

bericht unternehmens- verantwortung 2021



Unternehmensverantwortung

- 39** Vorwort
- 40** Unsere Schwerpunkte auf einen Blick
- 41** Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung
- 45** Valiant und die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung
- 47** Nachhaltiges Geschäftsmodell
- 49** Stabilität und Profitabilität
- 50** Geschäftsethik und Compliance
- 52** Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen
- 54** Verantwortungsvolle Unternehmensführung
- 55** Risiko- und Kreditpolitik
- 56** Kundenbeziehungen
- 58** Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen
- 61** Innovation
- 63** Engagement der Mitarbeitenden
- 65** Förderung der Mitarbeitenden
- 67** Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden
- 68** Regionale Wirtschaft und Gesellschaft
- 69** Gesellschaftliches Engagement
- 70** Umweltauswirkungen und Klimaschutz

Vorwort

Sehr geehrte Leserinnen,
sehr geehrte Leser

Aufgrund unserer regionalen Herkunft begleiten uns die Themen Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit seit jeher. Dies widerspiegelt sich in unseren Werten, in unserer Unternehmenskultur und in unserer verantwortungsvollen Geschäftspraxis. Unsere Anspruchsgruppen wie insbesondere unsere Kundinnen und Kunden, unsere Mitarbeitenden, unsere Investorinnen und Investoren und auch unsere Geschäftspartnerinnen und -partner 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 Verantwortung. Valiant nimmt diese Verantwortung bereits heute und auch inskünftig wahr. Wir entwickeln uns diesbezüglich permanent weiter und arbeiten in formeller und auch kommunikativer Hinsicht daran, gegenüber all unseren Anspruchsgruppen noch spürbarer und transparenter zu werden.

«Nachhaltigkeit ist im Rahmen
der Unternehmensziele auf
höchster strategischer Ebene
verankert.»

Bei all unseren Geschäftsaktivitäten bildet neben den wirtschaftlichen Zielsetzungen wie Stabilität, Wachstum und Rentabilität auch der positive Einfluss auf unser soziales und natürliches Umfeld ein entscheidendes Kriterium. Damit die Nachhaltigkeit bei Valiant noch stärker strategisch verankert und von der gesamten Organisation getragen und gelebt wird, hat Valiant im Frühjahr 2021 einen Prozess für die Systematisierung des Nachhaltigkeitsmanagements initiiert. Damit wurden einerseits die Zusammenhänge zwischen den

Nachhaltigkeitsthemen und der bestehenden Unternehmensstrategie transparent gemacht. Andererseits wurde ein Paket von Massnahmen entwickelt, um die Nachhaltigkeit in sämtlichen Geschäftsbereichen spürbar zu verankern. Die Umsetzung dieses Massnahmenpakets wurde zudem im Rahmen der Unternehmensziele auf höchster strategischer Ebene verankert.

Die unternehmerische Verantwortung von Valiant zeigt sich in ihren verschiedenen Ausprägungen facettenreich und betrifft eine Vielzahl von relevanten Themen. Im Geschäftsbericht geben wir Ihnen einen informativen Überblick über all unsere Aktivitäten und Fortschritte im Bereich der Unternehmensverantwortung.

Wir wünschen Ihnen dabei eine spannende Lektüre.



Markus Gygax
Präsident des
Verwaltungsrates



Ewald Burgener
CEO

Unsere Schwerpunkte auf einen Blick



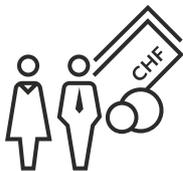
Ausschlusskriterien bei Finanzierungen

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 60.



Nachhaltiges Angebot im Anlagegeschäft

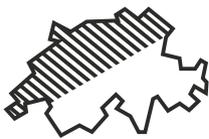
Neben Ausschlusskriterien verwendet Valiant bei der Titelanalyse und -selektion von Anlagen und zur Bewertung unserer verschiedenen Anlageprodukte sogenannte ESG-Kriterien (ökologische, sozialgesellschaftliche Kriterien sowie Aspekte der Unternehmensführung). Dafür greift sie auf die Expertise von MSCI, eines am Markt etablierten und spezialisierten Anbieters, zurück. Für unsere eigenen Aktienfonds und unseren Obligationenfonds gilt das ESG-Mindestrating «A» von MSCI. Im Herbst hat Valiant zudem drei auf Nachhaltigkeit fokussierte Strategiefonds lanciert, um einem klaren Bedürfnis von Kundinnen und Kunden nachzukommen, die bei den Finanzanlagen mehr Verantwortung übernehmen wollen. → Mehr dazu erfahren Sie ab Seite 58.



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 67.



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 68.



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 ab Seite 71.

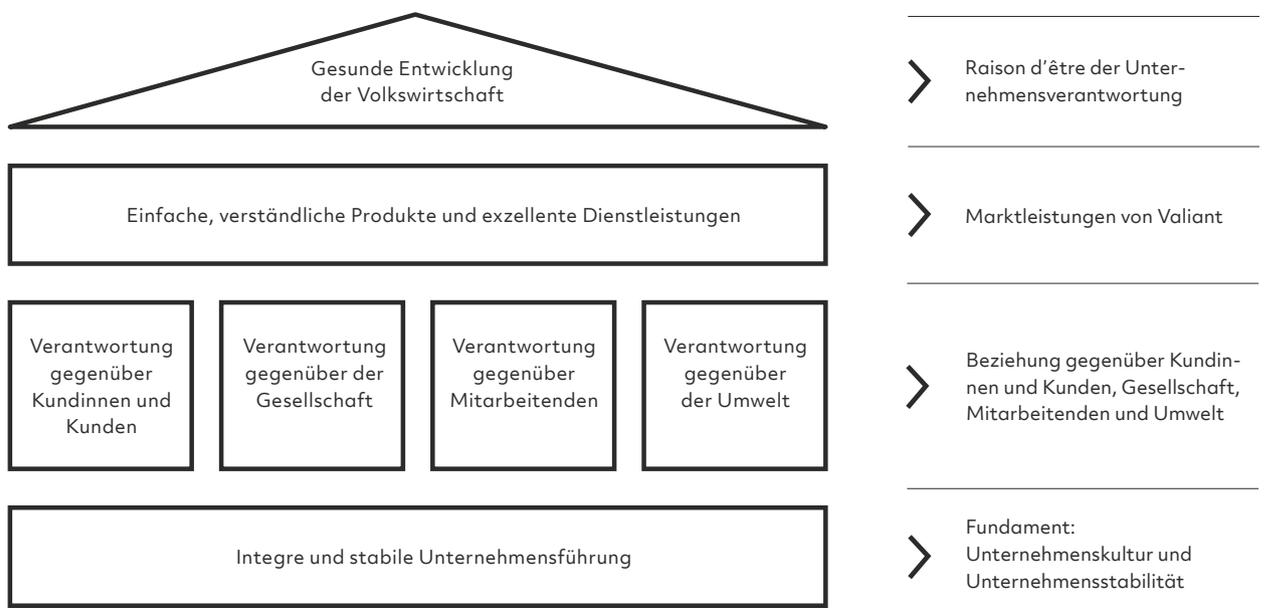
Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung

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. Im Rahmen des im Berichtsjahr initiierten Prozesses für die Systematisierung des Nachhaltigkeitsmanagements wurde unter anderem unser Verständnis von Unternehmensverantwortung und die entsprechenden Elemente grundlegend überarbeitet.

Elemente unserer Unternehmensverantwortung

Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung gliedert sich neu in sieben übergeordnete Elemente und diese werden als Haus dargestellt. Im Rahmen der Systematisierung des Nachhaltigkeitsmanagements haben wir im Berichtsjahr die verschiedenen Elemente der Unternehmensverantwortung präzisiert. Die integre und stabile Unternehmensführung bilden das Fundament. Darauf stehen die vier Säulen, welche unsere Beziehung mit den vier primären Anspruchsgruppen darstellen – den Kundinnen und Kunden, der Gesellschaft, den Mitarbeitern sowie der Umwelt. Über den einfachen, verständlichen Produkten und exzellenten Dienstleistungen als der Marktleistungen von Valiant steht die gesunde Entwicklung der Volkswirtschaft als unsere Raison d'être der Unternehmensverantwortung und bildet das Dach des Hauses.



Wesentliche Themen

Um unser Verständnis von Nachhaltigkeit weiter und feiner zu strukturieren und innerhalb der Unternehmung zielgerichtet zu entwickeln, haben wir im Rahmen einer umfassenden Wesentlichkeitsanalyse die verschiedenen Aktivitäten und Massnahmen in den grundlegenden Bereichen der Nachhaltigkeit – der Wirtschaft, der Gesellschaft und der Umwelt – in insgesamt 15 Themenfelder gebündelt. Die Anforderungen der GRI-Standards,

einem international anerkannten Berichterstattungsstandard, flossen ebenfalls in die Wesentlichkeitsanalyse mit ein. Für jedes der einzelnen Themenfelder hat Valiant in einem intensiven Austausch mit der Geschäftsleitung und dem Verwaltungsrat für den Zeithorizont bis 2024 ein Ambitionsniveau definiert und eine entsprechende Ambition ausformuliert. Die Ambition leitet uns in der zielgerichteten Weiterentwicklung des jeweiligen Nachhaltigkeitsthemas.

Wesentliche Themen	Kurzbeschreibung und primäre Inhalte	GRI-Indikatoren (2016)
Nachhaltiges Geschäftsmodell	<ul style="list-style-type: none"> – Tätigkeitsfelder – Kundensegmente – Geografischer Fokus 	– GRI 102-1 bis 102-9: Organisationprofil
Stabilität und Profitabilität	<ul style="list-style-type: none"> – Rolle als Katalysator im Wirtschaftssystem – Solvabilität – Stabile Kapitalbasis und starke Kapitalstruktur – Gesunde Finanzergebnisse – Gute Liquiditäts- und Finanzierungsposition – Kreditwürdigkeit 	– GRI 201: Wirtschaftliche Leistung
Geschäftsethik und Compliance	<ul style="list-style-type: none"> – Einhaltung von Vorschriften und ethischen Prinzipien der Bankenbranche – Geschäftstätigkeit in Einklang mit ethischen und moralischen Grundsätzen 	<ul style="list-style-type: none"> – GRI 102-16: Ethik und Integrität – GRI 419: Sozioökonomische Compliance
Transparenz und Verständlichkeit nach innen und aussen	<ul style="list-style-type: none"> – Informations- und Kommunikationspolitik – Vollständigkeit, Verständlichkeit und Vergleichbarkeit kommunizierter Inhalte – Umgang mit Fragen, Anliegen, Anregungen oder Beschwerden der Anspruchsgruppen 	<ul style="list-style-type: none"> – GRI 102-40 bis 102-44: Einbindung von Stakeholdern – GRI 417: Marketing und Kennzeichnung – GRI 402: Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Verhältnis
Verantwortungsvolle Unternehmensführung	<ul style="list-style-type: none"> – Ordnungsgemässe Geschäftsführung – Verbindliche Rollen, klare Verantwortlichkeiten und wirksame Kontroll- und Aufsichtsfunktionen zwischen der Geschäftsleitung und dem Verwaltungsrat – Vergütungsgrundsätze und -systeme 	– GRI 102-18ff: Unternehmensführung
Risiko- und Kreditpolitik	<ul style="list-style-type: none"> – Effektives Risikomanagement – Stabiles Kreditgeschäft – Sicherheit der Systemlandschaft und IT-Infrastruktur – Berücksichtigung sozialer und ökologischer Aspekte im Risikomanagementsystem – Geschäftspartner- und Lieferantenmanagement 	<ul style="list-style-type: none"> – GRI 204: Beschaffungspraktiken – GRI 418: Schutz der Kundendaten
Kundenbeziehung	<ul style="list-style-type: none"> – Langfristig gute und vertrauensvolle Kundenbeziehung – Kundenerlebnis – Qualität der Beratung – Unabhängige und neutrale Beratung 	– GRI 201: Wirtschaftliche Leistung
Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen	<ul style="list-style-type: none"> – Konsumenten- und Anlegerschutz – Qualität der Produkte und Dienstleistungen – Förderung einer nachhaltigen Entwicklung über Produkte und Dienstleistung – Auswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsangebots auf Gesellschaft und Umwelt 	– Valiant-spezifisches Thema
Innovation	<ul style="list-style-type: none"> – Unternehmensentwicklung – Innovation zugunsten einer nachhaltigen Entwicklung – Umsichtige Abwägung von Investitionsentscheiden 	– GRI 201: Wirtschaftliche Leistung
Engagement der Mitarbeitenden	<ul style="list-style-type: none"> – Vertragliches Arbeitsverhältnis inklusive Entlohnung und Sozialversicherungsleistungen – Unternehmenskultur inklusive Führungskultur, Mitwirkungsmöglichkeiten, interne Kommunikation, Entscheidungs- und Feedbackprozesse – Arbeitsmodelle – Physische und psychische Gesundheit 	<ul style="list-style-type: none"> – GRI 401: Beschäftigung – GRI 403: Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz (2018)
Förderung der Mitarbeitenden	<ul style="list-style-type: none"> – Aus- und Weiterbildungsangebot (zur laufenden Qualitätssteigerung gegenüber den Kundinnen und Kunden) – Laufbahn- und Karrieregestaltung – Arbeitsmarktfähigkeit der Mitarbeitenden 	– GRI 404: Aus- und Weiterbildung
Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden	<ul style="list-style-type: none"> – Gleichbehandlung unabhängig von individuellen Persönlichkeitsmerkmalen – Lohngleichheit – Keine Diskriminierung 	– GRI 405: Diversität und Chancengleichheit
Regionale Wirtschaft und Gesellschaft	<ul style="list-style-type: none"> – Gemeinwohl und wirtschaftliches Wohlergehen in lokalen Strukturen – Indirekte wirtschaftliche Auswirkungen wie steuerliche Abgaben, lokaler Einkauf, Schaffung von Arbeits- und Ausbildungsplätzen usw. 	<ul style="list-style-type: none"> – GRI 203: Indirekte ökonomische Auswirkungen – GRI 204: Beschaffungspraktiken
Gesellschaftliches Engagement	<ul style="list-style-type: none"> – Sponsoring oder wohltätige Engagements – Positive gesellschaftliche Wirkungen über Geschäftstätigkeiten hinaus 	– GRI 413: Lokale Gemeinschaft
Umweltwirkungen und Klimaschutz	<ul style="list-style-type: none"> – Beanspruchung natürlicher Ressourcen – Umweltbelastung der Betriebsökologie durch betriebsinternes Energie-, Abfall- oder Wassermanagement sowie Mobilität 	<ul style="list-style-type: none"> – GRI 302: Energie – GRI 305: Emissionen

Unsere Prioritäten

Für die Priorisierung unserer 15 wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen haben wir den Austausch mit ausgewählten Vertreterinnen und Vertretern unserer verschiedenen Anspruchsgruppen gesucht. Dabei sind wir mit Vertretungen folgender Anspruchsgruppen in den Dialog getreten:

- Bankenbranche
- Behörden und Politik
- Forschung und NGO
- Investoren/-innen und Anleger/-innen
- Kundinnen und Kunden
- Mitarbeitende
- Partnerunternehmen

Der Austausch fand im ersten Halbjahr 2021 statt. Wir haben die Vertreterinnen und Vertreter unserer Anspruchsgruppen um ihre Einschätzung bezüglich der Relevanz der 15 wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen von Valiant gebeten. Die Erkenntnis daraus fließen neben der internen Beurteilung durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat in die Wesentlichkeitsmatrix mit ein. Neben der Relevanz wurden zuhanden der

Wesentlichkeitsmatrix auch die Auswirkungen der einzelnen Themen auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt diskutiert und bewertet. Diese Bewertung fand in einem Workshop mit der Geschäftsleitung statt und wurde von externen Nachhaltigkeitsexperten moderiert. Die konsolidierten Ergebnisse geben uns wertvolle Hinweise, wie wir die verschiedenen Massnahmen und Aktivitäten bezüglich Nachhaltigkeit steuern und priorisieren.

Wesentlichkeitsmatrix

Im Jahr 2016 haben wir erstmals im Dialog mit unseren Anspruchsgruppen eine Wesentlichkeitsmatrix erarbeitet. Sie wurde in den Jahren 2017 und 2019 überarbeitet. Im Rahmen der strategischen Verankerung des Nachhaltigkeitsmanagements und im erneuten Dialog mit unseren Anspruchsgruppen haben wir im Jahr 2021 die Wesentlichkeitsmatrix in Übereinstimmung mit den aktuellen Vorgaben der GRI-Standards umfassend überarbeitet und neu definiert. 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 und die Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt als Ganzes von primärem Interesse sind.

Wesentlichkeitsmatrix



Die grundlegenden Themen der langfristig erfolgreichen Unternehmensführung, welche das Fundament von Valiant und des Vertrauens der verschiedenen Anspruchsgruppen in Valiant bilden, erscheinen in der Wesentlichkeitsmatrix sinngemäss:

- Geschäftsethik und Compliance
- Nachhaltiges Geschäftsmodell
- Risiko- und Kreditpolitik
- Stabilität und Profitabilität

Ihnen gebührt besondere Aufmerksamkeit und sie erfordern besondere Transparenz in der Innen- und in der Aussenwahrnehmung. Der Dialog mit den Anspruchsgruppen zeigt aber auch auf, dass sämtliche Themen in einer mittleren bis hohen Relevanz beurteilt wurden. Diese insgesamt hohe Bewertung unserer Nachhaltigkeitsthemen führt dazu, dass wir uns in den einzelnen Themen mit konkreten Massnahmen und Zielsetzungen laufend weiterentwickeln. Zudem werden wir im Rahmen der Nachhaltigkeitberichtserstattung aber auch im Rahmen der Unternehmenskommunikation sämtliche Themen gebührend berücksichtigen und offen und transparent gegen innen und aussen darüber berichten.

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 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 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 Unternehmensverantwortung und der Verhaltenskodex sind auf der Webseite von Valiant öffentlich zugänglich.

ESG-Roadmap 2024

Mit dem Ziel der strategischen Verankerung des Nachhaltigkeitsmanagements bei Valiant hat die Geschäftsleitung im Jahr 2021 nahezu 50 verschiedene Massnahmen definiert und Zielsetzungen entwickelt. Sie erstrecken sich über sämtliche Bereiche und Anspruchsgruppen und insbesondere auch auf die Produkte und Dienstleistungen, das Personalwesen, die Umwelt sowie das Risikomanagement. Ein Grossteil dieser Massnahmen und Zielsetzungen werden in der aktuellen Strategieperiode bis ins Jahr 2024 ausgearbeitet und umgesetzt. Die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 ist in den Unternehmenszielen auf höchster Ebene verankert und wird quartalsweise durch die Geschäftsleitung an den Verwaltungsrat rapportiert. Die Zielerreichung per Ende Jahr wird im Vergütungsbericht zum Geschäftsjahr 2022 offengelegt.

Transparente Berichterstattung

Die Ergebnisse aus dem Dialog mit unseren Anspruchsgruppen geben uns ebenfalls Hinweise zur Weiterentwicklung unserer Berichterstattung. Der vorliegende Geschäftsbericht wurde somit 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.

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.

Nachhaltiges Geschäftsmodell



Unsere Ambition: Unser Geschäftsmodell ist einfach, verständlich und ausschliesslich auf die Schweiz fokussiert. Siehe dazu auch die Ausführungen im Kapitel Strategie und Ziele auf den Seiten 13–24. Wir nehmen unsere Rolle als wichtiges Verbindungsglied innerhalb der Schweizer Wirtschaft und Gesellschaft wahr. Unsere eigenen Investitionen richten wir an den Prinzipien der Nachhaltigkeit aus. Durch den Fokus auf Privatpersonen und KMU in der Schweiz vermeiden wir riskante und ethisch fragwürdige Engagements. Ausserdem achten wir auf die Einhaltung internationaler Umweltstandards.

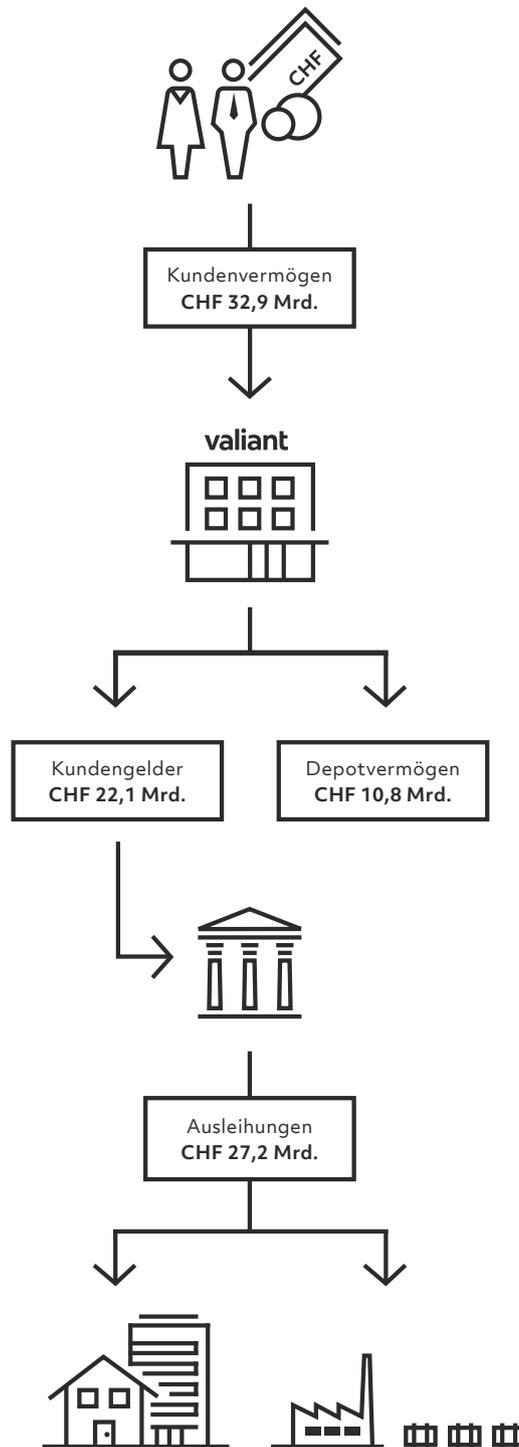
Wir sind überzeugt, dass wir durch unser einfaches Geschäftsmodell aktiv zugunsten der wirtschaftlichen, kulturellen und gesellschaftlichen Entwicklung der Schweiz handeln, wovon letztlich die ganze Bevölkerung profitiert. Im Fokus stehen dabei unsere Kernaufgaben: Geld entgegennehmen, Geld sorgfältig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

Auswirkungen des Kerngeschäfts auf unsere Umwelt

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 Kundinnen und Kunden, und sie kennen uns. Das geografisch klar begrenzte Geschäftsgebiet innerhalb der Landesgrenzen, die Positionierung als Finanzdienstleisterin für Privatpersonen und KMU und die gelebte Kundennähe sind die zentralen Merkmale unseres einfachen, verantwortungsvollen und nachhaltigen Geschäftsmodells. 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 (Strategie und Ziele, Seiten 20–21) nicht infrage. Valiant finanziert keine Projekte, welchen Menschenrechtsverletzungen, 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 88 Prozent aus Privatpersonen und zu 12 Prozent aus Selbstständigerwerbenden sowie kleinen und mittelgrossen Unternehmen zusammen.

Kundengelder CHF 22,1 Milliarden Kundengelder bilden die Grundlage für die Finanzierung von Wohneigentum und KMU.

Depotvermögen CHF 10,8 Milliarden der Kundenvermögen werden angelegt – ein Teil davon in auf Nachhaltigkeit fokussierten 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 Selbstständigerwerbende in der Schweiz. Durch die jahrelange regionale Verwurzelung kennen wir unsere Kundinnen und 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.

Stabilität und Profitabilität

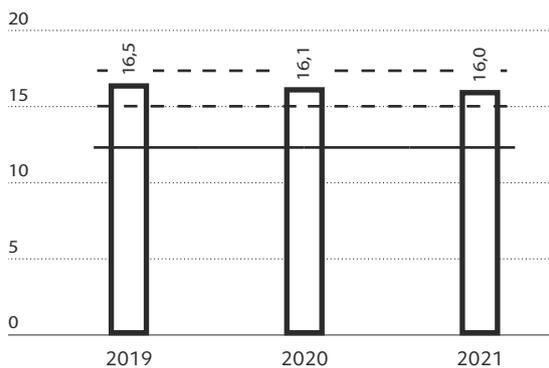


Unsere Ambition: Valiant sichert sich das Vertrauen der Aktionärinnen und Aktionäre durch eine solide Kapitalbasis, ein einfaches und verständliches Geschäftsmodell sowie eine Geschäftspolitik, die auf Stabilität und Langfristigkeit ausgerichtet ist. Valiant steigert die Profitabilität durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko, Rendite und Wachstum.

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



- Mindestanforderungen FINMA (12 %)
- - - Obergrenze (17 %), Untergrenze (15 %)

Valiant will Eigenmittelreserven halten, welche über die FINMA-Vorgaben hinausgehen. Auf Stufe Konzern hat Valiant eine Gesamtkapitalquote von 16,0 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 und bestätigt eine gute Schuldnerqualität. Weitere Informationen zum Rating von Moody's und weiterer Ratingagenturen finden Sie im Kapitel «Kreditratings» auf Seite 36.

Nachhaltige Aktienindizes

Das nachhaltige Geschäftsgebaren von Valiant widerspiegelt sich unter anderem auch darin, dass die Valiant Aktie in verschiedenen auf Nachhaltigkeit fokussierten Aktienindizes enthalten ist. Eine Auflistung entsprechender Indizes entnehmen Sie dem Kapitel «Indizes» auf Seite 35.

Geschäftsethik und Compliance



Unsere Ambition: Der Verhaltenskodex sowie die Führungsprinzipien von Valiant legen die Grundsätze fest, wie wir unsere Werte im Geschäftsalltag leben. Wir sorgen dafür, dass die Mitarbeitenden diese kennen und verstehen. Unser Handeln ist jederzeit nachvollziehbar und verbindlich, unser Verhalten ist ehrlich, glaubwürdig und wertschätzend. Unsere Kultur fördert, dass Fehlverhalten angesprochen und bei Bedarf anonym gemeldet wird.

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.

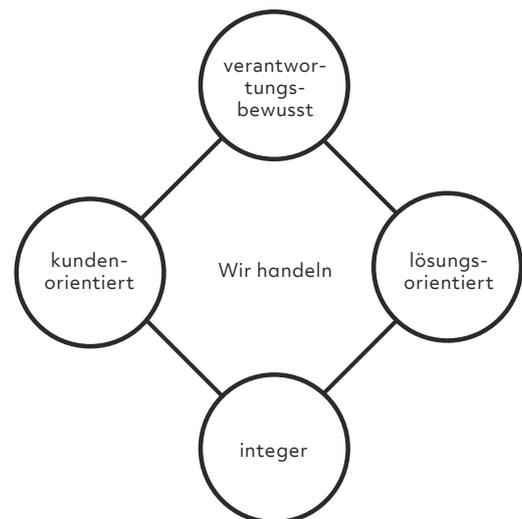
Zusätzlich zum Verhaltenskodex besteht eine Weisung. Diese formuliert das erwartete Verhalten unserer Mitarbeitenden weiter aus und setzt auch Grenzen, welches Verhalten akzeptiert wird. Des Weiteren ist das Vorgehen definiert, wenn ein Mitarbeiter/eine Mitarbeiterin eine Verletzung des Verhaltenskodexes vermutet oder beobachtet. Neben internen Anlaufstellen steht dabei auch ein externes Meldesystem zur Verfügung, über welches auch anonym Hinweise abgegeben werden können. Im Jahr 2021 ist keine entsprechende Meldung eingegangen. Die seit 2015 eingesetzte Whistleblowing-Meldeplattform wurde per 1. Januar 2022 durch eine neue Meldeplattform von ENQUIRE abgelöst. ENQUIRE ist eine im Zürcher Anwaltsregister eingetragene Kanzlei mit Spezialisierung im Bereich Untersuchungen, Whistleblowing und Compliance. Dabei agiert ENQUIRE unvoreingenommen und unabhängig. Mit dem Whistleblowing-Meldesystem können die Mitarbeitenden von Valiant auf Missstände von denen sie an ihrem Arbeitsplatz erfahren, aufmerksam machen. Die Meldungen können in folgenden Kategorien abgegeben werden:

- Compliance-Themen wie Verletzung von Richtlinien oder des Verhaltenskodex
- Personalthemen wie Mobbing, Diskriminierung und Belästigung
- Strafrechtliche Tatbestände wie Korruption, Betrug, Veruntreuung und Diebstahl
- Nicht zuordenbare Missstände

Da das Meldesystem durch eine externe und unabhängige Stelle betrieben wird, ist die Anonymität der Meldungserstattenden jederzeit gewährleistet.

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

Die vier Werte unserer Unternehmenskultur



Einhaltung der Rechtsvorschriften

Die Einhaltung gesetzlicher, regulatorischer und interner Vorschriften sowie marktüblicher Standards und Standesregeln der Schweizerischen Bankiervereinigung ist für uns selbstverständlich. Im Jahr 2021 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. Zudem werden die Mitarbeitenden regelmässig bezüglich Internet-Security und Datenschutz sensibilisiert und geschult.

Aufgrund von Corona und mit dem primären Ziel, die Gesundheit unserer Mitarbeitenden zu schützen, hat Valiant im Dezember 2021 erneut 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.

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.

Schutz der Privatsphäre

Der Schutz und die Respektierung der Privatsphäre sind zentral für unsere Geschäftstätigkeit. Unsere Kundinnen und Kunden sollen sich bei uns gut aufgehoben fühlen und sicher sein, dass ihre Vermögenswerte und ihre Privatsphäre geschützt sind. Um den Schutz der Kundendaten auch in Zukunft zu gewährleisten, überprüft und optimiert Valiant ihre Geschäftsprozesse laufend.

Schutz vor Cyberbetrug

Mit fortschreitender Digitalisierung nimmt die Bandbreite illegaler Aktivitäten im Internet auch in der Finanzindustrie laufend zu. Um unsere Daten und Systeme vor illegalen Aktivitäten zu schützen, arbeitet Valiant ebenfalls mit sogenannten ethischen Hackern zusammen. Der ethische Hacker ist eine Fachperson für Computersicherheit, die im Auftrag von Valiant versucht, wie ein krimineller Hacker in unsere IT-Systemlandschaft einzudringen und damit allfällige Sicherheitslücken aufzudecken. Im Unterschied zu den kriminellen werden von den ethischen Hackern gefundene Fehler oder Lücken dokumentiert und für die Entwicklung von zusätzlichen Sicherheitsvorkehrungen in der IT-Systemlandschaft verwendet. Diese produkt- und serviceübergreifenden Sicherheitstests stehen einem Hackerangriff sehr nahe und unterscheiden sich nur dadurch, dass man allfällige Verwundbarkeiten beheben kann, bevor sie von Kriminellen ausgenutzt werden können.

Um unsere Kundinnen und Kunden möglichst gut vor Cyberbetrug zu schützen, treffen wir verschiedene Massnahmen. So warnen wir unsere Kundinnen und Kunden aktiv vor möglichen Gefahren. Dies beispielweise anhand eines Beitrags zum Thema Cyberbetrug in unserem Kundenmagazin «ValOr». Auf unserer Webseite sind zudem verschiedene Informationen zur Sicherheit im Internet abrufbar – so beispielsweise kurze Videobotschaften, wie man sich vor Internetbetrügnern

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 Kundinnen und Kunden persönlich nach, um sicher zu gehen, dass alles seine Richtigkeit hat.

Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen



Unsere Ambition: Valiant kommuniziert einfach, wahrheitsgetreu sowie verständlich und distanziert sich von Greenwashing. Wir bauen den systematischen Austausch mit unseren diversen Anspruchsgruppen aus, sind nahbar und offen für Kritik. Wir nutzen Rückmeldungen, um unsere Leistungen und die Kommunikation laufend zu verbessern.

Austausch mit Interessengruppen

Ein wichtiges Element unserer Positionierung im Markt und gleichsam eine Stärke von Valiant ist die Pflege von guten Beziehungen auf Vertrauensbasis. Diese gegenseitige Vertrauensbasis haben wir im Berichtsjahr aktiv genutzt, um die Priorisierung unserer 15 wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen mit unseren Anspruchsgruppen zu diskutieren und uns bezüglich Nachhaltigkeit zielgerichtet weiterzuentwickeln (Kapitel «Unsere Prioritäten» und «Wesentlichkeitsmatrix» auf Seiten 43–44). Aber auch in unserem Geschäftsalltag suchen wir mit den diversen Partnerinnen und Partnern 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 Anspruchsgruppen

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.

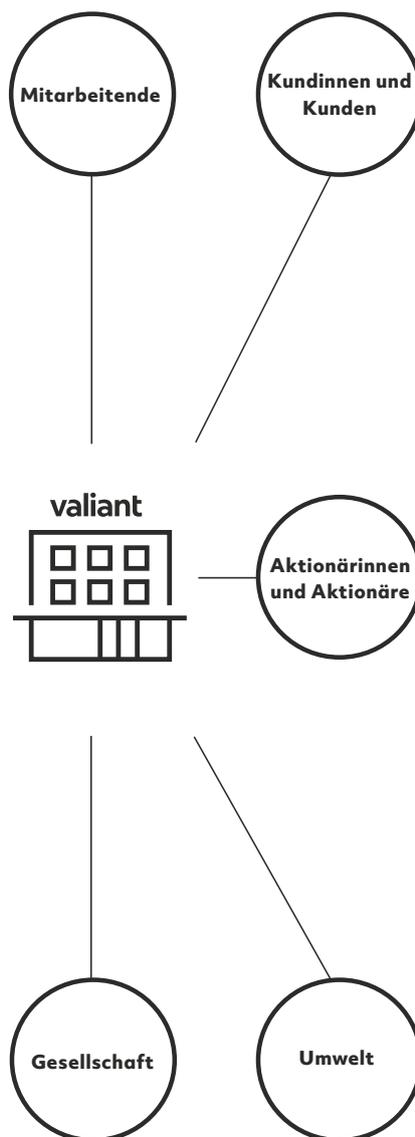
Geschäftsstellenbesuch des CEO Um den Puls bei den Mitarbeitenden vor Ort noch besser zu fühlen und die lokalen Bedürfnisse noch besser zu verstehen, besucht der CEO laufend verschiedene Geschäftsstellen und Abteilungen persönlich. Auch wenn aufgrund von Corona verschiedene Besuche verschoben werden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

Regionale Unterstützung Valiant übernimmt Verantwortung als lokal verankertes Unternehmen. Wie in der Vergangenheit verzichtete Valiant auch 2021 auf den Versand von Weihnachtsgeschenken. Dafür unterstützte sie wieder vier Institutionen, die sich sozial engagieren, mit einer Weihnachtsspende. Im Berichtsjahr waren dies:

- **Integra in Wohlen:** Die Integra ist ein Unternehmen mit sozialem Auftrag für Jugendliche und Erwachsene mit einer kognitiven, körperlichen oder psychischen Beeinträchtigung.
- **La main tendue Vaudoise:** Die Dargebotene Hand oder Telefon 143 ist die Telefonseelsorge für die Schweiz. Als eine erste Anlaufstelle ist sie für Menschen in schwierigen Lebenslagen, aber auch für solche mit alltäglichen Sorgen per Telefon oder Internet rund um die Uhr erreichbar.
- **Schlössli Pieterlen:** Zweck der Stiftung ist die karitative Aufgabe, betagten Männern und Frauen eine Versorgungsstätte zu bieten.
- **Stiftung Eichholz:** Die Stiftung in Steinhausen ist eine sozialpsychiatrische Institution. Sie bietet 42 Menschen mit einer psychischen Beeinträchtigung und/oder einer Abhängigkeitsstörung Wohn- und Arbeitsraum.

Alle Institutionen sind im Marktgebiet von Valiant tätig, das vom Genfersee bis zum Bodensee reicht.

Zudem heisst Valiant jährlich rund 2000 kleinere und 35 grössere Unterstützungs- und Partnerschaftsanfragen im Rahmen von über einer halben Million Franken gut. 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.



Kundenzufriedenheit Anhand von regelmässigen Umfragen wird die Zufriedenheit unserer Privat- und Firmenkunden gemessen. Die Resultate aus den Zufriedenheitsumfragen nutzen wir neben den Rückmeldungen aus den übrigen etablierten Kanälen für laufende Optimierungsmassnahmen und Weiterentwicklungen.

Kundenanlässe Aufgrund von Corona und zum Schutz der Gesundheit der Teilnehmenden hat Valiant im Jahr 2021 verschiedene Anlässe digital durchgeführt und als Live-stream angeboten. Als Beispiel haben an den beiden beliebten Veranstaltungen «Wirtschaft und Anlagen 2021» über 800 interessierte Kundinnen und Kunden online teilgenommen. Dabei wurden zu den Themen wie die erwartete Konjunktorentwicklung für das Jahr 2021, die Ausrichtung der Anlageportfolios oder die Vorsorgeplanung spannende Einsichten geliefert.

Dialog mit Investoren Neben zahlreichen Privataktionärinnen und -aktionären halten 870 institutionelle Anleger knapp über einen 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 31 600 Aktionärinnen und Aktionäre erhalten mit der GV-Einladung den Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2021. Die dritte Ausgabe des neuen Konzepts steht unter dem Motto «einfach – mit weitsicht» und illustriert beispielsweise die Umsetzung und Weiterführung unseres auf Nachhaltigkeit ausgerichteten und einfachen Geschäftsmodells.

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

Verantwortungs- volle Unter- nehmensführung



Unsere Ambition: Valiant stellt wirksame Kontroll- und Aufsichtsmechanismen in der gesamten Organisation und insbesondere zwischen Verwaltungsrat und Geschäftsleitung sicher. Die Mitglieder der obersten Führungsgremien weisen hohe individuelle Fachkompetenzen aus. Wir haben eine moderate Vergütungspolitik und führen ein einfaches, transparentes Vergütungssystem für den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung.

Nachhaltigkeitsziel auf oberster Ebene verankert

Die Nachhaltigkeit steht im Einklang mit unserer Unternehmensstrategie und ist daher auch im Rahmen der Unternehmensziele auf oberster Hierarchiestufe verankert. Auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschusses legt der Verwaltungsrat die Unternehmensziele jährlich fest. Für die Unternehmensziele 2022 wurden die ersten Schritte der Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 mit ihren rund 50 Zielsetzungen und Massnahmen im Rahmen des Nachhaltigkeitsmanagements definiert. Weitere Ausführungen zur ESG-Roadmap 2024 sind auf der Seite 44 dargelegt. Die Zielerreichung und damit die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 wird laufend gemessen, beurteilt und dem Verwaltungsrat quartalsweise rapportiert. Die Zielerreichung per Ende Jahr hat einen direkten Einfluss auf die variable Vergütung der Geschäftsleitung. Im Sinne der Transparenz weist Valiant die Zielerreichung und die Zielsetzungen der Geschäftsleitung seit 2017 im Vergütungsbericht öffentlich aus.

Corporate Governance

Eine gute Corporate Governance ist für Valiant eine Selbstverständlichkeit und gewährleistet eine verantwortungsvolle, transparente und auf langfristigen Erfolg ausgerichtete Unternehmensführung. Im Corporate-Governance-Bericht, der nach

den Richtlinien betreffend Informationen zur Corporate Governance der SIX Exchange Regulation erstellt wird, werden ab Seite 73 die entsprechenden Grundsätze und Mechanismen transparent offengelegt. Die entsprechenden Grundsätze und Mechanismen orientieren sich am Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance und werden regelmässig durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat überprüft und gegebenenfalls angepasst. Das Valiant bezüglich guter Unternehmensführung eine vorbildliche Praxis lebt, zeigt sich unter anderem in der zRating-Studie zur Corporate Governance. Valiant gehört dort zu den führenden Banken in der Schweiz und schneidet insbesondere im Bereich Zusammensetzung VR/GL und Informationspolitik mit einem erfreulichen Ergebnis ab.

Einfache und moderate Vergütungspolitik

Valiant verfügt über eine moderate Vergütungspolitik sowie über ein gut verständliches und transparentes Vergütungssystem. Die Kernelemente und Prinzipien der Vergütungspolitik, die Kompetenzen bei der Vergütungsfestsetzung sowie die Vergütungselemente für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung sind im Vergütungsbericht ab Seite 112 detailliert erläutert.

Risiko- und Kreditpolitik



Unsere Ambition: Valiant verfolgt eine vorsichtige Risiko- und Kreditpolitik, die vermehrt auch Nachhaltigkeitsrisiken, wie beispielsweise den Klimawandel, berücksichtigt. In Bezug auf das Risikomanagement in der Lieferkette beziehungsweise im Einkauf ist unser regionaler Ansatz das Kernelement. Ausserdem überprüfen wir unsere Lieferkette regelmässig auf Nachhaltigkeitsrisiken und wollen unsere Partner/-innen und Lieferanten/-innen inskünftig mittels verbindlichem Verhaltenskodex noch stärker unserem Nachhaltigkeitsverständnis verpflichten.

Hohe Schuldnerqualität

Das Geschäftsmodell von Valiant basiert vorwiegend auf dem Kreditgeschäft. Hauptsächlich finanziert Valiant Immobilien von privaten Kundinnen und Kunden, Selbstständigerwerbenden, Kleinunternehmen und mittelgrossen Unternehmungen. Ausleihungen mit nicht grundpfändlicher Deckung nehmen in unserer Geschäftstätigkeit lediglich eine untergeordnete Rolle ein. So sind 94 Prozent unserer Ausleihungen hypothekarisch gedeckt. Die finanzierten Immobilien setzen sich zu über 85 Prozent aus Wohnliegenschaften zusammen und liegen zu rund drei Vierteln in den Kantonen Bern, Aargau und Luzern. Daher kennen wir nicht nur unsere Kundinnen und 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



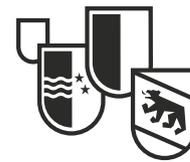
Hypothekarische Deckung

98 % unserer Ausleihungen sind gedeckt,
94 % sind Hypotheken.



Stabile Basis

Die finanzierten Immobilien setzen sich
zu über 85 % aus Wohnliegenschaften
zusammen.



Nah an der finanzierten Immobilie

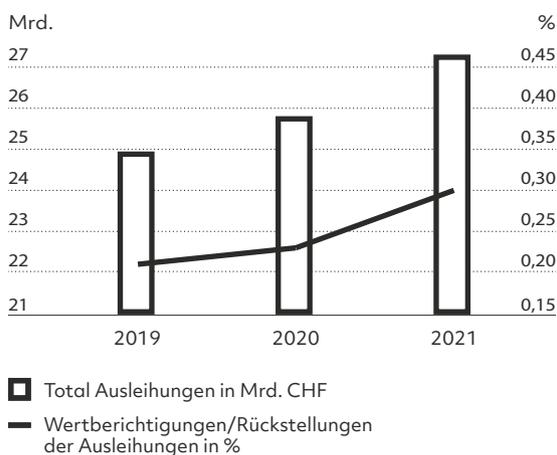
96 % der hypothekarisch gedeckten
Ausleihungen liegen in den 14 Kantonen
unseres Marktgebiets.

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 Kundinnen und 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



Dank unserer klaren und risikoarmen Fokussierung konnten wir auch im Geschäftsjahr 2021 vielen unserer Kundinnen und Kunden den Traum vom eigenen Zuhause ermöglichen und sie auf dem Weg zu ihrem Eigenheim begleiten und beraten.

Kundenbeziehungen



Unsere Ambition: Valiant bietet Privatpersonen und KMU einfache und verständliche Finanzdienstleistungen aus einer Hand. Über alle Kanäle schaffen wir ein positives Kundenerlebnis. Unsere langfristigen Kundenbeziehungen sind geprägt von einer kompetenten, umfassenden und persönlichen Beratung, die sich konsequent an den Bedürfnissen der Kundinnen und Kunden ausrichtet.

Bedürfnisgerechtes Angebot

Zu einer guten, vertrauensvollen und glaubwürdigen Beratung gehört für uns eine transparente Information der Kundinnen und Kunden zu Chancen und Risiken von allen unseren 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 Fachkräften oder bei Bedarf mit externen Partnerinnen und Partnern Lösungen für spezifische Bedürfnisse an.

Keine Vertriebsentschädigungen und hohe Transparenz

Die Kundenbedürfnisse ernst zu nehmen und die Kundinnen und Kunden zu schützen, bedeutet für uns auch, dass wir sowohl in der Vermögensverwaltung als auch in der Anlageberatung im Rahmen unserer Beratungstätigkeit grundsätzlich nur Produkte ohne Vertriebsentschädigung einsetzen. Derselbe Grundsatz gilt auch für das Execution-only-Geschäft. Werden trotz allem Vertriebsentschädigungen an Valiant vergütet, werden diese direkt den entsprechenden Kundinnen und Kunden weitergegeben und transparent in deren Vermögensauszügen ausgewiesen. Allfällig auftretende Interessenskonflikte werden im Beratungsgespräch gegenüber unseren Kundinnen und Kunden ebenfalls transparent gemacht. Damit stellen wir das Interesse unserer Kundschaft, neutral und unabhängig beraten zu werden, ins Zentrum. Zudem prüft Valiant bei der Kreditvergabe, dass die Kundinnen und Kunden keinen unangemessenen finanziellen Risiken ausgesetzt werden.

Kundenzufriedenheit

Anhand von regelmässigen Umfragen wird die Zufriedenheit unserer Privat- und Firmenkunden gemessen und allfällige Optimierungsmöglichkeiten werden definiert. Die systematische Befragung, welche im Auftrag von Valiant durch ein unabhängiges Meinungsforschungsinstitut durchgeführt wird, fand im Berichtsjahr für die Privatkunden zum fünften Mal und aufgrund des zweijährlichen Rhythmus bei den Firmenkunden das dritte Mal statt. Neben der Ermittlung der Gesamtzufriedenheit und dem Net Promoter Score (NPS) wurde die Zufriedenheit mit einzelnen Aspekten unseres Angebots für folgende Themen abgefragt: Produkte & Dienstleistungen, Online-Banking, Webseite, persönliche Beratung, telefonischer Kontakt und Umgang mit Beschwerden. Die Werte konnten im Berichtsjahr bei allen Kundensegmenten und bei praktisch allen Teilaspekten nochmals gesteigert werden oder blieben zumindest stabil. Weiterhin die höchste Bewertung erhält der Aspekt der persönlichen Beratung, der bei allen Segmenten mit einer sehr hohen Zufriedenheit bewertet wurde. Im Vergleich mit anderen Unternehmen in der Finanzdienstleistungsbranche liegen wir mit diesen Werten deutlich über dem Durchschnitt im vordersten Bereich. Diese äusserst erfreulichen Werte bestätigten unsere konsequente Kundenorientierung und sind zugleich auch eine Verpflichtung, diese noch weiter auszubauen und zu verbessern.

Finanzpartnerin für KMU

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

Nachfolgeplanung

Die KMU und Selbstständigerwerbenden 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 Heraus-

forderung dar. Eine Patentlösung gibt es nicht. Daher ist für die Erarbeitung eines individuell passenden Nachfolgekonzpts der Beizug von Fachpersonen unabdingbar. Je früher, desto vielversprechender: Wir unterstützen unsere Kundinnen und Kunden in der Planung und der Umsetzung ihrer Nachfolgeregelung und führen zusammen mit ihnen die Unternehmen in eine erfolgreiche und nachhaltige Zukunft, unserer Kundschaft, aber auch unserer Volkswirtschaft zuliebe.

Unterstützung der KMU während der Corona-Pandemie

Valiant hat während der Coronazeit zahlreiche Unternehmen und Organisationen mit weitreichenden Massnahmen unterstützt. Dazu gehören die Überbrückungshilfe bei Liquiditätseingpässen, 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. Valiant hat im Rahmen des Hilfsprogramms des Bundes insgesamt 2860 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 Amortisationsstisierungen oder Finanzierungen von Liquiditätseingpässen. 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 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.

Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen



Unsere Ambition: In unseren Produkten und Dienstleistungen berücksichtigen wir Nachhaltigkeitsaspekte und bauen diese bedürfnisorientiert und zielgerichtet über unsere gesamte Leistungspalette aus. Wir kennen und steuern Nachhaltigkeitsrisiken in Bezug auf die Produkte und Dienstleistungen und nutzen Chancen der Nachhaltigkeit für punktuelle Marktentwicklungen und zur Ertragsgenerierung. Wir reflektieren unsere Angebote regelmässig aus der Perspektive der Nachhaltigkeit und lassen Nachhaltigkeitsüberlegungen systematisch in deren Entwicklung einfließen.

Nachhaltige Anlagen

Immer mehr Kundinnen und 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 Kundinnen und 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. Wir haben uns entschieden, bei der Titelanalyse und -selektion von Anlagen und zur Bewertung unserer verschiedenen Anlageprodukte sogenannte ESG-Kriterien von MSCI, eines am Markt etablierten und dafür spezialisierten Anbieters, einzuführen. Die Integration dieser ESG-Kriterien hilft uns, unsere Anlageprodukte bezüglich Nachhaltigkeit weiterzuentwickeln, zu bewerten, zu steuern und für und mit unseren Kundinnen und 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 gezielter Massnahmen und entsprechenden Anpassungen konnten wir im Berichtsjahr bei den vorgenannten Anlageprodukten das Mindestrating «A» bereits sicherstellen oder bei mehreren Aktienfonds sogar übertreffen.

ESG-Anlagerichtlinien 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. Die bestehenden Anlagerichtlinien zur Nachhaltigkeit werden auf alle neuen Produkte und Dienstleistungen im Anlagegeschäft zur Anwendung kommen.

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 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 Webseite öffentlich zugänglich.

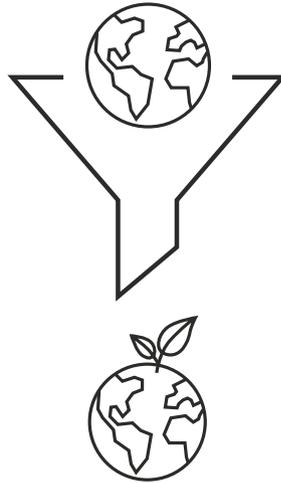
Anlagefonds mit Fokus Nachhaltigkeit

Basierend auf den ESG-Anlagerichtlinien hat Valiant im dritten Quartal 2021 neue Strategiefonds mit den Risikoprofilen Konservativ, Ausgewogen und Dynamisch lanciert, bei denen Nachhaltigkeit im Fokus steht. Anlegerinnen und Anleger können damit ihr Geld in verantwortungsvoll handelnde Unternehmen investieren, die Sorge zur Umwelt und zu den Menschen tragen und einen Beitrag zur Reduktion des CO₂-Ausstosses leisten. Die Anlagefonds mit Fokus Nachhaltigkeit können in Beratungsdepots, als Fondsinvest-Lösung wie auch in der Vorsorge gezeichnet werden.

In den neu lancierten auf Nachhaltigkeit fokussierten Anlagefonds schliesst Valiant Unternehmen mit Produkten und Dienstleistungen, die im Widerspruch zu einer nachhaltigen Entwicklung stehen, aus. Ausgeschlossen werden auch Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, die einen grossen negativen Einfluss auf die Gesellschaft und die Umwelt haben wie zum Beispiel Kinder- und Zwangsarbeit, Korruption sowie übermässiger Verbrauch von natürlichen Ressourcen. Das Klima erwärmt sich rasant. Ursachen dafür sind hauptsächlich durch Menschen verursachte Treibhausgasemissionen. Viele dieser Emissionen stammen aus der Energie- und Elektrizitätsproduktion mit fossilen Energieträgern, vor allem Kohle, Öl und Gas. Valiant schliesst Aktivitäten mit fossilen Brennstoffen zu einem grossen Teil aus.

Filterprozess

Beim Bestimmen des nachhaltigen Anlageuniversums durchlaufen Unternehmen einen Filterprozess. Dieser filtert rund einen Drittel der ursprünglich in Frage kommenden Unternehmen aus.



Ausgangsuniversum

Aktien und Obligationen weltweit

Filter

- Nachhaltigkeitsbewertungen (ESG-Rating)
- Ausschluss von kontroversen Praktiken und Produkten
- Fokus Klimaschutz
ca. 1/3 des Ausgangsuniversums

Nachhaltiges Anlageuniversum

ca. 2/3 des Ausgangsuniversums

Inrate, eine unabhängige Agentur für Nachhaltigkeitsrating, analysiert für Valiant systematisch Unternehmen respektive Anlagen hinsichtlich Ökologie, Soziales und Ökonomie. Diese Expertise stellt im komplexen Nachhaltigkeitsprozess ein zentrales Element dar.

Individuelle nachhaltige Vermögensverwaltungsmandate

Institutionelle Kunden wie beispielsweise Pensionskassen formulieren bezüglich ihrer Anlagen auch bezüglich Nachhaltigkeit zunehmend steigende Anforderungen. Um auf diese individuellen Bedürfnisse zielgerichtet eingehen zu können, basiert Valiant in der institutionellen Anlageberatung auf nachhaltigen Musterportfolios. Diese Musterportfolios können im Rahmen der jeweiligen Kundenpräferenzen bezüglich Nachhaltigkeit übernommen oder individuell angepasst werden. Bei der Zusammenstellung der individuellen nachhaltigen Vermögensverwaltungsmandate für institutionelle Kunden stützt sich Valiant auf die Expertise von MSCI und Inrate.

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 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 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.

Innovation

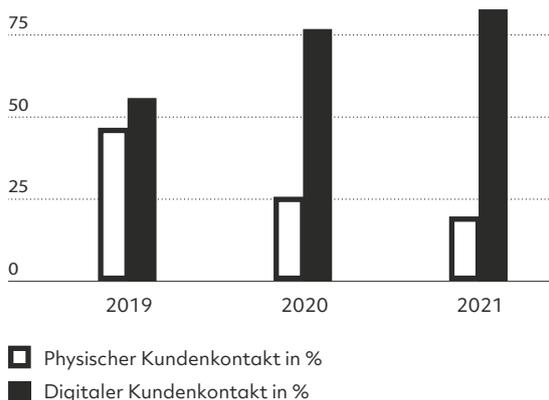


Unsere Ambition: Valiant treibt Innovationen aktiv voran und vereinfacht Geschäftsprozesse kontinuierlich. Chancen der Digitalisierung und Nachhaltigkeit nutzen wir für die zielgerichtete Umsetzung unserer Strategie. Damit leisten wir einen wichtigen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg. Valiant setzt sich zudem für die nachhaltige Entwicklung des Schweizer Finanzplatzes in verschiedenen Gremien ein.

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 2020 schliesslich rund zwei Drittel aller Kundenkontakte auf dem digitalen Weg statt. Diese Entwicklung hat sich im Berichtsjahr weiter bestätigt. Der bedeutende Zuwachs an digitalen Kontakten auf mittlerweile über 80 Prozent ist auch auf die reduzierte Mobilität aufgrund von Corona zurückzuführen. Beispielsweise liegen die Schaltertransaktionen aufgrund des Umbaus der Kundenzonen, dem Trend zu mehr Kartenzahlungen und beschleunigt durch die Coronakrise im Jahr 2021 mit über 20 Prozent Rückgang noch einmal deutlich tiefer als im Vorjahr. Innert zwei Jahren haben sich die Frequenzen sogar halbiert.

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 Kundinnen und Kunden können einen Termin vereinbaren oder wie bisher ohne Terminvereinbarung in der Geschäftsstelle vorbeikommen. Nach einer ersten Bedürfnisabklärung am virtuellen Empfang übernehmen unsere Kundenberaterinnen vor Ort oder per Videoübertragung. Sind unsere Kundinnen und 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 Fachpersonen, vielfältige Selbstbedienungsmöglichkeiten und Beratungstermine auch abends und am Wochenende. 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 im Berichtsjahr über 10 Prozent zugenommen. Die Mobile Banking App konnte ihre Nutzungsraten im selben Zeitraum verdoppeln und wird sich für die Privatkunden in Zukunft wohl als primärer Interaktionskanal zur Bank etablieren.

Wir haben auch daran gearbeitet, verschiedene Dienstleistungen möglichst barrierefrei anbieten zu können. In diesem Zusammenhang wurden im Jahr 2020 sämtliche eigenen Bancomaten mit einer Audiounterstützung 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 barrierefrei nutzen.

Engagement für den Schweizer Finanzplatz

Valiant setzt sich aktiv für die nachhaltige Entwicklung des Schweizer Finanzplatzes in verschiedenen Gremien ein, wie beispielsweise bei Swiss Fintech Innovations. Dabei wird das Fintech-Ökosystem in der Schweiz gestärkt, indem Swiss Fintech Innovations relevante Partnerinnen und Partner einbindet und Fintech-Events und -Initiativen unterstützt. Auch bei der Schweizerischen Bankiervereinigung arbeitet Valiant in den verschiedenen Gremien mit. Mitarbeitende von Valiant engagieren sich aktiv für die Weiterentwicklung des Schweizer Finanzplatzes im Rahmen der zahlreichen Initiativen und Aktivitäten des Branchenverbands. Zudem ist Valiant seit 2021 Mitglied von öbu – Der Verband für nachhaltiges Wirtschaften. öbu fördert die Umsetzung der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen durch Schweizer Unternehmen und Organisationen und bringt dafür Menschen, Unternehmen, Ideen und Methoden zusammen und setzt sich gemeinsam für eine zukunftsfähige Schweizer Wirtschaft ein.

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.

Engagement der Mitarbeitenden



Unsere Ambition: Unsere Mitarbeitenden bringen sich über verschiedene Kanäle aktiv ein und gestalten die Unternehmensentwicklung mit. Kurze Kommunikationswege dank flachen Hierarchien fördern den Dialog. Sinnhafte Arbeitsinhalte, flexible Arbeitsbedingungen sowie qualifizierte Führungskräfte bilden die Basis für das Engagement der Mitarbeitenden.

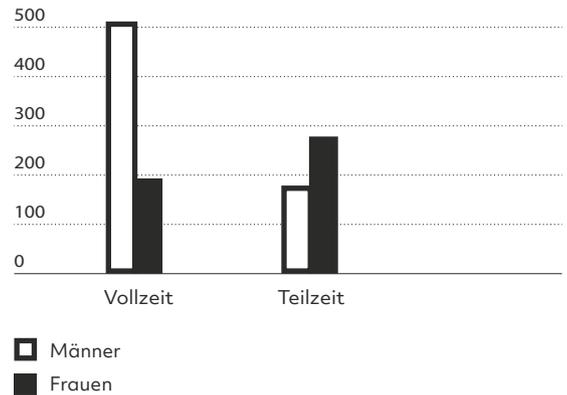
Personalpolitik

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.

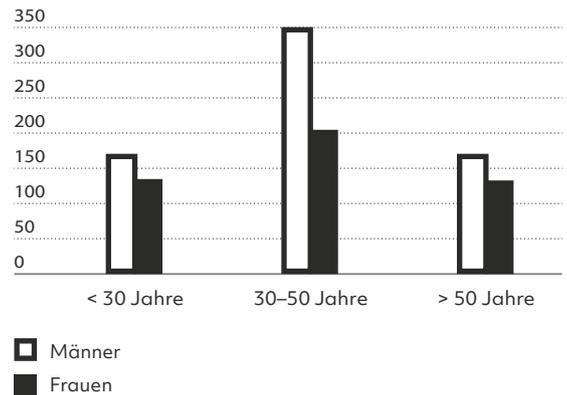
Moderne Arbeitsmodelle

Die sich verändernden Ansprüche sowohl unserer Kundinnen und 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.

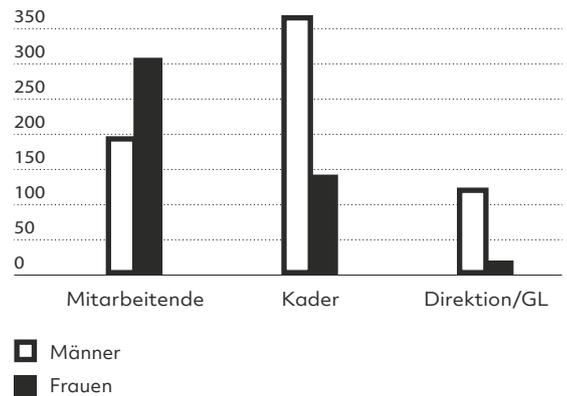
Personalbestand nach Geschlecht



Personalbestand nach Alter



Personalbestand nach Rang



Mitarbeiterzufriedenheit

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 2021. Die jeweils hohe Beteiligungsquote von rund 90 Prozent wie auch die Arbeitszufriedenheit ergaben ein insgesamt erfreuliches Bild. Optimierungspotenzial wurde erkannt und die entsprechenden Massnahmen, wie beispielsweise die Komplexitätsreduktion in allen Organisationseinheiten, die Reduktion auf das Wesentliche oder Massnahmen für die Stärkung der Zusammenarbeit und des Austauschs zwischen und mit den Mitarbeitenden, wurden definiert. Das strategieorientierte, zielkonforme Engagement der Mitarbeitenden soll mit diesen Massnahmen positiv beeinflusst werden. Das entsteht grundsätzlich aus einer idealen Steuerung von Arbeitszufriedenheit und Commitment. Dabei gilt, nicht nur Handlungsfelder mit Optimierungspotenzial zu verbessern, sondern auch solche mit einer hohen Bewertung zu erhalten respektive weiter zu stärken.

potenzial zu verbessern, sondern auch solche mit einer hohen Bewertung zu erhalten respektive weiter zu stärken.

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.

Personalkennzahlen	2021	2020	2019
Personalbestand	1 130	1 061	1 045
Frauenanteil insgesamt in %	40,8	41,5	43,3
Frauenanteil in Kader und Direktion in %	26,8	26,9	26,2
Vollzeitstellen (FTE)	995	937	918
Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (FTE)	967	928	905
Teilzeitangestellte	441	407	398
Teilzeitquote in %	39,0	38,4	38,1
Frauen in %	61,9	61,9	65,6
Männer in %	38,1	38,1	34,4
Fluktuationsrate ¹ in %	10,5	11,0	12,5
Neu eingetretene Mitarbeitende	172	143	154
Durchschnittliche Anstellungsdauer in Jahren	9,0	8,8	8,9
Anzahl Auszubildende	80	76	81
Anzahl Praktikanten/-innen	25	22	22
Anzahl Lernende	53	52	58
Anzahl Career Starter	2	2	1
Weiterbeschäftigungsquote Auszubildende ² in %	100	83	75
Ausbildende in % zum Personalbestand	7,1	7,2	7,8
Kosten Aus-/Weiterbildung in CHF 1 000	1 926	1 469	2 336
Durchschnittliche Anzahl Weiterbildungsveranstaltungen pro Mitarbeitenden	4,3	2,8	4,3
Absenzenquote in %	2,4	2,1	2,5
Höchst-/Medianlohnverhältnis ³	9,7 : 1	9,1 : 1	9,4 : 1
Versicherte Pensionskasse	1 121 ⁴	1 052	1 067
Rentenbezügerinnen und -bezüger Pensionskasse	443 ⁴	441	435
Deckungsgrad Pensionskasse in %	113,3 ⁴	106,9	108,4

¹ Nettofluktuation: Alle durch den Arbeitnehmer/die Arbeitnehmerin oder den Arbeitgeber initiierten Austritte, inkl. frühzeitige Pensionierungen, falls dies auf Wunsch des/der Arbeitnehmenden erfolgt.

² Praktikanten/-innen, 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.

Valiant kooperiert auch mit mehreren externen Fachkräften, 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 sechs 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 im Rahmen der Strategie bis 2024 zurückzuführen. Per Ende 2021 beschäftigte Valiant 1130 Mitarbeitende sowie 80 Auszubildende. Dies entspricht einer Erhöhung von 6,5 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Im Geschäftsjahr ist die Anzahl der Vollzeitstellen um netto rund 58 gewachsen.

Pensionskasse mit innovativem 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

Rentnerinnen 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 Rentnerinnen und Rentner an der finanziellen Situation der Pensionskasse partizipieren, und dies sowohl bei positiver wie auch bei negativer Entwicklung. Die Pensionskasse von Valiant ist mit einem provisorischen Deckungsgrad von 113,3 Prozent solide aufgestellt.

Förderung der Mitarbeitenden



Unsere Ambition: Wir bieten spannende und vielfältige berufliche Perspektiven und Entwicklungspfade, z. B. in Form von Vertriebslaufbahnen. Wir fördern unsere Mitarbeitenden aktiv, sodass diese die bestmögliche Leistung erbringen und die Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden erfüllen. Um die Nachhaltigkeit im Unternehmen noch zielführender zu verankern, werden wir bis ins Jahr 2024 verschiedene ESG-Themen als integralen Bestandteil in unserer Führungsausbildung etablieren.

Onboarding sowie Aus- und Weiterbildung

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. Neben verschiedenen Präsenzveranstaltungen wurden im Berichtsjahr wiederum viele Ausbildungsmaßnahmen wegen der Corona-Pandemie online durchgeführt. Unsere 1130 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben sich mit 4915 Kursteilnahmen an 604 durchgeführten Schulungen weitergebildet. Dies ergibt einen Durchschnitt von

rund 4 Weiterbildungsveranstaltungen pro Mitarbeitenden und einen erfreulichen Zuwachs von rund einem Drittel gegenüber dem Vorjahr. Neben internen Weiterbildungen unterstützt Valiant auch eine Vielzahl externer Weiterbildungen und Lehrgänge. Die Unterstützung kann sowohl aus Zeitgutschriften wie auch aus der Übernahme von Weiterbildungskosten bestehen.

Laufbahnplanung

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. Im Berichtsjahr wurden für die Entwicklung zu Kundenberatenden von Privat-, Geschäfts-, Unternehmens- und Vermögensberatungskunden neue und zusätzliche Laufbahnprogramme geschaffen. Rund 50 Mitarbeitende, die sich intern weiterentwickeln, befinden sich durchschnittlich in den Laufbahnprogrammen. Bereits haben 10 Mitarbeitende das entsprechende Programm erfolgreich abgeschlossen und ihre Zielfunktion übernommen.

Zertifizierung unserer Kundenberatenden

Valiant zertifiziert ihre Kundenberatenden seit 2017 bei der Swiss Association for Quality (SAQ). SAQ ist ein neutrales, etabliertes und erfahrenes Kompetenzzentrum für Personenzertifizierung in der Schweiz. Die SAQ-Zertifizierung besteht grundsätzlich aus einer schriftlichen und einer mündlichen Prüfung. Per Ende 2021 sind sämtliche 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 grundsätzlich durch die Anerkennung von internen Trainings nach drei Jahren rezertifiziert. Wie im Vorjahr haben auch im Berichtsjahr diverse Kundenberatende von Valiant die Rezertifizierungen erfolgreich absolviert.

Auszubildende

Im Jahr 2021 beschäftigten wir insgesamt 53 Lernende, verteilt über verschiedene Lehrjahre und drei Berufsbilder, nämlich Bankkauffrauen, Mediamatiker sowie seit 2020 Fachfrauen Kundendialog EFZ. Neben der Grundausbildung zur Kauffrau bzw. zum Kaufmann EFZ Bank haben auch eine Mediamatik-Lernende und 11 Praktikanten ihre Ausbildung bei Valiant im Berichtsjahr 2021 erfolgreich abgeschlossen. Wir streben eine hohe Weiterbeschäftigungsquote an. Im Jahr 2021 konnten alle Lehrabgängerinnen und Lehrabgänger bei Valiant nach ihrem Abschluss eine Nachfolgeanstellung antreten. 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 2021 absolvierten neben zwei Teilnehmenden im Career-Starter-Programm insgesamt 25 junge Frauen und Männer ein Praktikum bei Valiant. Die insgesamt 80 Auszubildenden illustrieren das hohe Engagement von Valiant als Ausbildungsbank zugunsten unserer zukünftigen Generationen. Leistungsorientierten Nachwuchskräften mit Potenzial bieten wir verschiedene Karrierewege und spannende Entwicklungsmöglichkeiten.

Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden



Unsere Ambition: Gleichbehandlung und Sicherstellung der Chancengleichheit sind Grundprinzipien von Valiant. Wir überprüfen die Anwendung der Prinzipien regelmässig und sensibilisieren die Mitarbeitenden themenspezifisch. Zudem erhöhen wir den Frauenanteil in Kaderpositionen unter Berücksichtigung des bei Valiant etablierten Best-Fit-Ansatzes.

Chancengleichheit und Vielfalt

Valiant berücksichtigt bei der Stellenbesetzung stets die 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.

Gezielte Förderung von Frauen

Eine gezielte Frauenförderung ist bei Valiant eine der wesentlichen Massnahmen im Rahmen der Chancengleichheit. Für die Ausarbeitung von zielgerichteten Massnahmen haben wir an einem entsprechenden Benchmarking der Universität St. Gallen (HSG) teilgenommen. In Kooperation mit Arbeitgeber Banken führt die HSG jährlich ein Diversity Benchmarking für die Finanzbranche durch. Das Ziel ist eine fundierte Diversity & Inclusion Messung, die Fortschritte sowie Handlungsfelder für teilnehmende Banken sowie für die Branche eruiert. Aus den Ergebnissen hat die HSG Handlungsempfehlungen für Valiant erarbeitet. Von den

zwölf daraus abgeleiteten Massnahmen konnten im Berichtsjahr bereits deren acht umgesetzt werden und die restlichen vier Massnahmen sind noch in Umsetzung oder werden angegangen. Beispielsweise organisierte Valiant spezielle Mittagsanlässe für weibliche Führungskräfte und Fachexpertinnen. Nach einem zielgerichteten Input durch eine Verwaltungsrätin von Valiant, diskutierten die Teilnehmenden in einem moderierten Austausch relevante Fragestellungen und Herausforderungen für weibliche Mitarbeitende. Im Weiteren wurden verschiedene Impulsreferate und Panel-Diskussionen zu ausgewählten Gender-Themen lanciert wie beispielsweise familienfreundliche Arbeitsmodelle, Frauen und Führung, Gender Bias – Wie unbewusste Vorurteile unser Verhalten beeinflussen oder Gender Equality ist ein Win-win für Männer und Frauen. Weitere Massnahmen sind zudem in Planung, wie beispielsweise der Aufbau eines spezifischen internen Netzwerks für weibliche Mitarbeitende. Um die geschlechterspezifische Chancengleichheit noch besser zu institutionalisieren, werden wir bis ins Jahr 2024 zielgerichtete Diversitätsfaktoren definieren und uns an deren Entwicklung messen.

Lohngleichheit zwischen Frau und Mann

Bei Valiant gilt der Grundsatz des gleichen Lohns für gleichwertige Arbeit – dies gilt selbstverständlich auch geschlechterübergreifend. Gemäss Gleichstellungsgesetz sind Unternehmen mit mehr als 100 Mitarbeitenden verpflichtet, eine interne Lohngleichheitsanalyse vorzunehmen und diese durch eine unabhängige Stelle überprüfen zu lassen. Die Löhne der Valiant Bank AG wurden per Stichtag 30. September 2020 nach der Analyse-Methode Logib, dem Standard-Analyse-Tool des Bundes analysiert. Dabei wurden die zu diesem Zeitpunkt in einem Arbeitsverhältnis stehenden 1050 Mitarbeitenden berücksichtigt. Das Ergebnis der Lohngleichheitsanalyse liegt innerhalb der statistischen Toleranzschwelle von ± 5 Prozent. Das unabhängige Revisionsunternehmen PwC hat überprüft, ob die Lohngleichheitsanalyse der Valiant Bank AG formell korrekt durchgeführt wurde und den gesetzlichen Anforderungen entspricht. Die Lohndifferenz zwischen Frau und Mann wird weiterhin im Fokus bleiben, weiterhin jährlich gemessen und allfällige Massnahmen werden vorgesehen. So hat die Geschäftsleitung im September 2021 beispielsweise verschiedene

geschlechterspezifische Lohnanpassungen bei Frauen vorgenommen. Selbstverständlich wird im Rahmen von Neueinstellungen und Lohnrunden der geschlechterspezifischen Lohngleichheit ein besonderes Augenmerk geschenkt.

Regionale Wirtschaft und Gesellschaft



Unsere Ambition: Waren und Dienstleistungen beziehen wir grossmehrheitlich regional. Ebenso bieten wir attraktive Arbeits- und Ausbildungsplätze für die Arbeitnehmenden vor Ort und fördern so die lokale Verankerung von Valiant.

Unser Engagement

Die primäre Rolle von Valiant mit ihrem einfachen und von Grund auf nachhaltigen Geschäftsmodell (siehe dazu auch Kapitel «Geschäftsmodell» auf den Seiten 47–48) 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 starke Finanzpartnerin 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 Selbstständigerwerbender 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 2021 belief sich auf 142,6 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 111,8 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.
- 79,0 Millionen Franken gingen in Form von Dividendenzahlungen an unsere Aktionärinnen und Aktionäre.
- Die Steuersumme belief sich 2021 auf 23,6 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.
- Als parteipolitisch neutrale Organisation haben wir keine Spenden für politische Aktivitäten oder Parteien vergeben.

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 Finanzdienstleisterin zugunsten all unserer Anspruchsgruppen.

Gesellschaftliches Engagement



Unsere Ambition: Durch die Unterstützung von Sport, Kultur, Sozialem, Ökologie und Wirtschaft engagieren wir uns in der Gesellschaft. Dabei fokussieren wir auf Aktivitäten, die in Einklang mit den Werten, dem Geschäftsmodell und den Interessen von Valiant stehen. Ebenso befürworten wir persönliche Engagements unserer Mitarbeitenden für die Gesellschaft oder Politik.

Unterstützung von kulturellen, sozialen und sportlichen Anlässen

Im Berichtsjahr hat Valiant rund 2000 kleinere und 35 grössere Unterstützungs- und Partnerschaftsanfragen im Rahmen von über einer halben Million Franken in den Bereichen Sport, Kultur, Soziales, Ökologie und Wirtschaft gutgeheissen. Hierbei konzentrieren wir uns auf jene Regionen, in denen unsere Kundinnen und Kunden leben:

- So hat Valiant beispielsweise als Hauptsponsor den Swiss-Bike Cup unterstützt, welcher Mitte Juni 2021 in Gränichen stattgefunden hat. Der Swiss-Bike Cup ist die grösste Mountainbike-Rennserie der Schweiz für Lizenzierte, Junioren, Jugendliche und Freizeitfahrerinnen und -fahrer. Mit von der Partie bei diesem tollen zweitägigen Sportevent sind die besten Profis aus der Schweiz und der ganzen Welt.
- Als weiteren Sportanlass hat Valiant als Top Sponsor den Triathlon de Nyon unterstützt. Die 32. Ausgabe des Triathlons fand Anfang August 2021 in Nyon statt und gilt als grösster und wichtigster Triathlon der Schweiz. Nyon begrüsst jedes Jahr fast 2300 Athletinnen und Athleten und 600 Freiwillige jeden Alters.
- Als Beispiel für eine kulturelle Unterstützung, kann das Neustart-Festival in St. Gallen genannt werden. Valiant unterstützte den Anlass als Hauptsponsor. Am Neustart-Festival gestalten Künstlerinnen und Künstler, Kulturinstitutionen und andere Kulturorte der Stadt St. Gallen gemeinsam ein Festival, das Türen und Tore für die ganze Bevölkerung öffnet und Kultur als gemeinschaftliches Erlebnis feiert. Das Programm umfasste Darbietungen für Kinder und Erwachsene, Experimentelles, Unterhaltung, Musik, Tanz, Performance, Literatur und Kunst in kleinen und grossen Räumen und Bühnen, bis hin zu Werkstätten und Gewächshäusern.

Aufgrund von Corona wurden viele Veranstaltungen abgesagt oder ins Folgejahr verschoben. Valiant wird die betroffenen Vereine, Institutionen und Veranstalter wo immer möglich auch weiterhin unterstützen.

Umweltauswirkungen und Klimaschutz



Unsere Ambition: Valiant trägt zur Erreichung der nationalen und globalen Klimaziele bei. Wir wollen langfristig klimaneutral werden. Dafür erarbeiten wir bis 2024 eine verbindliche Zielsetzung für die Klimaneutralität im Betrieb (Scope 1 und 2) mit entsprechendem CO₂-Reduktionspfad. Dabei setzen wir insbesondere auf erneuerbare Energien und steigern die Energieeffizienz im Unternehmen. Zudem hat Valiant etablierte Abfallmanagementsysteme an ihren Standorten.

Reduktion von Treibhausgasemissionen

Entsprechend der Unternehmenskultur verhalten wir uns 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. 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 recyklieren. Dieser Bericht wurde als weiteres Beispiel bereits zum sechsten Mal klimaneutral gedruckt. Verschiedene Publikationen werden zudem ausschliesslich online publiziert und nicht mehr physisch hergestellt. Als weitere Massnahmen versenden wir seit dem Jahr 2020 die Kontoauszüge auf umweltschonendem Recyclingpapier. Damit leistet Valiant einen Beitrag zur Erreichung der nationalen und der globalen Klimaziele.

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 2021 wurde bereits zum sechsten Mal in Folge von der unabhängigen Prüfgesellschaft true&fair.expert verifiziert.

Schonender 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

Energie- und CO ₂ -Bilanz 2021	Menge 2021	t CO ₂ e ¹ 2021	t CO ₂ e ¹ 2020	t CO ₂ e ¹ 2019
Scope 1 – direkte Emissionen				
Heizung (Erdgas, Heizöl, Holz)	3 555 578 kWh	834	944	1 127
Geschäftsreisen (Geschäftsfahrzeuge)	80 736 l	201	217	230
Total direkte Emissionen		1 035	1 161	1 357
Scope 2 – indirekte Emissionen				
Stromverbrauch	3 611 090 kWh	262	507	508
Heizung (Fernwärme)	1 785 766 kWh	126	107	123
Total indirekte Emissionen		388	614	631
Scope 3 – weitere indirekte Emissionen				
Energiebereitstellung	Diverse	392	449	498
Geschäftsreisen (externe Transportmittel wie Zug, Flugzeug, Privatauto)	497 159 km	68	58	90
Pendelfahrten ²	4 110 585 km	527	514	834
Papier	26 132 kg	26	48	40
Druckaufträge	190 508 kg	175	122	124
Wasser	15 317 m ³	7	8	10
Total weitere indirekte Emissionen		1 195	1 199	1 596
Total CO₂-Emissionen		2 618	2 974	3 584

¹ CO₂-Äquivalente in Tonnen

² In den Jahren 2020 und 2021 inkl. Stromverbrauch Homeoffice

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.

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 2021 bestätigt. Im Rahmen des aktuellen Klimawandel-Ratings hat uns CDP erneut 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.

Solarvignette als Weihnachtsgeschenk

Im Dezember 2021 hat die Geschäftsleitung von Valiant allen Mitarbeitenden neben einer süssen Überraschung eine Solarvignette als Weihnachtsgeschenk und Dankeschön zukommen lassen. Mit der Solarvignette wird mindestens einmal jährlich eine neue Solaranlage, die den Strombedarf der verkauften Solarvignetten deckt, gebaut. Jede gekaufte Solarvignette macht die zukünftige Solaranlage ein entsprechendes Stück grösser. Die Anlage wird von Solarify gebaut. Solarify bietet Personen ohne Eigenheim die Möglichkeit, in Solarpanels auf fremden Dächern zu investieren und so vom Verkauf des Solarstroms zu profitieren. Der produzierte Strom wird direkt vor Ort verbraucht oder ins Schweizer Stromnetz eingespeisen. Die erste Solarvignetten-Solaranlage wurde auf dem Hotel Rothorn in Sigriswil gebaut. Dank der Solarvignette wird in der Schweiz insgesamt mehr Solarstrom produziert. Und genau das ist entscheidend, damit die angestrebte Energiewende erreicht werden kann. Der gesamte Stromerlös der Solaranlage fliesst in die gemeinnützigen Solarprojekte von Solafrika (www.solafrika.ch), der Non-Profit-Organisation hinter der Solarvignette. Die Projekte verfolgen das Ziel, allen Menschen den Zugang zu erneuerbarer Energie zu ermöglichen. Valiant freut sich und ist stolz, das karitative Engagement von Solafrika entscheidend zu unterstützen.

Umweltfreundliche Werbeartikel

Weiter bemühen wir uns, möglichst umweltfreundliche Werbeartikel einzusetzen. Dabei nutzt Valiant seit dem Jahr 2021 den CO₂-Checker von Pandinavia. Pandinavia AG ist ein Werbeartikelhersteller mit Sitz in Kloten und ist mit nachhaltigen Produkten und

Dienstleistungen führend auf dem schweizerischen Werbeartikelmarkt. Der CO₂-Checker ist eine eigene Entwicklung von Pandinavia. Er analysiert, welchen ökologischen Fussabdruck einzelne Produkte in der Herstellung verursachen. Als konkrete Massnahmen 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 langfristig 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 Lieferantinnen und Lieferanten an.