

bericht unternehmens- verantwortung 2020



Unternehmensverantwortung

- 33** Vorwort
- 34** Unsere Schwerpunkte auf einen Blick
- 35** Einfach auf Nachhaltigkeit fokussiert
- 36** Nachhaltiges Geschäftsmodell
- 37** Elemente der Unternehmensverantwortung
- 43** Entwicklung der regionalen Volkswirtschaft
- 44** Kundenbedürfnisse und Kundenschutz
- 48** Verantwortung gegenüber der Gesellschaft
- 49** Rolle als Arbeitgeberin
- 53** Verantwortung gegenüber der Umwelt
- 56** Unternehmenskultur und Compliance
- 57** Unternehmensstabilität

Vorwort

Sehr geehrte Leserinnen,
sehr geehrte Leser

Das von Corona geprägte Geschäftsjahr 2020 hat uns alle stark gefordert und vor neue Herausforderungen gestellt. Auch Valiant hat ihre unternehmerische Verantwortung wahrgenommen. Zum Schutz der Gesundheit ihrer Mitarbeitenden hat Valiant im März 2020 angeordnet, dass möglichst viele Mitarbeitende aus dem Homeoffice arbeiten. Unsere Kundinnen und Kunden konnten sich dank des modernen E-Banking und der Mobile Banking App sowie dank des innovativen Geschäftsstellenkonzept mit Videoempfang und Selbstbedienungsräumen auch unter erschwerten Bedingungen und ohne gesundheitliches Risiko auf die Dienstleistungen von Valiant verlassen.

«Es ist für uns selbstverständlich, dass wir in dieser ausserordentlichen Lage unsere KMU-Kunden unterstützen. Auch das ist ein Zeichen von Kundennähe, Solidarität und Partnerschaft.»

Als KMU-Bank hat Valiant auch gegenüber ihren KMU-Kunden ihre unternehmerische Verantwortung wahrgenommen. Als Ergänzung zu den Überbrückungskrediten des Bundes hat Valiant im März 2020 ein Paket an Soforthilfemassnahmen initiiert. Valiant unterstützte verschiedene KMU mit einem substanziellen Betrag, dessen Höhe von den Bedürfnissen der jeweiligen Unternehmen abhängt. Die Unterstützung erfolgte in Form von Amortisationssistierungen oder Finanzierungen von Liquiditätspässen. Als weitere Unterstützung für Unternehmerinnen und Unternehmer gewährte Valiant den in Valiant Räumlichkeiten eingemieteten KMU einen Mieterlass bei Büro- und Gewerberäumen.

Neben den erläuterten Massnahmen zeigt sich die unternehmerische Verantwortung von Valiant noch viel facettenreicher und betrifft eine Vielzahl von weiteren relevanten Themen.

Im Geschäftsbericht geben wir Ihnen einen informativen Überblick über unsere Aktivitäten und Fortschritte im Bereich der Unternehmensverantwortung.

Wir wünschen Ihnen eine spannende Lektüre.



Markus Gygax
Präsident des
Verwaltungsrates



Ewald Burgener
CEO

Unsere Schwerpunkte auf einen Blick



Ausschlusskriterien bei Finanzierungen

Valiant hat Ausschlusskriterien im Finanzierungsgeschäft eingeführt. Projektfinanzierungen im Unternehmens- und Geschäftskundengeschäft werden auf kontroverse Umwelt- und Sozialthemen geprüft. Werden unsere Standards nicht eingehalten, wird das Geschäft abgelehnt.

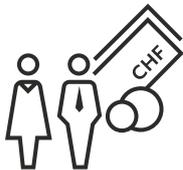
→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 54.



Ausschlusskriterien und ESG-Integration im Anlagegeschäft

Neben Ausschlusskriterien verwendet Valiant bei der Titelanalyse und -selektion von Anlagen und zur Bewertung unserer verschiedenen Anlageprodukte sogenannte ESG-Kriterien (ökologische, sozialgesellschaftliche Kriterien sowie Aspekte der Unternehmensführung). Dafür greift sie auf die Expertise von MSCI, eines am Markt etablierten und spezialisierten Anbieters, zurück. Für unsere eigenen Aktienfonds und unseren Obligationenfonds gilt das ESG-Mindestrating «A» von MSCI.

→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 45.



Lohngleichheit zwischen Frau und Mann

Valiant stellt die Lohngleichheit zwischen Frauen und Männern mit dem Lohngleichheitsinstrument des Bundes sicher. Die Lohngleichheit wird regelmässig gemessen und bei Bedarf werden die notwendigen Massnahmen getroffen.

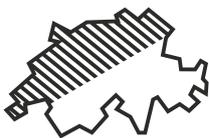
→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 49.



Umweltfreundliche Werbeartikel

Auch bei der Beschaffung ihrer Werbeartikel nimmt Valiant ihre unternehmerische Verantwortung wahr. So werden unsere beliebten Sportsäckli und unsere Rucksäcke aus recyceltem PET, aus sogenanntem rPet, hergestellt. Unsere Ballone werden aus Naturkautschuk hergestellt und sind wie auch das Band mit Verschluss zu 100 Prozent biologisch abbaubar.

→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 53.



Lokaler Bezug von Waren und Dienstleistungen

Valiant trägt zur Wertschöpfung im Marktgebiet bei – sei dies durch Steuer-, Dividenden- und Lohnzahlungen oder durch den Bezug von lokalen Produkten und Dienstleistungen. Über 90 Prozent unserer eingekauften Waren und Dienstleistungen beziehen wir in unserem Geschäftsgebiet.

→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 48.

Einfach auf Nachhaltigkeit fokussiert

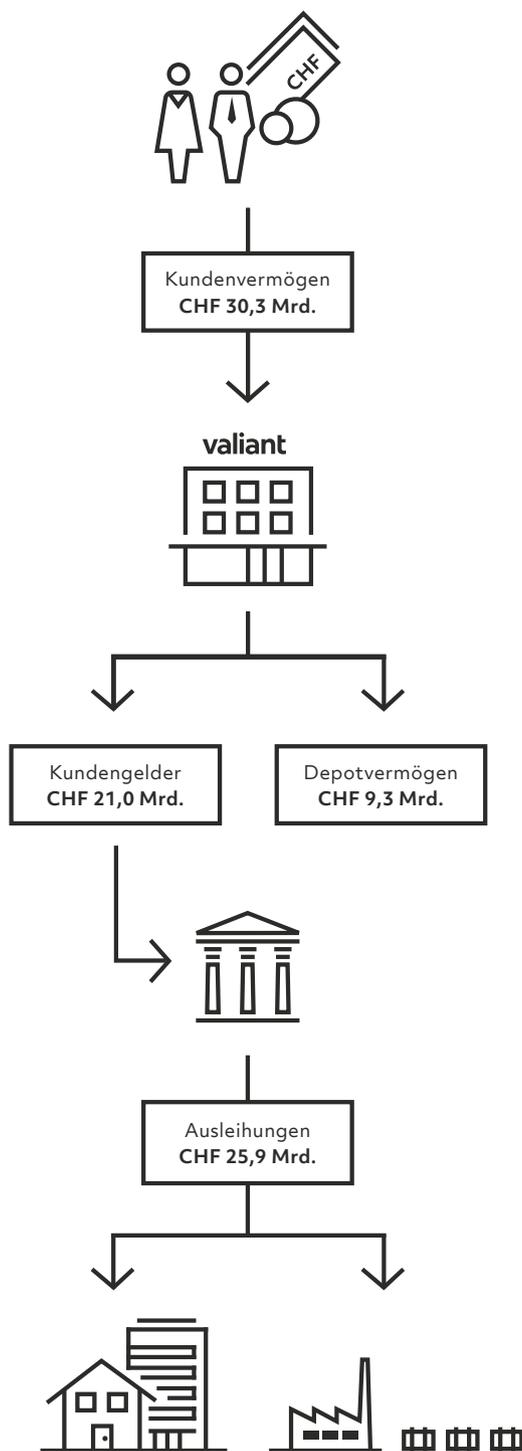
Die Kundinnen und Kunden, die Mitarbeitenden, die Investoren und auch die Geschäftspartner formulieren zunehmend steigende Erwartungen an Valiant. Diese Erwartungen gehen über die herkömmlichen Geschäftsbeziehungen, wie wir sie in der Vergangenheit und über viele Jahre hinweg gekannt haben, hinaus und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

Nachhaltigkeit ist bei Valiant seit jeher stark verankert. Unsere Entstehungsgeschichte als Zusammenschluss von vielen Regionalbanken 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 in Form 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 befinden sich ausschliesslich in 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 keine Projekte, welchen Menschenrechtsverletzungen, grossflächige Umweltverschmutzung oder Zwangs- und Kinderarbeit zugrunde liegen oder solche zur Folge haben. Unser Kreditportfolio widerspiegelt die Branchenzusammensetzung der KMU in der Schweiz. Es ist daher breit diversifiziert und weist keine Klumpenrisiken auf.

**Unser nachhaltiges
Geschäftsmodell – einfach
erklärt**



Kundinnen und Kunden Der Kundenstamm setzt sich zu 89 Prozent aus Privatkunden und zu 11 Prozent aus selbstständig Erwerbenden sowie kleinen und mittelgrossen Unternehmen zusammen.

Kundengelder CHF 21,0 Milliarden Kundengelder bilden die Grundlage für die Finanzierung von Wohneigentum und KMU.

Depotvermögen CHF 9,3 Milliarden der Kundenvermögen werden angelegt – ein Teil davon in nachhaltigen Anlagen.

Refinanzierung Valiant refinanziert sich zu über 81 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 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. Kontinuität und Beziehungspflege prägen unser Geschäftsmodell und die Art und Weise, wie wir unsere Rolle und unsere Verantwortung in der Gesellschaft und gegenüber unseren Anspruchsgruppen wahrnehmen. Kontinuierlich und systematisch haben wir in den letzten Jahren die Unternehmensverantwortung ausgebaut und so eine umfassende Herangehensweise ans Thema entwickelt.

Politik Unternehmensverantwortung

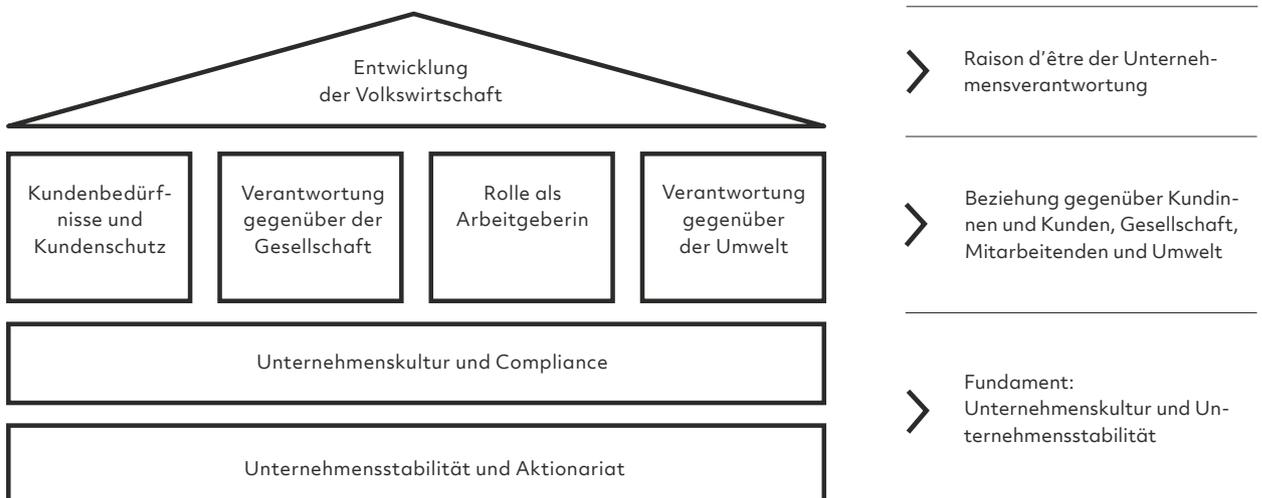
Die Politik Unternehmensverantwortung wurde 2017 erstmals erarbeitet und 2019 weiterentwickelt. Der Verwaltungsrat hat die weiterentwickelte Politik Unternehmensverantwortung am 11. Februar 2020 genehmigt. Sie gilt für den Zeitraum 2020–2024. Die Politik Unternehmensverantwortung soll anhand weniger, prägnanter Formulierungen die Grundzüge unseres Verständnisses in Bezug auf die Unternehmens-

verantwortung 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 zudem auf, wie sich Valiant bezüglich der Unternehmensverantwortung organisiert und wie die Verantwortlichkeiten geregelt sind. 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.

Elemente unserer Unternehmensverantwortung

Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung gliedert sich 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

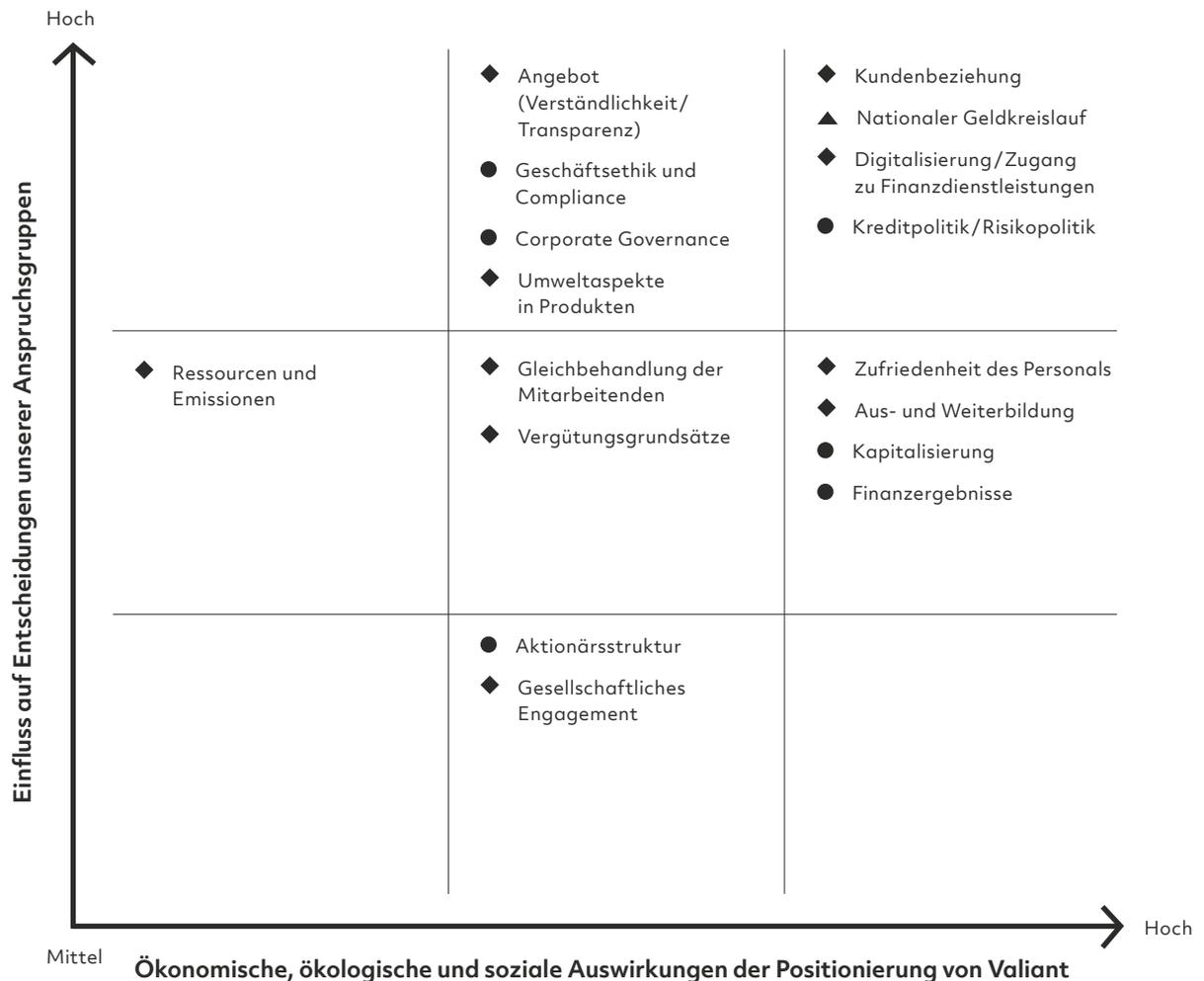


Wesentliche Handlungsfelder

Die sieben Elemente unserer Unternehmensverantwortung wurden in einem Austausch mit internen und externen Anspruchsgruppen erarbeitet und definiert. In einer Wesentlichkeitsanalyse wurden dabei zudem die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen identifiziert. Diese wesentlichen Themen sind für Valiant unverändert gültig und dienen uns als Richtschnur für unsere Aktivitäten im Sinne unserer unternehmerischen Verantwortung. Im Jahr 2016 haben wir die untenstehende Wesentlichkeits-

matrix erarbeitet. Sie wurde in den Jahren 2017 und 2019 überarbeitet. Sie vermittelt den Einfluss und die Auswirkungen unserer Aktivitäten auf unser Umfeld. Dadurch ergibt sich ein besseres und präziseres Verständnis jener Themen, welche für unsere Anspruchsgruppen von primärem Interesse sind. Sie helfen uns, um künftige Initiativen und Massnahmen bezüglich Unternehmensverantwortung zu priorisieren, und als Grundlage für die Berichterstattung.

Wesentlichkeitsmatrix



- ▲ Raison d'être der Unternehmensverantwortung
- ◆ Beziehung gegenüber Kundinnen und Kunden, Gesellschaft, Mitarbeitenden und Umwelt
- Unternehmenskultur und Unternehmensstabilität

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 (GRI). 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 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, gibt aber exemplarisch einen Einblick in unseren Austausch mit den wichtigsten Interessengruppen.

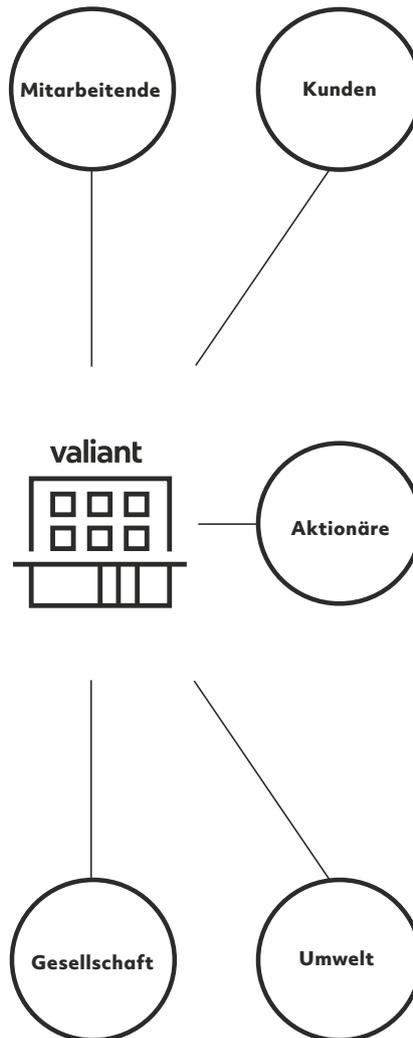
Im Dialog mit unseren Stakeholdern

Zufriedene Mitarbeitende Die Zufriedenheit und das Commitment 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.

Geschäftsstellenbesuch des CEO Um den Puls bei den Mitarbeitenden vor Ort noch besser zu fühlen und die lokalen Bedürfnisse noch besser zu verstehen, hat der CEO in den Jahren 2019 und 2020 verschiedene Geschäftsstellen und Abteilungen persönlich besucht. Auch wenn aufgrund von Corona verschiedene Besuche verschoben werden mussten, fliessen die bereits gewonnenen Erkenntnisse und Erfahrungen in die laufenden Optimierungen mit ein.

Regionale Unterstützung Valiant übernimmt Verantwortung als lokal verankertes Unternehmen. Im Berichtsjahr 2020 unterstützten wir karitative Organisationen mit einer Spende von 90 000 Franken. Von der Spende profitieren insgesamt 29 Organisationen. Sie sind im Marktgebiet von Valiant tätig, das vom Genfersee bis zum Bodensee reicht.

Zudem heisst Valiant jährlich rund 2 000 kleinere und 50 grössere Unterstützungs- und Werbeeengagements im Rahmen von über einer Million Franken gut. Aufgrund von Corona wurde im Berichtsjahr jedoch viele Veranstaltungen abgesagt oder ins Folgejahr verschoben. Valiant wird die betroffenen Vereine, Institutionen und Veranstalter wo immer möglich auch weiterhin unterstützen.



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

Kundenanlässe Aufgrund von Corona und zum Schutz der Gesundheit der Teilnehmenden hat Valiant im Jahr 2020 verschiedene Anlässe digital durchgeführt und als Live-stream angeboten. Beispielsweise haben an den beiden Finanzplanungsanlässen rund 330 interessierte Personen online teilgenommen. Der Ostschweizer Frauenanlass BVG mit dem Thema «BVG mehr als nur eine Pflicht?» wurde ebenfalls als virtueller Live-Event durchgeführt. Rund 40 Unternehmerinnen haben online am Anlass teilgenommen. Die per Livechat eingereichten Fragen wurden direkt aus dem Studio in Basel beantwortet.

Dialog mit Investoren Neben zahlreichen Privataktionärinnen und -aktionären halten 844 institutionelle Anleger knapp über ein Drittel des Aktienkapitals. Valiant sucht aktiv den Austausch und trifft sich regelmässig mit Investoren im In- und Ausland, führt Roadshows durch und nimmt an Investorenkonferenzen teil.

Berichterstattung Alle unsere rund 31 200 Aktionäre erhalten mit der GV-Einladung den Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2020. Die zweite Ausgabe des neuen Konzepts steht unter dem Motto «einfach – mit Verantwortung» und illustriert beispielsweise, wie Valiant während der anspruchsvollen Corona-Zeit ihre KMU-Kunden unterstützt.

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

Valiant und die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung

2015 haben die UNO-Mitgliedstaaten die Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung verabschiedet. Die Agenda 2030 gilt als Referenzrahmen für die nationalen und die internationalen Bemühungen zur Lösung globaler Herausforderungen. Das Kernstück der Agenda 2030 sind 17 Ziele – die sogenannten Sustainable Development Goals (SDGs). Die SDGs definieren eine Vision der nachhaltigen Entwicklung, die soziale, wirtschaftliche und umweltpolitische Aspekte vereint und bis im Jahr 2030 erreicht werden soll. Die Umsetzung der SDGs erfolgt nach einem partizipativen Ansatz. Das bedeutet, dass die Umsetzung in der gemeinsamen Verantwortung einzelner Staaten, des privaten Sektors, der Wissenschaft und auch der Zivilgesellschaft liegt.



Im Rahmen dieser partizipativen Umsetzung nimmt auch Valiant ihre Verantwortung wahr. Einerseits bekennen wir uns zu allen dieser 17 Ziele und leisten andererseits mit verschiedenen Massnahmen einen Beitrag zur Erreichung vieler einzelner Ziele. Anhand einer internen Analyse haben wir im Jahr 2019 eruiert, auf welche der Ziele wir tatsächlich einen Einfluss haben, welche für uns relevant sind und bei welchen Zielen wir mit unseren Massnahmen einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft und Umwelt erreichen können. Basierend darauf richten wir unseren Fokus primär auf folgende Ziele:



Ziel 4: Hochwertige Bildung

Eine solide Grundbildung sowie kontinuierliche Weiterbildung sind einerseits Kern für einen starken Wirtschaftsstandort und andererseits die Grundlage andauernder Arbeitsmarktfähigkeit der Bevölkerung. Dafür investieren wir massgeblich in die Weiterentwicklung unserer Mitarbeitenden aller Altersstufen und Funktionen, sei dies durch arbeitsplatzbezogene Massnahmen oder durch interne und externe Weiterbildungen und Zertifizierungen. Neben einem breiten Angebot an Lehrstellen pflegen wir die Zusammenarbeit mit Schweizer Bildungsstätten.



Ziel 5: Geschlechter-Gleichheit

Valiant setzt sich für die Gleichstellung von Frau und Mann aktiv ein. Mit dem Ziel, weibliche Mitarbeitende und Führungskräfte gezielt zu fördern, haben wir dafür spezifische Massnahmen definiert. Valiant garantiert die Lohngleichheit zwischen Frau und Mann. Dafür wird die Lohngleichheit regelmässig gemessen und bei Bedarf werden die notwendigen Massnahmen getroffen. Bei der Stellenbesetzung berücksichtigt Valiant unabhängig vom Geschlecht stets den geeignetsten Bewerbenden.



Ziel 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum

Valiant engagiert sich über ihre gesamte Wertschöpfungskette für ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit. So bieten wir unseren Mitarbeitenden fortschrittliche, flexible und damit familienfreundliche Anstellungsbedingungen und die Möglichkeit, das Arbeitspensum unabhängig von der Funktion auf 80 Prozent zu reduzieren. Mit unserem von Grund auf nachhaltigen Geschäftsmodell bieten wir ein umfassendes und einfach verständliches Angebot in allen Finanzfragen für KMU und selbstständig Erwerbende, das Rückgrat der Schweizer Wirtschaft.

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

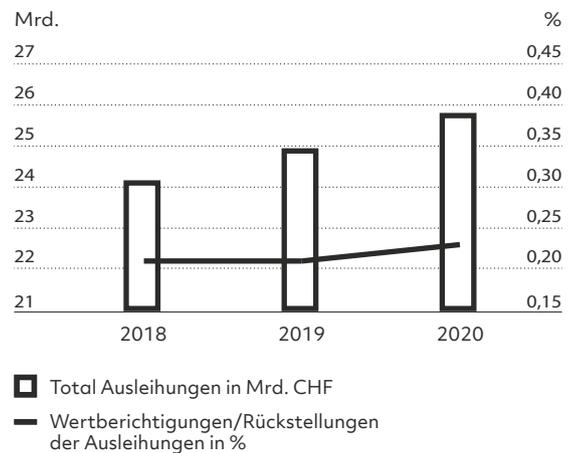
Mit der Finanzierung der Realwirtschaft in der Schweiz und insbesondere in unserem Geschäftsgebiet nehmen wir direkten Einfluss auf die Entwicklung der Gesellschaft, der Wirtschaft und der Umwelt. Der Anteil an realwirtschaftlichen Finanzierungen und Geldanlagen ist ein Indikator, mit welchem unser verantwortungsvolles 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 all unserer Anspruchsgruppen.

Finanzierung von Wohneigentum

Die tragende Säule unseres Geschäftsmodells ist von 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 Richtlinien 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 Wertberichtigungen und Rückstellungen bei gleichzeitig steigendem Ausleihungsvolumen über die letzten drei Jahre auf tiefem Niveau geblieben sind.

Vorsichtige Kreditpolitik in Zahlen



Trotz unserer klaren und risikoarmen Fokussierung konnten wir auch im Geschäftsjahr 2020 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 auch 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.

Unterstützung der KMU während der Corona-Pandemie

Valiant hat im Jahr 2020 zahlreiche Unternehmen und Organisationen mit weitreichenden Massnahmen unterstützt. Dazu gehören die Überbrückungs-

hilfe bei Liquiditätsengpässen, die Sistierung von Amortisationen, die Vergabe von COVID-19-Krediten sowie der zeitweise Erlass von Mietkosten für KMU, die in Räumlichkeiten von Valiant eingemietet sind.

Der Bund hat zusammen mit den Banken zwei Überbrückungskredite für Unternehmen geschaffen, die von der Coronakrise besonders betroffen sind. Valiant war zeitnah bereit, ihre KMU-Kunden zu unterstützen und die Kredite rasch und unkompliziert abzuwickeln. Valiant hat innert kürzester Zeit alle Vorbereitungen getroffen, um gemäss der Verordnung des Bundes die Überbrückungskredite zu gewähren. Die internen Abläufe und Prozesse wurden definiert und die Kundenberatenden geschult und instruiert. Kredite bis 500 000 Franken konnte Valiant schnell und unkompliziert gewähren. Bei den grösseren Finanzierungen von über 500 000 Franken benötigte es ein Kreditverfahren, das einige wenige Arbeitstage in Anspruch nahm. Valiant hat im Rahmen des Hilfsprogramms des Bundes insgesamt 2 860 Überbrückungskredite mit einem Volumen von rund 380 Mio. Franken an ihre KMU-Kunden ausbezahlt.

Als Ergänzung zu den Massnahmen des Bundes mit den regionalen Bürgschaftsgenossenschaften als Garantiegeber hat Valiant im März 2020 ein Paket an Soforthilfemassnahmen initiiert. Valiant unterstützte verschiedene KMU mit einem substanziellen Betrag, dessen Höhe von den Bedürfnissen der Unternehmen abhängt. Die Unterstützung erfolgt in Form von Amortisationssistierungen oder Finanzierungen von Liquiditätsengpässen. Die Art und Weise sowie die Modalitäten wurden mit den Unternehmen individuell festgelegt. Die Abwicklung ist jeweils rasch und unkompliziert erfolgt. Dass die Unternehmen vor Ausbruch der Krise operativ stabil und finanziell gesund waren, wurde für die Soforthilfe vorausgesetzt. Als weitere Massnahmen zur Unterstützung der regionalen KMU hat Valiant sämtliche Bauvorhaben wie geplant weitergeführt, beispielsweise den Umbau ihrer Geschäftsstellen.

Als weitere Massnahme und Zeichen der Solidarität hat Valiant im April 2020 entschieden, allen KMU, die in Valiant Liegenschaften oder in Räumlichkeiten der Valiant Pensionskasse eingemietet waren, ihre Mieten für die Monate Mai und Juni 2020 zu erlassen.

Mit dem erläuterten pragmatischen und schnellen Handeln konnte Valiant ihren KMU-Kunden bereits den Weg durch die Krise erleichtern. Valiant war es aber auch ein Anliegen, den KMU wertvolle Impulse und Anregungen mit auf den Weg zu geben. Dafür hat Valiant zusammen mit einem Experten ein Video ausgearbeitet, wie Leadership in den verschiedenen Phasen der Krise den Unterschied machen kann. Und dass eine Krise als produktiver Zustand verstanden werden kann, welcher immer wieder Chancen bietet. Das Video wurde den KMU-Kunden von Valiant als Hilfestellung zur Verfügung gestellt.

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 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. Die Kundenbedürfnisse ernst zu nehmen und die Kunden zu schützen, bedeutet für uns auch, dass wir sowohl in der Vermögensverwaltung als auch in der Anlageberatung im Rahmen unserer Beratungstätigkeit nur Produkte ohne Vertriebsentschädigung empfehlen. Allfällig auftretende Interessenskonflikte werden im Beratungsgespräch gegenüber unseren Kunden ebenfalls transparent gemacht. Damit stellen wir das Interesse unserer Kunden, neutral und unabhängig beraten zu werden, ins Zentrum. Im Falle von beratungsfreien Geschäften werden den Kunden die Bandbreite allfälliger Entschädigungen pro Produktkategorie regelmässig und in geeigneter Form offengelegt. Zudem prüft Valiant bei der Kreditvergabe, dass die Kunden keinen unangemessenen finanziellen Risiken ausgesetzt werden.

Nachhaltige Anlagen

Immer mehr Kunden haben den Anspruch, mit ihren Anlagetätigkeiten 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 seit Längerem 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 Bewertung unserer verschiedenen Anlageprodukte sogenannte ESG-Kriterien von MSCI, eines am Markt etablierten und dafür spezialisierten Anbieters, einzuführen. ESG ist die englische Abkürzung für «Environment, Social and Governance» und beschreibt die Beachtung ökologischer und sozialgesellschaftlicher 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 Anlageentscheidungen zu treffen. Diese Massnahmen widerspiegeln sich bereits in unseren eigenen Anlageprodukten. So haben wir für unsere eigenen Aktienfonds und unseren Obligationenfonds die Einhaltung des ESG-Mindestratings «A» von MSCI als verbindliche Ambition festgelegt. Dank gezielten Massnahmen und entsprechenden Anpassungen konnten wir im Berichtsjahr bei den vorgeannten Anlageprodukten das Mindestrating «A» bereits sicherstellen oder bei mehreren Aktienfonds sogar übertreffen.

ESG-Anlageansatz für Valiant

Um unserer unternehmerischen Verantwortung noch stärker Rechnung zu tragen und die Nachhaltigkeit noch umfassender ins Kerngeschäft zu integrieren, hat sich Valiant entschieden, einen weiteren Schritt zu machen und einen individuellen und auf Valiant zugeschnittenen Nachhaltigkeitsansatz für das Anlagegeschäft zu entwickeln. Als Grundlage für die Umsetzung hat die Geschäftsleitung die Anlagerichtlinien zur Nachhaltigkeit erlassen. Valiant erweitert damit ihre treuhänderische Pflicht im Anlagebereich um die Ebene der Nachhaltigkeit, welche die Bereiche Ökologie, Soziales und Unternehmensführung im erweiterten Sinn umfasst.

Gleichzeitig soll die Datengrundlage für Anlageentscheide im Nachhaltigkeitsbereich verbreitert und qualitativ verbessert werden. Die Richtlinien sind auf Kontinuität ausgerichtet und ihre Umsetzung soll auf transparente und nachvollziehbare Weise erfolgen.

Mit den Anlagerichtlinien zur Nachhaltigkeit wird die vom Verwaltungsrat erlassene Politik der Unternehmensverantwortung durch die Geschäftsleitung im Anlagebereich verankert. Die Valiant Anlagerichtlinien zur Nachhaltigkeit stellen damit die Grundlage für eine langfristige und verantwortungsvolle Ausrichtung des Anlagebereichs der Bank dar. Sie schaffen den Rahmen und die Grundlage für die nachhaltigen Anlagelösungen von Valiant und umfassen folgende Themen:

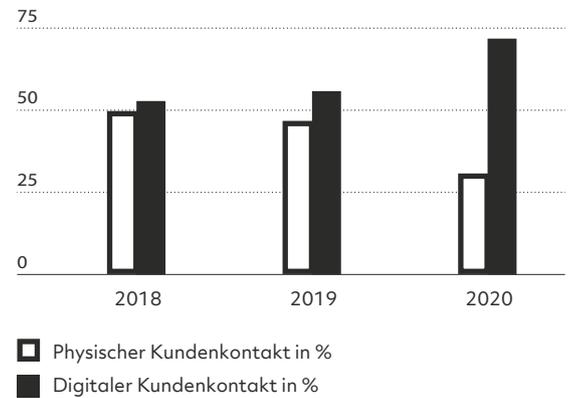
- Verantwortungsvolles Investieren
- Universelle Prinzipien
- Transparenz
- Marktkonforme Anlageergebnisse
- Wirkungsorientiertes Investieren
- ESG im Valiant Anlageprozess

Die Anlagerichtlinien sind auf unserer Website öffentlich zugänglich.

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 2016 noch fast 60 Prozent aller Kundenkontakte physisch, fanden per Ende 2019 schliesslich rund 55 Prozent aller Kundenkontakte auf dem digitalen Weg statt. Diese Entwicklung hat sich im Berichtsjahr weiter bestätigt. Der bedeutende Zuwachs an digitalen Kontakten auf mittlerweile 71 Prozent ist auch auf die reduzierte Mobilität aufgrund Corona zurückzuführen. Beispielsweise haben die Schaltertransaktionen aufgrund des Umbaus der Kundenzonen, dem Trend zu mehr Kartenzahlungen und beschleunigt durch die Coronakrise über die letzten vier Jahre um rund zwei Drittel abgenommen.

Digitale und physische Kundeninteraktion im Vergleich



Klassisch und digital zu Hause

Viele unserer Kunden nutzen je nach Situation und Bedürfnis diverse Kanäle, 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 Selfservice 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. Nach Vevey sowie der Neueröffnung am Standort Basel im Jahr 2018 kamen 2019 die neuen Filialen in Nyon, Rheinfelden, St. Gallen und Wil SG und im Berichtsjahr der Standort Rapperswil dazu. Die Coronakrise hat gezeigt, dass Valiant bezüglich Digitalisierung gut aufgestellt ist und ihre Dienstleistungen auch in aussergewöhnlichen Zeiten und unter erschwerten Bedingungen einfach und persönlich anbieten kann.

Auch online einfach gut beraten

Dank dem E-Banking und der Mobile Banking App von Valiant tätigen die Kundinnen und Kunden ihre Bankgeschäfte wann und wo sie wollen - und dies ganz einfach, sicher und kostenlos. Diese beiden digitalen Kanäle wurden in den letzten Jahren laufend weiterentwickelt und anhand der zahlreichen und sich entwickelnden Kundenbedürfnisse ausgebaut.

So hat die Nutzung des E-Bankings mit seinen zahlreichen Funktionalitäten und intuitiver Bedienung über die letzten vier Jahre um fast ein Viertel zugenommen. Die Mobile Banking App konnte ihre Nutzungsraten im selben Zeitraum mehr als verdreifachen und wird sich für die Privatkunden in Zukunft wohl als primärer Interaktionskanal zur Bank etablieren.

E-Banking und Mobile Banking App – die wichtigsten Funktionen im Überblick



Rund um die Uhr Konten, Maestro- und Kreditkarten im Überblick.



Einfach und schnell Zahlungen, elektronische Rechnungen und Daueraufträge erfassen und verwalten.



Depot-Überblick sowie Kauf und Verkauf vieler börsenkotierter Wertschriften.



Einnahmen und Ausgaben analysieren, Budgets planen und Sparziele festlegen.



Benachrichtigungen über Gutschriften oder sonstige Mitteilungen erfolgen auf Wunsch per SMS oder E-Mail.

Wir haben auch daran gearbeitet, verschiedene Dienstleistung möglichst barrierefrei anbieten zu können. In diesem Zusammenhang wurden im Jahr 2020 sämtliche eigenen Bancomaten mit einer Audiunterstützung ausgerüstet. Dank dieser neuen Funktionalität können blinde und sehbehinderte Menschen mit ihren Kopfhörern und der integrierten Sprachsteuerung durch das Menü navigieren und die Dienstleistungen am Bancomaten nutzen.

Schutz der Privatsphäre

Der Schutz und die Respektierung der Privatsphäre sind zentral für unsere Geschäftstätigkeit. Unsere Kunden sollen sich bei uns gut aufgehoben fühlen und sicher sein, dass ihre Vermögenswerte und ihre Privatsphäre bei uns 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 Jahr 2018 ebenfalls das Loginverfahren erneuert. Mit der neuen Option CrontoSign Push können die Kunden die Anmeldung nochmals vereinfachen, indem sie eine Push-Nachricht auf ihr Handy bestätigen. CrontoSign Push ist ein einfaches und sicheres Loginverfahren – das übliche und bisher bekannte Scannen des Mosaiks entfällt.

Schutz vor Cyberbetrug

Mit fortschreitender Digitalisierung nimmt die Bandbreite illegaler Aktivitäten im Internet auch in der Finanzindustrie laufend zu. Neben Privatpersonen werden immer öfter auch kriminelle Machenschaften zulasten von Firmen und KMU beobachtet. Um unsere Kunden möglichst gut vor Cyberbetrug zu schützen, treffen wir verschiedene Massnahmen. So warnen wir unsere Kunden aktiv vor den Gefahren. Dies beispielweise anhand eines Beitrags zum Thema Cyberbetrug in der Dezemberausgabe unseres Kundenmagazins «ValOr». Auf unserer Website sind zudem verschiedene Informationen zur Sicherheit im Internet abrufbar – so beispielsweise kurze Videobotschaften, wie man sich vor Internetbetrügern schützen kann, grundsätzliche Sicherheitsempfehlungen für die Benützung des Internets oder auch ein Kursangebot für die sichere Nutzung von E-Banking. Neben diesen proaktiven Massnahmen überwachen wir beispielsweise auch die Transaktionen mittels intelligenter Systeme nach Zahlungen, welche unüblich oder verdächtig erscheinen. Besteht der Verdacht, dass ein Betrug vorliegt, stoppen wir die Zahlungen und fragen bei unseren Kunden persönlich nach, um sicher zu gehen, dass alles seine Richtigkeit hat.

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. Über 90 Prozent unserer eingekauften Waren und Dienstleistungen stammen aus unserem Geschäftsgebiet. So berücksichtigen wir eine Vielzahl regionaler KMU und selbstständig Erwerbender als Rückgrat des Wirtschaftsstandorts Schweiz.

Unser Beitrag am finanziellen Gemeinwohl

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

- Der Personalaufwand im Jahr 2020 belief sich auf 134,7 Millionen Franken. 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 106,9 Millionen Franken. 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.
- 79,5 Millionen Franken gingen in Form von Dividendenzahlungen an unsere Aktionäre.
- Die Steuersumme belief sich 2020 auf 28,3 Millionen Franken als direkter Beitrag an den öffentlichen Haushalt.
- Valiant hat im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie keine staatlichen Hilfen oder Unterstützungsmassnahmen in Anspruch genommen.

- Rund 2000 kleinere und 50 grössere Unterstützungs- und Werbeengagements im Rahmen von über 1 Million Franken in den Bereichen Sport, Kultur, Soziales, Ökologie und Wirtschaft werden jährlich gutgeheissen. Hierbei konzentrieren wir uns auf jene Regionen, in denen unsere Kunden leben. Aufgrund von Corona wurden im Berichtsjahr jedoch viele Veranstaltungen abgesagt oder ins Folgejahr verschoben. Valiant wird die betroffenen Vereine, Institutionen und Veranstalter wo immer möglich auch weiterhin unterstützen.
- Als parteipolitisch neutrale Organisation haben wir hingegen keine Spenden für politische Aktivitäten oder Parteien vergeben.

Unterstützung von kulturellen, sozialen und sportlichen Anlässen

Neben unseren Beiträgen an das finanzielle Gemeinwohl engagieren wir uns immer wieder an kulturellen und sozialen Anlässen in unserem Geschäftsgebiet – auch wenn im Jahr 2020 aufgrund von Corona nur wenige Veranstaltungen durchgeführt werden konnten. Als einer dieser wenigen Anlässe hat Valiant als KMU-Bank den Schweizerischen Gewerkekongress im Forum Fribourg unterstützt.

Valiant engagiert sich aber auch in karitativer Hinsicht. Valiant übernimmt Verantwortung als lokal verankertes Unternehmen. Im Berichtsjahr 2020 unterstützten wir karitative Organisationen mit einer Spende von 90 000 Franken. Von der Spende profitieren insgesamt 29 karitative Organisationen. Sie sind im Marktgebiet von Valiant tätig, das vom Genfersee bis zum Bodensee reicht.

Valiant bietet ihren Kundinnen und Kunden zudem die Möglichkeit, sich ebenfalls mit dem Umsatz auf ihren Kreditkarten karitativ zu engagieren. Mit dem Bonusprogramm «surprise» von Visa werden anhand der Kreditkartenumsätze Bonuspunkte gesammelt, welche wiederum karitativen Institutionen wie Caritas, Pro Juventute, Ärzte ohne Grenzen oder dem WWF im Rahmen von Spenden weitergegeben werden können.

Rolle als Arbeitgeberin

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

Personalpolitik

Unsere Stärken als Arbeitgeberin liegen insbesondere darin, dass wir unseren Mitarbeitenden ausgeprägte Mitwirkungsmöglichkeiten bieten. Kurze Entscheidungswege dank flachen Hierarchien und ein unkomplizierter und respektvoller gegenseitiger Umgang zeichnen uns zudem aus. Die aktuelle Expansion unserer Geschäftstätigkeit eröffnet zusätzliche Entwicklungsmöglichkeiten innerhalb des Unternehmens.

Chancengleichheit und Vielfalt

Valiant berücksichtigt bei der Stellenbesetzung stets den geeignetsten Bewerbenden. Neue Mitarbeitende müssen optimal zum Jobprofil sowie zur Firmenkultur passen. Weder Geschlecht oder Alter, noch ob es sich um eine interne oder externe Kandidatur handelt, sind ausschlaggebend. Vielmehr sind Persönlichkeitsmerkmale und Kompetenzen die zentralen Selektionskriterien.

Valiant ist überzeugt, dass sich eine kulturell, aber auch geschlechterspezifisch ausgewogene Personaldurchmischung positiv auf das Arbeitsklima, die Arbeitszufriedenheit und die Arbeitsergebnisse auswirkt. In diesem Zusammenhang liegt es uns besonders am Herzen, weibliche Mitarbeitende mit ausgewählten Massnahmen gezielt zu fördern und sie auf die nächsten Schritte ihrer beruflichen Laufbahn vorzubereiten.

Lohngleichheit zwischen Frau und Mann

Bei Valiant gilt der Grundsatz des gleichen Lohns für gleichwertige Arbeit – dies gilt selbstverständlich auch geschlechterspezifisch. Mittels Logib, dem Standard-Analysemodell des Bundes, untersucht Valiant bereits seit mehreren Jahren den geschlechterspezifischen Lohnunterschied. Wie bereits im Vorjahr wurde die Toleranzschwelle auch im Jahr 2020 eingehalten.

Die Lohndifferenz zwischen Frau und Mann wird weiterhin im Fokus bleiben, weiterhin jährlich

gemessen und allfällige Massnahmen werden vorgesehen. Selbstverständlich wird im Rahmen von Neueinstellungen und Lohnrunden der geschlechterspezifischen Lohngleichheit ein besonderes Augenmerk geschenkt.

Auszubildende

Der zunehmende Ressourcenbedarf konnte auch über die Berufslehre erfolgreich abgedeckt werden. Im Jahr 2020 beschäftigten wir insgesamt 52 Lernende, verteilt über verschiedene Lehrjahre und drei Berufsbilder, nämlich Bankkauffrauen, Mediamatiker sowie seit 2020 Fachfrauen Kundendialog EFZ. Alle unsere Lernenden haben im Jahr 2020 ihre Abschlussprüfungen mit Erfolg bestanden. Wir streben eine hohe Weiterbeschäftigungsquote an – im Jahr 2020 belief sich diese auf über 80 Prozent. Daneben bieten wir mit dem Berufseinstieg für Mittelschulabsolventen (BEM-Praktikum) motivierten Maturandinnen und Maturanden eine attraktive Alternative zum Studium. Einen Berufseinstieg bieten wir zudem mit dem Praktikum Dienstleistung & Administration und einem Career-Starter-Programm an. Im Jahr 2020 absolvierten insgesamt 24 junge Frauen und Männer ein Praktikum bei Valiant. Die insgesamt 76 Auszubildenden illustrieren das hohe Engagement von Valiant als Ausbildungsbank zugunsten unserer zukünftigen Generationen. Leistungsorientierten Nachwuchskräften mit Potenzial bieten wir verschiedene Karrierewege und spannende Entwicklungsmöglichkeiten. Für die Arbeit in Führungspositionen und an anderen Schlüsselstellen sind unsere Mitarbeitenden bestens vorbereitet.

Zertifizierung unserer Kundenberatenden

Valiant zertifiziert ihre Kundenberatenden seit 2017 bei der Swiss Association for Quality (SAQ). SAQ ist ein neutrales, etabliertes und erfahrendes Kompetenzzentrum für Personenzertifizierung in der Schweiz. Die SAQ-Zertifizierung besteht grundsätzlich aus einer schriftlichen und einer mündlichen Prüfung. Per Ende 2020 ist der Grössteil der Valiant Kundenberatenden SAQ-zertifiziert. Neueintretende Mitarbeitende werden im Rahmen ihres Stellenantritts gemäss ihrem Stellenprofil SAQ-zertifiziert. Mit den Zertifizierungslehrgängen schaffen wir Mehrwert für alle Beteiligten – unsere Kundinnen und 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. Die SAQ-Zertifizierung wird durch die Anerkennung von internen Trainings nach drei Jahren rezertifiziert.

Onboarding, Aus- und Weiterbildung sowie Laufbahnplanung

Mit einem professionellen Onboarding-Programm begleiten wir neue Mitarbeitende umfassend beim Start in ihren neuen Funktionen.

Wir unterstützen unsere Mitarbeitenden zudem auf allen Stufen grosszügig und zielgerichtet bei ihrer Aus- und Weiterbildung und bieten ihnen Möglichkeiten zu Fach- oder Führungskarrieren. Im Berichtsjahr wurden die Ausbildungsmassnahmen wegen der Corona-Pandemie weitgehend per Skype durchgeführt. Unsere 1061 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben sich mit 2947 Kursteilnahmen an 399 durchgeführten Schulungen weitergebildet. Dies ergibt einen Durchschnitt von rund 3 Weiterbildungsveranstaltungen pro Mitarbeitenden. Neben internen Weiterbildungen unterstützt Valiant auch eine Vielzahl externe Weiterbildungen und Lehrgänge. Die Unterstützung kann sowohl aus Zeitgutschriften wie auch aus der Übernahme von Weiterbildungskosten bestehen.

Dank der Identifikation von für Valiant typischen Laufbahnen können den Mitarbeitenden Perspektiven aufgezeigt werden. Diese Laufbahnen definieren Wege, die einerseits innerhalb einer Funktion entlang verschiedener Professionalitätsstufen und andererseits als Wechsel in eine andere Funktion verlaufen können. Die Laufbahnen können sowohl horizontal, d.h. in der gleichen Funktionsstufe, als auch vertikal, d.h. Wechsel in eine höhere Funktionsstufe, verlaufen. Basierend auf den vorhandenen Fähigkeiten und persönlichen Zielen der Mitarbeitenden werden die Lücken zu den Anforderungen der Zielfunktion mittels geeigneter Massnahmen individuell geschlossen. Im Rahmen der Laufbahnen ist ein spezielles Augenmerk auf den Nachwuchs an Kundenberatenden gerichtet, welcher gezielt mittels Entwicklungsplänen gefördert wird. Neben den Beratungskompetenzen werden auch die Führungskompetenzen unserer Mitarbeitenden geschult. Denn Führung ist wichtig bei Valiant – für unsere Mitarbeitenden und für den Erfolg unseres Unternehmens.

Moderne Arbeitsmodelle

Die sich verändernden Ansprüche sowohl unserer Kunden als auch unserer Mitarbeitenden spiegeln sich in den verschiedenen Arbeitszeitmodellen. Während vor zehn Jahren ein traditioneller Vollzeitjob mit üblichen Büroarbeitszeiten von Montag bis Freitag die Norm war, verschiebt sich dieses Modell zunehmend zu flexibleren Modellen. Mit dem Ziel, eine gegenseitige Win-win-Situation für die Mitarbeitenden und Valiant zu erreichen, werden verschiedene flexible, moderne Arbeitsmodelle eingesetzt. So arbeiten beispielsweise über ein Drittel unserer Mitarbeitenden in einem Teilzeitpensum. Gemeinsam mit den oftmals sehr kurzen Arbeitswegen ergeben sich so attraktive Arbeitsmöglichkeiten auch ausserhalb von Ballungszentren. Weitere Modelle wie der Erwerb von zusätzlichen Ferientagen, der Bezug von unbezahltem Urlaub, das Arbeiten im Homeoffice oder der Anspruch auf Sabbaticals sind im Unternehmen etabliert und wurden auch im Berichtsjahr rege genutzt.

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 erfolgte im Jahr 2019. Die hohe Beteiligungsquote wie auch die Arbeitszufriedenheit ergaben ein insgesamt erfreuliches Bild. Optimierungspotenzial wurde erkannt und die entsprechenden Massnahmen wurden definiert.

Psychische Gesundheit und Sozialberatung

Eine hohe Beanspruchung im beruflichen Leben kann zu gesundheitlichen und dabei insbesondere psychischen Überlastungen führen. Valiant hat im Rahmen des institutionalisierten Gesundheitsmanagements eine Vielzahl von Massnahmen initiiert. Mit verschiedenen Veranstaltungen, Schulungen und Blogs zu Themen wie Achtsamkeit, Mindpower, Ernährung, Arbeitsplatzergonomie oder Selbstmanagement im Homeoffice sollen die Wissensvermittlung sowie die Sensibilisierung und Verankerung des Gesundheitsbewusstseins bei allen Mitarbeitenden verstärkt werden. Im unverhofften Fall von längeren gesundheitsbedingten Ausfällen werden betroffene Mitarbeitende mit

einem professionellen Case Management bei der Rückkehr in den Arbeitsprozess begleitet.

Valiant kooperiert auch mit mehreren externen Spezialisten, um Mitarbeitenden in anspruchsvollen Lebens- und Arbeitssituationen eine adäquate Unterstützung bieten zu können. So können sich Mitarbeitende bei der Sozialberatung Post mit einer neutralen Fachperson unterhalten und gemeinsam nach passenden Lösungen suchen. Die Beratung steht unter anderem für Themen wie Mobbing und sexuelle Belästigung, Sucht- und Finanzprobleme oder auch bei familiären Konflikten zur Verfügung. Die Beratung ist in der Regel kostenlos und wird absolut vertraulich behandelt.

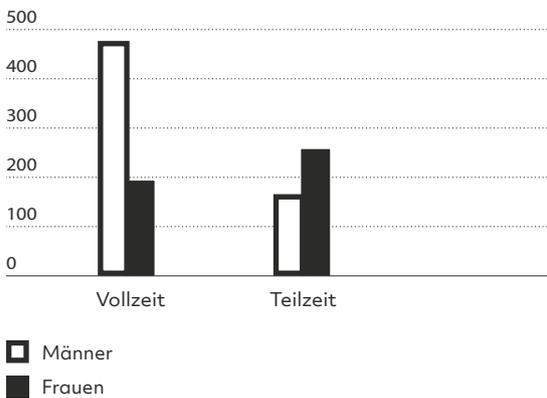
Im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie haben die Mitarbeitenden zudem die Möglichkeit, sich ebenfalls kostenlos bei unserem Partner Carelink bei Sorgen, Trauer, Zukunftsängsten, Beziehungsproblemen, Konflikten oder persönlichen Krisen beraten zu lassen.

Seit 2020 ist Valiant Mitglied des Vereins profawo. Die Non-Profit-Organisation bietet unseren Mitarbeitenden ein breites Dienstleistungsangebot im Bereich der familienergänzenden Kinder- und Angehörigenbetreuung an.

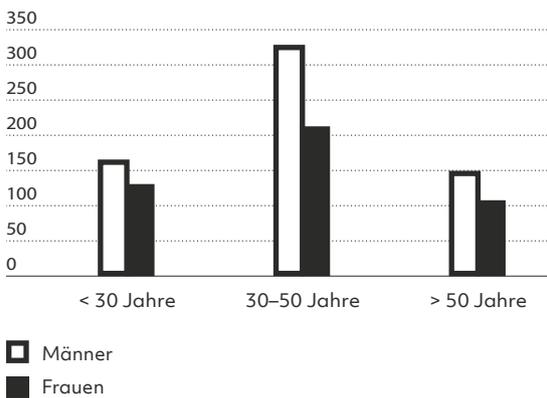
Personalbestand

Die Personalkennzahlen entwickelten sich insgesamt stabil. Der Personalbestand hatte nach einer mehrjährigen Anpassungsphase per Ende 2015 einen Tiefstand erreicht und stieg innerhalb der letzten fünf Jahre kontinuierlich wieder an. Der Anstieg ist unter anderem auf die Fusion mit der Triba Partner Bank AG im Jahr 2019 und insbesondere auf den Ausbau von Beratungskompetenzen und die Expansion in neue Regionen zurückzuführen. Per Ende 2020 beschäftigte Valiant 1061 Mitarbeitende sowie 76 Auszubildende. Dies entspricht einer Erhöhung von 1,5 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Im Geschäftsjahr ist die Anzahl der Vollzeitstellen um netto rund 20 gewachsen.

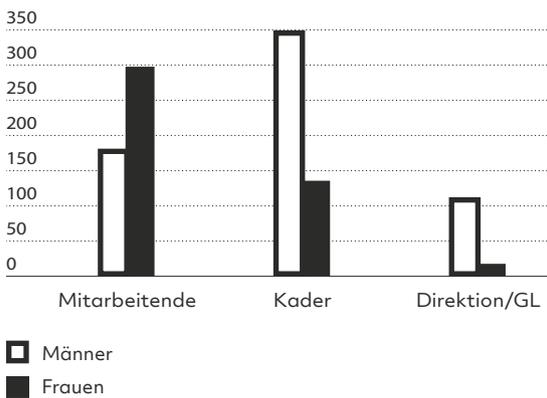
Personalbestand nach Geschlecht



Personalbestand nach Alter



Personalbestand nach Rang



Pensionskasse – neues Rentenmodell

Die zunehmende Lebenserwartung der Menschen und die deswegen verlängerte Rentenbezugsphase sowie das Tiefzinsumfeld stellen für Pensionskassen grosse Herausforderungen dar. Die langfristige finanzielle Sicherheit der Pensionskasse ist die wichtigste Prämisse, die der Stiftungsrat langfristig zu gewährleisten hat. Neben der finanziellen Sicherheit ist ihm auch wichtig, Umverteilungen zwischen aktiven Versicherten und Rentnern zu vermeiden. Deshalb hat der Stiftungsrat verschiedene Modelle zur Ausgestaltung des zukünftigen Rentenmodells evaluiert und verschiedene Anpassungen vorgenommen.

Mit Wirkung für die Renten ab dem 1. Juli 2020 wurde ein «variables Rentenmodell» eingeführt. Das bedeutet, dass künftige Rentner an der finanziellen Situation der Pensionskasse partizipieren, und dies sowohl bei positiver wie auch bei negativer Entwicklung. Mit der Einführung des neuen Rentenmodells wurde auch eine Senkung der Umwandlungssätze beschlossen. Im Jahr 2020 beträgt dieser 5 Prozent und reduziert sich per 2021 auf 4,8 Prozent.

Die Pensionskasse von Valiant ist mit einem provisorischen Deckungsgrad von 106,9 Prozent solide aufgestellt.

| Personalkennzahlen | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|--------------------|-------------|-------------|
| Personalbestand | 1061 | 1045 | 1013 |
| Frauenanteil insgesamt in % | 41,5 | 43,3 | 45,4 |
| Frauenanteil in Kader und Direktion in % | 26,9 | 26,2 | 26,5 |
| Vollzeitstellen (FTE) | 937 | 918 | 890 |
| Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (FTE) | 928 | 905 | 878 |
| Teilzeitangestellte | 407 | 398 | 376 |
| Teilzeitquote in % | 38,4 | 38,1 | 37,1 |
| Frauen in % | 61,9 | 65,6 | 70,9 |
| Männer in % | 38,1 | 34,4 | 29,1 |
| Fluktuationsrate ¹ in % | 11,0 | 12,5 | 13,2 |
| Neu eingetretene Mitarbeitende | 143 | 154 | 175 |
| Durchschnittliche Anstellungsdauer in Jahren | 8,8 | 8,9 | 9,2 |
| Anzahl Auszubildende Total | 76 | 81 | 82 |
| Anzahl Praktikanten | 22 | 22 | 23 |
| Anzahl Lernende | 52 | 58 | 56 |
| Anzahl Career Starter | 2 | 1 | 3 |
| Weiterbeschäftigungsquote Auszubildende ² in % | 83 | 75 | 79 |
| Auszubildende in % zum Personalbestand | 7,2 | 7,8 | 8,0 |
| Kosten Aus-/Weiterbildung in CHF 1 000 | 1 469 | 2 336 | 2 675 |
| Durchschnittliche Anzahl Weiterbildungsveranstaltungen pro Mitarbeitenden | 2,8 | 4,3 | 5,1 |
| Absenzenquote in % | 2,1 | 2,5 | 3,1 |
| Höchst-/Medianlohnverhältnis ³ | 9,1 : 1 | 9,4 : 1 | 10,7 : 1 |
| Versicherte Pensionskasse | 1 052 ⁴ | 1 067 | 1 037 |
| Rentenbezüger Pensionskasse | 441 ⁴ | 435 | 435 |
| Deckungsgrad Pensionskasse in % | 106,9 ⁴ | 108,4 | 100,5 |

¹ Nettofluktuation: Alle durch den Arbeitnehmer oder den Arbeitgeber initiierten Austritte, inkl. frühzeitige Pensionierungen, falls dies auf Wunsch des Arbeitnehmers erfolgen

² Praktikanten, Lernende und Career Starters zusammen

³ Basis = fixe Vergütung (Dezemberlohn) zuzüglich variabler Vergütung für das vorangehende Geschäftsjahr. Der Medianlohn setzt sich aus den Vergütungen aller Festangestellten zusammen und wird auf 100-Prozent-Pensen hochgerechnet, exkl. unterjährige Austritte.

⁴ Provisorische Daten

Verantwortung gegenüber der Umwelt

Entsprechend der Unternehmenskultur verhalten wir uns gegenüber der Umwelt sorgsam und rücksichtsvoll mit dem Ziel, die negativen Auswirkungen unserer Tätigkeit möglichst zu reduzieren.

Reduktion von Treibhausgas-Emissionen

Um die Treibhausgas-Emissionen zu senken, optimieren wir im Rahmen baulicher Anpassungen die Energieeffizienz unserer Liegenschaften. Dementsprechend verwendet Valiant die Erträge aus der CO₂-Abgabe des Bundes dazu, den Betrieb der eigenen Liegenschaften energieeffizienter und klimaschonender zu gestalten. Zu den Umweltbestrebungen von Valiant gehört neben der Förderung des öffentlichen Verkehrs für sämtliche

unserer Pendelfahrten auch, die Abfälle zu trennen und zu rezyklieren. Dieser Bericht wurde als weiteres Beispiel bereits zum sechsten Mal klimaneutral gedruckt. Verschiedene Publikationen werden zudem ausschliesslich online publiziert und nicht mehr physisch hergestellt. Per Mitte 2020 haben wir als weitere Massnahme den Druck der Kontoauszüge umgestellt und versenden diese neu auf umweltschonendem Recyclingpapier. Damit leistet Valiant einen Beitrag zur Erreichung der nationalen und der globalen Klimaziele.

Umweltfreundliche Werbeartikel und GV-Geschenk

Weiter bemühen wir uns, möglichst umweltfreundliche Werbeartikel einzusetzen. Beispielsweise werden unsere beliebten Sportsäckli und unsere Rucksäcke aus recyceltem PET, aus sogenanntem rPet, hergestellt. Zudem haben wir die Plastik-Trinkflaschen konsequent aus unserem Werbeartikelsortiment verbannt und durch eine lang-

fristig wiederverwendbare Variante ersetzt. Unsere Ballone bestehen zudem ausschliesslich aus Naturkautschuk. Damit sind sowohl der Ballon wie auch das Band mit Verschluss zu 100 Prozent biologisch abbaubar. Neben den ökologischen Kriterien streben wir – wie im vorgenannten Beispiel – wenn immer möglich die Berücksichtigung regionaler Lieferanten an.

Die Generalversammlung im Mai 2020 konnte aufgrund von Corona nicht wie gewohnt in Anwesenheit unserer Aktionärinnen und Aktionäre durchgeführt werden. Sie hatten jedoch die Möglichkeit, ihr Stimmrecht mit einer Vollmacht an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin auszuüben. Dafür und für das Interesse an Valiant wurde den Aktionären ein kleines Geschenk zugestellt, und zwar ein Bienenwachstuch zur umweltfreundlichen Verpackung und Aufbewahrung von Lebensmitteln. Das Bienenwachstuch wurde durch die karitativen Institutionen Calendula und Stiftung RAZ Regionales Arbeitszentrum, beide in Herzogenbuchsee, sowie durch die Tagesstätte Solidarität in Langenthal hergestellt und verpackt. Für das auf der ganzen Linie nachhaltige Geschenk erhielten wir viele positive Rückmeldungen.

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 2020 wurde bereits zum fünften Mal in Folge von der unabhängigen Prüfgesellschaft true&fair.expert verifiziert.

Schonungsvoller Umgang mit Ressourcen

Valiant betreibt viele kleinere Geschäftsstellen. Diese erfordern mehr Heizenergie pro Quadratmeter, verglichen mit grösseren Geschäftsstellen oder Verwaltungsgebäuden. So stammt der grösste Teil unserer Energiebilanz von der Heizenergie für die diversen Standorte und wird beispielsweise stark davon getrieben, wie kalt der Winter ist. Wir achten im gesamten Betrieb auf einen sparsamen Verbrauch von Strom, Papier und Wasser.

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.

Ausschlusskriterien bei Finanzierungen

Durch die langjährige Verwurzelung in unseren Regionen kennen wir unsere Kundinnen und Kunden und können bereits dadurch bei der

| Energie- und CO₂-Bilanz 2020 | Menge 2020 | t CO₂e¹ 2020 | t CO₂e¹ 2019 | t CO₂e¹ 2018 |
|---|-----------------------|---|---|---|
| Scope 1 – direkte Emissionen | | | | |
| Heizung (Erdgas, Heizöl, Holz) | 4 131 244 kWh | 944 | 1 127 | 936 |
| Geschäftsreisen (Geschäftsfahrzeuge) | 87 615 l | 217 | 230 | 196 |
| Total direkte Emissionen | | 1 161 | 1 357 | 1 132 |
| Scope 2 – indirekte Emissionen | | | | |
| Stromverbrauch | 4 286 840 kWh | 507 | 508 | 460 |
| Heizung (Fernwärme) | 1 538 304 kWh | 107 | 123 | 160 |
| Total indirekte Emissionen | | 614 | 631 | 620 |
| Scope 3 – weitere indirekte Emissionen | | | | |
| Energiebereitstellung | Diverse | 449 | 498 | 467 |
| Geschäftsreisen (externe Transportmittel wie Zug, Flugzeug, Privatauto) | 563 115 km | 58 | 90 | 74 |
| Pendelfahrten ² | 4 977 914 km | 514 | 834 | 801 |
| Papier | 49 474 kg | 48 | 40 | 14 |
| Druckaufträge | 100 745 kg | 122 | 124 | 221 |
| Wasser | 19 363 l | 8 | 10 | 6 |
| Total weitere indirekte Emissionen | | 1 199 | 1 596 | 1 583 |
| Total CO₂-Emissionen | | 2 974 | 3 584 | 3 335 |

¹ CO₂-Äquivalente in Tonnen

² Im Jahr 2020 inkl. Stromverbrauch Home-Office

Gewährung von Kreditengagements die Beachtung von sozialen oder ökologischen Kriterien entsprechend gut abschätzen. Um die gelebte Vergabepaxis 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 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 nachhaltiger Land- und Waldwirtschaft, nicht nachhaltigem Fischfang oder Tierversuchen

Die definierten Kriterien kommen seit Oktober 2019 bei sämtlichen Neugeschäften zur Anwendung. Die Kundenberatenden aus den Bereichen der Unternehmens- und Geschäftskunden wurden über die Führungsgefässe und mittels einer spezifischen Dokumentation entsprechend sensibilisiert und geschult.

Lernende engagieren sich beim «myclimate Company Challenge»

Mit der «myclimate Company Challenge» im Jahr 2019 hat Valiant 13 Lernende aus dem zweiten Lehrjahr die Möglichkeit geboten, sich besonders für die Nachhaltigkeit zu engagieren. In kleinen Gruppen nahmen sie an der «myclimate Company Challenge» teil – einem unternehmensinternen Projektwettbewerb für Lernende zu den Themen Klimaschutz und Energieeffizienz. Nach einer Einführungsveranstaltung zum Thema Nachhaltigkeit, an welcher auch der Verwaltungsratspräsident teilnahm, arbeiteten die Lernenden in den Gruppen fünf Projektideen aus, wie Valiant aus ökologischer Sicht noch nachhaltiger werden

könnte. Im unternehmensinternen Wettbewerb setzte sich schliesslich vor einer Jury das Projekt «BeMobile» mit der Idee durch, die heute verwendeten Beratungsbogen aus Papier zu digitalisieren, damit den Papierverbrauch zu reduzieren und gleichzeitig die Prozesseffizienz zu erhöhen. Der Beratungsbogen in Papierform dient bei Valiant heute den Kundenberatenden, das Beratungsgespräch zu strukturieren und sämtliche für die Beratung relevanten Informationen zu erfassen. Mit der kompletten Digitalisierung dieser Beratungsbogen geht die Projektgruppe von einer jährlichen CO₂-Reduktion von rund 68 Tonnen aus. Die Lernenden haben ihm Rahmen ihrer Projektarbeit einen Beitrag geleistet, die Betriebsökologie von Valiant weiterzuentwickeln.

Klimawandel-Rating von CDP

Wir setzen uns im Rahmen unserer Möglichkeiten für den Klimaschutz ein und realisieren laufend verschiedene kleinere und grössere Massnahmen. Dass wir uns dabei auf dem richtigen Weg befinden, hat uns die Organisation CDP (Carbon Disclosure Project) im Dezember 2020 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 Unternehmungen 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.

Klimaverträglichkeitstest des Bundes

Das Bundesamt für Umwelt BAFU und das Staatssekretariat für internationale Finanzfragen SIF haben im Jahr 2020 einen umfassenden Klimaverträglichkeitstest initiiert, mit dem Finanzportfolios auf ihre Klimaverträglichkeit analysiert wurden. Mit dem Klimaverträglichkeitstest soll analysiert werden, inwieweit Fortschritte in Richtung klimaverträgliche Ausrichtung der Finanzflüsse mit freiwilligen Massnahmen erzielt werden konnten oder ob weitere Möglichkeiten in Betracht gezogen werden müssen. Valiant hat als eines von 179 Finanzinstituten am freiwilligen Test teilgenommen, der unter dem Titel PACTA 2020 (Paris Agreement Capital Transition Assessment) durchgeführt wurde. Dabei wurde primär die Klimaverträglichkeit von globalen Aktien- und

Unternehmensobligationen und Schweizer Immobilien- und Hypothekenportfolios gemessen. Zusätzlich flossen auch qualitative klimarelevante Massnahmen in die Beurteilung mit ein. Anhand der Auswertung können die einzelnen Finanzinstitute einordnen, wie klimafreundlich ihre Investitionen und Finanzprodukte im Vergleich mit den anderen Teilnehmenden sind. Valiant schneidet bei den Aktien- und Obligationenportfolios sowohl im Gesamtranking als auch im direkten Vergleich mit den 30 anderen teilnehmenden Banken im Mittelfeld ab. Die aus dem Klimaverträglichkeitstest gewonnenen Daten helfen uns, die Weiterentwicklung bezüglich Nachhaltigkeit und unternehmerischer Verantwortung zielgerichtet zu steuern und die Effizienz unsere Fortschritte, beispielsweise im Anlagegeschäft, zu messen.

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.

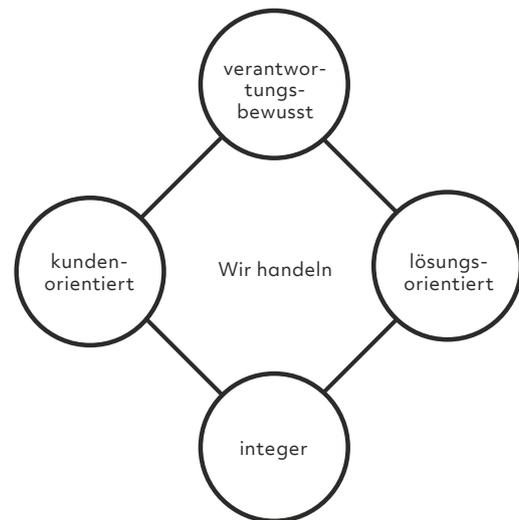
Verhalten im Geschäftsverkehr

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, welches Verhalten akzeptiert wird. Des Weiteren ist das Vorgehen definiert, wenn ein Mitarbeitender eine Verletzung des Verhaltenskodexes vermutet oder beobachtet. Neben internen Anlaufstellen steht dabei seit dem Jahr 2015 auch ein externes Meldesystem zur Verfügung, über welches auch anonym Hinweise bezüglich Belästigung, Diskriminierung, Mobbing oder Korruption abgegeben werden können. Im Jahr 2020 ist keine entsprechende

Meldung eingegangen. Der Verhaltenskodex und die entsprechenden Ausführungsbestimmungen in Form einer Weisung werden jährlich überprüft.

Die vier Werte unserer Unternehmenskultur



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 Anforderungen 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. Die Revisionsstelle hat im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Basisprüfung unter anderem auch die Bereiche Informatik sowie Outsourcing von Geschäftsbereichen und -prozessen geprüft und dabei keine Feststellungen identifiziert.

Einhaltung der Rechtsvorschriften

Die Einhaltung gesetzlicher, regulatorischer und interner Vorschriften sowie marktüblicher Standards und Standesregeln der Schweizerischen Bankiervereinigung ist für uns selbstverständlich. Im Jahr 2020 wurden gegen Valiant weder Bussgelder verhängt noch Strafen wegen Verstosses gegen Rechtsvorschriften ausgesprochen. Um diesen hohen Standard zu jeder Zeit sicherzustellen, werden die Mitarbeitenden regelmässig in spezifischen Themen sensibilisiert oder geschult. Neuen Mitarbeitenden werden je nach Tätigkeitsbereich und anhand von E-Learning-Modulen sämtliche relevanten Lernsequenzen insbesondere bezüglich Geldwäschereidispositiv zugeteilt. Diese sind zwingend innert einer Frist von zwei Monaten nach Arbeitsantritt zu absolvieren. Im Jahr 2019 wurden zudem anhand von E-Learning-Modulen sämtliche Mitarbeitenden bezüglich Internet-Security und Datenschutz geschult.

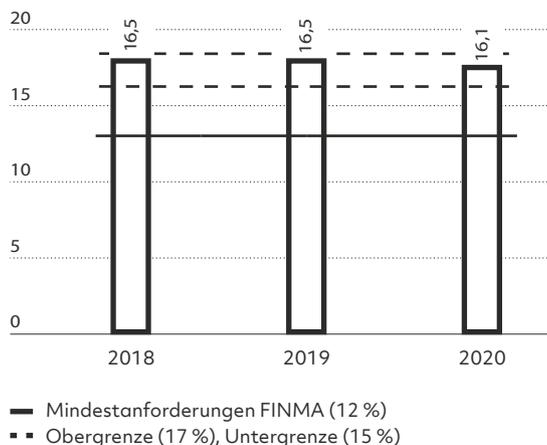
Aufgrund von Corona und mit dem primären Ziel, die Gesundheit unserer Mitarbeitenden zu schützen, hat Valiant im März 2020 entschieden, dass in allen Bereichen so viele Mitarbeitende wie möglich im Homeoffice arbeiten sollen. Um die Mitarbeitenden bezüglich Informationssicherheit und Datenschutz im Homeoffice zusätzlich zu sensibilisieren, hat Valiant ein entsprechendes Lernmodul konzipiert, welches alle Mitarbeitenden online zu absolvieren hatten. Das Lernmodul behandelt Themen, welche spezifisch für das Arbeiten im Homeoffice relevant sind, und soll den Mitarbeitenden helfen, im Arbeitsalltag potenzielle Gefahren zu erkennen und eine nützliche Anleitung zum korrekten Handeln bieten.

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. Im Rahmen der Kapitalplanung von Valiant wird die Kapitalausstattung anhand von verschiedenen makroökonomischen Szenarien gerechnet und regelmässig auf Herz und Nieren geprüft.

Gesamtkapitalquote in Prozent



Valiant will Eigenmittelreserven halten, welche über die FINMA-Vorgaben hinausgehen. Auf Stufe Konzern hat Valiant eine Gesamtkapitalquote von 16,1 Prozent. Damit übertrifft Valiant die Vorgabe der FINMA deutlich.

Guter Ausweis von Moody's

Seit dem Jahr 2001 beurteilt die weltweit tätige Ratingagentur Moody's die Kreditwürdigkeit von Valiant. Die Bewertung von Valiant zeigt sich über die vergangenen Jahre auf einem hohen Niveau stabil. Weitere Informationen dazu finden Sie im Kapitel «Kreditratings und Anleihen» auf Seite 30.

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 rund 94 Prozent unserer Ausleihungen hypothekarisch gedeckt. Die finanzierten Immobilien setzen sich zu über 80 Prozent aus Wohnliegenschaften zusammen und liegen zu rund 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 Immobilienmarkts vertraut. Ebenfalls ist unsere Präsenz in den exponierten Immobilienregionen überschaubar gering und wird laufend überwacht. Dies sind alles Merkmale, welche die hohe Qualität unseres Kreditportefeuilles unterstreichen und damit die nachhaltige und sichere Entwicklung unserer Bank entscheidend mittragen.

Kreditportefeuille von hoher Qualität



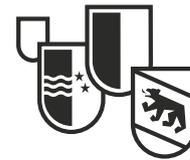
Hypothekarische Deckung

Rund 94 % unserer Ausleihungen sind hypothekarisch gedeckt.



Stabile Basis

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



Nah an der finanzierten Immobilie

97 % der hypothekarisch gedeckten Ausleihungen liegen in den 13 Kantonen unseres Marktgebiets.