

**Valiant Holding AG**  
**Generalversammlung vom 16. Mai 2019**  
16.00 Uhr

Ausführungen von  
Markus Gygax, CEO

## **Einleitung**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Das ist mein letzter Auftritt als CEO von Valiant. Und ich freue mich sehr, dass ich bei dieser Dernière viel Gutes und Erfreuliches erzählen kann. Gern sage ich kurz etwas zu folgenden Themen:

- Die operativen Meilensteine 2018
- Das Jahresergebnis 2018
- Die Massnahmen zur Umsetzung der Strategie 2020
- Der Ausblick und die Erwartungen 2019

## **Rückblick 2018: Meilensteine operatives Geschäft**

Gern beginne ich mit den wichtigsten Meilensteinen oder Highlights des operativen Geschäfts. 2018 war wiederum ein sehr ereignisreiches und kurzweiliges Jahr. So wie eigentlich alle Jahre, seit ich im Herbst 2013 zu Valiant gekommen bin. Wir haben weiterhin die beiden grossen Herausforderungen Zinsmarge und Digitalisierung zu meistern. Wir müssen, wie alle anderen Banken auch, äusserst agil und dynamisch unterwegs sein. Das ist uns im vergangenen Jahr einmal mehr sehr gut gelungen.

Es freut mich ausserordentlich, dass wir das Kunststück geschafft haben, in diesem Niedrigzinsumfeld die Zinsmarge zu steigern. Wir haben uns ja zum Ziel gesetzt, um jeden Basispunkt zu kämpfen. Ich hatte Anfang 2018 erwartet, dass wir es vielleicht knapp schaffen würden, die Zinsmarge bei 1,10 Prozent zu halten. Dass es uns gelungen ist, diese sogar um zwei Basispunkte auf 1,12 Prozent zu erhöhen – davon hätte ich ehrlich gesagt, Anfang Jahr nicht zu träumen gewagt. Ich bin sehr stolz auf unsere Mitarbeitenden. Man kann diese Leistung wirklich nicht genug betonen und loben. Das ist eine absolute Seltenheit. Und dass wir dazu noch ein Wachstum von 2,1 Prozent in unserem Kerngeschäft erreicht haben, ist quasi das Tüpfchen auf dem i. Und zwar ohne unsere vorsichtige Risikopolitik zu lockern.

Ein weiterer Meilenstein war der Beginn der Umgestaltung der Kundenzonen unserer Geschäftsstellen. Wir haben diese Anfang 2018 konzipiert und getestet und dann ab Mitte Jahr bei den ersten Geschäftsstellen eingeführt. Aktuell sind fast 20 Filialen umgestaltet. Dabei werden die klassischen Bankschalter durch eine innovative Kombination von persönlichen und digitalen Dienstleistungen ersetzt. Ein- und Auszahlen erfolgen an den Bancomaten.

Die Kundenberatenden sind weiterhin vor Ort und beraten die Kunden. Wir bleiben mit unseren Mitarbeitenden lokal verankert.

### **Jahresergebnis 2018**

Nach diesem kurzen Rückblick komme ich zum Jahresergebnis 2018. Sie kennen die Finanzzahlen bereits aus dem Magazin zum Geschäftsbericht, das Sie zusammen mit der Einladung erhalten haben. Deshalb hier nur die wichtigsten Zahlen.

- Der Konzerngewinn erreichte 120,3 Millionen Franken. Das sind 0,9 Prozent mehr als 2017 – ein erfreuliches Ergebnis, mit dem wir zufrieden sein können.
- Das Zinsergebnis stieg um 3,8 Prozent auf 307 Millionen Franken. Die Zinsmarge stieg wie gesagt auf 112 Basispunkte. Wir gehen davon aus, dass der Druck auf die Marge weiter anhalten wird. Wir optimieren deswegen fortlaufend unsere Refinanzierungskosten.
- Nicht ganz erreicht haben wir die Ziele beim Kommissions- und Dienstleistungsergebnis. Es blieb stabil bei 62,2 Mio. Franken. Hier werden wir in den kommenden Jahren den Hebel ansetzen müssen.
- Insgesamt stiegen die Erträge schneller als die Kosten, das wichtigste Ziel unserer Strategie 2020. Die Kosteneffizienz bleibt natürlich weiterhin wichtig für uns.
- Unsere Eigenkapitalsituation ist nach wie vor äusserst komfortabel. Wir erreichten Ende 2018 eine solide Gesamtkapitalquote von 16,5 Prozent. Valiant ist mehr als ein Drittel besser kapitalisiert als sie es sein müsste. Ausserdem bewegen wir uns mit 16,5% im oberen Bereich unserer selber gesetzten Zielbandbreite von 15 bis 17%.

### **Umsetzung der Strategie 2020**

Wir haben die Strategie bis 2020 vor drei Jahren ins Leben gerufen und setzen sie seither konsequent und dynamisch um. Auch im vergangenen Jahr haben wir wieder zahlreiche Projekte abgeschlossen oder in Angriff genommen, die der Strategie 2020 folgen.

Die geografische Expansion haben wir mit den neuen Geschäftsstellen in Vevey und in Nyon vorwärtsgetrieben. Nun ist die Expansion an den Lac Léman vorerst abgeschlossen. Auch bei den KMU-Standorten haben wir ausgebaut, von denen aus wir vor allem mittlere Unternehmen betreuen. Im letzten Jahr haben wir die Standorte Winterthur und Langenthal neu eröffnet sowie den bestehenden in Baden gestärkt.

Zur Expansion gehört natürlich auch die Übernahme der Triba Partner Bank im Raum Sempachersee. Das war eine Musterübernahme. Sie ist ruhig und problemlos über die Bühne

gegangen. Valiant konnte mit einem Schlag ein zusätzliches Businessvolumen von rund einer Milliarde Franken übernehmen. Und wir tun das mit den bestehenden Kapazitäten im Middle-/Backoffice und in der IT. Das muss auch das Ziel für die kommenden Jahre sein: Wachsen, die bestehende Infrastruktur besser auslasten und somit die Effizienz steigern. Das Beispiel Triba zeigt, dass es funktioniert, dass wir es können und dass wir bereit dazu sind.

Die Einfachheit ist das wichtigste Credo von Valiant und auch ein Teil der Vision. Diese Einfachheit haben wir weiter verbessert. Für unsere Kundinnen und Kunden, aber auch für die Mitarbeitenden. Wir führten verschiedene Dienstleistungen und Angebote ein, die die Kundinnen und Kunden im Internet oder auf ihrem Smartphone selbstständig nutzen können. Das neue E-Banking zum Beispiel. Solche innovativen Dienstleistungen braucht es im modernen Banking, nebst der weiterhin persönlichen Beratung in den Geschäftsstellen.

Insgesamt betragen die Investitionen in die Strategie und damit in die Zukunft von Valiant rund 11 Millionen Franken. Wir reden also nicht nur, wir handeln auch, meine Damen und Herren. Und das werden wir auch im laufenden Jahr tun.

### **Ausblick 2019**

Und damit kommen wir zum Ausblick und zu unseren Erwartungen für das laufende Jahr. Die Herausforderungen für Retailbanken wie Valiant bleiben die gleichen: Der Druck auf die Zinsmarge und die Digitalisierung. Diese beiden grossen Themen beschäftigen uns weiter. Ein wichtiges Projekt bleiben die neuen Kundenzonen.

Wir sehen vor, in diesem Jahr weitere zehn Geschäftsstellen umzubauen. Wenn wir diesen Plan einhalten können, wären Ende Jahr bereits 30, und damit die Hälfte der vorgesehenen Geschäftsstellen, nach dem neuen Konzept ausgestattet. Die Bankschalter werden reduziert, die persönliche Beratung und die lokale Verankerung vor Ort bleiben vor Ort. Die Expansion geht weiter. Nach der Westschweiz gehen wir in die Ost- und Nordschweiz und bauen unsere Präsenz weiter aus. Wir werden neue Geschäftsstellen in Rheinfelden, Wil und St. Gallen eröffnen. Apropos St. Gallen. In diesem für uns neuen Marktgebiet wollen wir auch ein neues, vergleichendes Angebot im Hypothekengeschäft testen.

Wir werden einem Interessenten einer Hypothek verschiedene Offerten unterbreitet, auch solche von anderen Anbietern, z.B. von Pensionskassen oder Versicherungen. Die Interessenten können die Angebote anschauen und sich für das beste entscheiden. Die Kundinnen und Kunden sind also von uns kompetent beraten und können dennoch vergleichen. Wir auf der anderen Seite

können unser Kerngeschäft stärken, unsere Infrastruktur besser auslasten und neue Erträge im Dienstleistungsgeschäft generieren.

Beim Konzerngewinn rechnen wir mit einem leicht höheren Wert als 2018. Der Start ist uns auf jeden Fall schon sehr gut geglückt. Im ersten Quartal 2019 steigerten wir den Gewinn gegenüber der Vorjahresperiode um fast 9 Prozent auf 28,2 Millionen Franken. Sehr erfreulich ist, dass wir unser Wachstum im ersten Quartal merklich steigern konnten. Das zeigt, dass die Expansion funktioniert und diese neuen Marktgebiete bereits wesentlich zum Wachstum in unserem Kerngeschäft beitragen. Das war unser Plan und er ist bis jetzt aufgegangen.

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre. Es war mir eine Ehre, über fünfeinhalb Jahre die Geschicke von Valiant zu leiten.

Wir haben heute eine stabile Bank, die solide aufgestellt ist, um die Herausforderungen zu meistern. Ich freue mich, als Verwaltungsrat weiterhin die Zukunft von Valiant mitzugestalten und mit den über 1000 motivierten Mitarbeitenden unsere Ziele zu erreichen.

Besten Dank.

\*\*\*\*\*