  | -12,4               |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  | <b>-86 619</b>                                | <b>-95 215</b>                                | <b>8 596</b>           | <b>-9,0</b>         |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -5 496  | -4 252  | -1 244                 | 29,3                |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     | -206  | -574  | 368                    | -64,1               |
| <b>Geschäftserfolg</b>   | <b>31 140</b>                                 | <b>23 211</b>                                 | <b>7 929</b>           | <b>34,2</b>         |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 38  | 1 582   | -1 544                 | -97,6               |
| Ausserordentlicher Aufwand   | -   | -   | -                      | -                   |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken  | -4 427  | -49   | -4 378                 | -                   |
| Steuern  | -6 991  | -5 927  | -1 064                 | 18,0                |
| <b>Halbjahresgewinn</b>  | <b>19 760</b>                                 | <b>18 817</b>                                 | <b>943</b>             | <b>5,0</b>          |

<sup>1)</sup> Unrevidiert.

**Happy Birthday, Bank Cler!**  
Am 20. Mai 2018 wurde die Bank Cler ein Jahr alt. Seit unserem Start haben wir viel bewegt. Unser oberstes Ziel ist es, Ihnen Bankgeschäfte so unkompliziert und angenehm wie möglich zu machen. Deshalb investieren wir dort, wo es unsere Kundinnen und Kunden wahrnehmen: in unsere Geschäftsstellen und unsere digitalen Angebote. Die modernen Geschäftsstellen mit verschiedenen Sitzmöglichkeiten und Besprechungszonen sind ideal, wenn es um komplexe Bankthemen geht. Digital haben wir mit Zak die erste Smartphone-Bank der Schweiz lanciert. Einfacher kann Banking kaum sein.

**Herausgeber**  
Bank Cler AG  
CEO Office/Kommunikation  
Hauptsitz  
Aeschenplatz 3  
4002 Basel  
[www.cler.ch](http://www.cler.ch)

**Design**  
hilda design matters

**Copyright**  
© 2018 Bank Cler AG



Bank Cler AG  
Hauptsitz  
Aeschenplatz 3  
4002 Basel

0800 88 99 66  
[info@cler.ch](mailto:info@cler.ch)  
[www.cler.ch](http://www.cler.ch)