



GESCHÄFTSBERICHT 2022
BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

*Die Banque Havilland ist eine etablierte Bankengruppe und bietet Dienstleistungen sowohl für **private** als auch für **institutionelle** Kunden an. Die Kunden profitieren von den Vorteilen einer soliden Bankplattform an sieben Finanzplätzen. Die Bank wurde 2009 am Hauptsitz in Luxemburg gegründet und ist heute auch in Monaco, Dubai, Zürich und Liechtenstein vertreten.*



INHALTSVERZEICHNIS

Bericht der Revisionsstelle	4
Jahresbericht 2022	11
Bilanz	16
Ausserbilanz	18
Erfolgsrechnung	19
Mittelflussrechnung	21
Anhang Antrag des Verwaltungsrates	24
Anhang zur Jahresrechnung	25

BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR ABSCHLUSSPRÜFUNG 2022

AN DIE GENERALVERSAMMLUNG DER BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG, 9490 VADUZ

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben die Jahresrechnung der Banque Havilland (Liechtenstein) AG – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung und der Mittelflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung (Seiten 16 bis 54) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Inde-

pendence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSACHVERHALTE

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des Berichtszeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar. Unsere Darstellung haben wir wie folgt strukturiert:

1. Risiko für den Abschluss
2. Prüferisches Vorgehen und Ergebnis
3. Verweis auf zugehörige Angaben

BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR ABSCHLUSSPRÜFUNG 2022

AN DIE GENERALVERSAMMLUNG
DER BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG, 9490 VADUZ

PRÜFUNGSSACHVERHALT: BEWERTUNG DER FORDERUNGEN GEGENÜBER KUNDEN

Risiko für den Abschluss

Die Gesellschaft gewährt Kredite an Privatpersonen und Unternehmen, vorwiegend in europäischen Ländern. Die Forderungen gegenüber Kunden sind per 31. Dezember 2022 mit CHF 178 Millionen (2021: CHF 144 Millionen) das drittgrösste Aktivum der Bank, wobei der Hauptteil der Forderungen (58 % der gesamten Kundenforderungen) durch Wertschriften gedeckt ist (Lombardkredite). Der verbliebene Anteil von 42 % sind Kredite, die über eine hypothekarische Deckung verfügen. Allfällige Wertminderungen werden mittels Einzelwertberichtigungen berücksichtigt. Dabei bestehen Ermessensspielräume bei der Ermittlung der Höhe dieser Einzelwertberichtigungen. Die Einzelwertberichtigungen haben eine direkte Auswirkung auf das Ergebnis im Jahresabschluss.

Prüferisches Vorgehen und Ergebnis

Wir haben unsere Prüfung risikoorientiert durchgeführt. Dabei haben wir die Existenz folgender Schlüsselkontrollen im Zusammenhang mit der Bewertung der Forderungen gegenüber Kunden überprüft:

- Kreditabwicklung und -bewilligung: Stichprobenweise Prüfung der Vorgaben und Prozesse in den bankinternen Weisungen und Arbeitsanleitungen im Rahmen der Kreditabwicklung. Des Weiteren haben wir die stufengerechte Bewilligung gemäss Kompetenzordnung überprüft.

- Kreditüberwachung (periodische Wiedervorlage): Stichprobenweise Prüfung von identifizierten Risikokrediten sowie der Ermittlung eines allfälligen Wertberichtigungsbedarfs.

Unsere aussagebezogenen Prüfungshandlungen umfassten:

- Analytische Prüfungshandlungen, u. a. Vorjahresvergleich und Beurteilung der Zinserträge im Verhältnis zu den Kundenausleihungen.
- Stichprobenweise Prüfungen von Neugeschäften und Risikopositionen des Gesamtkreditportfolios (einschliesslich Positionen mit Einzelwertberichtigungen beziehungsweise Wertberichtigungsanzeichen) zur Beurteilung, ob allenfalls zusätzliche Wertberichtigungen nötig waren.
- Stichprobenweise Prüfung der Methodik zur Ermittlung von Wertberichtigungen des Gesamtkreditportfolios auf Angemessenheit und Übereinstimmung mit den internen von der Gruppenleitung vorgegebenen Weisungen und Arbeitsanleitungen.

Die Prüfungen von Schlüsselkontrollen und unsere Detailprüfungen erlauben es uns, die Bewertung der Kundenausleihungen angemessen zu beurteilen.

Verweis auf zugehörige Angaben

Wir verweisen auf Seite 31 (Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze) und Seite 36 (Anmerkungen zur Bilanz).

BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR ABSCHLUSSPRÜFUNG 2022

**AN DIE GENERALVERSAMMLUNG
DER BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG, 9490 VADUZ**

SONSTIGE INFORMATIONEN

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, den Jahresbericht und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

VERANTWORTLICHKEITEN DES VERWALTUNGSRATES FÜR DIE JAHRESRECHNUNG

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR ABSCHLUSSPRÜFUNG 2022

AN DIE GENERALVERSAMMLUNG
DER BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG, 9490 VADUZ

VERANTWORTLICHKEITEN DER REVISIONSSTELLE FÜR DIE PRÜFUNG DER JAHRESRECHNUNG

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion

auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls

BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR ABSCHLUSSPRÜFUNG 2022

AN DIE GENERALVERSAMMLUNG DER BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG, 9490 VADUZ

wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung einschliesslich der Angaben im Anhang sowie, ob die Jahresrechnung die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung der Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren und daher die besonders wichtigen

Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schliessen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äusserst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bericht mitgeteilt werden soll, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

BERICHT ZU SONSTIGEN GESETZLICHEN UND ANDEREN RECHTLICHEN ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäss Art. 10 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014

Wir wurden von der Generalversammlung am 22. März 2022 als Abschlussprüfer gewählt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2018 als Abschlussprüfer der Gesellschaft tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bericht der Revisionsstelle enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Art. 11 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 in Einklang stehen.

Wir haben folgende Leistungen, die nicht in der Jahresrechnung oder im Jahresbericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die geprüfte Gesellschaft bzw. für die von dieser beherrschten Gesellschaften erbracht:

BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR ABSCHLUSSPRÜFUNG 2022

AN DIE GENERALVERSAMMLUNG
DER BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG, 9490 VADUZ

- Aufsichtsprüfung gemäss Art. 37ff. des Bankengesetzes
- Steuerberatungsdienstleistungen
- Vereinbarte Prüfungshandlungen betreffend den Merger mit der Banque Havilland (Suisse) S.A.
- Prüfung über die Anforderungen zum Schutz von Aktionären nach Art. 367ff. PGR
- SNB-Prüfung

Darüber hinaus erklären wir gemäss Art. 10 Abs. 2 Bst. f der Verordnung (EU) Nr. 537/2014, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Art. 5 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 erbracht haben.

Schaan, 17. März 2023

Grant Thornton AG



Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

WEITERE BESTÄTIGUNGEN GEMÄSS ART. 196 PGR

Der Jahresbericht (Seite 11 bis 14) ist nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, steht im Einklang mit der Jahresrechnung und enthält gemäss unserer Beurteilung auf Basis der durch die Prüfung der Jahresrechnung gewonnenen Erkenntnisse, des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und deren Umfeld keine wesentlichen fehlerhaften Angaben.

Ferner bestätigen wir, dass die Jahresrechnung dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.



ppa Daniel Hilbe



RÜCKBLICK

Das Jahr 2022 ist das Jahr, in dem der Krieg nach Europa zurückgekehrt ist, mit all seinem Leid für die Menschen und den schrecklichen Bildern verwüsteter Städte und Landschaften. Der Konflikt verschärft die durch die Produktivitäts- und Lieferkettenprobleme in der Weltwirtschaft bereits angeheizte Inflation zusätzlich, insbesondere durch den starken Anstieg der Energiepreise. Die damit einhergehende Zinsentwicklung hatte einen stark negativen Einfluss auf die Preise an den Obligationenmärkten. Einem so starken Einfluss, welchem sich die Bank leider nicht gänzlich entziehen konnte obwohl signifikante Absicherungsmaßnahmen gegen den Zinsanstieg getroffen wurden.

Ein weiterer Meilenstein, der das Finanzjahr 2022 für die Bank prägte, und somit wichtiger strategischer Schritt mit erheblichem Einfluss auf die Ertragssituation der Bank war der Entscheid der Havilland Gruppe, die jahrelang erfolgreich wirtschaftende Banque Havilland (Liechtenstein) AG (nachfolgend «Bank») durch die Fusion mit der Banque Havilland (Suisse) S.A. sowie der damit einhergehenden Gründung einer Zweigniederlassung in Zürich zu verstärken. Die Bank konnte dadurch die angebotenen Dienstleistungen grenzüberschreitend ausweiten und bietet somit der Kundschaft den Zugang zu den Vorteilen der beiden Standorte und so zu profitieren. Die Investition in den Zusammenschluss führte zu einem fusionsbedingten einmaligen Kostenanstieg. Durch die

Zentralisierung gewisser Service Einheiten in Liechtenstein und die Fokussierung in der Schweiz auf den Standort Zürich sind signifikante Synergieeffekte, sowohl kosten- als auch ertragsseitig zu erwarten.

Die Kundenvermögen sind im schwierigen Marktumfeld konstant geblieben und belaufen sich auf CHF 1,1 Milliarden. Die Bilanzsumme verzeichnete ein starkes Wachstum und erhöhte sich nicht zuletzt auch fusionsbedingt von CHF 541,0 Millionen auf CHF 702,8 Millionen.

Dabei sind die Kundeneinlagen um CHF 133,7 Millionen von CHF 416,7 Millionen im Vorjahr auf CHF 550,4 Millionen angestiegen. Auf der Aktivseite stiegen die Forderungen gegenüber Kunden um CHF 33,9 Millionen.

Erfreulich ist die Ertragsentwicklung des Erfolges aus dem Zinsgeschäft, welches gegenüber dem Vorjahr auf CHF 6,7 Millionen verdoppelt werden konnte sowie die Entwicklung des Erfolgs des Kommissions- und Dienstleistungsgeschäftes mit einem Anstieg von 9,7% auf CHF 5,7 Millionen. Der Erfolg aus dem Finanzgeschäft weist gegenüber dem Vorjahr einen steilen Anstieg des Handelserfolges um 103,6% auf CHF 5,3 Millionen auf. Dieser wird allerdings getrübt durch den ausserordentlich hohen Verlust auf den Wertchriftenbeständen der Bank, wobei es sich grösstenteils um nicht realisierte Buchverluste handelt und damit letztendlich ein Verlust aus Finanzgeschäften von CHF 7,2 Milli-

JAHRESBERICHT 2022

onen resultiert. Dies führt insgesamt zu einem Erfolg aus der ordentlichen Geschäftstätigkeit von CHF 5,5 Millionen gegenüber CHF 12,2 Millionen im Vorjahr.

Der Geschäftsaufwand ist fusionsbedingt um 80% angestiegen. Dies einerseits durch die auf Grund der Fusion bedingten einmaligen Auslagen und andererseits durch die Aufnahme des Zweigniederlassungsbetriebes in Zürich.

Aufgrund der fusionsbedingten Kosten und den überwiegend unrealisierten Verlusten aus dem Finanzgeschäft, resultiert insgesamt ein Jahresverlust von CHF 11,5 Millionen.

STARKE KENNZAHLEN

Die Bank verfügte bereits in der Vergangenheit über eine hohe Eigenkapitalausstattung. Mit der Fusion ist das Eigenkapital, trotz des Jahresverlustes um CHF 72,4 Millionen angestiegen. Das Tier 1 Ratio beläuft sich auf 49,7% (Vorjahr 20,2%) und die ausserordentlich gute Leverage Ratio auf 16,7%. Zudem weist die Bank eine überragende Liquidity Coverage Ratio von 349,6% auf.

IDENTITÄT

Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG ist eine 100% Tochter der Banque Havilland S.A. mit Hauptsitz in Luxemburg und damit

Teil der Banque Havilland Gruppe («Banque Havilland Gruppe»). Die Banque Havilland Gruppe bietet Private Banking, Vermögensverwaltung, Vermögensstrukturierung und Depotbankdienstleistungen für Investmentfonds an den Standorten Luxemburg, Liechtenstein, Monaco, Schweiz und Dubai an.

In Luxemburg gegründet, hat sich die Gruppe zu einer internationalen Bankengruppe entwickelt, basierend auf der Idee, eine Bank zu etablieren bei der die Werte der Gründerfamilie wie Verantwortung, Gerechtigkeit, Sorgfalt und Integrität im täglichen Geschäft eine entscheidende Rolle spielen. Eine Bank, die einen sicheren Hafen für ihr Vermögen bietet, sowie eine Servicequalität und eine Diskretion gewährleistet, die von einer exklusiven Privatbank erwartet werden darf.

Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG ist Mitglied im Liechtensteinischen Bankenverband («LBV»). Zusätzlich ist die Bank auch Mitglied des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes («LAFV»).

PERSONAL

Durch die Fusion mit der Banque Havilland (Suisse) S.A. und Gründung der Zweigniederlassung in Zürich ist der Personalbestand gewachsen, so dass zum Jahresende 33,3 (teilzeitbereinigt) Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter angestellt waren, gegenüber 22,2 (teilzeitbereinigt) im Vorjahr.

TOCHTERGESELLSCHAFTEN UND ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

Die Bank hat keine Tochtergesellschaften, verfügt aber mit der Banque Havilland (Liechtenstein) AG, Vaduz, Zweigniederlassung Zürich seit 2022 über eine Zweigniederlassung in der Schweiz.

RISIKEN

Die Bank ist den im Finanzsektor üblichen Risiken ausgesetzt, wie Compliance Risiken, Marktrisiken, operationellen Risiken, Kreditrisiken und anderen allgemeinen Geschäftsrisiken.

Die Bank setzt seit Jahren auf das Prinzip von drei Verteidigungslinien:

Die erste Verteidigungslinie ist durch die operativen Einheiten besetzt, die die jeweiligen Risiken innerhalb des vorgegebenen konservativen Risikoappetits der Bank und unter Einhaltung der ihnen auferlegten Weisungen, Prozeduren und Limiten managen müssen.

In der zweiten Verteidigungslinie befinden sich die unterstützenden Funktionen, vor allem die Compliance und Risiko Funktionen, die eine unabhängige Kontrolle der Risiken vornehmen und die operativen Einheiten bei der Einhaltung der für sie geltenden Richtlinien unterstützen.

Die dritte Linie ist die Revision, die eine unabhängige, objektive und kritische Bewer-

tung der ersten beiden Linien und des internen Kontrollsystems als Ganzes sicherstellt.

Diese drei Verteidigungslinien sind komplementär, wobei jede von ihnen ihre Kontrollverantwortung unabhängig von den anderen wahrnimmt.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach dem Bilanzstichtag sind keine Ereignisse eingetreten, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank haben.

AUSBLICK FÜR 2023

Die Auswirkungen des Russland-Ukraine Krieges sowie die Inflationsbekämpfung wird das wirtschaftliche Umfeld weiterhin prägen. Auch der Klimawandel und die Digitalisierung werden aktuelle Themen für die Banken bleiben. Im Bereich des Klimaschutzes haben sich die Finanzmarktteilnehmer mit gestiegenen Kundenanforderungen und zusätzlichen regulatorischen Vorgaben auseinander zu setzen. Die Digitalisierung des Bankgeschäftes wird weitergehen und es den Banken erlauben noch gezielter auf Kundenbedürfnisse einzugehen und interne Prozesse zu optimieren.

Für die Bank wird die Einbindung der Zweigniederlassung in Zürich sowie das Wachstum in der Schweiz eine der zentralen Heraus-

JAHRESBERICHT 2022

forderungen sein. Dabei soll die für unsere Kundschaft geschaffene exklusive Möglichkeit, die Vorteile der beiden grossartigen Finanzstandorte zu nutzen, weiter ausgebaut werden und zugleich die Ausschöpfung der operationellen Synergien im Vordergrund stehen. Wir sind überzeugt, damit die solide Basis für weiteres Wachstum verstärkt zu haben und somit sehr gut gerüstet und nachhaltig den künftigen Anforderungen im erschwerten Umfeld entgegentreten zu können.

Mit unserem breit gefächerten Angebot in der Vermögensverwaltung und in der Anlageberatung halten wir auch in diesem Jahr für unsere Kundinnen und Kunden ein diversifiziertes Portfolio an Lösungen bereit, das dabei auch die Risikobereitschaft in unterschiedlichen Szenarien berücksichtigt, um so nachhaltige Investitionen tätigen zu können.

Vaduz, im März 2023

Banque Havilland (Liechtenstein) AG Vaduz



Harley Rowland
Präsident des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat möchte sich an dieser Stelle zusammen mit der Geschäftsleitung bei unseren Kundinnen und Kunden, sowie Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartnern für das entgegengebrachte Vertrauen und bei den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für Ihr unermüdliches Engagement bedanken. Wir freuen uns gemeinsam für unsere Kundinnen und Kunden weiterhin einen hervorragenden und massgeschneiderten Service zu bieten und in ein erfolgreiches Jahr vorwärts zu blicken.

Vor allen Dingen wünschen wir Ihnen gute Gesundheit!



Zorica Lipovac
Vorsitzende der Geschäftsleitung



BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

BILANZ PER 31. DEZEMBER 2022 VOR GEWINNVERWENDUNG (IN CHF)

AKTIVEN	BERICHTSJAHR	VORJAHR	VERÄNDERUNG
Flüssige Mittel	99 215 247	24 584 940	74 630 307
Forderungen gegenüber Banken			
a) täglich fällig	115 459 475	101 938 634	13 520 841
<i>davon: gegenüber verbundenen Unternehmen und qualifiziert Beteiligten</i>	<i>104 391 845</i>	<i>98 812 241</i>	<i>5 579 605</i>
b) sonstige Forderungen	109 529 577	27 964 500	81 565 077
<i>davon: gegenüber verbundenen Unternehmen und qualifiziert Beteiligten</i>	<i>109 529 577</i>	<i>27 964 500</i>	<i>81 565 077</i>
Forderungen gegenüber Kunden	178 406 274	144 471 533	33 934 741
<i>davon: Hypothekarforderungen</i>	<i>74 541 455</i>	<i>27 982 259</i>	<i>46 559 196</i>
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere			
a) Schuldverschreibungen			
aa) von öffentlichen Emittenten	55 905 271	52 339 922	3 565 349
bb) von anderen Emittenten	122 702 709	157 205 525	- 34 502 816
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	7 201	0	7 201
Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0	0
Immaterielle Anlagewerte	83 869	31 458	52 411
Sachanlagen	10 780 626	10 744 040	36 587
Sonstige Vermögensgegenstände	6 983 564	20 787 612	- 13 804 047
Rechnungsabgrenzungsposten	3 727 752	914 001	2 813 751
SUMME DER AKTIVEN	702 801 565	540 982 163	161 819 402

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

BILANZ PER 31. DEZEMBER 2022 VOR GEWINNVERWENDUNG (IN CHF)

PASSIVEN	BERICHTSJAHR	VORJAHR	VERÄNDERUNG
Verbindlichkeiten gegenüber Banken			
a) täglich fällig	17 982 533	52 025 895	-34 043 362
<i>davon: gegenüber verbundenen Unternehmen und qualifiziert Beteiligten</i>	17 982 533	52 025 895	-34 043 362
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			
<i>davon: gegenüber verbundenen Unternehmen und qualifiziert Beteiligten</i>	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden			
a) sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0
aa) täglich fällig	386 641 820	336 755 228	49 886 592
<i>davon: gegenüber verbundenen Unternehmen und qualifiziert Beteiligten</i>	1 086 679	534 605	552 074
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	163 812 642	79 970 136	83 842 506
Sonstige Verbindlichkeiten	7 053 255	20 703 180	-13 649 925
Rechnungsabgrenzungsposten	4 472 806	2 321 289	2 151 516
Rückstellungen			
a) Steuerrückstellungen	178 674	122 005	56 669
b) Sonstige Rückstellungen	1 706 210	486 386	1 219 823
Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	5 233 105	4 220 000	1 013 105
Gezeichnetes Kapital	20 000 000	20 000 000	0
Gewinnreserven			
a) Gesetzliche Reserven	4 000 000	4 000 000	0
b) Sonstige Reserven	95 579 350	12 700 000	82 879 350
Gewinnvortrag	7 678 044	4 666 170	3 011 874
Jahresgewinn/Jahresverlust	-11 536 873	3 011 874	-14 548 747
SUMME DER PASSIVEN	702 801 565	540 982 163	161 819 402

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

AUSSERBILANZGESCHÄFTE PER 31. DEZEMBER 2022 (IN CHF)

AUSSERBILANZGESCHÄFTE	BERICHTSJAHR	VORJAHR	VERÄNDERUNG
Eventualverbindlichkeiten	289 163	76 668	212 495
<i>davon: Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen sowie Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten</i>	<i>289 163</i>	<i>76 668</i>	<i>212 495</i>
Derivative Finanzinstrumente			
– Kontraktvolumen	705 177 902	873 833 822	–168 655 920
– positive Wiederbeschaffungswerte	6 698 041	19 497 465	–12 799 424
– negative Wiederbeschaffungswerte	6 592 965	19 639 061	–13 046 096
Treuhandgeschäfte	0	0	0

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERFOLGSRECHNUNG VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2022 (IN CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR	VERÄNDERUNG
Erfolg aus dem Zinsengeschäft			
Zinsertrag	7 902 263	3 391 959	4 510 304
<i>davon: aus festverzinslichen Wertpapieren</i>	1 771 334	1 156 890	614 454
Zinsaufwand	-1 220 370	-58 950	-1 161 420
Subtotal Erfolg aus dem Zinsengeschäft	6 681 893	3 333 009	3 348 884
Laufende Erträge aus Wertpapieren			
a) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	404	0	404
b) Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0	0
Subtotal Erfolg Erträge aus Wertpapieren	404	0	404
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft			
a) Kommissionsertrag Kreditgeschäft	16 866	51 067	-34 201
b) Kommissionsertrag Wertpapier- und Anlagegeschäft	6 126 550	5 753 846	372 703
c) Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	592 716	386 209	206 507
Kommissionsaufwand	-1 028 116	-986 018	-42 098
Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	5 708 015	5 205 104	502 911
Erfolg aus Finanzgeschäften	-7 159 338	2 878 166	-10 037 504
<i>davon: aus Handelsgeschäften</i>	5 288 470	2 597 056	2 691 414
Übriger ordentlicher Ertrag			
a) Liegenschaftenerfolg	73 809	75 185	-1 376
b) Anderer ordentlicher Ertrag	195 332	729 740	-534 407
Subtotal übriger ordentlicher Ertrag	269 141	804 925	-535 783
Erfolg aus ordentlicher Geschäftstätigkeit	5 500 116	12 221 203	-6 721 088
Geschäftsaufwand			
a) Personalaufwand	-8 108 512	-4 862 026	-3 146 145
b) Sachaufwand	-7 966 522	-4 080 230	-3 886 292
Subtotal Geschäftsaufwand	-16 075 034	-8 942 256	-7 032 437
Bruttogewinn/-verlust	-10 574 918	3 278 948	-13 853 866

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERFOLGSRECHNUNG VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2022 (IN CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR	VERÄNDERUNG
Abschreibungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	-115 655	-23 081	-92 574
Anderer ordentlicher Aufwand	-702 899	-123 116	-579 782
Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	-108 816	-44 477	-64 339
Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus der Auflösung von Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	37 697	20 201	17 497
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	-11 464 591	3 108 474	-14 573 065
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0
Ertragssteuern	-72 283	-96 600	24 317
Sonstige Steuern	0	0	0
Ertrag aus Auflösungen / Zuführungen zu den Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	0	0	0
JAHRESGEWINN/JAHRESVERLUST	-11 536 873	3 011 874	-14 548 747

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

MITTELFUSSRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2022 (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR			VORJAHR		
	Mittel- herkunft	Mittel- verwendung	Saldo	Mittel- herkunft	Mittel- verwendung	Saldo
Mittelfluss aus operativem Ergebnis						
Jahresergebnis	0	11 537		3 012	0	
Abschreibungen auf Anlagevermögen	116	0		23	0	
Wertberichtigungen und Rückstellungen	1 276	0		0	325	
Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	1 013	0		0	0	
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	0	2 814		0	192	
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	2 152	0		0	173	
Dividende	0	0		0	0	
Saldo	4 557	14 351	-9 794	3 035	690	2 345
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen						
Aktienkapital	82 879	0		0	0	
Couponsteuer auf Altreserven	0	0		0	0	
Saldo	82 879	0	82 879	0	0	0
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen						
Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0		0	0	
Liegenschaften	0	0		0	0	
Übrige Sachanlagen	1 947	2 051		0	13	
Immaterielle Anlagewerte	1 086	1 186		0	25	
Saldo	3 033	3 237	-205	0	38	-38
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft						
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)						
– Verbindlichkeiten gegenüber Banken	0	0		0	0	
– Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	18 037	0		0	7 166	
– Sonstige Verbindlichkeiten	0	0		0	0	
– Forderungen gegenüber Banken	0	25 585		2 687	0	
– Forderungen gegenüber Kunden (ohne Hypothekarforderungen)	0	0		1 770	0	
– Hypothekarforderungen	0	50 134		16 041	0	

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

MITTELFLUSSRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2022 (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR			VORJAHR		
	Mittel-herkunft	Mittel-verwendung	Saldo	Mittel-herkunft	Mittel-verwendung	Saldo
Kurzfristiges Geschäft						
– Verbindlichkeiten gegenüber Banken	0	34 043		17 917	0	
– Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	115 692	0		8 288	0	
– Sonstige Verbindlichkeiten	0	13 650		6 302	0	
– Forderungen gegenüber Banken	0	69 501		2 427	0	
– Forderungen gegenüber Kunden (ohne Hypothekarforderungen)	12 624	0		0	40 118	
– Hypothekarforderungen	3 575	0		0	0	
– Handelsbestände in Wertschriften/ Edelmetallen	0	0		0	0	
– Wertpapiere/Edelmetalle des Umlaufvermögens (ohne Handelsbestände)	30 930	0		0	54 116	
– Sonstige Vermögensgegenstände	13 804	0		0	6 969	
Saldo	194 662	192 913	1 749	55 432	108 371	–52 939
Liquidität						
Flüssige Mittel (Veränderung)	0	74 630		50 631	0	
Saldo	0	74 630	–74 630	50 631	0	50 631
SALDO TOTAL	285 131	285 131	0	109 098	109 098	0



BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ANHANG: ANTRAG DES VERWALTUNGSRATES AN DIE ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG DER AKTIONÄRE (IN CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Gewinnverwendung		
Jahresgewinn/Jahresverlust	- 11 536 873	3 011 874
Gewinn-/Verlustvortrag	7 678 045	4 666 171
Bilanzgewinn/Bilanzverlust	- 3 858 829	7 678 045
Gewinnverwendung		
– Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	0	0
– Zuweisung an die sonstigen Reserven	0	0
– Ausschüttung auf dem Gesellschaftskapital	0	0
GEWINN-/VERLUSTVORTRAG	- 3 858 829	7 678 045

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

1. ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

1.1. ALLGEMEINES

Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG ist eine auf die Vermögensverwaltung ausgerichtete Privatbank in Liechtenstein mit einer Zweigniederlassung in Zürich. Sie befindet sich im vollen Besitz der Banque Havilland S.A. Die Banque Havilland S.A. ist eine Private Banking Gruppe in Familienbesitz, welche vermögende Kunden aus der ganzen Welt betreut.

Zu den Kernkompetenzen der Banque Havilland (Liechtenstein) AG gehört das traditionelle Private Banking. Im Verbund mit der Muttergesellschaft werden innovative Lösungen in der Vermögensstrukturierung und im Fondsbereich zum Vorteil der Kunden angeboten.

Wichtigste Einnahmequelle der Bank bildet der Erfolg aus dem Zinsgeschäft mit einem Anteil von 52,8% am Betriebsertrag. Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft steuerte 45,1% zum Betriebsertrag bei. Der übrige ordentliche Ertrag fließt mit 2,1% in den Erfolg, wobei der Verlust aus Finanzgeschäften den Betriebserfolg um 56,6% schmälert.

Per Ende Geschäftsjahr beraten 22,6 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (teilzeitbereinigt, Vorjahr 22,2) in Liechtenstein und neu 10,7 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Zürich eine anspruchsvolle Kundschaft kompetent und unabhängig.

1.2. BILANZGESCHÄFT

Den Zielsetzungen der Banque Havilland (Liechtenstein) AG entsprechend, erfolgen Kreditgewährungen fast ausnahmslos gegen erstklassige Vermögenswerte. Die Bank hält in den Finanzanlagen erstklassige festverzinsliche Schuldnerpapiere mit einem kurz- bis mittelfristigen Anlagehorizont.

Geldmarktanlagen werden nur bei bonitätsmässig erstklassigen Banken getätigt.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

1.3. HANDELSGESCHÄFT

Der Kundschaft werden alle banküblichen Handelsgeschäfte zur Ausführung und Abwicklung angeboten. Der Wertschriftenhandel auf eigene Rechnung wird zurückhaltend betrieben und konzentriert sich auf Schuld- und Beteiligungstitel erstklassiger Emittenten.

Der Handel mit Devisen wird vor allem im Rahmen des Kundengeschäfts betrieben. Auf Rechnung von Kunden können Edelmetalle gehandelt werden.

1.4. KOMMISSIONS- UND DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT

Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG mit ihrer Zweigniederlassung in Zürich bietet sämtliche Dienstleistungen an, die allgemein im Rahmen der Anlageberatung und der Vermögensverwaltung erbracht werden.

Die Erträge aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft entfallen zum grössten Teil auf den Handel von Wertpapieren für Kunden sowie die Wertschriften- und Vermögensverwaltung.

1.5. RISIKOMANAGEMENT

Die Basis für das Risikomanagement bildet das Organisationsreglement, welches durch den Verwaltungsrat definiert wird. Die betriebliche Umsetzung erfolgt durch die Geschäftsleitung im Rahmen des Weisungswesens. Für die Messung und Bewirtschaftung der Risiken gelten allgemein die gesetzlichen Bestimmungen. Als Arbeitsinstrument zur Überwachung der Markt- und Kreditrisiken wird mehrheitlich eine speziell darauf ausgerichtete Software verwendet. Für die Erkennung, Messung und Bewirtschaftung der eingegangenen Risiken tragen der Verwaltungsrat, die Geschäftsleitung, Legal & Compliance und die interne Risikokontrollstelle bzw. die Kreditstelle die Verantwortung. Das gesamte Risikomanagement wird zusätzlich durch die Banque Havilland S.A. in Luxemburg unterstützt.

Für die Überwachung der Markt- und Kreditrisiken sind die interne Risikokontrollstelle bzw. die Kreditstelle sowie das Risikomanagement verantwortlich. Die Überwachung von nicht quantifizierbaren Risiken, wie Rechtsrisiken, oder Risiken im Zusammenhang mit der Entgegennahme von Kundengeldern und den Sorgfaltspflichten, liegt in der Verantwortung des Bereichs Legal & Compliance.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Der Bereich Legal & Compliance ist eine unabhängige Stelle, welche der Geschäftsleitung unterstellt ist. Die interne Risikokontroll- und die Kreditstelle sind Einheiten, welche unabhängig von der Transaktionsausführung die Messung und Überwachung der Limiten vornehmen. Die interne Risikokontrollstelle übernimmt zusätzlich die Berichterstattung an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung.

Bezüglich der Offenlegungspflichten gemäss europäischen Vorschriften wird auf die Publikation der Muttergesellschaft verwiesen.

1.6. KREDITRISIKEN

Unter die Kreditrisiken fallen sämtliche Engagements, bei welchen ein Verlustrisiko besteht, sollte der Kreditnehmer, oder die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.

Kredite an Kunden werden vorzugsweise im Rahmen des Wertpapiergeschäftes vergeben. Die formelle Bewilligung des Kreditantrages erfolgt je nach Kompetenzstufe durch die Geschäftsleitung, oder den Verwaltungsrat lokal. Bei der Kreditentscheidung greifen die Gremien zusätzlich auf das gruppeninterne Risikomanagement in Luxemburg zurück.

Risikopositionen werden laufend überwacht und dem Kompetenzträger jährlich zur Neubeurteilung vorgelegt.

Die Erteilung von Limiten im Interbankengeschäft erfolgt auf risikogewichteter Basis. Die Limiten werden vom Verwaltungsrat bewilligt. Die Gegenparteirisiken im over-the-counter Derivatgeschäft werden minimiert, indem diese Geschäfte nur mit erstklassigen in- und ausländischen Gegenparteien und im Rahmen der gesprochenen Limiten abgeschlossen werden.

Organisatorisch werden die Kreditrisiken durch schriftlich festgelegte Qualitätsanforderungen an Gegenparteien und Deckungen, Belehnungs- und Klumpenrisikogrenzen limitiert. Zur Beurteilung der laufenden Kreditrisiken stehen den Verantwortlichen regelmässig erstellte Auswertungen zur Verfügung.

Für die Überwachung der Kreditrisiken sind die Kreditstelle sowie das Risikomanagement verantwortlich. Für die Durchsetzung der für die Kontrolle implementierten Limiten- und Gegenparteibeschränkungen hat das Risikomanagement die Verantwortung.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

1.7. ANDERE GEGENPARTEIRISIKEN

Die weiteren Gegenparteirisiken beinhalten Adressrisiken bei Depotstellen und Gegenparteien im An- und Verkauf von Wertschriften, Geldmarkt und Devisen. Die Risikomessung erfolgt anhand der Beurteilung der Bonität der Gegenparteien, wobei grundsätzlich nur erstklassige Gegenparteien berücksichtigt werden. Die Geschäftsleitung bestimmt nach Rücksprache mit dem Risikomanagement die Depotstellen sowie diejenigen Gegenparteien, bei denen Geldmarktanlagen, Wertschriften- und Devisengeschäfte getätigt werden. Der Verwaltungsrat überprüft und bewilligt die Gegenparteien regelmässig.

Die Einhaltung der Gegenparteilimiten wird von der internen Risikokontrollstelle und dem Risikomanagement überwacht.

1.8. MARKTRISIKEN

Das Marktrisiko beinhaltet das Risiko von Verlusten in bilanziellen und ausserbilanziellen Positionen aufgrund von Kursbewegungen, die an den Aktien-, Zinsen- und Devisenmärkten laufend erfolgen.

Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG verfolgt auch im Bereich der Marktrisiken eine vorsichtige Risikopolitik. Es wird eine währungs- und fristenkongruente Refinanzierung des mittel- bis langfristigen Bilanzgeschäftes angestrebt. Kurzfristige Kursrisiken werden grundsätzlich in bescheidenem Umfang mit Beschränkung von Limiten eingegangen.

Wertschriften- und Devisenbestände unterliegen einer täglichen Bewertung. Die Überwachung von Marktrisiken liegt in der Verantwortung der Geschäftsleitung und des Risikomanagements.

1.9. KURSRIKEN VON WERTSCHRIFTEN

Die Steuerung der Risiken des Wertschriftenhandelsbuches erfolgt durch den Handel im Rahmen von Positions-, Betrags- und Stopp-Loss-Limiten. Der Wertschriftenhandel auf eigene Rechnung wird zurückhaltend betrieben und beschränkt sich vornehmlich auf Schuld- und Beteiligungstitel.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

1.9.1. Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden hauptsächlich im Rahmen des Kundengeschäftes eingesetzt, oder zu Absicherungszwecken gehalten. Als Gegenparteien dienen, wie generell im Handelsgeschäft, erstklassige Banken und Broker. Der Eigenhandel sowie die Bewirtschaftung von Eigenbeständen mit Derivaten sind gering.

1.9.2. Fremdwährungsrisiken

Der Handel mit Devisen erfolgt vor allem im Rahmen des Kundengeschäfts. Ausleihungen an Kunden für länger als ein Jahr in Fremdwährung werden fristenkongruent am Geldmarkt refinanziert. Grundsätzlich wird eine ausgeglichene Devisenposition angestrebt. Es wird kein aktiver Devisenhandel betrieben. Die Devisenposition wird durch den Handel im Rahmen von Gegenparteien- und Betragslimiten gesteuert.

1.9.3. Zinsänderungsrisiken

Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG betreibt die Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Rahmen eines aktiven Bilanzstrukturmanagements. Das bilanzwirksame mittel- bis langfristige Geschäft wird unter Beachtung von Zinsbindungsfristen grundsätzlich fristenkongruent gestaltet. Abgesehen von der Anlage der eigenen Mittel werden in der Regel keine mittel- bis langfristigen Geschäfte abgewickelt.

1.10. LIQUIDITÄTSRISIKEN

Liquiditätsrisiken beinhalten die Gefahr, dass der Bank nicht ausreichend flüssige Mittel zur Verfügung stehen, um ihren Verpflichtungen nachkommen zu können. Die Liquiditätsrisiken werden aufgrund der bankengesetzlichen Vorgaben durch die interne Risikokontrollstelle überwacht. Die Banque Havilland (Liechtenstein) AG ist bestrebt, zu jeder Zeit einen Bestand an liquiden Mitteln zu halten, der die geforderten Mindestwerte deutlich übersteigt. Dies spiegelt sich in einer Liquidity Coverage Ratio von 349,6 % (regulatorische Vorgabe: 100 %) wider.

1.11. OPERATIONELLE RISIKEN

Operationelle Risiken können sich unter anderem infolge Unangemessenheit, oder Versagens von internen Abläufen, Verfahren und Systemen, unzulänglicher Geschäftsführung, oder als Folge von externen Einwirkungen ergeben.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Die Betriebsrisiken werden durch interne Reglemente und Weisungen zur Organisation und Kontrolle beschränkt. Die EDV-Systeme der Bank werden laufend modernisiert. Die Eingrenzung von operationellen Risiken liegt in der Verantwortung der Geschäftsleitung.

1.12. RECHTLICHE RISIKEN UND COMPLIANCE

Mit den Begriffen rechtliche Risiken und Compliance werden diejenigen Risiken bezeichnet, welche sich aus dem rechtlichen und regulatorischen Umfeld der Bank ergeben. Im Vordergrund stehen dabei Haftungs- und Ausfallrisiken sowie regulatorische Risiken. Zur Begrenzung der rechtlichen Risiken werden standardisierte Rahmenverträge und individuelle Bestätigungen eingesetzt sowie fallweise externe Anwälte beigezogen. Die Überwachung von nicht quantifizierbaren Risiken, wie Rechtsrisiken, oder Risiken im Zusammenhang mit der Entgegennahme von Kundengeldern und den Sorgfaltspflichten, liegt nebst dem Kundenbetreuer, in der Verantwortung der Geschäftsleitung.

1.13. AUSLAGERUNG VON GESCHÄFTSBEREICHEN (OUTSOURCING)

Die Abwicklung der Wertschriftentransaktionen, des Zahlungsverkehrs sowie des IT-Supports werden durch die Muttergesellschaft übernommen.

Technische und organisatorische Massnahmen stellen die Einhaltung des Bankgeheimnisses und des Datenschutzes sicher. Die Auslagerung der Datenverarbeitung erfolgt in verschlüsselter und anonymisierter Form sowie ohne Kundendaten.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

2.1. GRUNDLAGEN

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung richten sich nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts, des liechtensteinischen Bankengesetzes und der zugehörigen Verordnung. Aufgrund der Fusion der Banque Havilland (Liechtenstein) AG mit der Banque Havilland (Suisse) S.A. besteht für 2022 nur eine eingeschränkte Vergleichbarkeit zum Vorjahr 2021.

2.2. ERFASSUNG DER GESCHÄFTSVORFÄLLE UND BILANZIERUNG

Sämtliche Geschäftsvorfälle werden gemäss den nachstehenden Bewertungsgrundsätzen am Abschlusstag in den Büchern der Bank erfasst und ab diesem Zeitpunkt bewertet bzw. bilanziert (Abschlusstagprinzip).

2.3. FREMDWÄHRUNGEN

Bilanzwährung ist der Schweizer Franken (CHF). Die Forderungen und Verbindlichkeiten in fremden Währungen werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Devisenmittelkursen umgerechnet. Kursgewinne oder -verluste werden in der Erfolgsrechnung in der Position Erfolg aus Finanzgeschäften, davon aus Handelsgeschäften, erfasst. Positionen der Erfolgsrechnung in Fremdwährung werden zu den zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Devisenkursen umgerechnet. Für die wichtigsten Währungen wurden folgende Bilanzumrechnungskurse angewendet:

	2022	2021		2022	2021
USD	0.92243	0.91107	JPY	0.00703	0.00792
EUR	0.98802	1.03716	CAD	0.68164	0.72034
GBP	1.11531	1.23307			

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

2.4. EINZELNE POSITIONEN DER JAHRESRECHNUNG

2.4.1. Flüssige Mittel, Forderungen gegenüber Banken und Kunden, Hypothekar-Forderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Die Sicherheiten für Lombardkredite werden zu branchenüblichen Beleihungsgrundsätzen bewertet. Bei der Bevorschussung von Wertschriften wird darauf geachtet, dass die Wertschriften einen täglichen Marktwert aufweisen sowie die zu belehnenden Depots angemessen durchmischte sind. Die Gewährung von Hypotheken erfolgt grundsätzlich für Objekte im 1. Rang. Die Bewertung der Liegenschaften basiert auf einer aktuellen Verkehrswertschätzung.

Forderungen, bei welchen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann («gefährdete Forderungen»), werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Die Wertberichtigung bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten.

Ausleihungen werden als gefährdet eingestuft, wenn es wahrscheinlich ist, dass nicht der ganze, gemäss Vertrag, geschuldete Betrag einbringlich ist. Übersteigt dieses Gesamtengagement des Schuldners den geschätzten realisierbaren Veräusserungswert der Sicherheiten und rechtfertigt die Beurteilung der Bonität des Schuldners diesen Blankoanteil nicht, wird eine Wertminderung in entsprechender Höhe erfolgswirksam gebildet.

Fällige, nicht bezahlte Zinsen werden zum Zweck der Wiedereinbringung in der Regel weiterhin berechnet; der entsprechende Zinsertrag wird jedoch nicht vereinnahmt, sondern einem Wertberichtigungskonto gutgeschrieben.

2.4.2. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Die kurzfristig auf eigenes Risiko gehaltenen Wertschriften werden zu den am Bilanzstichtag gültigen Marktkursen bewertet. Bestände in Beteiligungstiteln und festverzinslichen Schuldtiteln des Umlaufvermögens werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, die festverzinslichen Schuldtitel nach der Accrual-Methode, sofern ein Halten bis zur Endfälligkeit beabsichtigt wird. Bei der Accrual-Methode wird das Agio beziehungsweise Disagio über die Laufzeit bis zum Endverfall abgegrenzt. Der Bewertungserfolg wird erfolgswirksam in der Position Erfolg aus Finanzgeschäften verbucht. Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren werden als Zinsertrag, Dividendenerträge als laufende Erträge aus Wertpapieren ausgewiesen.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

2.4.3. Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Bewertung von Anteilen an verbundenen Unternehmen erfolgt zum Anschaffungswert unter Berücksichtigung von betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen. Derzeit bestehen keine Anteile an verbundenen Unternehmen.

2.4.4. Immaterielle Anlagewerte

Werthaltige Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Installation von Software werden zu Anschaffungskosten aktiviert und linear über die geschätzte Nutzungsdauer von 4 Jahren abgeschrieben. Geringfügige Anschaffungen werden direkt dem Sachaufwand belastet.

2.4.5. Sachanlagen

Die Position Sachanlagen umfasst Immobilien, Mobiliar, Fahrzeuge, Maschinen und Einrichtungen sowie EDV- und Telekommunikationsanlagen.

Das Gebäude an der Austrasse 61 in Vaduz gehört der Bank selbst. Die Bilanzierung des Bankgebäudes erfolgt zu Erstellungskosten abzüglich aufgelaufener Abschreibungen bis maximal zum steuerlichen Schätzwert.

Die erworbenen Sachanlagen werden zu Erstellungskosten bewertet und linear über die geschätzte Nutzungsdauer wie folgt abgeschrieben:

	2022
Immobilien	20 Jahre
Mobiliar, Fahrzeuge, Maschinen und Einrichtungen	4 Jahre
EDV- und Telekommunikationsanlagen	4 Jahre

Geringfügige Anschaffungen werden direkt der Erfolgsrechnung belastet. Unterhalts- und Renovationsaufwand wird in der Regel unter dem Sachaufwand verbucht.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

2.4.6. Sonstige Vermögensgegenstände und sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Vermögensgegenstände bzw. sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten die positiven bzw. negativen Wiederbeschaffungswerte aller am Bilanzstichtag offenen derivativen Finanzinstrumente aus Handelsgeschäften sowie aus OTC-Kontrakten bei Kundengeschäften. Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte ergeben sich aus der Marktpreisbewertung am Bilanzstichtag. Ausserdem beinhalten diese Positionen die Salden aus diversen Abrechnungs- und Abwicklungskonten.

2.4.7. Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Die Wertberichtigungen für Kreditpositionen werden mit dem entsprechenden Aktivposten verrechnet.

Die Steuern werden aufgrund des steuerbaren Ergebnisses des Berichtsjahres berechnet und der Erfolgsrechnung belastet. Steuern auf dem Kapital sind ebenfalls eingeschlossen. Die geschuldeten und latenten Steuern werden separat unter den Rückstellungen ausgewiesen.

2.4.8. Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken

Die Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken sind vorsorglich gebildete Reserven zur Absicherung gegen latente Risiken im Geschäftsgang der Bank. Sie werden im Rahmen der Rechnungslegungsvorschriften in der Bilanz als separate Position ausgewiesen. Die Bildung und Auflösung der Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken werden in der Erfolgsrechnung separat ausgewiesen.

2.4.9. Ausserbilanzgeschäfte und derivative Finanzinstrumente

Der Ausweis der Eventualverbindlichkeiten erfolgt zum Nominalwert. Die am Bilanzstichtag offenen derivativen Finanzinstrumente werden nach dem Bruttoprinzip errechnet und ausgewiesen. Die Wiederbeschaffungswerte sämtlicher als Eigenhändler abgeschlossenen Kontrakte werden, unabhängig von der erfolgsmässigen Behandlung, bilanziert. In der Bilanz werden die Wiederbeschaffungswerte aus börslich gehandelten Kontrakten, die als Kommissionsgeschäft vermittelt wurden, nur in dem Umfang bilanziert, als die vom Kunden hinterlegte Margendeckung den positiven Wiederbeschaffungswert, aus Sicht der Bank, nicht deckt. Bei ausserbörslichen Kontrakten, die als Kommissionsgeschäft vermittelt wurden, werden die Wiederbeschaffungswerte nur ausgewiesen, sofern dem Kunden die Gegenpartei nicht bekanntgegeben wurde. Im Ausserbilanzposten «Derivative Finanzinstrumente» und im Anhang werden die Wiederbeschaffungswerte brutto ausgewiesen.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Bei Devisenswaps für Absicherungszwecke (Hedge FX Swaps) wird der Erfolg des zugrundeliegenden Kassageschäfts mit der Bewertung des Termingeschäfts verrechnet. Der Auf-/Abschlag zwischen Termin- und Kassageschäft wird pro rata temporis über den Zinserfolg verbucht.

2.4.10. Kundenvermögen

Zu den Kundenvermögen zählen alle zu Anlagezwecken verwalteten, oder gehaltenen Vermögenswerte von Privat-, Firmen- und institutionellen Kunden ohne Berücksichtigung von Schulden. Darin enthalten sind grundsätzlich alle Verpflichtungen gegenüber Kunden, Fest- und Treugelder sowie alle bewerteten Vermögenswerte.

2.5. ÄNDERUNGEN DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE SOWIE DER STETIGKEIT

Im Berichtsjahr ergaben sich keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

2.6. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die gefährdeten Forderungen sind in der Berichtsperiode aufgrund eines Zins- und Amortisationsausstandes eines hypothekarisch besicherten Kredites über EUR 5,6 Millionen stark angestiegen. Da die hypothekarische Sicherheit den Wert des Zins- und Amortisationsausstandes überstieg, wurde auf die Bildung einer Wertberichtigung verzichtet. Der ausstehende Kreditbetrag inkl. Zinsen ging im März 2023 ein.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3. INFORMATIONEN ZUR BILANZ PER 31. DEZEMBER 2022

3.1. ÜBERSICHT DER DECKUNGEN VON AUSLEIHUNGEN UND AUSSERBILANZ- GESCHÄFTEN (IN 1 000 CHF)

	DECKUNGSART			TOTAL
	Hypothekarische Deckung	andere Deckung	ohne Deckung	
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden (ohne Hypothekarforderungen)	0	103 622	243	103 865
Hypothekarforderungen				
– Wohnliegenschaften	69 679	0	0	69 679
– Büro- und Geschäftshäuser	4 862	0	0	4 862
TOTAL AUSLEIHUNGEN				
Berichtsjahr	74 541	103 622	243	178 406
Vorjahr	27 982	116 290	199	144 472
Ausserbilanz				
Eventualverbindlichkeiten	0	175	114	289
TOTAL AUSSERBILANZ				
Berichtsjahr	0	175	114	289
Vorjahr	0	77	0	77

	Brutto- schuld- betrag	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Sicherheiten	Netto- schuld- betrag	Einzelwert- berichti- gungen
GEFÄHRDETE FORDERUNGEN				
Berichtsjahr	7 056	5 560	1 496	1 496
Vorjahr	2 421	0	2 421	2 421

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.2. HANDELSBESTÄNDE, WERTPAPIER- UND EDELMETALLBESTÄNDE DES UMLAUFVERMÖGENS (OHNE HANDELSBESTÄNDE), WERTPAPIER- UND EDELMETALLBESTÄNDE DES ANLAGEVERMÖGENS (IN 1 000 CHF)

3.2.1. Handelsbestände in Wertpapieren und Edelmetallen

	BUCHWERT		ANSCHAFFUNGSWERT		MARKTWERT	
	Berichtsjahr	Vorjahr	Berichtsjahr	Vorjahr	Berichtsjahr	Vorjahr
Beteiligungstitel	0	0	0	0	0	0
<i>davon: eigene Beteiligungstitel</i>	0	0	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
TOTAL HANDELSBESTÄNDE IN WERTPAPIEREN	0	0	0	0	0	0
<i>davon: notenbankfähige Wertpapiere</i>	0	0	0	0	0	0

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausleihungen von Handelsbeständen (Vorjahr CHF 0).

3.2.2. Wertpapier- und Edelmetallbestände des Umlaufvermögens (ohne Handelsbestände)

	BUCHWERT		ANSCHAFFUNGSWERT		MARKTWERT	
	Berichtsjahr	Vorjahr	Berichtsjahr	Vorjahr	Berichtsjahr	Vorjahr
Schuldtitel	178 608	209 545	187 537	210 458	176 926	210 324
<i>davon: eigene Anlehens- und Kassenobligationen</i>	0	0	0	0	0	0
<i>davon: nach «Accrual Methode» bewertet</i>	15 981	0	15 981	0	13 725	
<i>davon: nach Niederstwert bewertet</i>	162 627	0	171 556	0	163 201	
Beteiligungstitel	7	0	16	0	24	0
<i>davon: qualifizierte Beteiligungen</i>	0	0	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
TOTAL WERTPAPIERBESTÄNDE OHNE HANDELSBESTÄNDE	178 615	209 545	187 553	210 458	176 950	210 324
<i>davon: notenbankfähige Wertpapiere</i>	23 315	0	23 484	0	23 316	0

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.2.3. Wertpapier- und Edelmetallbestände des Anlagevermögens

Die Bank hat im Berichts- und Vorjahr weder Wertpapier- noch Edelmetallbestände im Anlagevermögen gehalten.

3.3. ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Ohne Kurswert	0	0
TOTAL ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN	0	0

3.4. ANLAGESPIEGEL (IN 1 000 CHF)

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen	Buchwert Ende Vorjahr	Investitionen	Desinvestitionen	Änderung der Abschreibungssätze	Zuschreibungen	Abschreibungen	Buchwert Ende Berichts-jahr
TOTAL ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL WERTPAPIER- UND EDELMETALL-BESTÄNDE DES ANLAGEVERMÖGENS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL IMMATERIELLE ANLAGEWERTE	1 861	-1 830	32	13	-1 086	18	1 155	-48	84
Liegenschaften									
– Bankgebäude	15 630	-4 912	10 719	0	0	0	0	0	10 719
– Andere Liegenschaften	0	0	0	0	0	0	0	0	0
– Übrige Sachanlagen	1 924	-1 898	26	53	-1 947	13	1 985	-68	63
TOTAL SACHANLAGEN	17 554	-6 810	10 745	53	-1 947	13	13	-68	10 781

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Brandversicherungswert der Liegenschaften	16 667	16 476
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen	7 361	6 600
Verbindlichkeiten: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing	77	59

3.5. SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE UND VERBINDLICHKEITEN (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR		VORJAHR	
	Sonstige Vermögensgegenstände	Sonstige Verbindlichkeiten	Sonstige Vermögensgegenstände	Sonstige Verbindlichkeiten
Wiederbeschaffungswerte	6 698	6 593	19 497	19 639
Indirekte Steuern	79	152	52	201
Sonstige Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten	206	308	1 238	863
TOTAL	6 984	7 053	20 788	20 703

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.6. VERPFÄNDETE ODER ABGETRETENE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE SOWIE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE UNTER EIGENTUMSVORBEHALT (IN 1 000 CHF)

3.6.1. Verpfändete oder abgetretene Vermögensgegenstände sowie Vermögensgegenstände unter Eigentumsvorbehalt, ohne Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren

	BERICHTSJAHR		VORJAHR	
	Forderungs- betrag resp. Buchwert	davon beansprucht	Forderungs- betrag resp. Buchwert	davon beansprucht
Verpfändete oder abgetretene Vermögensgegenstände				
Forderungen gegenüber Banken				
– Margenerfordernisse	31 698	31 698	0	0
– Übrige	0	0	89	0
Eigene Wertschriften	0	0	0	0
<i>davon: mit uneingeschränktem Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Sachanlagen	0	0	0	0
TOTAL VERPFÄNDETE ODER ABGETRETENE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE	31 698	31 698	89	0

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.6.2. Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren

	BERICHTSJAHR		VORJAHR	
	Forderungsbetrag resp. Buchwert	davon beansprucht	Forderungsbetrag resp. Buchwert	davon beansprucht
Im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder von Securities Borrowing geborgte sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltene Wertpapiere, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0	0
<i>davon: weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertpapiere</i>	0	0	0	0

3.7. VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER EIGENEN VORSORGEEinrichtungen

Per Bilanzstichtag bestehen keine Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen (Vorjahr CHF 0).

3.8. AUSSTEHENDE OBLIGATIONENANLEIHEN

Per Bilanzstichtag sind keine Obligationenanleihen ausstehend (Vorjahr CHF 0).

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.9. WERTBERICHTIGUNGEN UND RÜCKSTELLUNGEN / RÜCKSTELLUNGEN FÜR ALLGEMEINE BANKKRISIKEN (IN 1 000 CHF)

	STAND ENDE VORJAHR	ZWECK- KONFORME VERWEN- DUNGEN	WIEDER- EINGÄNGE, ÜBER- FÄLLIGE ZINSEN, WÄH- RUNGS- DIFFEREN- ZEN	NEUBIL- DUNGEN ZULASTEN ERFOLGS- RECHNUNG	AUF- LÖSUNGEN ZU- GUNSTEN ERFOLGS- RECHNUNG	STAND ENDE BERICHTS- JAHR
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken						
– Einzelwertberichtigungen	2 413	–1 044	–2	166	–38	1 495
<i>davon: Wiedereinbuchung von Forderungen/ Wertberechtigungen</i>	1 899	938	0	0	0	961
– Pauschalierte Einzelwertberichtigungen (inkl. solche für Länderrisiken)	0	0	0	0	0	0
– Pauschalwertberichtigungen	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Steuern und latente Steuern	122	–2	0	59	0	179
Übrige Rückstellungen	486	–291	1 187	448	–123	1 706
TOTAL WERTBERICHTIGUNGEN UND RÜCKSTELLUNGEN	3 022	–1 336	1 185	672	–161	3 381
Abzüglich: Wertberichtigungen	–2 413	1 044	2	–166	38	–1 495
TOTAL RÜCKSTELLUNGEN GEMÄSS BILANZ	608	–293	1 187	506	–123	1 884
RÜCKSTELLUNGEN FÜR ALLGEMEINE BANKKRISIKEN	4 220	0	1 013	0	0	5 233

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.10. GESELLSCHAFTSKAPITAL UND AKTIONÄRE MIT BETEILIGUNGEN ÜBER 5 % ALLER STIMMRECHTE (IN 1 000 CHF)

3.10.1. Gesellschaftskapital

	BERICHTSJAHR			VORJAHR		
	Gesamt-nominalwert	Stückzahl	dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominalwert	Stückzahl	dividenden-berechtigtes Kapital
Aktienkapital	20 000	200 000	20 000	20 000	200 000	20 000

3.10.2. Bedeutende Kapitaleigner

DIREKT (MIT STIMMRECHT)	BERICHTSJAHR		VORJAHR	
	Nominal in CHF 1 000	Anteil in %	Nominal in CHF 1 000	Anteil in %
Banque Havilland S.A., Luxemburg	20 000	100	20 000	100
TOTAL	20 000	100	20 000	100

Die Banque Havilland S.A. ist alleiniger Aktionär an der Banque Havilland (Liechtenstein) AG. Das Eigenkapital der Banque Havilland S.A. wird vollständig von der Rowland Familie gehalten.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.11. NACHWEIS DES EIGENKAPITALS (IN 1 000 CHF)

EIGENKAPITAL DES BERICHTSJAHRES	
Einbezahltes gezeichnetes Kapital	20 000
Gesetzliche Reserven	4 000
Sonstige Reserven	12 700
Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	4 220
Bilanzgewinn	7 678
TOTAL EIGENKAPITAL AM ANFANG DES BERICHTSJAHRES (vor Gewinnverwendung)	48 598
Zuführung zu den Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken	1 013
Zuführung von Reserven (Fusion)	82 879
Jahresverlust des Berichtsjahres	-11 537
TOTAL EIGENKAPITAL AM ENDE DES BERICHTSJAHRES (vor Gewinnverwendung)	120 953
<i>davon:</i>	
<i>Einbezahltes gezeichnetes Kapital</i>	<i>20 000</i>
<i>Gesetzliche Reserven</i>	<i>4 000</i>
<i>Sonstige Reserven</i>	<i>95 579</i>
<i>Rückstellungen für allgemeine Bankrisiken</i>	<i>5 233</i>
<i>Bilanzverlust</i>	<i>-3 859</i>

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.12. FÄLLIGKEITSSTRUKTUR DER AKTIVEN SOWIE DER VERBINDLICHKEITEN UND RÜCKSTELLUNGEN (IN 1000 CHF)

AKTIVEN	AUF- SICHT	KÜND- BAR	FÄLLIG					TOTAL
			Innert 3 Monaten	Nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	nach 5 Jahren	Immo- bilisiert	
Flüssige Mittel	99 215	0	0	0	0	0	0	99 215
Forderungen gegenüber Banken	115 459	0	65 833	28 697	15 000	0	0	224 989
Forderungen gegenüber Kunden	5 560	89 557	23 559	2 400	57 330	0	0	178 406
<i>davon: Hypothekar- forderungen</i>	<i>5 533</i>	<i>0</i>	<i>9 278</i>	<i>2 400</i>	<i>57 330</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>74 541</i>
Handelsbestände in Wertpapieren und Edelmetallen	0	0	0	0	0	0	0	0
Wertpapier- und Edelmetallbestände des Umlaufvermö- gens (ohne Handels- bestände)	7	0	6 925	67 573	91 175	12 935	0	178 615
Übrige Aktiven	13 524	0	7 333	714	5	0	0	21 576
TOTAL AKTIVEN								
Berichtsjahr	233 765	89 557	103 651	99 384	163 510	12 935	0	702 802
Vorjahr	139 042	102 323	42 525	19 839	165 564	71 689	0	540 982

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

VERBINDLICH- KEITEN UND RÜCK- STELLUNGEN	AUF- SICHT	KÜND- BAR	FÄLLIG					TOTAL
			Innert 3 Monaten	Nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	nach 5 Jahren	Immo- bilisiert	
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	17 983	0	0	0	0	0	0	17 983
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden a) Sonstige Ver- bindlichkeiten	386 642	71 465	71 200	21 148	0	0	0	550 454
Rückstellungen (ohne Rückstellun- gen für allgemeine Bankrisiken)	1 885	0	0	0	0	0	0	1 885
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0	0	0	0
Übrige Verbindlichkeiten	4 767	0	6 416	343	0	0	0	11 526
TOTAL VERBIND- LICHKEITEN UND RÜCKSTELLUNGEN								
Berichtsjahr	411 276	71 465	77 616	21 491	0	0	0	581 848
Vorjahr	392 735	31 115	25 226	40 194	3 114	0	0	492 384

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.13. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND UNTERNEHMEN MIT DENEN EIN BETEILIGUNGS-VERHÄLTNIS BESTEHT, SOWIE QUALIFIZIERT BETEILIGTEN; ORGAN-KREDITE UND WESENTLICHE TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Forderungen gegenüber qualifiziert Beteiligten	213 922	126 780
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	213 921	126 777
Forderungen gegenüber Organen/Organkredite	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber qualifiziert Beteiligten	19 069	52 548
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	17 983	52 039
Verbindlichkeiten gegenüber Organen	17	15

Die Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und qualifiziert Beteiligten beinhalten im Berichtsjahr Kontokorrentguthaben und -verbindlichkeiten sowie Festgelder.

Transaktionen mit nahestehenden Personen:

Mit nahestehenden Personen werden Transaktionen (wie Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr, Kreditgewährung und Entschädigungen auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen.

Die Dienstleistungen der Mutterbank werden zu Tarifen gemäss separatem Service Level Agreement abgegolten.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

3.14. BILANZ NACH WÄHRUNGEN (IN 1 000 CHF)

AKTIVEN	CHF	EUR	USD	ÜBRIGE	TOTAL
Total bilanzwirksame Aktiven	193 173	195 316	179 287	135 026	702 802
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptions- geschäften	25 026	1 985	325 902	338 542	691 454
TOTAL AKTIVEN	218 199	197 301	505 189	473 568	1 394 256

PASSIVEN	CHF	EUR	USD	ÜBRIGE	TOTAL
Total bilanzwirksame Passiven	217 261	192 210	175 251	118 080	702 802
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptions- geschäften	5 004	1 983	329 110	355 357	691 454
TOTAL PASSIVEN	222 265	194 193	504 361	473 437	1 394 256
NETTOPOSITION PRO WÄHRUNG	- 4 066	3 107	828	131	0

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

4. INFORMATIONEN ZU DEN AUSSERBILANZGESCHÄFTEN

4.1. AUFGLIEDERUNG DER EVENTUALVERBINDLICHKEITEN (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	289	77
TOTAL EVENTUALVERBINDLICHKEITEN	289	77

4.2. AUFGLIEDERUNG DER VERPFLICHTUNGSKREDITE

Es bestehen keine Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen, Akzeptverpflichtungen oder übrigen Verpflichtungskrediten (Vorjahr CHF 0).

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

4.3. OFFENE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (IN 1 000 CHF)

	HANDELSINSTRUMENTE			HEDGING INSTRUMENTE		
	positive Wiederbe- schaffungs- werte	negative Wiederbe- schaffungs- werte	Kontrakt- volumen	positive Wiederbe- schaffungs- werte	negative Wiederbe- schaffungs- werte	Kontrakt- volumen
Zinsinstrumente						
– Terminkontrakte inkl. FRA's	0	0	0	0	0	0
– Swaps	0	0	0	0	0	0
– Futures	0	0	0	0	0	13 724
– Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
– Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Devisen						
– Terminkontrakte	6 686	6 593	671 443	12	0	20 012
– Kombinierte Zins-/Währungsswap	0	0	0	0	0	0
– Futures	0	0	0	0	0	0
– Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
– Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungstitel/Indices						
– Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
– Futures	0	0	0	0	0	0
– Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
– Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Übrige						
– Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
– Futures	0	0	0	0	0	0
– Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
– Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
TOTAL VOR BERÜCK- SICHTIGUNG DER NETTINGVERTRÄGE						
Berichtsjahr	6 686	6 593	671 443	12	0	33 735
Vorjahr	19 497	19 476	861 499	0	163	12 335

Die Bank hat sowohl mit ihren Kunden als auch mit ihren Gegenparteien marktübliche Nettingverträge abgeschlossen.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

4.4. AUFGLIEDERUNG DER TREUHANDGESCHÄFTE (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Treuhandanlagen bei Drittbanken	0	0
Treuhandanlagen bei verbundenen Banken	0	0
TOTAL TREUHANDGESCHÄFTE	0	0

4.5. AUFGLIEDERUNG DER KUNDENVERMÖGEN (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Vermögen in eigenverwalteten Fonds (Investmentunternehmen)	0	0
Vermögen mit Verwaltungsmandat	75 465	152 768
Übrige Kundenvermögen	1 020 324	952 503
TOTAL KUNDENVERMÖGEN (INKL. DOPPELZÄHLUNGEN)	1 095 789	1 105 271
<i>davon: Doppelzahlungen</i>	<i>1 511</i>	<i>2 363</i>

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

5. INFORMATIONEN ZUR ERFOLGSRECHNUNG

5.1. REFINANZIERUNGSERTRAG IN DER POSITION ZINSERTRAG

Die Bank hat dieses Wahlrecht weder im Berichts- noch im Vorjahr ausgeübt.

5.2. AUFGLIEDERUNG DES ERFOLGES AUS DEM HANDELSGESCHÄFT (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Devisen- und Sortenhandel	5 288	2 597
Wertschriftenhandel	0	0
TOTAL HANDELSERFOLG	5 288	2 597

5.3. AUFGLIEDERUNG DES PERSONALAUFWANDES (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Löhne und Gehälter	6 451	4 146
<i>davon: Verwaltungsrat</i>	50	77
<i>davon: Geschäftsleitung</i>	785	1 231
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersvorsorge und für Unterstützung	1 107	638
<i>davon: für Altersvorsorge</i>	574	261
Übriger Personalaufwand	551	77
TOTAL PERSONALAUFWAND	8 109	4 862

Die Geschäftsleitung der Banque Havilland (Liechtenstein) AG bestand per 31. Dezember 2022 aus 2 Mitgliedern (Vorjahr 3 Mitglieder). Der Personalaufwand beinhaltet Zusagen von Bonuszahlungen, die sich auf 2022 beziehen, aber erst in den Folgeperioden gezahlt werden.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

5.4. AUFGLIEDERUNG DES SACHAUFWANDES (IN 1 000 CHF)

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Raumaufwand	1 252	155
Aufwand für EDV, Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen	1 168	472
Übriger Geschäftsaufwand	5 547	3 453
TOTAL SACHAUFWAND	7 967	4 080

5.5. ERLÄUTERUNG ZU WESENTLICHEN VERLUSTEN, ZU AUSSERORDENTLICHEN ERTRÄGEN UND AUFWENDUNGEN SOWIE ZUR BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN FÜR ALLGEMEINE BANKKRISIKEN

Die Fusion der Bank Havilland (Liechtenstein) AG mit der Bank Havilland (Suisse) S.A. sowie die Neugründung einer Zweigniederlassung in Zürich, hat zu einem wesentlich erhöhten einmaligen Aufwand an Beratungs- und Rechtskosten geführt.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG

ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

6. ANGABE DER KAPITALRENDITE

	BERICHTSJAHR	VORJAHR
Angabe der Kapitalrendite	-1,642%	0,557%

Die Kapitalrendite wird errechnet als Quotient aus dem Jahresgewinn/Jahresverlust gemäss Art. 24c Abs. 1 Ziff. 22 Bankenverordnung (BankenV) und der Bilanzsumme.

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG
Austrasse 61 | LI-9490 Vaduz
t. +423 239 33 33 | e. info.lie@banquehavilland.li

BANQUE HAVILLAND (LIECHTENSTEIN) AG,
VADUZ, ZWEIGNIEDERLASSUNG ZÜRICH
Bellariastrasse 23 | CH-8027 Zürich | Schweiz
t. +41 44 204 80 00 | e. info.switzerland@banquehavilland.com

BANQUE HAVILLAND S. A.
35a, avenue J. F. Kennedy | L-1855 Luxembourg
t. +352 463 131 | f. +352 463 132 | e. info@banquehavilland.com

BANQUE HAVILLAND S. A. (UK BRANCH)
5 Savile Row, London | W1S 3PB | United Kingdom
t. +44 20 7087 7999 | f. +44 20 7087 7995 | e. info.uk@banquehavilland.com

Supervised by the Financial Conduct Authority and Prudential Regulation Authority in UK and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxembourg

BANQUE HAVILLAND (MONACO) S. A. M.
Le Monte Carlo Palace | 3-7, Boulevard des Moulins | MC-98000 Monaco
t. +377 999 995 00 | e. info.monaco@banquehavilland.com

Société Anonyme Monégasque au capital de 24.000.000 euros

BANQUE HAVILLAND S. A. REP.OFFICE (DUBAI)
Aspin Commercial Tower | Office # 4001 | Sheikh Zayed Road
P. O. Box 414678 | Dubai, United Arab Emirates
t. +971 4 306 28 88 | e. info.dubai@banquehavilland.com