

Analystenkonferenz vom 17. Februar 2016

13.45 bis 14.45 Uhr

Referat von

Jürg Bucher, Präsident des Verwaltungsrates

Übersicht

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| 1. Highlights 2015 und Strategie | Jürg Bucher |
| 2. Resultate 2015 | Ewald Burgener |
| 3. Ziele, Massnahmen und Ausblick | Markus Gygax |

2

WERTE, DIE SIE WEITERBRINGEN

VALIANT

Folie: Übersicht

Sehr geehrte Damen und Herren, geschätzte Investoren und Analysten

Ich begrüsse Sie zur Analystenkonferenz der Valiant Bank. Herzlichen Dank, dass Sie zu uns nach Bern, unserem operativen Hauptsitz, gekommen sind.

In den nächsten rund 35-40 Minuten werden wir Sie über unser Jahresergebnis informieren. Und wir werden Ihnen die weiterentwickelte Strategie aufzeigen, mit der Valiant die kommenden Herausforderungen angeht. Wir, das sind unser CEO Markus Gygax, unser Finanzchef Ewald Burgener und ich.

Im Anschluss beantworten wir gerne Ihre Fragen.

Rückblick 2015

- Trendwende bestätigt
- Geschäftsmodell funktioniert
- Grosse Fortschritte bei strategischen Projekten
 - Marktstrategie 2014+
 - Digitaler Quantensprung

3

WERTE, DIE SIE WEITERBRINGEN

VALIANT

Folie: Rückblick 2015

Nach dem Jahr der Bereinigung 2013 und dem Jahr des Anpackens 2014 war 2015 das Jahr der Umsetzung. 2015 war ein erfolgreiches Jahr. Wir haben die 2014 eingeleitete Trendwende bestätigt.

Und wir haben gezeigt, dass unser Geschäftsmodell funktioniert. – auch in schwierigen Zeiten und in einem ausserordentlichen Umfeld. Valiant hat es geschafft, in einem Markt mit Negativzinsen das Konzernergebnis um satte 21 Prozent auf über 114 Millionen Franken zu steigern. Allerdings dämpfen die Tiefstzinsen unsere ambitionierten Ziele etwas.

Wir setzen die Strategie erfolgreich um. Die Mitarbeitenden und das Management von Valiant haben bewiesen, dass sie das sehr gut können: Bei den wichtigen strategischen Projekten wie der Marktstrategie 2014+ und der Digitalisierung haben wir grosse Fortschritte erzielt. Bei den digitalen Dienstleistungen haben wir uns innerhalb weniger Monate vom „digitalen Mauerblümchen“ zu einer modernen Bank entwickelt. Mit der neuen FührungscREW an Bord war Valiant im letzten Jahr äusserst dynamisch unterwegs. Das beeindruckt mich.

Valiant entwickelt sich gezielt weiter

- Kontinuität:
 - Valiant bleibt Valiant – eine unabhängige Retail- und KMU-Bank
 - Finanzleben einfach machen
- Gezielte Weiterentwicklung
 - In Zukunft schweizweit präsent
 - Zusätzliche Investitionen
- Fundament für Wachstum: Lokal verankert, überregional präsent und digital fortschrittlich
- Erhöhte und stabile Dividende
 - Pay-out Ratio wird erhöht von 30-50% auf 40-70%
 - + CHF 0.40 auf CHF 3.60 pro Aktie wird beantragt

4

WERTE, DIE SIE WEITERBRINGEN

VALIANT

Folie: Valiant entwickelt sich gezielt weiter

In den letzten Monaten haben wir uns mit der Geschäftsleitung und im Verwaltungsrat damit beschäftigt, wie Valiant mittelfristig, also in fünf bis sieben Jahren aussehen sollte. Die Antwort wurde in der weiterentwickelten Strategie festgehalten.

Die Strategie zeugt von Kontinuität. Valiant bleibt Valiant – und doch entwickelt sich die Bank ambitioniert weiter. Das ist nötig, wenn sie sich ihren Platz in der Schweizer Bankenlandschaft langfristig sichern will. Nicht nur wegen der schwierigen Zins-situation, sondern auch wegen der sich ändernden Kundenbedürfnissen und der weiter rasch fortschreitenden Digitalisierung.

Valiant bleibt eine sichere und unabhängige, ausschliesslich in der Schweiz tätige Retail- und KMU-Bank. Wir konzentrieren uns auf die Kernaufgaben eines Finanzintermediärs: Geld entgegennehmen, das Geld sorgfältig verwalten und Geld auslei-

hen. Zudem wollen wir unseren Kunden das Finanzleben digital und in der persönlichen Beratung so einfach wie möglich machen. Zu diesem Zweck werden wir in den kommenden Jahren investieren.

Um Valiant in eine erfolgreiche langfristige Zukunft zu führen, machen wir uns auch auf den Weg, schweizweit präsent zu sein. Wir wollen zu den Konsolidierungsgewinnern im Retailbankenmarkt Schweiz gehören und werden passende Opportunitäten prüfen.

Lokal verankert, überregional präsent und digital fortschrittlich: Das ist das Fundament, das Valiant ein sukzessives Wachstum ermöglicht. Von diesem Wachstum profitieren unsere Aktionäre. Die Ausschüttungsquote von bisher 30 bis 50 Prozent werden wir deutlich erhöhen. Sie wird künftig zwischen 40 und 70 Prozent liegen, bei einer Dividende von mindestens CHF 3.60 pro Aktie. Das heisst: sollte sich das Marktumfeld wider Erwarten noch weiter verschlechtern, würden wir immer noch ein solides Ergebnis erreichen und die Aktionäre daran teilhaben lassen.

Lassen Sie mich kurz zusammenfassen: Valiant bleibt Valiant – und entwickelt sich gezielt weiter. Mit der angepassten Strategie und den notwendigen Investitionen sichert sich Valiant langfristig ihren Platz in der Schweizer Bankenbranche.

Sehr geehrte Damen und Herren, ich danke Ihnen für Ihre Aufmerksamkeit und übergebe nun das Wort an unseren CFO Ewald Burgener.