

Bericht Unternehmens- verantwortung 2018

Im Sinne unserer regionalen Verantwortung begleiten uns die Themen Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit seit jeher. Dies widerspiegelt sich auch in unseren Werten und in unserer Kultur. Im Kontext unseres einfachen Geschäftsmodells sind Kontinuität und Beziehungspflege zwei zentrale Charakteristiken, wie wir unsere Rolle und unsere Verantwortung in der Gesellschaft und gegenüber unseren Anspruchsgruppen wahrnehmen wollen.

Unternehmens- verantwortung

27	Vorwort
28	Nachhaltiges Geschäftsmodell
30	Elemente der Unternehmensverantwortung
33	Entwicklung der regionalen Volkswirtschaft
34	Kundenbedürfnisse und Kundenschutz
36	Verantwortung gegenüber der Gesellschaft
36	Rolle als Arbeitgeberin
39	Verantwortung gegenüber der Umwelt
40	Unternehmenskultur und Compliance
41	Unternehmensstabilität

Vorwort

Sehr geehrte Leserinnen,
sehr geehrte Leser

Unsere Wurzeln reichen bis ins frühe 19. Jahrhundert zurück und geben uns als Bank unsere Identität. Gleiches gilt für unsere Grundsätze von nachhaltigem Wirtschaften. Nahe bei den Kunden und stark in den Regionen verankert, nehmen wir seit jeher eine zentrale Rolle als finanzielle Drehscheibe in den Regionen wahr. Diese Funktion ist bis heute für Valiant von zentraler Bedeutung und der Kern unserer unternehmerischen Verantwortung.

Gemeinsam Werte schaffen

Valiant verfolgt eine Geschäftspolitik, die auf Stabilität und Langfristigkeit ausgerichtet ist, und steigert ihre Profitabilität durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko, Rendite und Wachstum. Diese nachhaltige Entwicklung können wir jedoch nicht alleine und aus eigener Kraft realisieren. Damit wir Werte schaffen und uns zielgerichtet und insbesondere nachhaltig weiterentwickeln können, sind wir auf unsere verschiedenen Anspruchsgruppen angewiesen – so auf unsere Kunden, unsere Mitarbeitenden und unsere Aktionäre wie auch auf die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt.

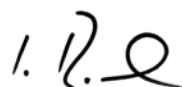
«Der Kern unserer unternehmerischen Verantwortung ist unser einfaches, verantwortungsvolles und nachhaltiges Geschäftsmodell.»

Dabei ist uns das Prinzip des gemeinsamen Wertschaffens wichtig. Aus der Zusammenarbeit mit all unseren Stakeholdern soll für uns als Finanzdienstleister gegenseitiges Vertrauen als höchstes Gut gestärkt sowie ein positiver Einfluss auf die finanziellen Ergebnisse erzielt werden. Wir sind zudem bestrebt, dass unsere Stakeholder ebenfalls profitieren und für sich selber nachhaltigen Mehrwert generieren können. Exemplarisch dafür stehen unsere Kundenberatenden. Im Rahmen ihrer täglichen Beratungstätigkeit tragen sie massgeblich zur wirtschaftlichen Weiterentwicklung von Valiant bei. Für eine erfolgreiche Beratungstätigkeit sind ausgeprägte Fach- und Methodenkenntnisse wiederum die zentrale Voraussetzung. Dank umfangreichen Investitionen

in die Aus- und Weiterbildung stellt Valiant nicht nur ihre nachhaltige Entwicklung sicher, sondern investiert gleichzeitig in ihre Mitarbeitenden. So können diese ihre Fach- und Methodenkompetenzen zielgerichtet ausbauen und für sich und ihre berufliche Laufbahn nachhaltigen Mehrwert schaffen.

Dialog mit Anspruchsgruppen

Um gemeinsam Werte schaffen zu können, verstehen wir uns als Partner auf Augenhöhe, mit einem engen Beziehungsnetz zu Kunden, Mitarbeitenden und Aktionären ebenso wie zur Umwelt und zur Gesellschaft insgesamt. Bereits in den letzten Jahren haben wir mit diesen Anspruchsgruppen die verschiedenen Aspekte der Unternehmensverantwortung diskutiert, für Valiant priorisiert und stetig weiterentwickelt. Uns ist es ein Anliegen, den partnerschaftlichen Dialog weiterzuführen und auszubauen.



Jürg Bucher
Präsident des
Verwaltungsrates



Markus Gyga
CEO

Nachhaltiges Geschäftsmodell

Unsere Kundinnen und Kunden, unsere Mitarbeitenden, unsere Investoren und auch unsere Geschäftspartner formulieren zunehmend steigende Erwartungen an Valiant. Diese Erwartungen gehen über die herkömmlichen Geschäftsbeziehungen, wie wir sie in der Vergangenheit und über viele Jahre hinweg gekannt haben, hinaus und haben eines gemeinsam: Sie betreffen die unternehmerische und nachhaltige Verantwortung. Valiant lebt eine verantwortungsvolle und nachhaltige Geschäftspraxis. Wir nehmen diese Verantwortung wahr und werden sie auch inskünftig wahrnehmen. Dafür entwickeln wir uns permanent weiter und arbeiten in formeller und kommunikativer Hinsicht daran, gegenüber all unseren Stakeholdern bezüglich Nachhaltigkeit und unternehmerischer Verantwortung noch spürbarer und transparenter zu werden.

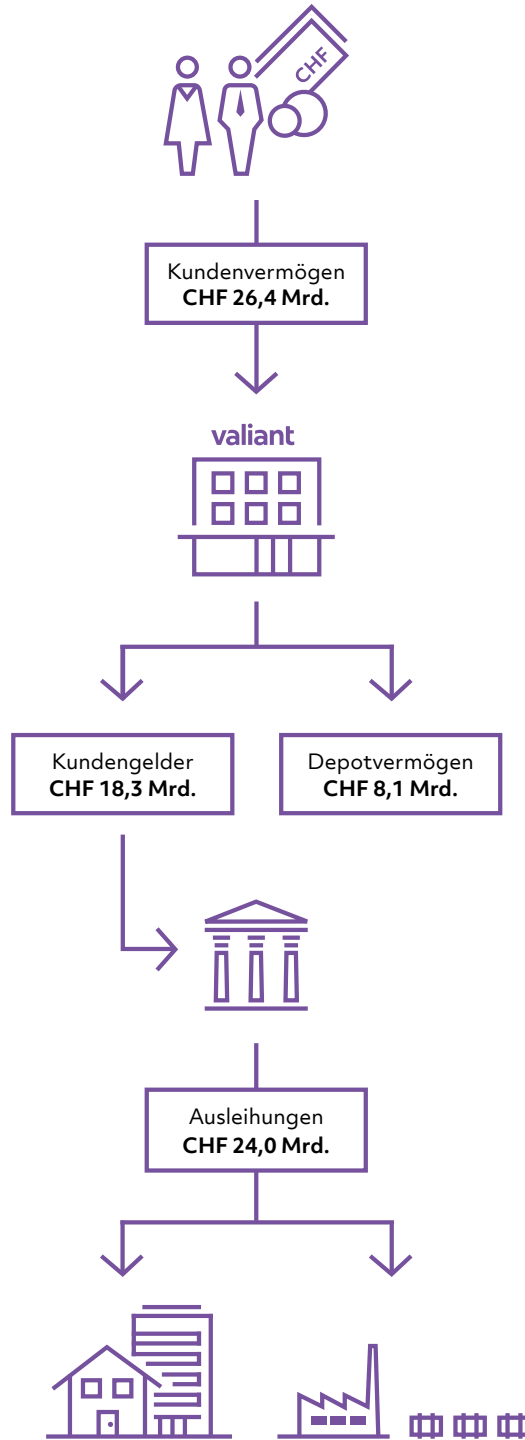
Nachhaltigkeit ist bei Valiant seit jeher stark verankert. Bis heute vereinen sich über 30 Regionalbanken und mehrere von Drittbanken übernommene Geschäftsstellen unter unserem Dach. Diese Geschichte ist die Grundlage für viele langjährige Kundenbeziehungen. Wir kennen unsere Kunden, und unsere Kunden kennen uns. Das geografisch klar begrenzte Geschäftsgebiet innerhalb der Landesgrenzen, die Positionierung als Finanzdienstleister für Privat- und KMU-Kunden und die bereits erläuterte Kundennähe sind die zentralen Merkmale unseres einfachen, verantwortungsvollen und nachhaltigen Geschäftsmodells.

Auswirkungen des Kerngeschäfts auf unsere Umwelt

Die uns anvertrauten Kundengelder und Spareinlagen werden verwendet, um einerseits Wohneigentum anhand von Hypotheken und andererseits kleine und mittelgrosse Unternehmen zu finanzieren. Die Ausleihungen sind zudem auf viele kleine und mittlere Beträge aufgeteilt. Die finanzierten Liegenschaften und Unternehmungen kommen ausschliesslich aus der Schweiz und sind uns aufgrund unserer regionalen Verankerung und Kundennähe bestens bekannt. Dadurch und aufgrund der ausgeprägten Regulierungsdichte in der Schweiz ist die Handhabung vieler ökologischer, ökonomischer und sozialer Aspekte bereits auf einem vergleichsweise

hohen Niveau. Verhältnismässig grosse und risikobehaftete Engagements kommen für Valiant mit ihren vier klar definierten Kundensegmenten nicht infrage. Valiant finanziert grundsätzlich nicht internationale Projekte, welche kritisch auf Aspekte wie grundlegende Menschenrechte, grossflächige Umweltverschmutzung oder Zwangs- und Kinderarbeit zu prüfen sind. Unser Kreditportfolio widerspiegelt derweil die Branchenzusammensetzung der KMU in der Schweiz. Es ist daher breit diversifiziert und weist keine Klumpenrisiken auf. Die Exposition gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken ist ebenfalls gering.

Unser nachhaltiges Geschäftsmodell – einfach erklärt



Kunden Die Kundinnen und Kunden von Valiant vertrauen uns ihre Gelder an. Der Kundenstamm setzt sich zu 89 Prozent aus Privatkunden und zu 11 Prozent aus selbstständig Erwerbenden sowie kleinen und mittelgrossen Unternehmen zusammen.

Kundengelder CHF 18,3 Mrd. Kundengelder bilden die Grundlage für die Finanzierung von Wohneigentum und KMU.

Depotvermögen CHF 8,1 Mrd. der Kundenvermögen werden angelegt – ein Teil davon auch in nachhaltigen Anlagen.

Refinanzierung Valiant refinanziert sich zu über 76 Prozent mit Kundengeldern sowie zusätzlich über den Kapitalmarkt. Die Refinanzierung ist diversifiziert auf verschiedenen Säulen abgestützt.

Finanzierung von Wohneigentum Die von Valiant finanzierten Einfamilienhäuser und Stockwerkeinheiten liegen ausschliesslich in der Schweiz.

KMU-Finanzierung Valiant finanziert ausschliesslich kleine und mittelgrosse Unternehmen sowie selbstständig Erwerbende in der Schweiz. Durch die jahrelange regionale Verwurzelung kennen wir unsere Kunden und ihr Geschäft.



Valiant ist ausschliesslich in der Schweiz tätig. Aufgrund der ausgeprägten Regulierungsdichte und als reines Finanzdienstleistungsunternehmen ist die Handhabung vieler ökologischer, ökonomischer und sozialer Aspekte in der Schweiz bereits auf einem vergleichsweise hohen Niveau. Dies bildet eine solide Basis für das nachhaltige, verantwortungsvolle und einfache Geschäftsmodell von Valiant.

Elemente der Unternehmensverantwortung

Valiant legt hohen Wert auf Stabilität und Langfristigkeit, was sich in unserer Geschäftspolitik manifestiert. Diese Denkweise bildet auch die Basis für unser Verständnis von unternehmerischem und verantwortlichem Handeln. Wir legen unser Geschäftsmodell so aus, dass Kontinuität und Beziehungspflege zwei zentrale Eigenschaften unserer Rolle in der Gesellschaft darstellen. Kontinuierlich und systematisch haben wir in den letzten Jahren die Unternehmensverantwortung ausgebaut und so eine umfassende Herangehensweise ans Thema entwickelt.

Politik Unternehmensverantwortung

Im Jahr 2016 haben wir unsere Politik Unternehmensverantwortung erarbeitet. Die Politik soll anhand weniger, prägnanter Formulierungen die Grundzüge unseres Verständnisses in Bezug auf die Unternehmensverantwortung darlegen. Sie ist eng abgestimmt mit unserem Verhaltenskodex, welcher für alle Mitarbeitenden verbindlich festlegt, wie unsere Werte im Alltag zu leben sind. Die Politik orientiert sich an unseren sieben Eckpfeilern der Unternehmensverantwortung, welche aus dem Dialog mit den verschiedenen Anspruchsgruppen hervorgegangen sind. Die Politik zeigt zu-

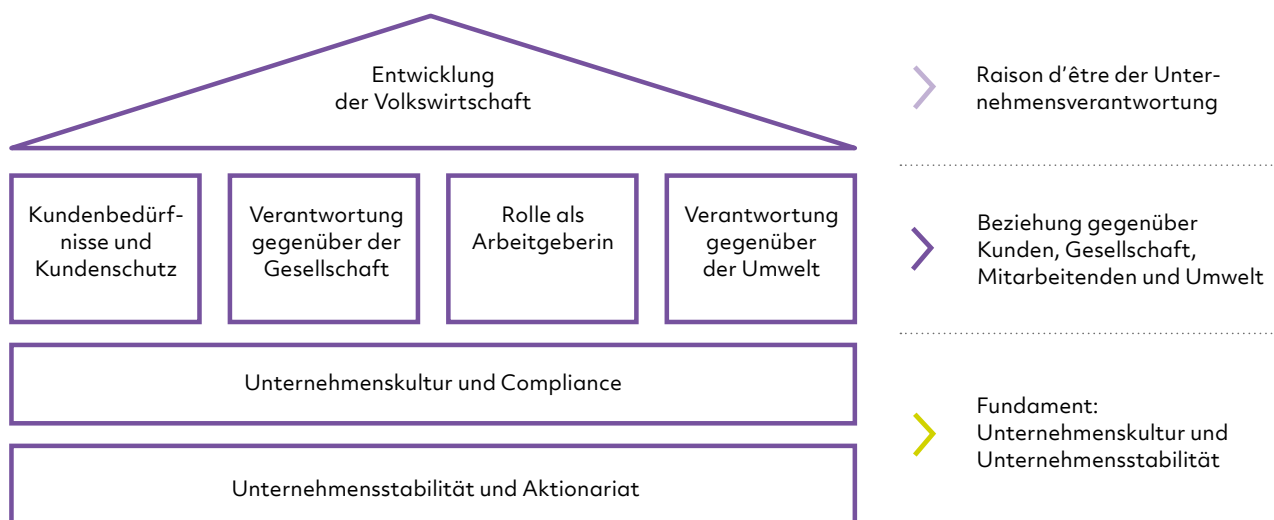
dem auf, wie sich Valiant bezüglich der Unternehmensverantwortung organisiert und wer die Verantwortlichkeiten trägt. Dem Verwaltungsrat obliegen die Steuerung der Unternehmensverantwortung und das Definieren von Zielen. Dazu gehört auch die Genehmigung der vorgenannten Politik. Auf der operativen Ebene liegt die Verantwortung beim CEO. Themen der Unternehmensverantwortung werden in regelmässigen Abständen in der Geschäftsleitung und im Verwaltungsrat besprochen.

Die Politik zur Unternehmensverantwortung und der Verhaltenskodex sind auf der Website von Valiant öffentlich zugänglich.

Eckpfeiler unserer Unternehmensverantwortung

Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung gliedert sich gleich einem Haus in sieben Elemente. Unternehmensstabilität sowie Unternehmenskultur bilden das Fundament. Darauf stehen die vier Säulen, welche unsere Beziehung mit den vier primären Anspruchsgruppen darstellen. Die Entwicklung der Volkswirtschaft als unsere Raison d'être der Unternehmensverantwortung bildet das Dach des Hauses.

Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung

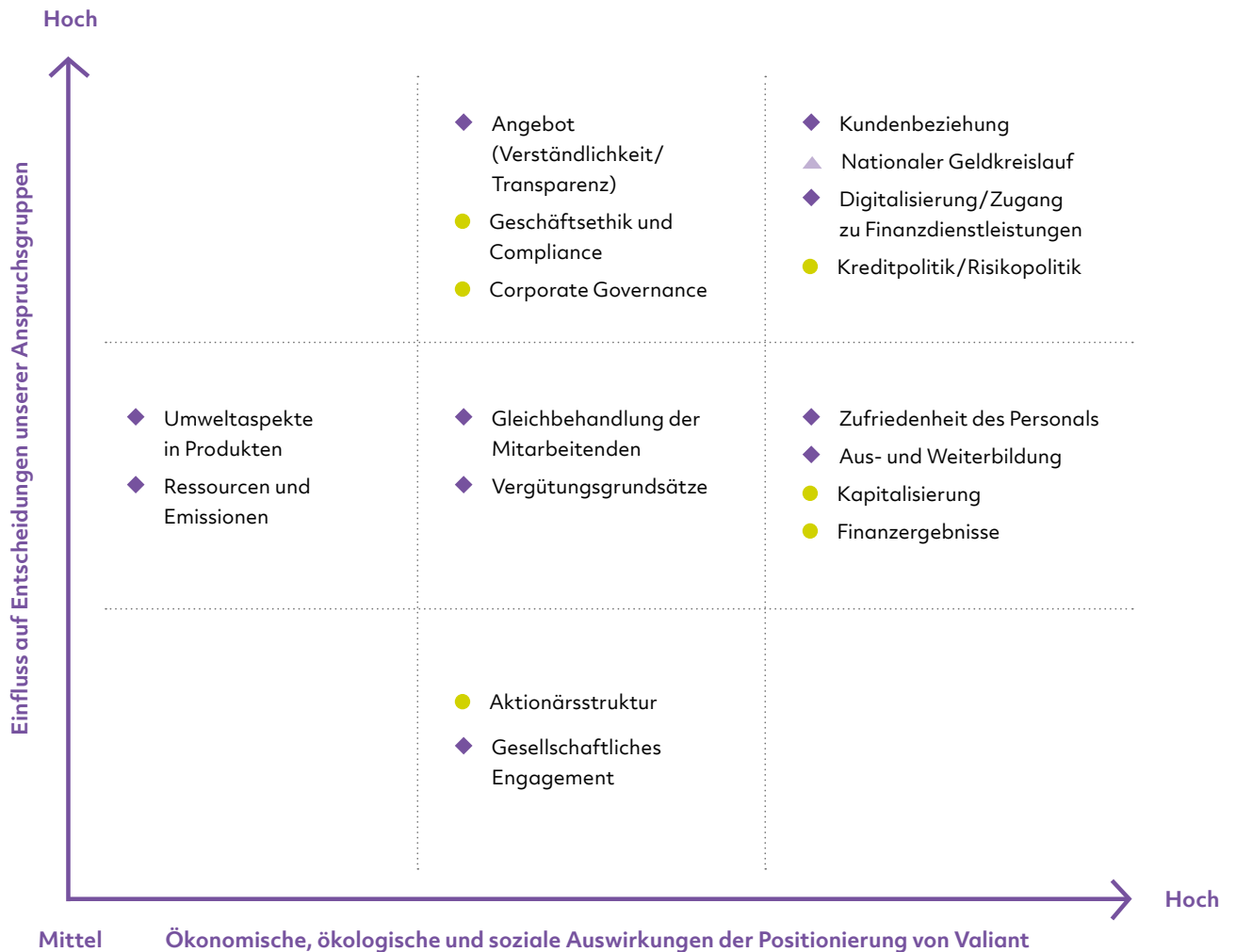


Wesentliche Handlungsfelder

Die Eckpfeiler unserer Unternehmensverantwortung wurden ursprünglich 2015 aus dem Austausch mit internen und externen Anspruchsgruppen abgeleitet. In einer Wesentlichkeitsanalyse wurden dabei die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen identifiziert. Diese wesentlichen Themen sind für Valiant unverändert gültig und dienen uns als Richtschnur für unsere Aktivitäten unter dem Schirm der Unternehmensverantwortung. Im Jahr 2017 haben wir jedoch die unten stehende Wesentlichkeitsmatrix überarbeitet. Diese vermittelt nun verstärkt den Einfluss und die Auswirkungen unse-

rer Aktivitäten auf unser Umfeld. Dadurch ergibt sich ein besseres und präziseres Verständnis jener Themen, welche von primärem Interesse sind für unsere externen Anspruchsgruppen. Sie bilden folglich die Basis, um künftige Initiativen der Unternehmensverantwortung zu priorisieren.

Wesentlichkeitsmatrix



Transparente Berichterstattung

Gleichzeitig geben uns die Ergebnisse der Wesentlichkeitsanalyse Hinweise zur Weiterentwicklung unserer Berichterstattung. Diese orientiert sich an den Anforderungen der internationalen Global Reporting Initiative. Der vorliegende Geschäftsbericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI-Standards Option Kern erstellt. Die Weiterentwicklung der Berichterstattung verstehen wir als kontinuierlichen Prozess. Wir laden daher unsere Anspruchsgruppen regelmässig zum Austausch ein – um konkrete Erwartungen zu erkennen. Ausserdem wollen wir unsere Aktivitäten und Bestrebungen in der Unternehmensverantwortung zielgerichtet und bedürfnisgerecht weiterentwickeln und darüber berichten.

Austausch mit Interessengruppen

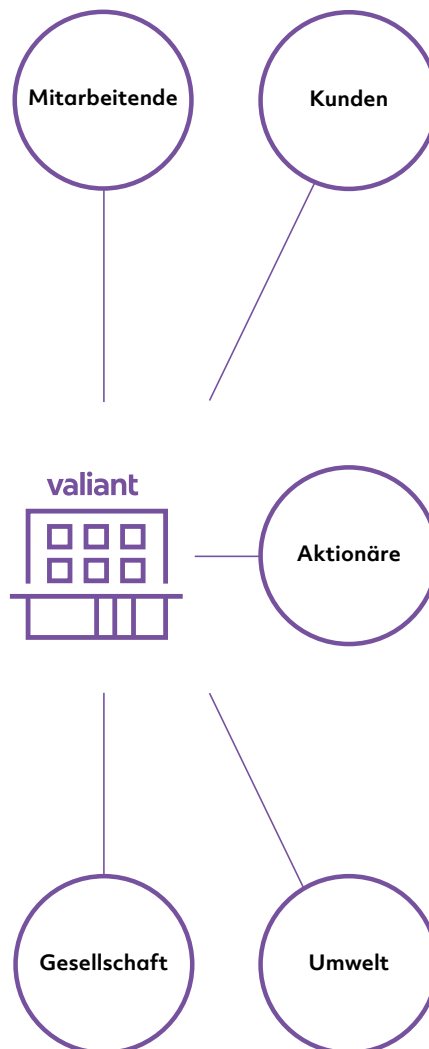
Ein wichtiges Element unserer Positionierung im Markt und gleichsam eine Stärke von Valiant ist die authentische Pflege von guten Beziehungen auf Vertrauensbasis. Dementsprechend suchen wir mit den diversen Partnern in unserem Geschäftsalltag den Dialog auf verschiedenen Ebenen. Die nachstehende Grafik ist eine stark vereinfachte Darstellung unseres Beziehungsnetzes, aber gibt exemplarisch einen Einblick in unseren Austausch mit den wichtigsten Interessengruppen.

Im Dialog mit unseren Stakeholdern

Zufriedene Mitarbeitende Die Zufriedenheit und das Kommitment unserer Mitarbeitenden werden im Zweijahresrhythmus gemessen. Die Resultate der Befragung werden in der Geschäftsleitung besprochen und dem Verwaltungsrat offengelegt, aus dem Ergebnis werden entsprechende Massnahmen abgeleitet. So standen im Jahr 2018 insbesondere Gesundheitsmassnahmen im Fokus.

Sitzungen der Geschäftsleitung Um den Puls bei den Mitarbeitenden und in den Regionen zu spüren, tagt die Geschäftsleitung regelmässig auf verschiedenen Geschäftsstellen. Im Jahr 2018 war die Geschäftsleitung über zehnmal an unterschiedlichen Standorten im Geschäftsgebiet von Valiant zu Gast.

Regionale Unterstützung Valiant unterstützt über 2000 kleinere und 50 grössere Engagements in den Bereichen Sport, Kultur, Soziales, Ökologie und Wirtschaft.



Kundenzufriedenheit Anhand von regelmässigen Umfragen wird die Zufriedenheit unserer Privat- und Firmenkunden gemessen und allfällige Optimierungsmöglichkeiten werden definiert.

Kundenanlässe An den Kundenanlässen «Wirtschaft und Anlegen» wird aus erster Hand über die wirtschaftliche Entwicklung und die Anlageempfehlungen informiert. Im Frühjahr 2019 haben an insgesamt sieben Anlässen nahezu 1500 Kunden teilgenommen.

Dialog mit Investoren Valiant trifft im In- und Ausland regelmässig institutionelle Investoren, führt Roadshows durch und nimmt an Investorenkonferenzen teil.

Berichterstattung Alle unsere rund 31 500 Aktionäre erhalten das Magazin zum Geschäftsjahr. Die diesjährige Ausgabe steht unter dem Motto «einfach engagiert» und illustriert, wie sich Valiant und ihre Mitarbeitenden gemeinnützig engagieren.

Aktiver Austausch Valiant engagiert sich an Studien und pflegt einen aktiven Austausch mit Umweltverbänden, um sich laufend zu verbessern.

Entwicklung der regionalen Volkswirtschaft

Wir sind überzeugt, dass wir durch unser einfaches Geschäftsmodell aktiv zugunsten der wirtschaftlichen, kulturellen und gesellschaftlichen Entwicklung der Schweiz handeln, wovon letztlich die ganze Bevölkerung profitiert. Im Fokus stehen dabei unsere Kernaufgaben: Geld entgegennehmen, Geld sorgfältig verwalten und Geld ausleihen. Damit schliessen wir den nationalen Geldkreislauf.

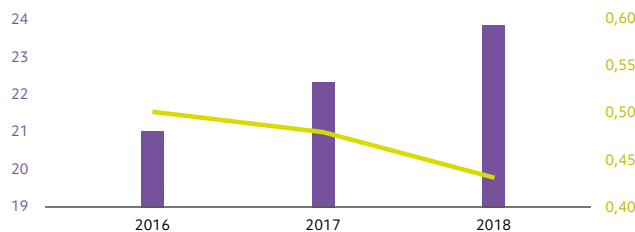
Finanzierung der Realwirtschaft

Mit der Finanzierung der Realwirtschaft in der Schweiz und insbesondere in unserem Geschäftsgebiet nehmen wir direkten Einfluss auf die Entwicklung der Gesellschaft, der Wirtschaft und der Umwelt. Der Anteil an realwirtschaftlichen Finanzierungen und Geldanlagen ist ein Indikator, mit welchem unser verantwortungsvolles und nachhaltiges Geschäftsmodell gemessen werden kann. Kredite oder Geldanlagen sind dann als realwirtschaftlich und damit als wertebasiert anzusehen, wenn sie in Wirtschaftssektoren fließen, die sich mit der Produktion realer Güter und Dienstleistungen auszeichnen oder zur Finanzierung von Immobilien dienen und so in direkter oder indirekter Weise zur nachhaltigen Entwicklung der lokalen Gesellschaft, Wirtschaft und Umwelt beitragen. Bei Valiant sind rund 70 Prozent der Bilanzsumme in Form von Ausleihungen auf die Realwirtschaft ausgerichtet. Dies widerspiegelt unsere verantwortungsvolle Rolle als Finanzdienstleister zugunsten aller unserer Anspruchsgruppen.

Finanzierung von Wohneigentum

Die tragende Säule unseres Geschäftsmodells ist seit jeher die Finanzierung von Immobilien. Wir beobachten den Immobilienmarkt daher sehr genau. Dies, um allfällige Risiken frühzeitig zu erkennen und im Rahmen unserer vorsichtigen Kreditpolitik entsprechende Massnahmen einleiten zu können. Die finanzierten Liegenschaften werden zudem nach unseren eigenen Schätzungen bewertet. Unsere Immobilienfinanzierungen basieren somit nicht auf den teilweise überhöhten Marktpreisen. Im Rahmen des Bewilligungsprozesses von Immobilienfinanzierungen und anhand unseres institutionalisierten Beratungsprozesses stellen wir zudem sicher, dass sich unsere Kunden keinen unangemessenen finanziellen Risiken aussetzen. Von Immobilienfinanzierungen mit unangemessenen Risikoexpositionen sehen wir bewusst ab. Unsere vorsichtige und nachhaltige Finanzierungspraxis zeigt sich insbesondere darin, dass die gefährdeten Forderungen bei gleichzeitig steigendem Ausleihungsvolumen über die letzten drei Jahre kontinuierlich abgenommen haben.

Vorsichtige Kreditpolitik in Zahlen



■ Total Forderungen in CHF Mrd.
 ■ Gefährdete Forderungen in Prozent der Forderungen

Trotz unserer klaren und risikoarmen Fokussierung konnten wir auch im Geschäftsjahr 2018 vielen unserer Kunden den Traum vom eigenen Zuhause ermöglichen und sie auf dem Weg zu ihrem Eigenheim begleiten und beraten.

Finanzpartner für KMU

Valiant ist seit jeher eine typische KMU-Bank und wir zählen viele KMU und selbstständig Erwerbende zu unserem Kundenkreis. Zur Stärkung dieser Kompetenz bauen wir unsere Beratungsdienstleistungen für kleine und mittelgrosse Unternehmen kontinuierlich aus. Wir unterstützen unsere Kunden zudem über das tägliche Finanzgeschäft hinaus, beispielsweise im Rahmen der Nachfolgeplanung.

Nachfolgeplanung

Die KMU und selbstständig Erwerbenden gelten als Rückgrat unserer Wirtschaft. Ihr Fortbestehen ist volkswirtschaftlich von zentraler Bedeutung. Die Nachfolgeregelung in einem Unternehmen ist von grosser Komplexität geprägt – sei dies auf operativer oder aber auch auf finanzieller Ebene – und stellt für alle Betroffenen eine grosse Herausforderung dar. Eine Patentlösung gibt es nicht. Daher ist für die Erarbeitung eines individuell passenden Nachfolgekonzepts der Beizug von Spezialisten unabdingbar.

Je früher, desto vielversprechender: Wir unterstützen unsere Kunden in der Planung und der Umsetzung ihrer Nachfolgeregelung und führen zusammen mit ihnen die Unternehmen in eine erfolgreiche und nachhaltige Zukunft, unseren Kunden, aber auch unserer Volkswirtschaft zuliebe.

Kundenbedürfnisse und Kundenschutz

Valiant bietet ihren Kundinnen und Kunden einfache und verständliche Finanzdienstleistungen aus einer Hand. Wir nehmen unsere Rolle als wichtiges Verbindungsglied innerhalb der Schweizer Wirtschaft und als Pfeiler in der Gesellschaft aktiv wahr. Als regional verankerte Bank steht Valiant mit ihren Dienstleistungen sowohl in wirtschaftlichen Zentren als auch in ländlichen Regionen der gesamten Bevölkerung offen.

Transparentes und bedürfnisgerechtes Angebot

Zu einer guten, vertrauensvollen und glaubwürdigen Beratung gehören für uns eine transparente Information der Kunden zu Chancen und Risiken von Finanzprodukten. Unsere Angebotspalette entwickeln wir stetig weiter, um den sich verändernden Kundenbedürfnissen gerecht zu werden. Dabei halten wir unsere Angebote einfach und verständlich. Gleichzeitig bieten wir mit unseren Spezialisten oder bei Bedarf mit externen Partnern Lösungen für spezifische Bedürfnisse an. In der Vermögensverwaltung wie auch in der Anlageberatung empfehlen wir im Rahmen unserer Beratungstätigkeit nur Produkte ohne Vertriebsentschädigung. Im Falle von beratungsfreien Geschäften werden den Kunden im Sinne der Transparenz die Bandbreiten allfälliger Entschädigungen pro Produktkategorie regelmässig und in geeigneter Form offengelegt.

Nachhaltige Anlagen

Immer mehr Kunden haben den Anspruch, mit ihren Anlage-tätigkeiten nicht nur eine zufriedenstellende Rendite zu erzielen, sondern auch einen konkreten Beitrag an die nachhaltige Entwicklung von Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt zu leisten. Wir unterstützen diese Bestrebungen und sind mit den steigenden Kundenbedürfnissen nach nachhaltigen Anlagen mitgewachsen. In drei unterschiedlichen Nachhaltigkeitsprofilen – verantwortungsvolles Investieren, nachhaltiges Investieren und Impact Investing – bieten wir auf unserer Fondsempfehlungsliste mittlerweile mehrere nachhaltige Fondslösungen an. Damit können unsere Kunden ihre persönliche Präferenz bezüglich Nachhaltigkeit in ihren Anlagen entsprechend abbilden.

Ausschlusskriterien und ESG-Integration im Anlagegeschäft

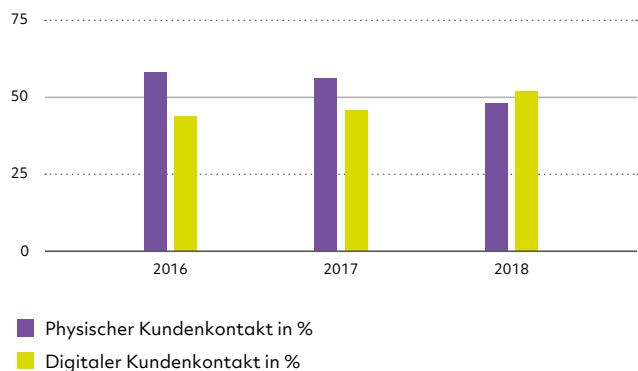
Neben unserem Angebot an nachhaltigen Fondslösungen haben wir uns im Anlagegeschäft bezüglich Nachhaltigkeit insgesamt weiterentwickelt. Einerseits schliessen wir anhand einer spezifischen Ausschlussliste in der Titelselektion bei den eigenen Fonds und bei den Vermögensverwaltungsmandaten besonders kontroverse Unternehmen aus der Waffenindustrie aus. Andererseits haben wir uns entschieden, zur Be-

wertung unserer verschiedenen Anlageprodukte sogenannte ESG-Kriterien eines am Markt etablierten und dafür spezialisierten Anbieters einzuführen. ESG ist die englische Abkürzung für «Environment, Social und Governance» und beschreibt die Beachtung ökologischer und sozial-gesellschaftlicher Kriterien sowie Aspekte der Unternehmensführung, in diesem Fall bei der Titelanalyse und -selektion von Anlagen. Die Integration dieser ESG-Kriterien hilft uns, unsere Anlageprodukte bezüglich Nachhaltigkeit weiterzuentwickeln, zu bewerten, zu steuern und für und mit unseren Kunden langfristig bessere Anlage-Entscheidungen zu treffen.

Zugang zu Finanzdienstleistungen

Die Verschiebung der Kundenbedürfnisse hin zu digitalen Kanälen ist wie in vielen anderen Branchen ebenfalls im Finanzdienstleistungsgeschäft stark spürbar. So ist auch bei Valiant in den vergangenen drei Jahren eine deutliche Verschiebung zu verzeichnen. Waren vor drei Jahren noch rund 60 Prozent aller Kundenkontakte physisch, hat sich per Ende 2018 das Blatt gewendet und rund 52 Prozent aller Kundenkontakte finden nun auf dem digitalen Weg statt.

Digitale und physische Kundeninteraktion im Vergleich



Um den zunehmend digitalen Bedürfnissen unserer Kunden auf Augenhöhe zu begegnen, haben wir unser E-Banking umfassend erneuert. Einfacher, übersichtlicher, moderner: Das E-Banking von Valiant hat im April 2018 ein frisches Gesicht und zusätzliche Funktionen erhalten. Das neue E-Banking ist einfach und intuitiv zu bedienen. Für Privatkunden ist zudem ein persönlicher Finanzassistent integriert, der die Einnahmen und Ausgaben automatisch kategorisiert und grafisch zusammenfasst. Er zeigt, wie viel beispielsweise für Miete, Steuern oder Lebensmittel ausgegeben wurde. So haben die Kunden ihre Einnahmen und Ausgaben jederzeit im Überblick. Der Finanzassistent wurde auch in der neuen Version der Mobile Banking App für iOS und Android integriert. Wer

keinen Finanzassistenten wünscht, kann ihn deaktivieren. Unsere Kunden profitieren mit dem neuen E-Banking von einer Vielzahl weiterer Möglichkeiten: Neben einer übersichtlichen und benutzerfreundlichen Übersichtsseite, der einfachen Zahlungserfassung und einer verbesserten Suchfunktion runden aktuelle Kurs- und zusätzliche Titelinformationen bei Wertschriften die neuen Funktionalitäten ab.

Klassisch und digital zu Hause

Gleichzeitig stellen wir fest, dass viele unserer Kunden je nach Situation und Bedürfnis diverse Kanäle nutzen, sei es persönliche Beratung oder digital. Um diesen Anforderungen gerecht zu werden, entwickelt Valiant sämtliche Kanäle zeitgerecht weiter. Valiant hat einen neuen Typ einer Geschäftsstelle entwickelt, welche sämtliche Dienstleistungen einer klassischen Filiale mit neusten digitalen Technologien kombiniert. Unsere Kunden können einen Termin vereinbaren oder wie bisher ohne Terminvereinbarung in der Geschäftsstelle vorbeikommen. Nach einer ersten Bedürfnisabklärung am virtuellen Empfang übernehmen unsere Kundenberater vor Ort oder per Videoübertragung. Sind unsere Kunden nicht auf eine persönliche Beratung angewiesen, ist ebenfalls eine Infrastruktur zum Self-Service vorhanden. Vorteilhaft an diesem neuen Filialtyp sind die längeren Öffnungszeiten, der schnelle Beizug von Spezialisten, vielfältige Selbstbedienungsmöglichkeiten und Beratungstermine auch abends und am Wochenende. Unsere ersten beiden Filialen dieses Typs wurden 2017 in Brugg und Morges eröffnet. Im Berichtsjahr folgte der neue Standort in Vevey. Auch die Geschäftsstelle Basel eröffnete als neuer Filialtyp an einem neuen Standort ihre Tore. Anfang 2019 kam mit Nyon ein weiterer neuer Standort am Genfersee dazu. Bis Ende 2020 sind zudem neue Filialen in Rheinfelden, Wil, St. Gallen und Frauenfeld geplant. Zudem werden bis 2022 rund 60 bestehende Geschäftsstellen nach dem neuen Filialtyp umgebaut und voraussichtlich noch in 18 Hauptgeschäftsstellen klassische Bankschalter betrieben.

Schutz der Privatsphäre

Der Schutz und der Respekt der Privatsphäre sind zentral für unsere Geschäftstätigkeit. Unsere Kunden sollen sich bei uns aufgehoben fühlen und sicher sein, dass bei uns ihre Vermögenswerte und ihre Privatsphäre geschützt sind. Um den Schutz der Kundendaten auch in Zukunft zu gewährleisten, überprüft und optimiert Valiant ihre Geschäftsprozesse laufend. So haben wir im Zusammenhang mit dem neuen E-Banking im April 2018 ebenfalls das Loginverfahren erneuert. Mit der neuen Option Cronto Sign Push können die Kundinnen und Kunden die Anmeldung nochmals vereinfachen, indem sie eine Push-Nachricht auf ihr Handy bestätigen. Sign Push ist ein einfaches und sicheres Loginverfahren – das übliche und bisher bekannte Scannen des Mosaiks entfällt.

Verantwortung gegenüber der Gesellschaft

Die primäre Rolle von Valiant ist die Erbringung von Finanzdienstleistungen, welche letztlich das Funktionieren der Gesellschaft unterstützen. Wir nehmen unseren Platz in der Gemeinschaft in unserem Marktgebiet verantwortungsbewusst ein und pflegen dabei partnerschaftliche Beziehungen. Als starker Finanzpartner sind wir bestrebt, unseren Anteil am finanziellen Gemeinwohl zu leisten. Dabei trägt Valiant zur Wertschöpfung im Marktgebiet bei – sei dies durch Steuer-, Dividenden- und Lohnzahlungen oder durch den Bezug von lokalen Produkten und Dienstleistungen.

Unser Beitrag am finanziellen Gemeinwohl

Im Sinne der nationalen Geldkreisläufe tragen wir mit den folgenden Elementen zur Wertschöpfung bei:

- Der Personalaufwand im Jahr 2018 belief sich auf CHF 126,0 Mio. Unsere Mitarbeitenden haben ihren Wohnsitz fast ausschliesslich im Stammgebiet von Valiant und unterstützen unter anderem mit ihrem Konsum die lokale Wirtschaft.
- Der Sachaufwand betrug im Berichtsjahr CHF 100,1 Mio. Wo immer möglich, decken wir unsere Bedürfnisse mit Produkten und Dienstleistungen aus der Schweiz ab. Damit unterstützen wir die Wirtschaft und stärken unsere Beziehungen zur Region.
- CHF 63,2 Mio. gingen in Form von Dividendenzahlungen an unsere Aktionäre.
- Die Steuersumme belief sich 2018 auf CHF 25,1 Mio. als direkter Beitrag an den öffentlichen Haushalt.
- Rund 2000 kleinere und 50 grössere Unterstützungs- und Werbeengagements im Rahmen von über CHF 1 Mio. in den Bereichen Sport, Kultur, Soziales, Ökologie und Wirtschaft wurden im letzten Jahr gesprochen. Hierbei konzentrieren wir uns auf jene Regionen, in denen unsere Kunden leben.
- Als parteipolitisch neutrale Organisation haben wir hingegen keine Spenden für politische Aktivitäten oder Parteien vergeben.

Unterstützung von kulturellen und sozialen Anlässen

Ein Beispiel für unsere Engagements im Jahr 2018 sind die Schweizer Meisterschaften im Vereinsturnen, welche im September in Burgdorf stattgefunden haben. Die Schweizer Meisterschaften finden jährlich statt und gelten als einer der bedeutendsten Anlässe des Schweizerischen Turnverbandes. Der Grossanlass verfolgt das Ziel, den besten Geräteturnen- und Gymnastik-Vereinen des Landes eine Bühne zu bieten, auf welcher die bunte Palette des Turnsports zur Geltung kommen kann. Die besten Turnvereine des Landes zeigen Turnsport auf höchstem Niveau. Das Vereinsturnen vereint unter anderem Kreativität und Teamgeist, was in jeweils 14 Wettkämpfen in

den Sparten Gymnastik und Geräteturnen eindrücklich demonstriert wird.

Aber auch die Förderung und Unterstützung von kulturellen Veranstaltungen in unseren Stammgebieten liegt uns am Herzen, wie beispielsweise das Festival-les-Georges, das im Juli 2018 in Freiburg stattfand. Dabei wird an sechs Konzertabenden mit unterschiedlichen Musikrichtungen, von Pop, Rock über Chanson bis hin zu elektronischer Musik und Jazz, das Publikum begeistert. Die grosse Bühne teilen sich neben lokalen Gruppen Bands aus der gesamten Schweiz und internationale Acts. Das Festival findet seinen Abschluss mit einem Unterhaltungsprogramm für Kinder mit Konzerten, verschiedenen Animationen, Wettbewerben und Spielen. Am Mittwochnachmittag wird ein speziell auf Familien zugeschnittenes Programm kostenfrei angeboten.

Rolle als Arbeitgeberin

Unsere Mitarbeitenden sind das Gesicht von Valiant und machen unsere Kultur für unsere Kunden und unsere Geschäftspartner erlebbar.

Personalpolitik

Unsere Stärken als Arbeitgeberin liegen darin, dass wir unseren Mitarbeitenden ausgeprägte Mitwirkungs- und Gestaltungsmöglichkeiten und kurze Entscheidungswege dank flacher Hierarchien bieten. Die aktuelle Expansion unserer Geschäftstätigkeit eröffnet zusätzliche Entwicklungsmöglichkeiten innerhalb des Unternehmens.

Professionelle Integration von neuen Mitarbeitenden Klare Standards bei der Rekrutierung erlauben eine effiziente Auswahl von Kandidaten. Valiant strebt bei der Stellenbesetzung stets den «Best Fit» an. Neue Mitarbeitende sollen optimal zum Jobprofil sowie zur Firmenkultur passen – nicht Geschlecht oder Alter, sondern Persönlichkeitsmerkmale und Kompetenzen sind die entscheidenden Selektionskriterien. Mit einem professionalisierten Einführungsprogramm unterstützen wir neue Mitarbeitende oder Mitarbeitende in neuen Rollen beim Start in ihre Funktion.

Ein weiterer Pfad der Rekrutierung führt über die Berufshilfe. Im Jahr 2018 beschäftigten wir insgesamt 56 Lernende, verteilt über verschiedene Lehrjahre und zwei Berufsbilder, nämlich Bankkauffrauen und -männer sowie seit 2016 Mediamatiker. All unsere Lernenden haben im Jahr 2018 ihre Abschlussprüfungen mit Erfolg abgeschlossen. Bei unserem Nachwuchs streben wir nach Abschluss der Ausbildung eine hohe Weiterbeschäftigungsquote an – im Jahr 2018 belief sich diese Quote auf 79 Prozent. Daneben bieten wir mit dem Berufseinstieg für Mittelschulabsolventen (BEM-Praktikum) motivierten Maturanden eine attraktive Alternative zum Studium. Im Jahr 2018 haben 23 Praktikanten diesen Ein-

chen Prüfung. Mit den an die Beratungsanforderungen angepassten Zertifizierungslehrgängen wird eine gleichbleibende Qualität der Kundenberatung sichergestellt. Per Ende 2018 sind rund 250 Kundenberatende im Bereich Privat- und Geschäftskunden SAQ-zertifiziert. Die SAQ-Zertifizierung aller Kundenberatenden im Unternehmens- und Vermögensverwaltungsbereich ist 2018 erfolgreich gestartet. Mit den Zertifizierungslehrgängen schaffen wir Mehrwert für alle Beteiligten – unsere Kunden profitieren von einem qualitativ hochstehenden Beratungsstandard, unsere Mitarbeitenden verfügen über eine im Finanzdienstleistungssektor anerkannte Zertifizierung und Valiant kann sich dank dem anerkannten SAQ-Label entsprechend positiv am Markt positionieren.

Lohngleichheit zwischen Frau und Mann gewährleistet

Bei Valiant gilt der Grundsatz des gleichen Lohns für gleichwertige Arbeit – dies gilt selbstverständlich auch geschlechterspezifisch. Mithilfe von Logib, dem Standard-Analysemodell des Bundes, hat Valiant den geschlechterspezifischen Lohn-

unterschied untersucht. Die Analyse hat ergeben, dass die Toleranzschwelle von 5 Prozent im Jahr 2017 marginal überschritten wurde. Im Berichtsjahr konnten durch gezielte Lohnmassnahmen und ein separat geschaffenes Budget die Lohndifferenzen abgebaut werden, sodass auch die geschlechterspezifische Lohngleichheit gewährleistet ist.

Die Lohndifferenz zwischen Frau und Mann wird weiterhin im Fokus bleiben, inskünftig jährlich gemessen und allfällige Massnahmen werden vorgesehen.

Zudem wird im Rahmen von Neueinstellungen der geschlechterspezifischen Lohngleichheit ein besonderes Augenmerk geschenkt.

Zufriedenheit des Personals

Die Zufriedenheit des Personals messen wir anhand von strukturierten Mitarbeiterumfragen, welche alle zwei Jahre durchgeführt werden. Die Umfrageresultate stellen einen zentralen Indikator für die Arbeitszufriedenheit und das Commitment der Mitarbeitenden dar. Die letzte Umfrage

Personalkennzahlen	2018	2017	2016
Personalbestand	1013	1000	957
Frauenanteil insgesamt in %	45,4	47,0	48,3
Frauenanteil in Kader und Direktion in %	26,5	24,1	23,6
Vollzeitstellen (FTE)	890	873	842
Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (FTE)	878	872	835
Teilzeitangestellte	376	374	335
Teilzeitquote in %	37,1	37,4	35,0
Frauen in %	70,9	74,3	77,3
Männer in %	29,1	25,7	22,7
Fluktuationsrate ¹ in %	13,2	11,7	11,9
Neu eingetretene Mitarbeitende	175	140	149
Durchschnittliche Anstellungsdauer in Jahren	9,2	9,7	9,8
Anzahl Auszubildende Total	82	81	74
Anzahl Praktikanten	23	24	19
Anzahl Lernende	56	55	55
Anzahl Career Starters ²	3	2	–
Weiterbeschäftigungsquote Auszubildende ³ in %	79	69	67
Ausbildungsquote zu Personalbestand in %	8,0	8,1	7,7
Kosten Aus-/Weiterbildung in CHF 1000	2675	3160	2310
Interne Schulungstage pro Mitarbeitenden	3,4	3,2	2,4
Absenzenquote in %	3,1	2,8	2,3
Höchst-/Medianlohnverhältnis ⁴	10,7 : 1	10,8 : 1	10,4 : 1
Versicherte Pensionskasse	1037 ⁵	984	931
Rentenbezüger Pensionskasse	435 ⁵	426	426
Deckungsgrad Pensionskasse in %	100,5 ⁵	106,1	104,9

¹ Nettofluktuationsrate: Alle durch den Arbeitnehmer oder den Arbeitgeber initiierte Austritte.

² Neue Ausbildungskategorie seit 2017.

³ Praktikanten, Lernende und Career Starters zusammen.

⁴ Basis = fixe Vergütung zuzüglich variabler Vergütung für das vorangehende Geschäftsjahr. Der Medianlohn setzt sich aus den Vergütungen aller Festangestellten zusammen und wird auf 100-Prozent-Pensen hochgerechnet.

⁵ Provisorische Daten.

erfolgte im Berichtsjahr 2017. Die hohe Beteiligungsquote wie auch die Arbeitszufriedenheit ergaben ein insgesamt erfreuliches Bild. Optimierungspotenzial wurde erkannt und die entsprechenden Massnahmen definiert. Eine konkrete Massnahme daraus betraf das Gesundheitsmanagement in den Dimensionen Arbeitsplatzergonomie, Arbeitssicherheit sowie allgemeine Wissensvermittlung und Sensibilisierung zum Thema Gesundheit. In diesem Zusammenhang wurde beispielsweise eine Vielzahl an Arbeitsplätzen bezüglich ihrer Ergonomie optimiert. Auf dem Intranet von Valiant ist zudem neu für alle Mitarbeitenden die Plattform «Gesundheitsmanagement» aufgeschaltet. Diese bietet neben verschiedenen Sport- und Freizeitangeboten auch Videos und Erläuterungen zur Gesundheit am Arbeitsplatz. Zudem können verschiedene Kurse besucht werden, beispielsweise bezüglich Hektik und Stress oder Hilfestellung zu gesundem Schlaf.

Personalbestand

Die Personalkennzahlen entwickelten sich insgesamt stabil. Der Personalbestand hatte nach einer mehrjährigen Anpassungsphase per Ende 2015 einen Tiefstand erreicht und stieg innerhalb der letzten drei Jahre kontinuierlich wieder an. Der Anstieg ist unter anderem auch auf den Ausbau von Beratungskompetenzen und die Expansion in neue Regionen sowie auf die Fusion mit der Triba Partner Bank AG zurückzuführen. Per Ende 2018 beschäftigte Valiant 1013 Mitarbeitende sowie 82 Auszubildende. Dies entspricht einer marginalen Erhöhung von 1,3 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Im Geschäftsjahr ist die Anzahl der Vollzeitstellen um netto 17 gewachsen.

Verantwortung gegenüber der Umwelt

Entsprechend der Unternehmenskultur verhält sich Valiant gegenüber der Umwelt sorgsam und rücksichtsvoll mit dem Ziel, die negativen Auswirkungen unserer Tätigkeit möglichst zu reduzieren. Um die Treibhausgasemissionen zu senken, optimieren wir im Rahmen baulicher Anpassungen die Energieeffizienz unserer Liegenschaften, trennen und recyceln wir unsere Abfälle und fördern wir den öffentlichen Verkehr für sämtliche unserer Pendelfahrten. Dieser Bericht wurde beispielsweise bereits zum vierten Mal klimaneutral gedruckt. Verschiedene Publikationen werden zudem ausschliesslich online publiziert und nicht mehr physisch hergestellt.

Umweltauswirkungen aus dem Betrieb

Valiant weist seit 2011 den Energieverbrauch öffentlich aus, seit 2016 anhand einer mit dem Beratungsbüro Swiss Climate erstellten umfassenden CO₂-Bilanz nach den anerkannten internationalen Standards ISO 14064-1 und Greenhouse Gas Protocol. Die Bilanz 2018 wurde wie in den beiden Vorjahren von der unabhängigen Prüfgesellschaft true&fair.expert verifiziert.

Schonungsvoller Umgang mit Ressourcen Valiant betreibt viele kleinere Geschäftsstellen. Diese erfordern überdurchschnittlich viel Heizenergie, verglichen mit grösseren Geschäftsstellen oder Verwaltungsgebäuden. So stammt der grösste Teil unserer Energiebilanz von der Heizenergie für

Energie- und CO₂-Bilanz 2018

	Menge 2018	t CO ₂ e ¹ 2018	t CO ₂ e ¹ 2017	t CO ₂ e ¹ 2016
Scope 1 – direkte Emissionen				
Heizung (Erdgas, Heizöl, Holz)	3 922 522 kWh	936	1 336	1 283
Geschäftsreisen (Geschäftsfahrzeuge)	79 042 l	196	186	161
Total direkte Emissionen		1 132	1 522	1 444
Scope 2 – indirekte Emissionen				
Stromverbrauch	4 046 705 kWh	460	472	398
Heizung (Fernwärme)	2 160 956 kWh	160	114	67
Total indirekte Emissionen		620	586	465
Scope 3 – weitere indirekte Emissionen				
Energiebereitstellung	Diverse	467	534	473
Geschäftsreisen (externe Transportmittel wie Zug, Flugzeug, Privatauto)	Diverse	74	70	61
Pendelfahrten	10 570 615 km	801	787	826
Papier	14 093 kg	14	48	49
Druckaufträge ²	182 814 kg	221	247	219
Wasser	12 070 m ³	6	19	22
Total weitere indirekte Emissionen²		1 583	1 705	1 650
Total CO₂-Emissionen²		3 335	3 813	3 559

¹ CO₂-Äquivalente in Tonnen.

² Korrigierte Werte 2016 gegenüber der Publikation im Geschäftsbericht 2016.

die diversen Standorte und wird beispielsweise stark davon getrieben, wie kalt der Winter ist. Wir achten ausserdem im gesamten Betrieb auf einen sparsamen Verbrauch von Strom, Papier und Wasser.

Massnahmen für den Klimaschutz Wir setzen uns im Rahmen unserer Möglichkeiten für den Klimaschutz ein und realisieren laufend verschiedene kleinere und grössere Massnahmen. Im Berichtsjahr haben wir beispielsweise ein neues Abfallkonzept erarbeitet und an einem der grössten Standorte eingeführt mit dem Ziel, dieses Konzept auf weitere Standorte auszudehnen.

Dass wir uns dabei auf dem richtigen Weg befinden, hat uns die Organisation CDP (Carbon Disclosure Project) im Februar 2019 bestätigt. Im Rahmen des aktuellen Klimawandel-Ratings hat uns CDP mit dem Rating «B» bewertet. Dieses erfreuliche Ergebnis zeigt auf, dass wir uns bezüglich Klimaschutz auf Augenhöhe mit anderen namhaften Unternehmen bewegen und wir auch bezüglich Klimaschutz den richtigen Weg eingeschlagen haben. Zugleich ist das positive Rating Ansporn, unsere Verantwortung gegenüber der Umwelt weiterhin aktiv anzugehen.

Umweltaspekte im Kreditgeschäft

Abgesehen von den Emissionen aus unserem eigenen Betrieb, berücksichtigen wir Umweltaspekte auch bei der Kreditvergabe, bei der Immobilienbewertung sowie der Risikobeurteilung von Finanzierungen. Der Grundsatz, dass der Umgang mit der Umwelt besonnen, sorgsam und nachhaltig zu erfolgen hat, ist zudem in unserem Verhaltenskodex festgehalten. Der Verhaltenskodex ist für all unsere Mitarbeitenden verbindlich und auf unserer Website veröffentlicht.

Ausschlusskriterien bei Finanzierungen Durch die langjährige Verwurzelung in unseren Regionen kennen wir unsere Kundinnen und Kunden und können bereits dadurch bei der Gewährung von Kreditengagements die Beachtung von sozialen oder ökologischen Kriterien entsprechend gut abschätzen. Um die gelebte Vergabep Praxis jedoch verbindlicher zu gestalten und unserer Überzeugung des nachhaltigen Wirtschaftens entsprechend Rechnung zu tragen, hat sich der Verwaltungsrat für die Integration von Ausschlusskriterien im Finanzierungsgeschäft entschieden. Projektfinanzierungen im Unternehmens- und Geschäftskundengeschäft werden neu auf kontroverse Umwelt- und Sozialthemen geprüft. Werden unsere Standards nicht eingehalten, wird das Geschäft abgelehnt. Bei diesen definierten Standards handelt es sich um folgende Ausschlusskriterien:

- Projekte mit nicht nachvollziehbaren Finanzierungsströmen
- Direkte Finanzierung von Projekten im Bereich von Atom-, Braun- und Steinkohleenergie

- Finanzierung von Projekten zur Herstellung von Militär-Komplettwaffen
- Finanzierung von sozial unverträglichen Projekten
- Finanzierung von Projekten in nicht nachhaltige Land- und Waldwirtschaft, nicht nachhaltige Fischfang oder Tierversuche

Die definierten Kriterien werden im Laufe des Jahres 2019 in den Kreditgewährungsprozess integriert und sodann bei sämtlichen Neugeschäften zur Anwendung kommen.

Unternehmenskultur und Compliance

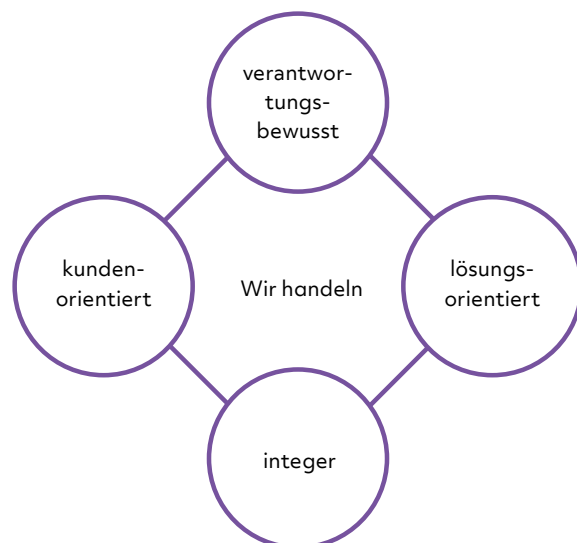
Valiant lebt nach innen und nach aussen eine offene, wertbasierte Kultur. Ein wertbasiertes Verhalten ist für Valiant von zentraler Bedeutung, da das Finanzdienstleistungsgeschäft auf gegenseitigem Vertrauen aufbaut.

Verhalten im Geschäftsverkehr

Unsere Unternehmenskultur ist im Verhaltenskodex verbindlich festgehalten. Sie basiert auf vier Werten, die unser Handeln im Geschäftsalltag prägen. Die Werte geben den Rahmen vor, der unsere Mitarbeitenden grundsätzlich befähigt, im Sinne von Valiant die richtigen Entscheide zu treffen und unsere Kultur zu leben.

Im Jahr 2015 wurde die Weisung zum Verhaltenskodex in Kraft gesetzt. Diese formuliert das erwartete Verhalten unserer Mitarbeitenden weiter aus und setzt auch Grenzen, was

Die vier Werte unserer Unternehmenskultur



als Verhalten akzeptiert wird. Des Weiteren ist das Vorgehen definiert, wenn ein Mitarbeitender eine Verletzung des Verhaltenskodexes vermutet oder beobachtet. Neben internen Anlaufstellen steht dabei auch ein externes Meldesystem zur Verfügung, über welches auch anonym Hinweise bezüglich Belästigung, Diskriminierung, Mobbing oder Korruption abgegeben werden können. Im Jahr 2018 ist keine entsprechende Meldung eingegangen. Der Verhaltenskodex und die entsprechenden Ausführungsbestimmungen in Form einer Weisung werden jährlich überprüft, im Berichtsjahr überarbeitet und sind auf unserer Website abrufbar.

Datenschutz und Datensicherheit

Datenschutz und Datensicherheit geniessen bei Valiant hohe Priorität. Der Umgang unserer Mitarbeitenden mit den elektronischen Medien sowie mit Bank- und Kundendaten ist in verschiedensten Weisungen und internen Richtlinien festgehalten und in Übereinstimmung mit den einschlägigen Gesetzesbestimmungen wie Bankgeheimnis, Datenschutz und Archivierungspflichten.

Das Finanzdienstleistungsgeschäft wird zudem immer digitaler, was auch an den Schutz der Kunden- und der Bankdaten neue Herausforderungen stellt. Wir engagieren uns in verschiedenen Gremien und Interessengruppen, um neue kriminelle Machenschaften zu antizipieren und zielführend zu bekämpfen. Mit Swisscom als Betreiber unseres Kernbankensystems steht uns dafür ein erfahrener Partner professionell zur Seite.

Einhaltung der Rechtsvorschriften

Ein zwingendes Minimum unseres Verhaltens stellt die Einhaltung gesetzlicher, regulatorischer und interner Vorschriften sowie marktüblicher Standards und Standesregeln der Schweizerischen Bankiervereinigung dar. Im Jahr 2018 wurden gegen Valiant weder Bussgelder verhängt noch Strafen wegen Verstosses gegen Rechtsvorschriften ausgesprochen. Um diesen hohen Standard sicherzustellen, werden die Mitarbeitenden regelmässig in spezifischen Themen sensibilisiert oder geschult. Im Berichtsjahr wurde im Rahmen der Geldwäschereiprävention ein Schwerpunkt auf die Dokumentation von Geschäftsbeziehungen oder Transaktionen mit erhöhtem Risiko gelegt.

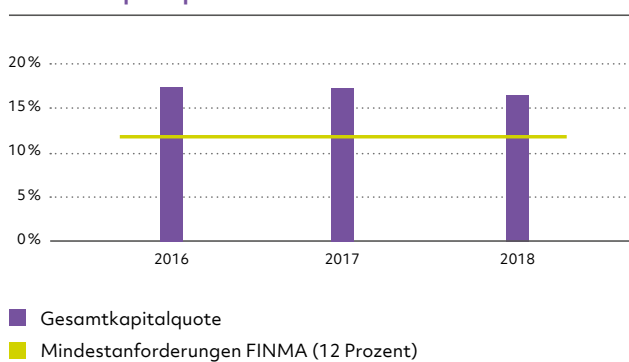
Unternehmensstabilität

Solides Eigenkapital

Ein solides finanzielles Fundament ist unabdingbar, um als Unternehmen langfristig Erfolg zu haben. Dazu gehört auch eine robuste Ausstattung mit Eigenkapital. Die Behörden haben in den letzten Jahren die entsprechenden Anforderungen deutlich erhöht. So wurde beispielsweise der sogenannte antizyklische Kapitalpuffer für mit inländischen Wohnliegenschaften gesicherte Kredite erhöht. Dadurch müssen Banken ihre Hypothekarforderungen mit mehr Kapital hinterlegen und wären dann bei negativer Entwicklung des Immobilienmarktes resistenter. Im Rahmen der Kapitalplanung von Valiant wird die Kapitalausstattung anhand von verschiedenen makroökonomischen Szenarien gerechnet und halbjährlich auf Herz und Nieren geprüft.

Valiant will Eigenmittelreserven halten, welche über die FINMA-Vorgaben hinausgehen. Auf Stufe Konzern hat Valiant eine Gesamtkapitalquote von 16,5 Prozent. Damit übertrifft Valiant die Vorgabe der FINMA deutlich.

Gesamtkapitalquote



Hohe Schuldnerqualität

Das Geschäftsmodell von Valiant basiert vorwiegend auf dem Kreditgeschäft. Hauptsächlich finanziert Valiant Immobilien von privaten Kunden, selbstständig Erwerbenden, Kleinunternehmen und mittelgrossen Unternehmungen. Ausleihungen mit nicht grundpfändlicher Deckung nehmen in unserer Geschäftstätigkeit lediglich eine untergeordnete Rolle ein. So sind über 94 Prozent unserer Ausleihungen hypothekarisch gedeckt. Die finanzierten Immobilien setzen sich zu über 80 Prozent aus Wohnliegenschaften zusammen

und liegen zu über drei Vierteln in den Kantonen Bern, Aargau und Luzern. Daher kennen wir nicht nur unsere Kunden persönlich, sondern sind auch mit den Begebenheiten des lokalen Immobilienmarktes vertraut. Ebenfalls ist unsere Präsenz in den exponierten Immobilienregionen überschaubar gering und wird laufend überwacht. Dies sind alle Merkmale, welche die hohe Qualität unseres Kreditportefeuilles unterstreichen und damit die nachhaltige und sichere Entwicklung unserer Bank entscheidend mittragen.

Kreditportefeuille von hoher Qualität

Hypothekarische Deckung



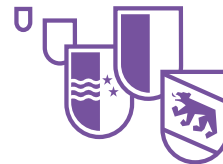
Über 94% unserer Ausleihungen sind hypothekarisch gedeckt.

Stabile Basis



Die finanzierten Immobilien setzen sich zu über 80% aus Wohnliegenschaften zusammen.

Nahe an der Finanzierung



Über 75% der hypothekarisch gedeckten Ausleihungen liegen in den Kantonen Bern, Aargau und Luzern.