

# bericht unternehmens- verantwortung 2022



**Unternehmensverantwortung**

- 37** Vorwort
- 38** Unsere Schwerpunkte auf einen Blick
- 39** Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung
- 44** Valiant und die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung
- 46** Nachhaltiges Geschäftsmodell
- 48** Stabilität und Profitabilität
- 49** Geschäftsethik und Compliance
- 51** Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen
- 53** Verantwortungsvolle Unternehmensführung
- 54** Risiko- und Kreditpolitik
- 55** Kundenbeziehungen
- 57** Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen
- 60** Innovation
- 62** Engagement der Mitarbeitenden
- 64** Förderung der Mitarbeitenden
- 66** Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden
- 67** Regionale Wirtschaft und Gesellschaft
- 68** Gesellschaftliches Engagement
- 69** Umweltauswirkungen und Klimaschutz

# Vorwort

## Sehr geehrte Leserinnen, sehr geehrte Leser

Die Themen Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit begleiten uns aufgrund unserer regionalen Herkunft seit jeher. Dies widerspiegelt sich in unseren Werten, in unserer Unternehmenskultur und in unserer verantwortungsvollen Geschäftspraxis. Gleichzeitig entwickeln wir uns sowohl bezüglich Nachhaltigkeit, als auch in unserer unternehmerischen Verantwortung permanent weiter. Aktuell arbeiten wir daran, in formeller und kommunikativer Hinsicht gegenüber all unseren Anspruchsgruppen noch transparenter und spürbarer zu werden. So setzen wir beispielsweise klare Ziele und definieren Massnahmen, über welche wir uns künftig messen lassen.

Neben wirtschaftlichen Zielen wie Stabilität, Wachstum und Rentabilität ist auch ein positiver Einfluss auf unser soziales und natürliches Umfeld ein entscheidendes Kriterium bei all unseren Geschäftsaktivitäten. Um die Nachhaltigkeit noch stärker strategisch zu verankern und sicherzustellen, dass sie von Valiant als Gesamtorganisation getragen und gelebt wird, haben wir das Nachhaltigkeitsmanagement von Grund auf überarbeitet und systematisiert. Dies einerseits mit dem

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

Ziel, die Zusammenhänge zwischen den Nachhaltigkeitsthemen und der bestehenden Unternehmensstrategie transparent zu machen. Andererseits haben wir ein Paket von Massnahmen geschmürt, um die Nachhaltigkeit in sämtlichen Geschäftsbereichen noch besser zu verankern. Die Umsetzung dieses Massnahmenpakets haben wir zudem im Rahmen der Unternehmensziele auf

höchster strategischer Ebene aufgenommen. In Zukunft wollen wir die Nachhaltigkeit bei Valiant noch stärker etablieren sowie die zahlreichen Initiativen und Projekte zielgerichtet vorantreiben. Dazu haben wir unser Engagement weiter verstärkt und mit dem neuen Leiter Nachhaltigkeit eigens dafür eine neue Stelle geschaffen.

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

Wir wünschen Ihnen eine spannende Lektüre.



**Markus Gygax**  
Präsident des  
Verwaltungsrates



**Ewald Burgener**  
CEO

## Unsere Schwerpunkte auf einen Blick



### Ausschlusskriterien bei Finanzierungen

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

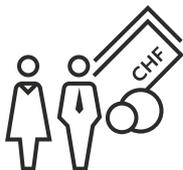
→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 59.



### Nachhaltiges Angebot im Anlagegeschäft

Valiant kommt dem Bedürfnis der Kundinnen und Kunden nach und bietet eigene nachhaltige Strategiefonds sowie ausgewählte nachhaltige Drittprodukte an. Bei den eigenen nachhaltigen Strategiefonds ergänzt Valiant die reine Finanzanalyse systematisch mit ESG-Kriterien (ökologische, sozialgesellschaftliche Kriterien sowie Aspekte der Unternehmensführung) und kommt so zu umsichtigen Anlageentscheidungen. Dabei wird ein besonderer Schwerpunkt auf den Klimaschutz gelegt. Anlagen, die mit hohen Umsätzen aus fossilen Brennstoffen und Energieträgern in Verbindung stehen, werden möglichst ausgeschlossen. Für unsere eigenen Aktien- und Obligationenfonds gilt das ESG-Minestrating «A» von MSCI.

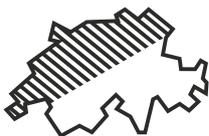
→ Mehr dazu erfahren Sie ab Seite 57.



### 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 ergriffen.

→ Mehr dazu erfahren Sie auf den Seiten 66 und 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 67.



### 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 produziert und sind wie auch das Band mit Verschluss zu 100 Prozent biologisch abbaubar.

→ Mehr dazu erfahren Sie ab Seite 70.

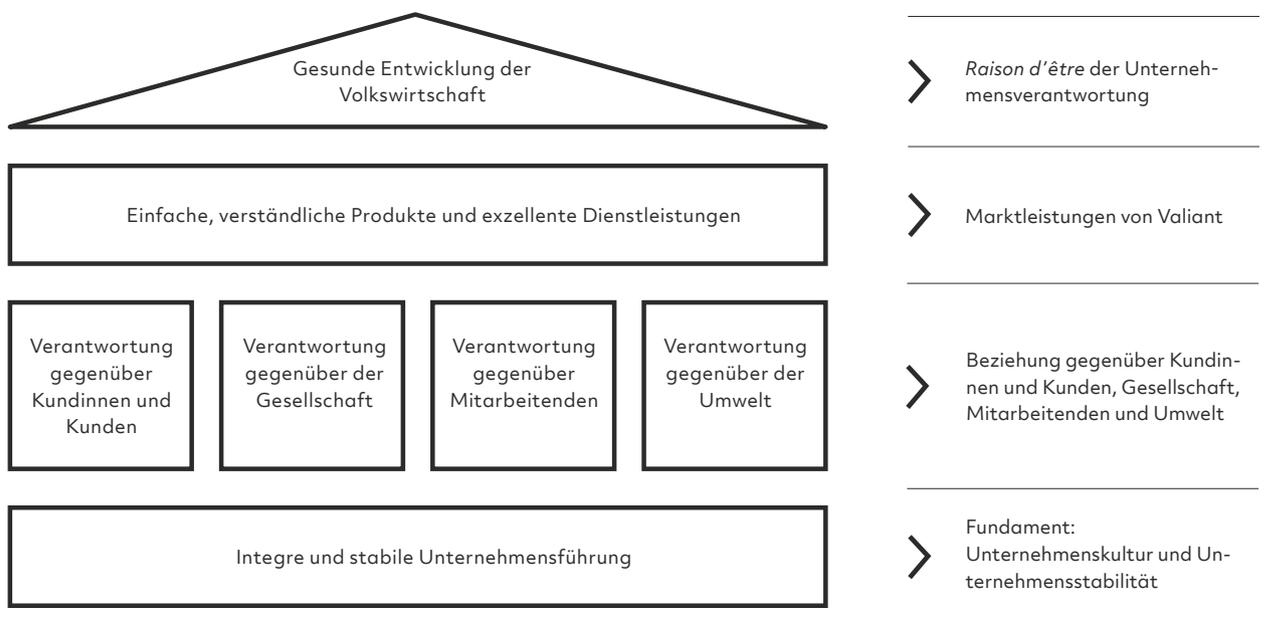
# Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung

Valiant legt hohen Wert auf Stabilität und Langfristigkeit, was sich in unserer Geschäftspolitik manifestiert. Diese Denkweise bildet die Basis für unser Verständnis von unternehmerischem und verantwortlichem Handeln. Kontinuität und Beziehungspflege prägen das Geschäftsmodell und die Art und Weise, wie wir unsere Rolle und unsere Verantwortung in der Gesellschaft und gegenüber den verschiedenen Anspruchsgruppen wahrnehmen.

Kontinuierlich und systematisch haben wir in den letzten Jahren die Unternehmensverantwortung ausgebaut und so eine ganzheitliche Herangehensweise entwickelt. Im Rahmen des im Jahre 2021 initiierten Prozesses für die Überarbeitung des Nachhaltigkeitsmanagements wurde unter anderem unser Verständnis von Unternehmensverantwortung grundlegend überarbeitet.

## Elemente unserer Unternehmensverantwortung

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



### **Wesentliche Themen**

Um unser Verständnis von Nachhaltigkeit weiter zu strukturieren und innerhalb der Unternehmung zielgerichtet zu entwickeln, haben wir im Rahmen einer umfassenden Wesentlichkeitsanalyse die verschiedenen Aktivitäten und Massnahmen in den Bereichen der Nachhaltigkeit – der Wirtschaft, der Gesellschaft und der Umwelt – in insgesamt 15 Themenfelder gebündelt. Die Anforderungen des GRI-Standards, einem international anerkannten Berichterstattungsstandard, flossen ebenfalls in die Wesentlichkeitsanalyse ein. Für jedes der einzelnen Themenfelder hat Valiant in einem intensiven Austausch mit der Geschäftsleitung und dem Verwaltungsrat für den Zeithorizont bis 2024 eine Ambition. Diese leitet uns in der zielgerichteten Weiterentwicklung des jeweiligen Nachhaltigkeitsthemas.

Wesentliche Themen	Kurzbeschreibung und primäre Inhalte	GRI-Indikatoren
Nachhaltiges Geschäftsmodell	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Tätigkeitsfelder</li> <li>– Kundensegmente</li> <li>– Geografischer Fokus</li> </ul>	– GRI 2–6: Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen
Stabilität und Profitabilität	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Rolle als Katalysator im Wirtschaftssystem</li> <li>– Solvabilität</li> <li>– Stabile Kapitalbasis und starke Kapitalstruktur</li> <li>– Gesunde Finanzergebnisse</li> <li>– Gute Liquiditäts- und Finanzierungsposition</li> <li>– Kreditwürdigkeit</li> </ul>	– GRI 201: Wirtschaftliche Leistung
Geschäftsethik und Compliance	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Einhaltung von Vorschriften und ethischen Prinzipien der Bankenbranche</li> <li>– Geschäftstätigkeit in Einklang mit ethischen und moralischen Grundsätzen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– GRI 2–23, 2–24 und 2–27: Strategie, Richtlinien und Praktiken</li> <li>– GRI 419: Sozioökonomische Compliance</li> </ul>
Transparenz und Verständlichkeit nach innen und aussen	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Informations- und Kommunikationspolitik</li> <li>– Vollständigkeit, Verständlichkeit und Vergleichbarkeit kommunizierter Inhalte</li> <li>– Umgang mit Fragen, Anliegen, Anregungen oder Beschwerden der Anspruchsgruppen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– GRI 2–1 bis 2–5: Die Organisation und ihre Berichterstattungspraktiken</li> <li>– GRI 2–29 und 2–30: Einbindung von Stakeholdern</li> <li>– GRI 2–26: Verfahren für die Einholung von Ratschlägen und Meldungen von Anliegen</li> <li>– GRI 417: Marketing und Kennzeichnung</li> <li>– GRI 402: Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Verhältnis</li> </ul>
Verantwortungsvolle Unternehmensführung	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Ordnungsgemässe Geschäftsführung</li> <li>– Verbindliche Rollen, klare Verantwortlichkeiten und wirksame Kontroll- und Aufsichtsfunktionen zwischen der Geschäftsleitung und dem Verwaltungsrat</li> <li>– Vergütungsgrundsätze und -systeme</li> </ul>	– GRI 2-9 bis 2-21: Unternehmensführung
Risiko- und Kreditpolitik	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Effektives Risikomanagement</li> <li>– Stabiles Kreditgeschäft</li> <li>– Sicherheit der Systemlandschaft und IT-Infrastruktur</li> <li>– Berücksichtigung sozialer und ökologischer Aspekte im Risikomanagementsystem</li> <li>– Geschäftspartner- und Lieferantenmanagement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– GRI 204: Beschaffungspraktiken</li> <li>– GRI 418: Schutz der Kundendaten</li> </ul>
Kundenbeziehung	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Langfristig gute und vertrauensvolle Kundenbeziehung</li> <li>– Kundenerlebnis</li> <li>– Qualität der Beratung</li> <li>– Unabhängige und neutrale Beratung</li> </ul>	– GRI 201: Wirtschaftliche Leistung
Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Konsumenten- und Anlegerschutz</li> <li>– Qualität der Produkte und Dienstleistungen</li> <li>– Förderung einer nachhaltigen Entwicklung über Produkte und Dienstleistung</li> <li>– Auswirkungen des Produkt- und Dienstleistungsangebots auf Gesellschaft und Umwelt</li> </ul>	– Valiant spezifisches Thema
Innovation	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Unternehmensentwicklung</li> <li>– Innovation zugunsten einer nachhaltigen Entwicklung</li> <li>– Umsichtige Abwägung von Investitionsentscheiden</li> </ul>	– GRI 201: Wirtschaftliche Leistung
Engagement der Mitarbeitenden	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Vertragliches Arbeitsverhältnis inklusive Entlohnung und Sozialversicherungsleistungen</li> <li>– Unternehmenskultur inklusive Führungskultur, Mitwirkungsmöglichkeiten, interne Kommunikation, Entscheidungs- und Feedbackprozesse</li> <li>– Arbeitsmodelle</li> <li>– Physische und psychische Gesundheit</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– GRI 2-7 und 2-8: Tätigkeiten und Mitarbeiter:innen</li> <li>– GRI 401: Beschäftigung</li> <li>– GRI 403: Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz (2018)</li> </ul>
Förderung der Mitarbeitenden	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Aus- und Weiterbildungsangebot (zur laufenden Qualitätssteigerung gegenüber den Kundinnen und Kunden)</li> <li>– Laufbahn- und Karrieregestaltung</li> <li>– Arbeitsmarktfähigkeit der Mitarbeitenden</li> </ul>	– GRI 404: Aus- und Weiterbildung
Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Gleichbehandlung unabhängig von individuellen Persönlichkeitsmerkmalen</li> <li>– Lohngleichheit</li> <li>– Keine Diskriminierung</li> </ul>	– GRI 405: Diversität und Chancengleichheit
Regionale Wirtschaft und Gesellschaft	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Gemeinwohl und wirtschaftliches Wohlergehen in lokalen Strukturen</li> <li>– Indirekte wirtschaftliche Auswirkungen wie steuerliche Abgaben, lokaler Einkauf, Schaffung von Arbeits- und Ausbildungsplätzen usw.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– GRI 203: Indirekte ökonomische Auswirkungen</li> <li>– GRI 204: Beschaffungspraktiken</li> </ul>
Gesellschaftliches Engagement	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Sponsoring oder wohltätige Engagements</li> <li>– Positive gesellschaftliche Wirkungen über Geschäftstätigkeiten hinaus</li> </ul>	– GRI 413: Lokale Gemeinschaft
Umweltwirkungen und Klimaschutz	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Beanspruchung natürlicher Ressourcen</li> <li>– Umweltbelastung der Betriebsökologie durch betriebsinternes Energie-, Abfall- oder Wassermanagement sowie Mobilität</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– GRI 302: Energie</li> <li>– GRI 305: Emissionen</li> </ul>

### Unsere Prioritäten

Für die Priorisierung unserer 15 wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen haben wir den Austausch mit ausgewählten Vertreterinnen und Vertretern unserer 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

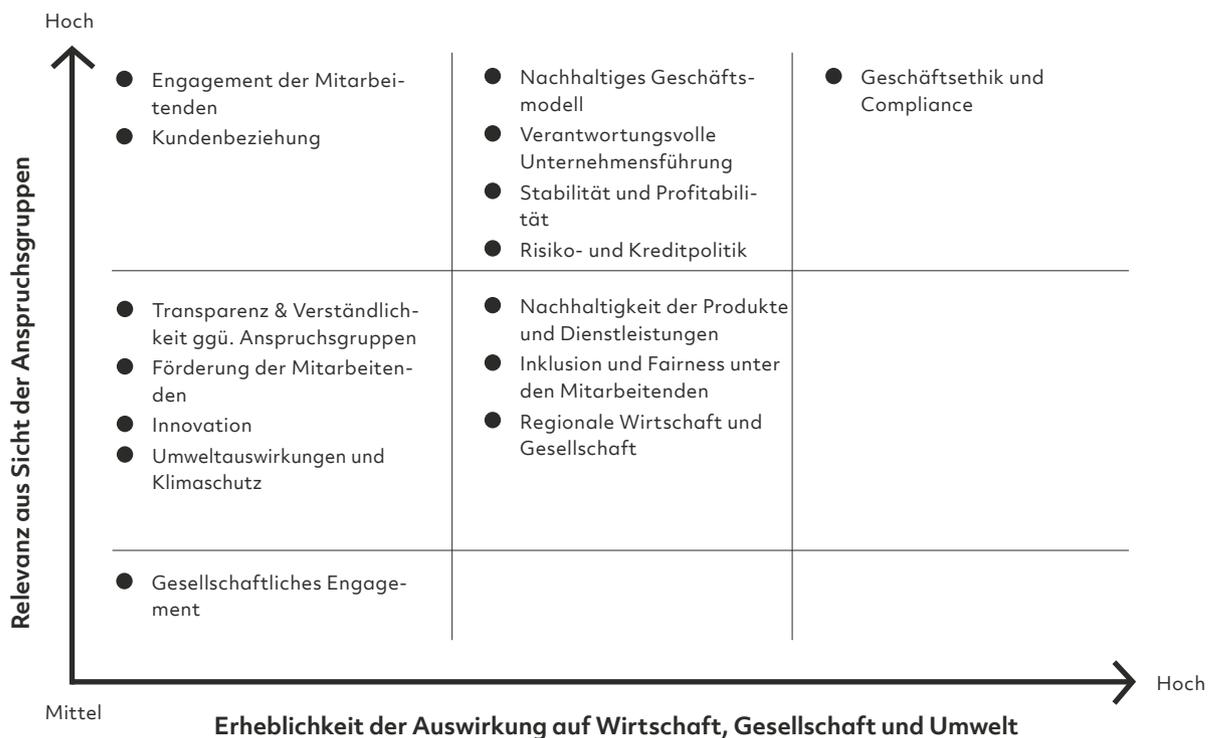
Wir haben die Vertreterinnen und Vertreter unserer Anspruchsgruppen um ihre Einschätzung bezüglich der Relevanz der 15 wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen von Valiant gebeten. Die Erkenntnisse flossen neben der Beurteilung durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat in die Wesentlichkeitsmatrix mit ein. Zusätzlich zur Relevanz wurden zuhanden der Wesentlichkeitsmatrix 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.

### Wesentlichkeitsmatrix

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 sowie die Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt als Ganzes von primärem Interesse sind. Die konsolidierten Ergebnisse geben uns zudem wertvolle Hinweise, wie wir die verschiedenen Massnahmen und Aktivitäten bezüglich Nachhaltigkeit steuern und priorisieren.

### Wesentlichkeitsmatrix



Die grundlegenden Themen der langfristig erfolgreichen Unternehmensführung bilden das Fundament von Valiant und des Vertrauens ihrer Anspruchsgruppen in Valiant. Sie erscheinen in der Wesentlichkeitsmatrix sinngemäss:

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

Ihnen gebührt erhöhte Aufmerksamkeit und sie erfordern besondere Transparenz in der Innen- und in der Aussenwahrnehmung. Der Dialog mit den Anspruchsgruppen zeigt aber auch, dass sämtliche Themen in einer mittleren bis hohen Relevanz beurteilt werden. 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 Nachhaltigkeitsberichterstattung aber auch im Rahmen der Unternehmenskommunikation sämtliche Themen gebührend berücksichtigen sowie 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. Um die Nachhaltigkeit über alle Geschäftsbereiche noch stärker zu etablieren

sowie die verschiedenen Initiativen und Projekte zielgerichtet voranzutreiben, wurde eigens dafür per Anfang 2023 eine neue Stelle geschaffen. 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 rund 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 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 diesen 17 Zielen 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 die Umwelt erreichen können. Basierend darauf richten wir unseren Fokus primär auf folgende Ziele:



#### Ziel 4: Hochwertige Bildung

Eine solide Grundbildung sowie kontinuierliche Weiterbildung bilden einerseits den Kern für einen starken Wirtschaftsstandort und andererseits die Grundlage anhaltender 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 spezifische Massnahmen definiert wie beispielsweise ein Mentoring-Programm speziell für Frauen. Valiant garantiert die Lohngleichheit zwischen Frau und Mann. Diese wird regelmässig gemessen und bei Bedarf werden die notwendigen Massnahmen getroffen. Bei der Stellenbesetzung berücksichtigt Valiant unabhängig vom Geschlecht stets die 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 Selbstständigerwerbende, 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 11–22. 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 18–19) nicht infrage. Diese Ausrichtung bietet einen grundlegenden Schutz der Vermögenswerte, die uns unsere Kundinnen und Kunden anvertrauen. 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

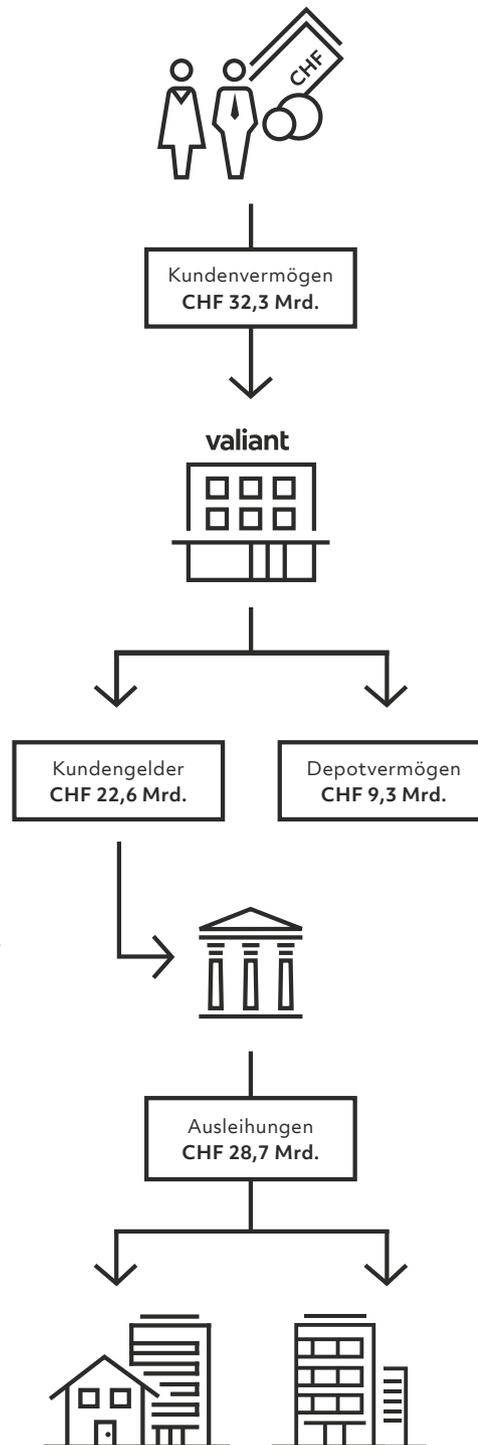
### Kundengelder

CHF 22,6 Milliarden

Kundengelder bilden die Grundlage für die Finanzierung von Wohneigentum und KMU.

### Refinanzierung

Valiant refinanziert sich zu über 78 Prozent mit Kundengeldern sowie zusätzlich über den Kapitalmarkt. Die Refinanzierung ist diversifiziert auf verschiedenen Säulen abgestützt.



### Kundinnen und Kunden

Der Kundenstamm setzt sich zu 89 Prozent aus Privatpersonen und zu 11 Prozent aus Selbstständigerwerbenden sowie kleinen und mittelgrossen Unternehmen zusammen.

### Depotvermögen

CHF 9,3 Milliarden der Kundenvermögen werden angelegt – ein Teil davon in auf Nachhaltigkeit fokussierte Anlagen.

### 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 sowie 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

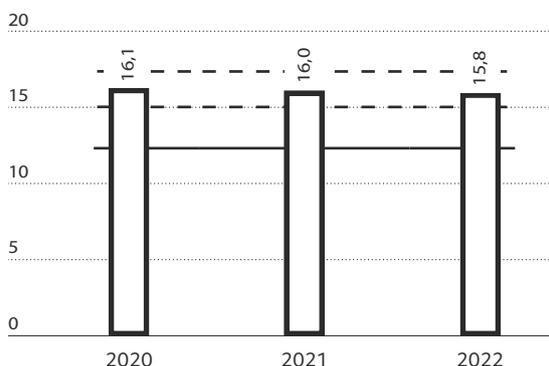


**Unsere Ambition:** Valiant sichert sich das Vertrauen der Aktionärinnen und Aktionäre durch eine solide Kapitalbasis, ein einfaches und verständliches Geschäftsmodell sowie eine Geschäftspolitik, die auf Stabilität und Langfristigkeit ausgerichtet ist. Valiant steigert die Profitabilität durch ein 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. So wurde beispielsweise der sogenannte antizyklische Kapitalpuffer für mit inländischen Wohnliegenschaften gesicherte Kredite reaktiviert. Dadurch müssen Banken ihre Hypothekarforderungen mit mehr Kapital hinterlegen und wären dann bei negativer Entwicklung des Immobilienmarktes resistenter. Im Rahmen der Kapitalplanung von Valiant wird die Kapitalausstattung anhand von verschiedenen makroökonomischen Szenarien gerechnet und regelmässig auf Herz und Nieren geprüft.

## Gesamtkapitalquote in Prozent



- Mindestanforderungen FINMA (12 % bzw. 13,5 % inklusive antizyklischem Kapitalpuffer)
- - Obergrenze (17 %), Untergrenze (15 %)

Valiant will Eigenmittelreserven halten, welche über die FINMA-Vorgaben hinausgehen. Auf Stufe Konzern hat Valiant eine Gesamtkapitalquote von 15,8 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 finden Sie im Kapitel «Kreditratings» auf Seite 34.

## 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 33.

## 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

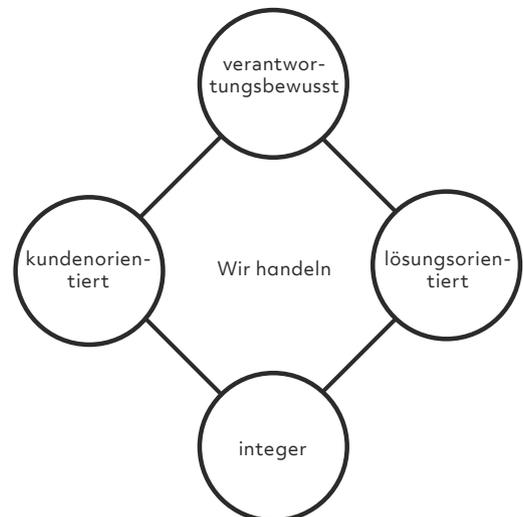
Unsere Unternehmenskultur ist im Verhaltenskodex verbindlich festgehalten. Sie basiert auf vier Werten, die unser Handeln im Geschäftsalltag prägen. Die Werte geben den Rahmen vor, der unsere Mitarbeitenden grundsätzlich befähigt, im Sinne von Valiant die richtigen Entscheide zu treffen und unsere Kultur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

Zusätzlich zum Verhaltenskodex besteht eine Weisung. Diese formuliert, welches Verhalten von unseren Mitarbeitenden erwartet wird und setzt Grenzen für nicht akzeptables Verhalten. Des Weiteren ist das Vorgehen definiert, wenn Mitarbeitende eine Verletzung des Verhaltenskodexes vermuten oder beobachten. Neben internen Anlaufstellen steht ein externes Meldesystem von ENQUIRE zur Verfügung, über welches auch anonym Hinweise abgegeben werden können. 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 aufmerksam machen, von denen sie an ihrem Arbeitsplatz erfahren. Die Meldungen können in folgenden Kategorien abgegeben werden:

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

Im Jahr 2022 sind insgesamt drei Meldungen über das Whistleblowing-Meldesystem eingegangen. Die Meldungen konnten nach der Triage durch die Meldestelle allesamt abgeschlossen werden. Da das Meldesystem durch eine externe und unabhängige Stelle betrieben wird, ist die Diskretion und der Schutz der Whistleblower jederzeit gewährleistet. Dies sofern die Meldung an die dafür vorgesehene Stelle in guten Treuen erfolgt. Im Berichtsjahr wurden zudem verschiedene Sensibilisierungsmassnahmen bezüglich Whistleblowing und begründeten Verdachtsmomenten initiiert. 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 2022 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 Internetsicherheit und Datenschutz sensibilisiert und geschult.

Als moderne Arbeitgeberin bietet Valiant ihren Mitarbeitenden die Möglichkeit, einen Teil ihrer Arbeit im Homeoffice zu verrichten. Um sie bezüglich Informationssicherheit und Datenschutz im Homeoffice zusätzlich zu sensibilisieren, hat Valiant ein entsprechendes Lernmodul konzipiert, welches alle Mitarbeitenden online absolvieren mussten. Das Lernmodul behandelt Themen, die spezifisch für das Arbeiten im Homeoffice relevant sind. Es 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 ist 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.

### **Schutz der Privatsphäre**

Der Schutz und das Respektieren 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 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. Die von den ethischen Hackern gefundenen Fehler oder Lücken werden 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 Schwachstellen beheben kann, bevor sie von Kriminellen ausgeutzt 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. Auf unserer Webseite sind verschiedene Informationen zur Sicherheit im Internet abrufbar – so beispielsweise kurze Videobotschaften mit Tipps zum Schutz vor Internetbetrug, 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 die Transaktionen mittels intelligenter Systeme nach Zahlungen, welche

unüblich oder verdächtig erscheinen. Besteht der Verdacht auf einen Betrugsfall, stoppen wir die Zahlungen und fragen bei unseren Kundinnen und Kunden persönlich nach. Dies 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 gegenseitiger Vertrauensbasis. Diese haben wir insbesondere im Jahr 2021 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 der Seite 42). Aber auch im 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

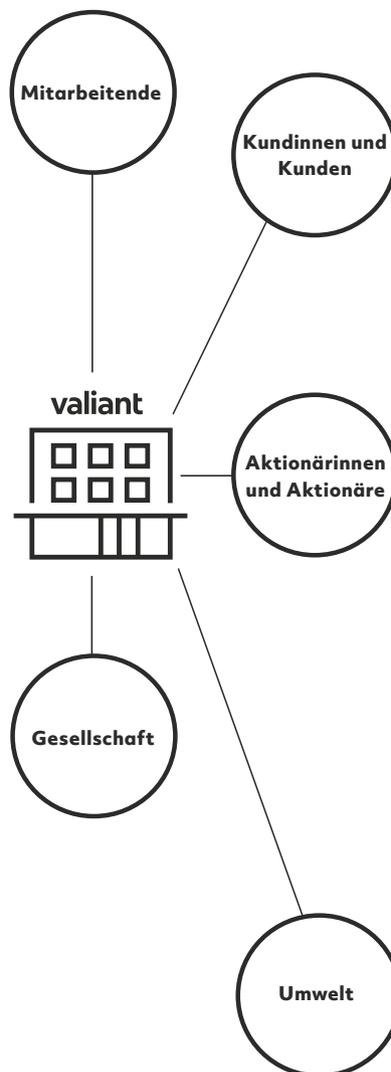
**Zufriedene Mitarbeitende** Die Zufriedenheit und das Commitment unserer Mitarbeitenden werden regelmässig gemessen. Die Resultate der Befragung werden in der Geschäftsleitung besprochen und dem Verwaltungsrat offengelegt. Aus dem Ergebnis werden Massnahmen abgeleitet.

**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. Die gewonnenen Erkenntnisse und Erfahrungen fliessen in die laufenden Optimierungen mit ein.

**Regionale Unterstützung** Valiant übernimmt Verantwortung als lokal verankertes Unternehmen. Wie in der Vergangenheit verzichtete Valiant auch 2022 auf den Versand von Weihnachtsgeschenken. Dafür unterstützte sie mit einer Weihnachtspende erneut vier Institutionen, die sich sozial engagieren. Im Berichtsjahr waren dies:

- Blindenschule Zollikofen: Die Aufgabe des Kompetenzzentrums für Sehförderung ist die umfassende Förderung, Schulung und Beratung blinder, seh- und mehrfach beeinträchtigter Kinder und Jugendlicher von der frühen Kindheit bis ins junge Erwachsenenalter.
- St. Josef-Stiftung, Bremgarten AG: Die Stiftung widmet sich der Schulung, Betreuung und Pflege von Menschen mit einer kognitiven Beeinträchtigung.
- zeka: zeka sorgt im Kanton Aargau seit 1966 für die Förderung und Betreuung von Menschen mit Körperbehinderungen. Ziel ist deren grösstmögliche Selbstständigkeit und Integration.
- ABA Association Boulimie Anorexie: Der Verein ABA setzt sich aktiv für Menschen mit Essstörungen und deren Angehörige ein und verfolgt zusätzlich das Ziel, das Bewusstsein für diese Erkrankungen in der Gesellschaft zu schärfen.

Alle Institutionen sind im Marktgebiet von Valiant tätig, das vom Genfersee bis zum Bodensee reicht. Zudem heisst Valiant jährlich über 2000 kleinere und 30 grössere Unterstützungs- und Partnerschaftsanfragen im Rahmen von über einer halben Million Franken gut.



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

**Kundenanlässe** Zum Schutz der Gesundheit der Teilnehmenden hat Valiant im Jahr 2022 verschiedene Anlässe digital durchgeführt und als Livestream angeboten. Als Beispiel haben an den beiden beliebten Veranstaltungen «Wirtschaft und Anlagen 2022» über 650 interessierte Kundinnen und Kunden online teilgenommen. Dabei wurden zu den Themen wie die erwartete Konjunktorentwicklung für das Jahr 2022, die Ausrichtung der Anlageportfolios oder die Vorsorgeplanung spannende Einsichten geliefert.

**Dialog mit Investorinnen und Investoren** Neben zahlreichen Privataktionärinnen und -aktionären halten 878 institutionelle Anleger knapp über ein Drittel des Aktienkapitals. Valiant sucht aktiv den Austausch und trifft sich regelmässig mit Investorinnen und Investoren im In- und Ausland, führt Roadshows durch und nimmt an Investorenkonferenzen teil.

**Berichterstattung** Alle unsere rund 31 200 Aktionärinnen und Aktionäre erhalten mit der GV-Einladung den Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2022 unter dem Motto «einfach – mit perspektive». Auch diese Ausgabe illustriert beispielsweise die Umsetzung und Weiterführung unseres auf Nachhaltigkeit ausgerichteten und einfachen Geschäftsmodells.

**Aktiver Austausch** Valiant beteiligt 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 ist im Rahmen der Unternehmensziele auf oberster Hierarchiestufe verankert. Auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschusses legt der Verwaltungsrat die Unternehmensziele jährlich fest. Dazu gehört wie schon im Berichtsjahr 2021 die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 mit ihren rund 50 Zielen und Massnahmen. Die Zielerreichung und damit die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 wird laufend gemessen, beurteilt und dem Verwaltungsrat quartalsweise rapportiert. Die Zielerreichung per Ende des Jahres 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 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 71 die entsprechenden Grundsätze und Mechanismen transparent offengelegt. Diese orientieren sich

am «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» und werden regelmässig durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat überprüft und gegebenenfalls angepasst. Dass 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 in den Bereichen Aktionariat und Kapitalstruktur, Zusammensetzung Verwaltungsrat/Geschäftsleitung sowie Nachhaltigkeit 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 107 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 Unternehmen. Ausleihungen mit nicht grundpfändlicher Deckung nehmen in unserer Geschäftstätigkeit lediglich eine untergeordnete Rolle ein. So sind 95 Prozent unserer Ausleihungen hypothekarisch gedeckt. Die finanzierten Immobilien setzen sich zu über 87 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



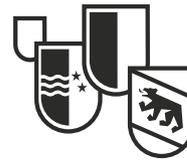
### Hypothekarische Deckung

98 % unserer Ausleihungen sind gedeckt,  
95 % sind Hypotheken.



### Stabile Basis

Die finanzierten Immobilien setzen sich  
zu über 87 % aus Wohnliegenschaften  
zusammen.



### Nah an der finanzierten Immobilie

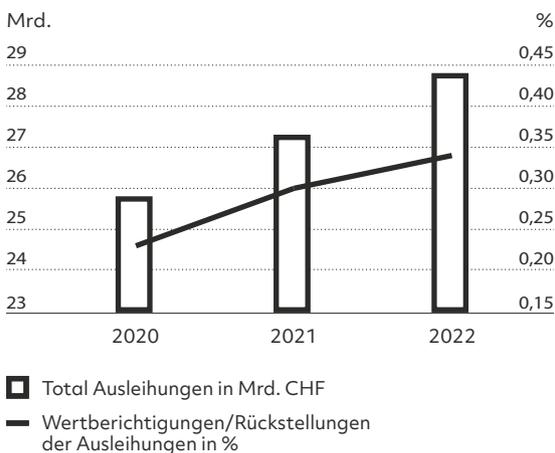
95 % der hypothekarisch gedeckten  
Ausleihungen liegen in den 14 Kantonen  
unseres Marktgebiets.

### Finanzierung von Wohneigentum

Die tragende Säule unseres Geschäftsmodells ist von jeher die Finanzierung von Immobilien. Wir beobachten den Immobilienmarkt daher sehr genau, um allfällige Risiken frühzeitig zu erkennen und im Rahmen unserer vorsichtigen Kreditpolitik bei Bedarf 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 2022 vielen Kundinnen und Kunden den Traum vom eigenen Zuhause ermöglichen. Wir konnten 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 den Chancen und Risiken unserer Finanzprodukte. 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 Kundinnen und Kunden zu schützen und ihre Bedürfnisse ernst zu nehmen, 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 ins Zentrum, neutral und unabhängig beraten zu werden. 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 sechsten Mal und bei den Firmenkunden zum vierten 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 und Dienstleistungen, Online-Banking, Webseite, persönliche Beratung, telefonischer Kontakt und Umgang mit Beschwerden. Die Werte blieben im Berichtsjahr bei allen Kundensegmenten und bei praktisch allen Teilaspekten auf hohem Niveau 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 wie 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 wie auch auf finanzieller Ebene – und stellt für alle Betroffenen eine grosse Herausforderung dar. Eine Patentlösung gibt es nicht. Daher ist für die Erarbeitung eines individuell passenden

Nachfolgekonzepts der Beizug von Fachpersonen unabdingbar. Je früher, desto vielversprechender. Dafür haben wir mit dem Kompetenzzentrum für Unternehmensnachfolge ein umfassendes neues Angebot entwickelt. Unser Ziel ist es, eine Geschäftsübergabe oder -übernahme von A bis Z zu begleiten. Wir unterstützen unsere Kundinnen und Kunden in der Planung und der Umsetzung ihrer Nachfolgeregelung. Die Palette dafür reicht von einem Fitness-Check des Unternehmens über die Finanzplanung bis hin zum Abschluss der Transaktion. Es können auch nur einzelne Dienstleistungen beansprucht werden – je nach Bedürfnis. Als Vorteil für unsere Kundschaft sehen wir dabei die ganzheitliche Betrachtung. Darin wird nicht nur die Nachfolgefinanzierung angeboten, sondern entlang des gesamten Nachfolgeprozesses Mehrwert geschaffen. Damit führen wir die Unternehmen in eine erfolgreiche und nachhaltige Zukunft, unserer Kundschaft, deren Mitarbeitenden, aber auch unserer Volkswirtschaft zuliebe.

# 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. Neben eigenen nachhaltigen Anlagefonds bieten wir auf unserer Fondsempfehlungsliste nachhaltige Fondslösungen in drei unterschiedlichen Nachhaltigkeitsprofilen – verantwortungsvolles Investieren, nachhaltiges Investieren und Impact Investing – an. Damit können unsere Kundinnen und Kunden ihre persönliche Präferenz bezüglich Nachhaltigkeit in ihren Anlagen abbilden.

## Ausschlusskriterien und ESG-Integration im Anlagegeschäft

Neben unserem Angebot an nachhaltigen Fondslösungen haben wir uns im Anlagegeschäft bezüglich Nachhaltigkeit insgesamt weiterentwickelt. Bei der Titelanalyse, Selektion und zur Bewertung unserer Anlageprodukte setzen wir teilweise ESG-Kriterien ein. Die punktuelle Integration der ESG-Kriterien hilft uns, unsere Anlageprodukte bezüglich Nachhaltigkeit weiterzuentwickeln, zu bewerten, zu steuern und so für und mit unseren Kundinnen und Kunden langfristig bessere Anlageentscheidungen zu treffen. Diese Massnahmen zeigen sich in unseren eigenen Anlageprodukten. So haben wir für alle unsere Anlagefonds die Einhaltung des ESG-Mindestratings «A» von MSCI als verbindliche Ambition festgelegt. Wie bereits im Vorjahr konnten wir im Berichtsjahr bei den vorgenannten Anlageprodukten das Mindestrating «A» sicherstellen oder haben es bei mehreren Fonds sogar übertroffen.

### ESG-Kriterien



#### Umwelt (Environment)

Klima  
Ressourcen  
Wasser  
Artenvielfalt  
etc.



#### Soziales (Social)

Mitarbeitende  
Sicherheit  
Gesundheit  
Gleichstellung  
etc.



#### Unternehmensführung (Governance)

Risikomanagement  
Aufsichtsstrukturen  
Compliance  
Korruption  
etc.

### **ESG-Anlagerichtlinien für Valiant**

Um unserer unternehmerischen Verantwortung noch stärker Rechnung zu tragen und die Nachhaltigkeit noch umfassender in das 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 kommen bei allen neuen nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen im Anlagegeschäft zur Anwendung.

Gleichzeitig wird die Datengrundlage für Anlageentscheide im Nachhaltigkeitsbereich verbreitert und qualitativ verbessert. Die Richtlinien sind auf Kontinuität ausgerichtet und ihre Umsetzung erfolgt auf transparente und nachvollziehbare Weise. 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 Jahr 2021 eigene nachhaltige Strategiefonds mit den Risikoprofilen Konservativ, Ausgewogen und Dynamisch lanciert. Im Dezember 2022 erfolgte die Ergänzung des Risikoprofils Kapitalgewinnorientiert. Mit ihrer nachhaltigen

Anlagepolitik investieren die Fonds in Organisationen, die bezüglich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) positiv bewertet werden. ESG-kritische Geschäftsmodelle schliessen sie möglichst aus. Unsere Kundinnen und Kunden investieren damit in erster Linie in Organisationen und Institutionen, die Umwelt- und soziale Faktoren verantwortungsvoll berücksichtigen.

Bei der Titelauswahl werden Ausschlusskriterien angewendet und ein «Best-in-Class» Ansatz verfolgt. Dabei werden Titel von Organisationen mit kontroversen Praktiken und Produkten sowie von bestimmten Branchen ausgeschlossen, die unserer Wertorientierung widersprechen. Beim «Best-in-Class» Ansatz wird ein Mindestrating vorausgesetzt und Wertschriften mit besseren Ratings werden höher gewichtet. ESG-Kriterien ergänzen die reine Finanzanalyse systematisch.

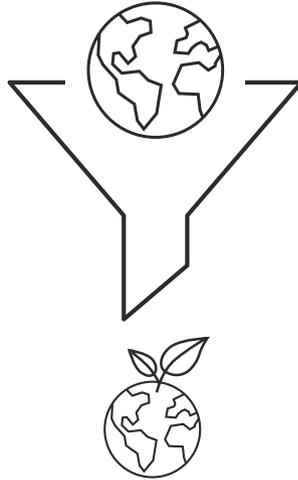
### **Fokus Klimaschutz**

Ein besonderer Schwerpunkt liegt auf dem Klimaschutz. Anlagen, die mit hohen Umsätzen aus fossilen Brennstoffen und Energieträgern in Verbindung stehen, sind möglichst ausgeschlossen.

Die Anlagefonds können in Beratungsdepots, als Fondsinvest-Lösung wie auch in der Vorsorge gezeichnet werden.

## Filterprozess

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



Inrate, die unabhängige Agentur für nachhaltiges Rating, analysiert für die nachhaltigen Anlagefonds von Valiant Unternehmen hinsichtlich Umwelt, Sozialem und Ökonomie. Diese Expertise ist im komplexen Nachhaltigkeitsprozess wichtig.

### Individuelle nachhaltige Vermögensverwaltungsmandate

Institutionelle Kunden wie beispielsweise Pensionskassen formulieren bezüglich ihrer Anlagen auch beim Thema Nachhaltigkeit zunehmend steigende Anforderungen. Um auf diese individuellen Bedürfnisse zielgerichtet eingehen zu können, basiert Valiant in der institutionellen Anlageberatung auf nachhaltigen Musterportfolios. Diese 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. Deshalb können wir bereits bei der Gewährung von Kreditengagements die Beachtung von sozialen oder ökologischen Kriterien gut abschätzen. Um die gelebte Vergabepaxis jedoch verbindlicher zu gestalten und unserer Überzeugung des nachhaltigen Wirtschaftens Rechnung zu tragen, wendet Valiant im Finanzierungsgeschäft seit 2019 Ausschlusskriterien an. Projektfinanzierungen im Unternehmens- und Geschäftskundengeschäft werden auf kontroverse Umwelt- und

### Ausgangsuniversum

Anlagen weltweit

### Filter

- Nachhaltigkeitsbewertungen (ESG-Rating)
- Ausschluss von kontroversen Praktiken und Produkten
- Fokus Klimaschutz

### Nachhaltiges Anlageuniversum

Möglichst verantwortungsvolle Anlagen

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 insbesondere von Verstößen gegen Menschenrechte
- Finanzierung von Projekten in nicht nachhaltiger Land- und Waldwirtschaft, nicht nachhaltigem Fischfang oder Tierversuchen

Die definierten Kriterien kommen bei sämtlichen Neugeschäften zur Anwendung. Die Kundenberaterinnen wurden über die Führungsgefäße und mittels einer spezifischen Dokumentation entsprechend sensibilisiert und geschult.

## Innovation

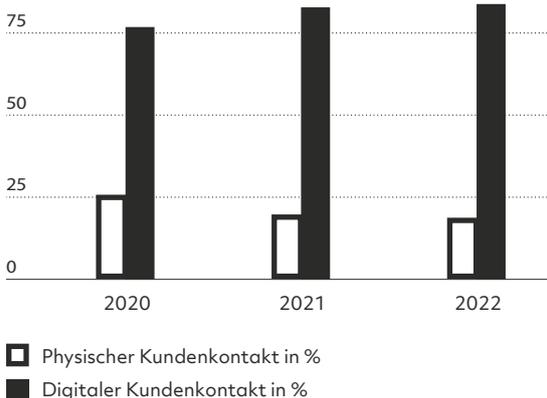


**Unsere Ambition:** Valiant treibt Innovationen aktiv voran und vereinfacht Geschäftsprozesse kontinuierlich. Chancen der Digitalisierung und Nachhaltigkeit nutzen wir für die zielgerichtete Umsetzung unserer Strategie. Damit leisten wir einen wichtigen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg. 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 spürbar. Zudem hat die Corona-Pandemie den Trend zusätzlich beschleunigt. So ist auch bei Valiant in den vergangenen Jahren eine deutliche Verschiebung zu verzeichnen. Waren 2016 noch fast 60 Prozent aller Kundenkontakte physisch, fanden per Ende 2022 über 80 Prozent aller Kundenkontakte auf dem digitalen Weg statt. Beispielsweise liegen die Schaltertransaktionen aufgrund des Umbaus der Kundenzonen und dem Trend zu mehr Kartenzahlungen im Jahr 2022 mit rund 8 Prozent Rückgang noch einmal tiefer als im Vorjahr. Seit dem Jahr 2019 sind die Schaltertransaktionen sogar um rund 65 Prozent zurückgegangen.

### Digitale und physische Kundeninteraktion im Vergleich



### Klassisch und digital zu Hause

Viele unserer Kundinnen und 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 weiter. Valiant hat einen neuen Typ einer Geschäftsstelle entwickelt, der 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 E-Banking und der Valiant App tätigen Kundinnen und Kunden ihre Bankgeschäfte wann und wo sie wollen – und dies ganz einfach, sicher (siehe dazu auch den Absatz «Schutz vor Cyberbetrug» auf Seite 50) und kostenlos. Diese beiden digitalen Kanäle wurden in den letzten Jahren laufend weiterentwickelt und anhand der zahlreichen und sich entwickelnden Kundenbedürfnisse ausgebaut.

So wurde im ersten Quartal 2022 mit myValiant für die Kundinnen und Kunden ein persönlicher Bereich auf der Valiant Webseite geschaffen. myValiant bietet zahlreiche Services wie die Adressänderung, Terminverwaltung, den Hypocheck und verbesserte Transaktionsübersichten. Der in myValiant integrierte sichere Messenger ermöglicht vielfältige und effiziente Interaktionsmöglichkeiten. Kundinnen und Kunden kommunizieren nun via myValiant nicht nur schnell und einfach direkt mit ihren Kundenberaterinnen, sie tauschen auch Dokumente aus. Es besteht sogar die Möglichkeit, Dokumente direkt zu signieren.

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

#### **Engagement für den Schweizer Finanzplatz**

Valiant setzt sich aktiv für die nachhaltige Entwicklung des Schweizer Finanzplatzes in verschiedenen Gremien wie beispielsweise bei Swiss Fintech Innovations ein. 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 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 sowie Methoden zusammen und setzt sich gemeinsam für eine zukunftsfähige Schweizer Wirtschaft ein.

# 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.

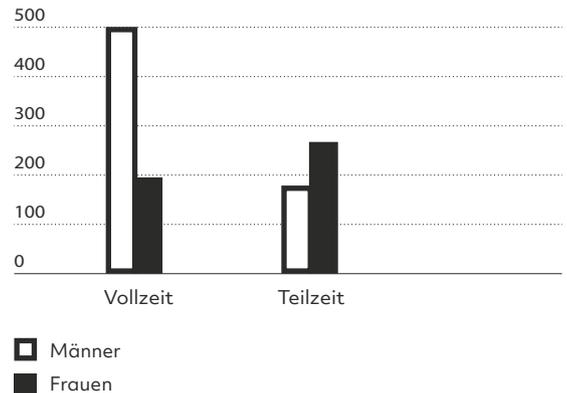
## Personalpolitik

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 aus. Die aktuelle Expansion unserer Geschäftstätigkeit eröffnet zusätzliche Entwicklungsmöglichkeiten innerhalb des Unternehmens.

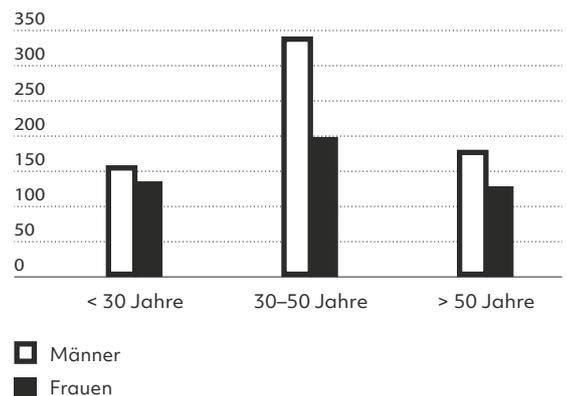
## Moderne Arbeitsmodelle

Die sich verändernden Ansprüche sowohl unserer Kundinnen und Kunden als auch unserer Mitarbeitenden widerspiegeln 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 hin zu flexibleren Modellen. Um eine Win-win-Situation für die Mitarbeitenden und Valiant zu erreichen, werden verschiedene flexible, moderne Arbeitsmodelle eingesetzt. So arbeitet 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 Angebote 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. Mit all diesen und weiteren Massnahmen wird die Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben in den unterschiedlichsten Lebenswürfen erleichtert.

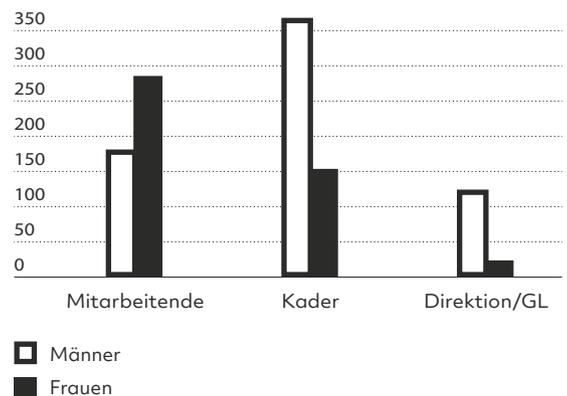
## Personalbestand nach Geschlecht



## Personalbestand nach Alter



## Personalbestand nach Rang



### Mitarbeitendenzufriedenheit

Die Zufriedenheit der Mitarbeitenden messen wir anhand von strukturierten Umfragen, welche regelmässig 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 definiert wie beispielsweise das Reduzieren der Komplexität in allen Organisationseinheiten, die Reduktion auf das Wesentliche oder Massnahmen zur Stärkung der Zusammenarbeit und des Austauschs zwischen und mit den Mitarbeitenden. Das strategieorientierte, zielkonforme Engagement sowie die Arbeitszufriedenheit und das Commitment der Mitarbeitenden soll mit diesen Massnahmen positiv beeinflusst werden. Dabei gilt es, nicht nur Handlungsfelder mit Optimierungspotenzial 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 Gesundheitsmanagements eine Vielzahl von Massnahmen initiiert. Mit verschiedenen Veranstaltungen, Schulungen und Blogs soll das Wissen vermittelt sowie die Sensibilisierung und Verankerung des Gesundheitsbewusstseins bei allen Mitarbeitenden verstärkt werden. Kommt es dennoch zu längeren gesundheitsbedingten Ausfällen, werden betroffene Mitarbeitende mit einem professionellen Case Management bei der Rückkehr in den Arbeitsprozess begleitet.

Valiant kooperiert 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

Personalkennzahlen	2022	2021	2020
Personalbestand	1 110	1 130	1 061
Frauenanteil insgesamt in %	40,7	40,8	41,5
Frauenanteil in Kader und Direktion in %	27,6	26,8	26,9
Vollzeitstellen (FTE)	981	995	937
Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (FTE)	992	967	928
Teilzeitangestellte	430	441	407
Teilzeitquote in %	38,7	39,0	38,4
Frauen in %	60,9	61,9	61,9
Männer in %	39,0	38,1	38,1
Fluktuationsrate <sup>1</sup> in %	11,9	10,5	11,0
Neu eingetretene Mitarbeitende	113	172	143
Durchschnittliche Anstellungsdauer in Jahren	9,3	9,0	8,8
Anzahl Auszubildende	72	80	76
Anzahl Praktikantinnen/Praktikanten	22	25	22
Anzahl Lernende	47	53	52
Anzahl Career Starter	3	2	2
Weiterbeschäftigungsquote Auszubildende <sup>2</sup> in %	83	100	83
Auszubildende in % zum Personalbestand	6,5	7,1	7,2
Kosten Aus-/Weiterbildung in CHF 1 000	1 773	1 926	1 469
Durchschnittliche Anzahl Weiterbildungsveranstaltungen pro Mitarbeitenden	3,1	4,3	2,8
Absenzenquote in %	2,3	2,4	2,1
Höchst-/Medianlohnverhältnis <sup>3</sup>	9,0 : 1	9,4 : 1	9,1 : 1
Versicherte Pensionskasse	1 143 <sup>4</sup>	1 121	1 052
Rentenbezügerinnen und -bezüger Pensionskasse	428 <sup>4</sup>	443	441
Deckungsgrad Pensionskasse in %	98,3 <sup>4</sup>	113,3	106,9

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

<sup>2</sup> Praktikanten/-innen, Lernende und Career Starters zusammen.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Provisorische Daten.

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. Bei belastenden Ereignissen im Unternehmen und persönlichen Schicksalsschlägen können sich die Mitarbeitenden ebenfalls kostenlos bei unserem Partner Carelink beraten 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. Nach einer stetigen Zunahme seit dem Jahr 2016 ist der Personalbestand erstmals wieder leicht gesunken. Dies ist auf das im Jahr 2022 initiierte Programm zur Steigerung der Rentabilität zurückzuführen, wobei die Reduktion möglichst über die natürliche Fluktuation erfolgt. Per Ende 2022 beschäftigte Valiant 1110 Mitarbeitende sowie 72 Auszubildende. Dies entspricht einem leichten Rückgang von 1,8 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Im Geschäftsjahr ist die Anzahl der Vollzeitstellen um netto rund 9 zurückgegangen.

### Pensionskasse mit innovativem Rentenmodell

Die zunehmende Lebenserwartung der Menschen und die entsprechend 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. 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, dies sowohl bei positiver wie auch bei negativer Entwicklung. Die Leistungen der Pensionskasse von Valiant gehen über das gesetzliche Minimum hinaus. Die Pensionskasse von Valiant weist per 31. Dezember 2022 eine geringfügige Unterdeckung aus. Der approximative Deckungsgrad beträgt 98,3 Prozent.

## Förderung der Mitarbeitenden



**Unsere Ambition:** Wir bieten spannende und vielfältige berufliche Perspektiven und Entwicklungspfade, beispielsweise 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. Nach Aufhebung der Corona-Massnahmen im Berichtsjahr wurden wieder vermehrt Präsenzveranstaltungen durchgeführt. Wo sinnvoll setzen wir jedoch weiterhin auf effiziente Online-Ausbildungen. Unsere 1110 Mitarbeitenden haben sich mit 3469 Kursteilnahmen an 484 durchgeführten Schulungen weitergebildet. Dies ergibt einen Durchschnitt von mehr als drei Weiterbildungsveranstaltungen pro Mitarbeitenden. 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. Mit der grosszügigen Unterstützung von Aus- und Weiterbildungen stärkt Valiant die Fachkompetenz und die Arbeitsmarktfähigkeit ihrer Mitarbeitenden und wirkt damit auch dem Fachkräftemangel auf dem Schweizer Arbeitsmarkt entgegen.

### **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 in der gleichen Funktionsstufe, als auch vertikal mit dem 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 Beratungen 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 wiederum Laufbahnprogramme für Kundenberatende von Privat-, Geschäfts-, Unternehmens- und Vermögensberatungskunden angeboten. Rund 50 Mitarbeitende, die sich intern weiterentwickeln, befinden sich durchschnittlich in den Laufbahnprogrammen. Im Berichtsjahr 2022 haben 21 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. 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 2022 beschäftigten wir insgesamt 72 Auszubildende. Die 72 Auszubildenden unterteilen sich in 6 verschiedene Ausbildungsformen.

Nebst der klassischen KV Bank Lehre (41) bietet Valiant auch das 18-monatige Bankeinstiegspraktikum für Mittelschulabsolventen (18) als Alternative zum Studium an. Hinzu kommt das D+A Praktikum für Handels- und Wirtschaftsmittelschüler im Kundencenter sowie in der HR Entwicklung (4). Im Kundencenter absolvieren zudem 3 Fachleute Kundendialog ihre Grundausbildung. Ergänzend zu den banktypischen Ausbildungen bieten wir auch Ausbildungsplätze für Mediamatiker (3) im Bereich der digitalen Kommunikation an. Für Hochschulabsolventinnen und Hochschulabsolventen bieten wir ein 2-jähriges Career Starter Programm an. Insgesamt nutzen 3 Personen diesen Weg als Start in die Berufswelt.

2022 haben erneut alle Auszubildenden ihre Ausbildung erfolgreich abgeschlossen. Über 80 Prozent aller Absolventinnen und Absolventen haben ihren beruflichen Weg bei Valiant fortgesetzt.

Die insgesamt 72 Auszubildenden illustrieren das hohe Engagement von Valiant als Ausbildungsbank zugunsten unserer zukünftigen Generationen. Leistungsorientierten Nachwuchskräften mit Potenzial bieten wir spannende und umfassende 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

Wie in den Ausführungsbestimmungen zum Verhaltenskodex verbindlich festgehalten ist, sind alle Mitarbeitende nach den Grundsätzen der Gleichberechtigung fair und gleichwertig zu behandeln. Dies gilt auch bei der Stellenbesetzung. Valiant berücksichtigt 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 erneut 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 dem Vergleich der Ergebnisse von 2021 und 2022 hat die HSG wiederum Handlungsempfehlungen für Valiant erarbeitet. Um die geschlechterspezifische Chancengleichheit noch besser zu institutionalisieren, wurde daher bei sämtlichen Führungskräften von Valiant in der Zielvereinbarung für das Geschäftsjahr 2023 ein entsprechendes Diversitätsziel festgehalten und die Zielerreichung wird im Rahmen des Performance-Managements gemessen. Erneut durchgeführt wurden ausserdem spezielle Mittagsanlässe für weibliche Führungskräfte und Fachexpertinnen bei Valiant. 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 wiederum verschiedene Impulsreferate und Panel-Diskussionen zu ausgewählten Gender-Themen lanciert wie beispielsweise «Die Kunst des Netzwerks», Gender Bias (Wie unbewusste Vorurteile unser Verhalten beeinflussen) oder auch der Umgang mit Arbeitszeitmodellen bei Valiant. Aus dem Referat zu den Erfahrungen aus dem Aufbau eines Frauennetzwerkes entstanden Ideen wie ein spezifisches internes Netzwerk für weibliche Mitarbeitende aussehen könnte.

## Valiant neu Firmenmitglied bei BPW

Seit Juli 2022 ist Valiant Mitglied von Business & Professional Women Switzerland (BPW), dem grössten Schweizer Verband von Wirtschaftsfrauen. BPW unterstützt berufstätige Frauen in beruflichen, kulturellen und gesellschaftlichen Bereichen. Valiant und alle Mitarbeitenden profitieren von der Firmenmitgliedschaft. Unsere Mitarbeiterinnen haben unter anderem Zugang zu rund 40 Clubs und können an Veranstaltungen teilnehmen. Im Rahmen von Impulsreferaten vermittelte BPW den interessierten Mitarbeiterinnen von Valiant die verschiedenen Möglichkeiten, die dank dem Netzwerk zur Verfügung stehen.

## Lohnleichheit zwischen Frau und Mann

Bei Valiant gilt der Grundsatz des gleichen Lohns für gleichwertige Arbeit – dies gilt selbstverständlich auch geschlechterübergreifend. Valiant führt

seit 2017 jährlich eine Lohngleichheitsanalyse durch, letztmals per 30. September 2022. Mit spezifischen Lohnrunden für Frauen sowie durch die Sensibilisierung der Führungskräfte konnte die Lohngleichheit stetig verbessert werden. 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  $\pm 5$  Prozent. Das unabhängige Revisionsunternehmen PwC hat überprüft, ob die Lohngleichheitsanalyse der Valiant Bank AG formell korrekt durchgeführt wurde und den gesetzlichen Anforderungen entspricht. Valiant hat alle gesetzlichen Vorgaben erfüllt und ist daher von Gesetzes wegen von weiteren Lohngleichheitsanalysen befreit. Trotzdem wird die Lohndifferenz zwischen Frau und Mann weiterhin im Fokus bleiben sowie regelmässig gemessen und allfällige Massnahmen werden vorgesehen. Vorgesetzte werden sensibilisiert und im Rahmen von Lohnrunden werden Vorgaben definiert, welche zur ausgewogenen Verteilung von Lohnanpassungen bei Frauen und Männern führen. Selbstverständlich wird im Rahmen von Neueinstellungen 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 in unserem Geschäftsgebiet 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 «Nachhaltiges Geschäftsmodell» auf den Seiten 46–47) 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 2022 belief sich auf 143,3 Mio. 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 124,3 Mio. 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 Mio. Franken gingen in Form von Dividendenzahlungen an unsere Aktionärinnen und Aktionäre.
- Die Steuersumme belief sich 2022 auf 31,0 Mio. 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 80 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 30 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 den gurten-CLASSIC unterstützt. Zur 40. Ausgabe Ende Oktober 2022 erwartete der Berner Hausberg Sportbegeisterte in Lauf- oder Rennveloschuhen. Valiant war auch in diesem Jahr als Hauptsponsorin mit von der Partie auf dem «Güsch», wie Bernerinnen und Berner ihren Hausberg liebevoll nennen.
- Anfang September 2022 fand nach acht Jahren Pause endlich wieder eine Gewerbeausstellung im Zentrum von Wädenswil statt, die GEWA22. Es wurde ein Volksfest mit rund 100 Ausstellerinnen und Ausstellern, einem vielseitigen kulinarischen Angebot und diversen Attraktionen für Gross und Klein. Seit Frühling 2022 ist Valiant mit einer Geschäftsstelle in Wädenswil vertreten. Die Gewerbeausstellung gab den lokalen Mitarbeitenden Gelegenheit, den Austausch mit der Bevölkerung zu pflegen. Valiant ist jährlich an rund 15 Gewerbeausstellungen und Regionalmessen vertreten.
- Als Beispiel für eine kulturelle Unterstützung kann das Schweizerische Blaskappellentreffen genannt werden. Das luzernische Grosswangen stand im September 2022 im Zeichen der Blaskapellenmusik. Neben den Wettspielen in drei Leistungsklassen spielten die rund 35 angemeldeten Blaskapellen in den drei Unterhaltungszelten von früh bis spät frei auf und sorgten für ein stimmungsvolles Wochenende.

Um den Aspekten der Nachhaltigkeit auch bei der Unterstützung von kulturellen, sozialen und sportlichen Anlässen Rechnung zu tragen, haben wir den Beurteilungs- und Bewilligungsprozess der jeweiligen Anfragen neu um zusätzliche Nachhaltigkeitskriterien ergänzt. Dabei werden beispielsweise Kriterien aus den Bereichen Abfall, Beschaffung oder Energie in die Beurteilung mit einbezogen.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 vermeiden. Um die Treibhausgasemissionen zu senken, optimieren wir im Rahmen baulicher Anpassungen die Energieeffizienz unserer Liegenschaften. Dementsprechend verwendet Valiant die Erträge aus der CO<sub>2</sub>-Abgabe des Bundes dazu, den Betrieb der eigenen Liegenschaften energieeffizienter und klimaschonender zu gestalten. Neben der Förderung des öffentlichen Verkehrs für sämtliche unserer Pendelfahrten gehört es auch zu den

Umweltbestrebungen von Valiant, die Abfälle zu trennen und zu recyklieren. Dieser Bericht wurde als weiteres Beispiel bereits zum siebten 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 CO<sub>2</sub>-Bilanz nach den anerkannten internationalen Standards ISO 14064-1 und Greenhouse Gas Protocol. Die Bilanz 2022 wurde bereits zum siebten 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. Die Heizenergie für die diversen Standorte macht den grössten Teil unserer Energiebilanz aus und wird beispielsweise stark davon getrieben, wie kalt der Winter ist. Wir achten im gesamten Betrieb auf einen sparsamen Verbrauch von Strom, Papier und Wasser.

Energie- und CO <sub>2</sub> -Bilanz 2022	Menge 2022	t CO <sub>2</sub> e <sup>1</sup> 2022	t CO <sub>2</sub> e <sup>1</sup> 2021	t CO <sub>2</sub> e <sup>1</sup> 2020
<b>Scope 1 – direkte Emissionen</b>				
Heizung (Erdgas, Heizöl, Holz)	3 304 285 kWh	780	834	944
Geschäftsreisen (Geschäftsfahrzeuge)	104 665 l	259	201	217
<b>Total direkte Emissionen</b>		<b>1 039</b>	<b>1 035</b>	<b>1 161</b>
<b>Scope 2 – indirekte Emissionen</b>				
Stromverbrauch	3 469 839 kWh	250	262	507
Heizung (Fernwärme)	1 370 860 kWh	65	126	107
<b>Total indirekte Emissionen</b>		<b>315</b>	<b>388</b>	<b>614</b>
<b>Scope 3 – weitere indirekte Emissionen</b>				
Energiebereitstellung	Diverse	464	392	449
Geschäftsreisen (externe Transportmittel wie Zug, Flugzeug, Privatauto)	891 441 km	96	68	58
Pendelfahrten <sup>2</sup>	6 120 355 km	626	527	514
Papier	30 801 kg	31	26	48
Druckaufträge	149 128 kg	137	175	122
Wasser	16 455 m <sup>3</sup>	7	7	8
<b>Total weitere indirekte Emissionen</b>		<b>1 361</b>	<b>1 195</b>	<b>1 199</b>
<b>Total CO<sub>2</sub>-Emissionen</b>		<b>2 715</b>	<b>2 618</b>	<b>2 974</b>

<sup>1</sup> CO<sub>2</sub>-Äquivalente in Tonnen

<sup>2</sup> Inkl. Stromverbrauch Homeoffice

### **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. In unserem Verhaltenskodex ist zudem der Grundsatz festgehalten, dass der Umgang mit der Umwelt besonnen, sorgsam und nachhaltig zu erfolgen hat.

### **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 2022 bestätigt. Im Rahmen des aktuellen Klimawandel-Ratings hat uns CDP mit dem Rating «B-» bewertet. Dieses erfreuliche Ergebnis zeigt, 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 wahrzunehmen.

### **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 geprüft 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 sowohl im Jahr 2020 als auch bei der zweiten Durchführung im Jahr 2022 am freiwilligen Test teilgenommen, der unter dem Titel PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment) durchgeführt wurde. Dabei wurde primär die Klimaverträglichkeit von globalen Aktien- und Unternehmensobligationen sowie Schweizer Immobilien- und Hypothekenportfolios gemessen. Zusätzlich flossen qualitative klimarelevante Massnahmen in die Beurteilung mit ein. Anhand der Auswertung können die einzelnen Finanzinstitute einordnen, wie klimafreundlich ihre Investitionen und Finanzprodukte sind. Dabei kann erfreulicherweise festgehalten werden, dass Valiant mit seiner

verantwortungsvollen Anlagepolitik in den kohlenstoffintensiven Geschäftsfeldern wie Kohle, Gas und Öl eine geringe Exposition ausweist. 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.

### **Valiant leistet ihren Beitrag zur Reduktion des Energieverbrauchs**

Valiant hat sich im Rahmen der drohenden Stromknappheit auf mögliche Stromausfälle und -rationierungen vorbereitet. Höchste Priorität gilt dem Schutz der Mitarbeitenden sowie dem Sicherstellen des ordentlichen Betriebs. Jedoch legt Valiant auch in diesem Kontext grossen Wert auf eine nachhaltige Geschäftstätigkeit und berücksichtigt beim Einkauf von Stromprodukten möglichst nachhaltige Angebote. Um den Energieverbrauch zu reduzieren und einer potenziellen Stromknappheit entgegenzuwirken, werden neben der Sensibilisierung der Mitarbeitenden unter anderem die Raumtemperatur in den Gebäuden reduziert, Gebäudebeleuchtungen möglichst ganz ausgeschaltet sowie Werbebildschirme in den Schaufenstern nur noch reduziert eingesetzt.

### **Umweltfreundliche Werbeartikel**

Weiter bemühen wir uns, möglichst umweltfreundliche Werbeartikel einzusetzen. Dabei nutzt Valiant seit dem Jahr 2021 den CO<sub>2</sub>-Checker von Pandinavia AG. Dieser Werbeartikelhersteller mit Sitz in Kloten ist mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen führend auf dem schweizerischen Werbeartikelmarkt. Der CO<sub>2</sub>-Checker ist eine eigene Entwicklung von Pandinavia. Er analysiert den ökologischen Fussabdruck, den 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.