

Bilanzmedienkonferenz

4. März 2015

Jürg Bucher, Präsident des Verwaltungsrates

Rückblick 2014

- Positionierung überarbeitet und konkretisiert
- Neue Organisation mit stärkerem Fokus auf Kunden und Markt
- Programm „Marktstrategie 2014+“ weiter vorangetrieben - Vertrieb erfolgsorientierter aufgestellt
- Interne Prozesse verbessert und die Effizienz gesteigert
- Erste Schritte in der Modernisierung der Bank eingeleitet

Trendwende eingeleitet

- Zentral: Das Vertrauen kehrt zurück
- Kundengelder um 491 Millionen Franken gesteigert
- Operatives Ergebnis um 23% verbessert
- Reingewinn um 3,4% erhöht

Wo stehen wir heute

- Sehr anspruchsvolles und turbulentes Marktumfeld für Banken
- Valiant hat in diesem schwierigen Umfeld ein gutes Ergebnis erzielt
- Eigenkapitalquote beträgt 15,8%
- Weitere Schritte zum Erreichen der Mittelfristziele 2017 gemacht

Ausblick 2015

- 2015 ist für Valiant das Jahr der Umsetzung
- Stabile Dividendenpolitik wird fortgesetzt
- Partnerschaft mit Swiss Life wird weiterentwickelt

Neu: Strategische Partnerschaft mit Swisscom

- Digitalisierung der Bank
- LOI unterzeichnet



Bilanzmedienkonferenz

4. März 2015

Markus Gygax, CEO

WERTE, DIE SIE WEITERBRINGEN

VALIANT

Das Jahr 2014 im Überblick







- Kundengelder sind stärker gestiegen als Ausleihungen
→ Erhöhung des Kundengelder-Deckungsgrades
- Hypotheken um 1,5% auf 20,0 Milliarden Franken gestiegen
- Hypothekarportfolio hat eine ausgezeichnete Qualität:
Rund 93% sind 1. Hypotheken
- Zinserfolg um 3,4%, Zinsmarge von 100 bp auf 104 bp erhöht
- Geschäftsaufwand dank Kostenmanagement um weitere
3,9 Millionen Franken oder 1,8% gesunken

Fazit: Trendwende ist geschafft

Das Jahr 2015 im Überblick

- «Wir sind einfach Bank» wird weiter umgesetzt:
Lila Sets und Kontostraffung
- Beratungen werden intensiviert, Schalteröffnungen angepasst
- Ausbildungsoffensive: 2500 Schulungstage für unsere Kundenberater
- Zentrale Herausforderung 2015: historisch tiefes Zinsniveau

Mittelfristziele 2017

	Kenngrosse	Zielgrösse	Aktueller Stand
Reingewinn	Konzerngewinn	CHF 150 Mio.	
Wachstum Passiven	Kundengelder	> 3 %	
Wachstum Aktiven	Kundenausleihungen	2 %	
Kapital	Eigenkapitalquote	> 15 %	
Performance	Eigenkapitalrendite (RoE) ¹	7 – 9 %	
Effizienz	Cost/Income-Ratio	< 55 %	

US Steuerprogramm / ausländische Kunden

- Valiant bleibt in Kategorie 2 und will das Programm in diesem Jahr beenden
- Rückstellungen decken die Kosten und belasten weder das Ergebnis 2014 noch die zukünftigen Ergebnisse
- Kundinnen und Kunden mit Domizil Ausland werden von Valiant unter gewissen Bedingungen aufgenommen (u.a. Bezug zur Schweiz und Selbstdeklaration)

Fazit und Ausblick

- Erfreuliches Ergebnis entspricht unseren Erwartungen
- Wachstumsdynamik vorhanden
- Kosten und Risiken sind unter Kontrolle
- Wir wollen trotz historisch tiefen Zinsen unsere Zinsmarge weiter verbessern
- Trendwende soll im 2015 bestätigt werden