

kurzbericht
geschäftsjahr
2024.





Die Berichterstattung von Valiant setzt sich aus den nachfolgenden Berichten zusammen:

- Geschäftsbericht (PDF)
- Kurzbericht (PDF und gedruckt)
- Nachhaltigkeitsbericht (PDF)

Ausführliche Informationen und die vollständigen Berichte finden Sie auf der Webseite. Zudem erhältlich: Online-Geschäftsbericht mit interaktiven Kennzahlen, Videos und Download-Center



gb.valiant.ch

Das Wesentliche in Kürze



Abschluss der Strategieperiode 2020–2024

Die Strategie 2020–2024 stand im Zeichen der Einfachheit und der beschleunigten Expansion. Kundinnen und Kunden wollen wir ganzheitlich beraten – digital und persönlich. Dazu haben wir unser Angebot ausgebaut und weiterentwickelt. Um die Marktpräsenz zu stärken, hat Valiant im Rahmen der Expansion 14 neue Geschäftsstellen eröffnet und 125 Stellen aufgebaut. Gleichzeitig haben wir die Rentabilität erhöht, indem das Geschäftsstellennetz optimiert und Kosten gesenkt wurden. Valiant hat ihre Ziele der Strategieperiode 2020–2024 erreicht.

CHF **233,4** Mio.

Geschäftserfolg

Valiant schliesst das Jahr 2024 mit dem stärksten operativen Ergebnis seit ihrer Gründung ab.

CHF **150,4** Mio.

Konzerngewinn

um 4,2 % gesteigert

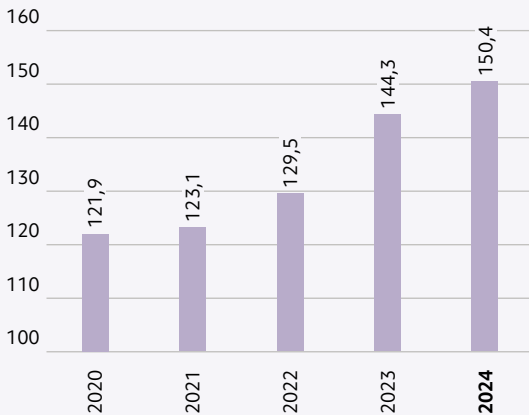


Neue Strategie 2025–2029

Geleitet von ihrer Vision will Valiant das Finanzleben ihrer Kundschaft so einfach wie möglich gestalten. Die Strategie «Valiant 2029» baut auf Bewährtem auf. Einfachheit und Rentabilität stehen im Zentrum. Das Vertrauen unserer Kundschaft sowie unserer Aktionärinnen und Aktionäre ist das Fundament. Weiterhin zentral sind die lokale Verankerung und Kundennähe. Um unsere Ziele zu erreichen, konzentrieren wir uns auf fünf Stossrichtungen.

Konzerngewinn

in Mio. CHF



16,5 %

Gesamtkapitalquote

Valiant ist solide kapitalisiert.

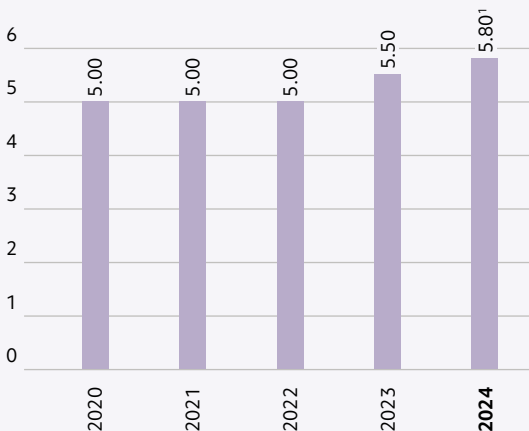
Positive Entwicklung

Valiant geht für das laufende Jahr von einem leicht höheren Konzerngewinn aus.

CHF 5.80

Dividendenentwicklung

in CHF



Attraktive Dividende

Auch die Aktionärinnen und Aktionäre sollen am Erfolg von Valiant beteiligt werden. Aufgrund des starken operativen Ergebnisses wird der Generalversammlung eine Erhöhung der Dividende um 30 Rappen pro Aktie beantragt.

¹ Beantragt

Kennzahlen

		2024	2023
Bilanz			
Bilanzsumme	in CHF 1 000	37 123 728	36 080 425
Ausleihungen an Kunden	in CHF 1 000	30 148 747	29 676 943
Kundengelder	in CHF 1 000	22 402 177	22 220 477
Eigenkapital	in CHF 1 000	2 677 412	2 575 513
Kundenvermögen	in CHF 1 000	33 542 291	32 738 010
Erfolgsrechnung			
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	in CHF 1 000	408 870	426 995
Geschäftsertrag	in CHF 1 000	551 676	545 793
Geschäftsaufwand	in CHF 1 000	-300 003	-290 186
Geschäftserfolg	in CHF 1 000	233 374	232 254
Konzerngewinn	in CHF 1 000	150 383	144 255
Cost/Income-Ratio ¹	in %	53,1	51,3
Profitabilität bis 31.12.2024²			
RorE (Return on required Equity)	in %	12,2	11,9
RoE (Return on Equity)	in %	5,7	5,7
Profitabilität ab 01.01.2025³			
RorE (Return on required Equity)	in %	15,9	16,0
RoE (Return on Equity)	in %	7,7	8,0
Eigenmittel			
Risikogewichtete Positionen	in CHF 1 000	15 653 408	15 268 390
Anrechenbare Eigenmittel	in CHF 1 000	2 583 186	2 484 583
Gesamtkapitalquote	in %	16,5	16,3
Leverage Ratio	in %	6,6	6,5
Personalbestand			
Anzahl Mitarbeitende		1 153	1 136
Vollzeitstellen		1 018	1 003
Aktie			
Buchwert pro Aktie	in CHF	169.54	163.08
Reingewinn pro Aktie	in CHF	9.52	9.13
Dividende	in CHF	5.80 ⁴	5.50
Payout Ratio	in %	60,9	60,2
Jahresendkurs	in CHF	105.60	95.40
Marktkapitalisierung	in Mio. CHF	1 668	1 507
Rating Moody's			
Kurzfristige Kundengelder		Prime-1	Prime-1
Langfristige Kundengelder		A1	A1
Baseline Credit Assessment		a3	a3

¹ Vor Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

² Konzerngewinn dividiert durch die durchschnittlichen erforderlichen Eigenmittel (RorE) bzw. das durchschnittliche Eigenkapital vor Gewinnverwendung (RoE).

³ Konzerngewinn zuzüglich der Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken, dividiert durch die durchschnittlichen erforderlichen Eigenmittel (RorE) bzw. das durchschnittliche Eigenkapital nach Gewinnverwendung (RoE).

⁴ Beantragt



Ewald Burgener (CEO) und Markus Gyax (Präsident des Verwaltungsrates)

Sehr geehrte Aktionärinnen Sehr geehrte Aktionäre

2024 war in mehrfacher Hinsicht ein spezielles Jahr für Valiant. Es ist das Abschlussjahr unserer Strategie 2020–2024. Diese stand im Zeichen der Einfachheit und der beschleunigten Expansion. Wir dürfen ein sehr positives Fazit zu den letzten fünf Jahren ziehen: Sowohl finanziell als auch bei der Umsetzung der strategischen Stossrichtungen haben wir unsere Ziele erreicht. Durch die Investitionen in die Expansion, in die Digitalisierung und in die Weiterentwicklung des Angebots von Valiant haben wir eine optimale Ausgangslage für die Zukunft geschaffen. Darauf bauen wir in der neuen Strategieperiode auf.

Mitte Juni haben wir gemeinsam mit unseren Mitarbeitenden das 200-jährige Jubiläum gefeiert; in Murten – wohin die Wurzeln von Valiant bis zur Ersparniskasse Murten zurückgehen. Zugleich war dies auch der interne Startschuss für die neue Strategieperiode 2025–2029. Wir bauen auf Bewährtem auf und erfinden das Rad nicht neu. Damit meinen wir insbesondere die Kundennähe, die lokale Verankerung und unser einfach verständliches Angebot. Wir gehen aber noch einen Schritt weiter: Wir wollen unsere Kundinnen und Kunden mit Einfachheit begeistern. Dazu haben wir bereits eine erste Produktpassung bekanntgegeben: Seit Anfang März ist das neue Lila Set gratis.

Das hervorragende Jahresergebnis 2024 rundet unseren erfreulichen Jahresrückblick ab. Es ist der Beweis dafür, dass wir auf dem richtigen Weg sind und unsere Kundinnen und Kunden uns vertrauen. Mit grossem Stolz dürfen wir das stärkste operative Ergebnis seit Bestehen von Valiant präsentieren. So durften nicht nur unsere Mitarbeitenden feiern, sondern auch Sie, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, sollen durch eine Dividendenerhöhung vom Erfolg profitieren.

Das erfolgreiche Geschäftsjahr 2024 im Überblick

Mit einem Konzerngewinn von 150,4 Mio. Franken resultiert ein Plus von 4,2 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Beim Geschäftserfolg verzeichnet Valiant eine Steigerung von 0,5 Prozent auf 233,4 Mio. Franken. Damit übertrifft die lila Bank das letztjährige sehr starke operative Ergebnis und erreicht den höchsten Geschäftserfolg in ihrer Geschichte. Den Geschäftsertrag erhöht Valiant um 1,1 Prozent auf 551,7 Mio. Franken. Trotz des sehr bewegten Zinsumfelds können wir ein solides Zinsengeschäft mit einem Brutto-Erfolg von 408,9 Mio. Franken (–4,2 Prozent) ausweisen. Auch das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft, mit einer Steigerung von 10,8 Prozent, sowie der Erfolg aus dem Handelsgeschäft mit einer deutlichen Erhöhung um 25,3 Prozent tragen zum erfreulichen Ergebnis bei. Die Kundenausleihungen erreichen mit einem Plus von 1,6 Prozent ein Volumen von 30,1 Mrd. Franken. Die Kundengelder konnten um 0,8 Prozent auf 22,4 Mrd. Franken gesteigert werden. Weiterhin setzt Valiant auf Stabilität und sichert die Refinanzierung langfristig. Dabei bilden die Kundengelder weiterhin den zentralen Pfeiler, ergänzt durch Pfandbriefdarlehen und Covered Bonds. Damit ist Valiant bestens auf alle möglichen Zinsszenarien vorbereitet.

Stärkung der Reserven für allgemeine Bankrisiken

Valiant stärkt aufgrund der positiven Entwicklung des Geschäftserfolgs die Reserven für allgemeine Bankrisiken mit insgesamt 46,0 Mio. Franken. Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden vollständig dem Eigenkapital angerechnet. Damit stärkt Valiant ihr Eigenkapital und liegt mit einer Kapitalquote von 16,5 Prozent deutlich über den regulatorischen Vorgaben. Valiant ist überzeugt, dass eine solide Kapitalisierung sowohl im Interesse der Kundschaft als auch der Investorinnen und Investoren ist.

Erhöhung Dividende

Aufgrund des starken operativen Ergebnisses beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung vom 14. Mai 2025 eine Erhöhung der Dividende um 30 Rappen auf 5.80 Franken pro Aktie.

Strategie «Valiant 2029»

Mit dem Jahreswechsel haben wir den Startschuss für die neue Strategieperiode 2025–2029 gegeben. Unserer Vision folgend wollen wir das Finanzleben unserer Kundinnen und Kunden so einfach wie möglich gestalten und diese begeistern. Zudem setzen wir den Fokus verstärkt auf Rentabilität. Damit stellen wir die Weichen für die nächsten fünf Jahre und entwickeln Valiant erfolgreich weiter. Um unsere ambitionierten Ziele zu erreichen, haben wir fünf Stossrichtungen definiert. Im vorliegenden Bericht erfahren Sie auf den Seiten 14–16 alles zur Strategie «Valiant 2029».

Ausblick

Für das laufende Jahr geht Valiant von einem leicht höheren Konzerngewinn aus.

Wir danken Ihnen, liebe Aktionärinnen und Aktionäre, für Ihr Vertrauen in Valiant.



Markus Gyga
Präsident des
Verwaltungsrates



Ewald Burgener
CEO

«Wir stellen die Weichen für fünf weitere erfolgreiche Jahre.»

Valiant hat ihre Ziele der Strategie 2020–2024 erreicht. Was heisst das genau?

MARKUS GYGAX (MG): Wir haben uns sowohl finanzielle als auch für jede der sechs strategischen Stossrichtungen Ziele gesetzt. Die finanziellen Ziele setzen sich aus Wachstums-, Rendite- und Risikozielen zusammen. So hatten wir



Markus Gygax, Präsident des Verwaltungsrates

beispielsweise im Sinne unserer nachhaltigen Dividendenpolitik eine Ausschüttungsquote zwischen 50 und 70 Prozent definiert. Per Ende 2024 betrug diese 61 Prozent vom Konzerngewinn. Zudem haben wir bei allen strategischen Stossrichtungen wesentliche Massnahmen umgesetzt.

Haben Sie Beispiele, was Sie während der abgelaufenen Strategieperiode umgesetzt haben?

EWALD BURGNER (EB): Wir haben unsere Produkte und Dienstleistungen weiterentwickelt. Dabei geht es primär darum, unserer Kundschaft ein bedürfnisgerechtes Angebot bereitzustellen und sie ganzheitlich zu beraten.

Im Rahmen der geografischen Expansion haben wir unser Tätigkeitsgebiet vom Genfer- bis zum Bodensee ausgebaut, 14 Geschäftsstellen eröffnet und 125 neue Stellen geschaffen. Demgegenüber steht die Optimierung unseres Geschäftsstellennetzes. Mit 23 geschlossenen Standorten und 50 über natürliche Fluktuation abgebauten Stellen haben wir wesentliche Einsparungen erzielt. Aus dem Programm zur Erhöhung der Rentabilität sparen wir jährlich 15 Mio. Franken ein. Auch in Bezug auf die Vereinfachung unserer Prozesse haben wir wesentliche Massnahmen umgesetzt. Sowohl in Bezug auf unsere IT-Systeme als auch organisatorisch konnten wir wichtige Akzente setzen.

Wenn Sie alle Ihre Ziele erreicht haben, waren diese zu wenig ambitioniert?

MG: Es ist unsere Verantwortung, Valiant weiterzubringen und bestmöglich für die Zukunft auszurichten. Entsprechend setzen wir die Ziele so, dass sie weder zu hoch gesteckt noch zu wenig herausfordernd sind. Die letzten Jahre waren äusserst bewegt und anspruchsvoll, wenn man die geopolitische Lage oder das Zinsumfeld betrachtet. Wir können also sehr stolz sein, dass wir unsere Strategie konsequent verfolgt und umgesetzt haben. Nur so lassen sich die Herausforderungen erfolgreich meistern.

EB: Wir haben im Jahr 2022 sogar eine sechste strategische Stossrichtung hinzugefügt. Dies, damit wir vorausschauend und frühzeitig die Erhöhung der Rentabilität angehen konnten. Die damit verbundenen Kosteneinsparungen sichern uns eine optimale Ausgangslage für die neue Strategieperiode.

Valiant baut die neue Strategieperiode auf Bewährtem auf, was heisst das?

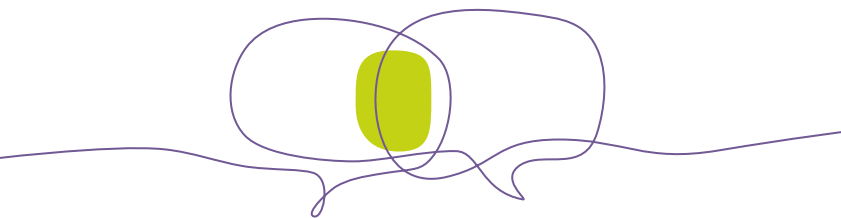
MG: Durch unser einfaches Geschäftsmodell, unser einfach verständliches Angebot und die Kundennähe haben wir das Vertrauen unserer Kundinnen und Kunden gewonnen. Ebenso sind die seit 2016 getätigten Investitionen von rund 100 Mio. Franken vorausschauend erfolgt. Primär flossen diese in die Expansion, in die Digitalisierung und die Weiterentwicklung unseres Angebots. Diese Basis können wir jetzt nutzen und darauf aufbauen.

EB: Ich möchte hier auch unsere gut ausgebildeten, kompetenten Mitarbeitenden erwähnen. Denn sie tragen massgeblich zum Erfolg von Valiant bei. Unsere Mitarbeitenden sind lokal verankert, kennen ihre Kundschaft und die regionalen Gegebenheiten. Sie sind unsere Botschafter und die Vertrauenspersonen, wenn es darum geht, bestmögliche Finanzlösungen zu finden.

Sie haben vorhin erwähnt, dass Sie beim Vereinfachen der Prozesse wichtige Akzente setzen konnten. Das tönt nicht sehr überzeugt?

MG: Ich bin überzeugt, dass die richtigen Massnahmen umgesetzt worden sind. Wir müssen aber die Rentabilität weiter erhöhen. Damit führen wir Valiant erfolgreich in die Zukunft und sichern die Stabilität langfristig. Das heisst, um wettbewerbsfähig zu bleiben, investieren wir in unser Angebot, in die Digitalisierung und in unsere Mitarbeitenden. Wenn wir effizient arbeiten, bleibt uns mehr Zeit für unsere Kundschaft. Das heisst, wir können unser Wissen und die Zeit nutzen, um die Beratungen beispielsweise in den Bereichen Anlegen oder Vorsorge zu intensivieren.

EB: Wir starten hier nicht bei null. Mit dem Programm zur Steigerung der Rentabilität haben wir wesentliche Einsparungen erzielt und wir werden weiterhin die Kosten eng verfolgen. Und wir haben die Prozesse vereinfacht. Hier sehen wir jedoch noch Potenzial und das müssen wir besser machen. Wir legen den Fokus noch stärker auf schlanke, durchgängige Prozesse. Automatisierung und auch die Selbstbedienung unserer Kundinnen und Kunden sind zentrale Punkte, die wir angehen. Wenn wir unsere





Ewald Burgener, CEO

Effizienz steigern, werden wir auch die Cost/Income-Ratio verbessern. Damit sichern wir uns den nötigen Handlungsspielraum für die Zukunft.

Sie haben erwähnt, dass das neue Lila Set gratis ist, was beinhaltet es?

EB: Wir stellen unserer Kundschaft ein Gratis-Angebot zur Verfügung, um das Finanzleben zu vereinfachen. Darin enthalten ist ein Privatkonto, eine Debit Mastercard® und sämtliche Bargeldbezüge an Valiant Bancomaten. Zudem fallen auch keine Gebühren beim Bezahlen im Ausland oder in ausländischen Online-Shops an. Auf Wunsch können Sparkonten, das Vorsorgekonto Privor 3a sowie digitale Dienstleistungen kostenlos dazu genutzt werden. Das

beliebte Lila Set kann weiterhin mit Optionen erweitert werden. Damit wollen wir unsere Kundinnen und Kunden mit Einfachheit begeistern.

Was erwarten Sie vom Geschäftsjahr 2025?

EB: Valiant ist operativ sehr gut unterwegs. Das bewegte Zinsumfeld werden wir natürlich sehr genau verfolgen. Valiant ist bestens auf diverse Szenarien vorbereitet und wir bleiben unserer vorsichtigen Risikopolitik treu. Mit der Umsetzung unserer Strategie «Valiant 2029» sind wir gut gestartet. Unser täglicher Ansporn sind zufriedene Kundinnen und Kunden. Dafür werden wir uns weiter engagieren und unsere Strategie konsequent umsetzen. Nach wie vor streben wir einen steigenden Konzerngewinn an. Für das laufende Jahr gehen wir von einem leicht höheren Konzerngewinn aus.

Markus Gygax, Präsident des Verwaltungsrates

Markus Gygax war von November 2013 bis Mai 2019 CEO von Valiant. Im Mai 2019 wurde er als Mitglied in den Verwaltungsrat gewählt. Seit 13. Mai 2020 ist er Präsident des Verwaltungsrates. Privat schlägt sein Herz für seine Familie und Sport in der Natur.

Ewald Burgener, CEO

Ewald Burgener ist seit 17. Mai 2019 CEO von Valiant. Davor war er gut sechs Jahre Finanzchef. Vor Valiant war der Walliser bei der Entris Holding AG tätig. Ewald Burgener verbringt seine Freizeit mit der Familie, spielt Squash und ist gern in den Bergen.

Konzernbilanz

	31.12.2024 in CHF 1 000	31.12.2023 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	4 159 411	4 726 647	-567 236	-12,0
Forderungen gegenüber Banken	54 389	60 629	-6 240	-10,3
Forderungen gegenüber Kunden	1 471 226	1 476 507	-5 281	-0,4
Hypothekarforderungen	28 677 521	28 200 436	477 085	1,7
Handelsgeschäft	10 226	14 782	-4 556	-30,8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	65 438	107 936	-42 498	-39,4
Finanzanlagen	2 270 541	1 089 305	1 181 236	108,4
Aktive Rechnungsabgrenzungen	46 555	40 094	6 461	16,1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	260 052	244 967	15 085	6,2
Sachanlagen	80 002	86 529	-6 527	-7,5
Immaterielle Werte	0	0	0	n/a
Sonstige Aktiven	28 367	32 593	-4 226	-13,0
Total Aktiven	37 123 728	36 080 425	1 043 303	2,9
Total nachrangige Forderungen	0	0	0	n/a
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	n/a
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 629 169	1 480 588	148 581	10,0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22 165 850	22 024 257	141 593	0,6
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5 953	22 463	-16 510	-73,5
Kassenobligationen	236 327	196 220	40 107	20,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9 942 100	9 270 300	671 800	7,2
Passive Rechnungsabgrenzungen	210 615	171 531	39 084	22,8
Sonstige Passiven	235 891	311 666	-75 775	-24,3
Rückstellungen	20 411	27 887	-7 476	-26,8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	155 786	109 786	46 000	41,9
Gesellschaftskapital	7 896	7 896	0	0,0
Kapitalreserve	592 555	592 582	-27	-0,0
Gewinnreserve	1 770 792	1 720 994	49 798	2,9
Eigene Kapitalanteile	0	0	0	n/a
Konzerngewinn	150 383	144 255	6 128	4,2
Total Eigenkapital	2 677 412	2 575 513	101 899	4,0
Total Passiven	37 123 728	36 080 425	1 043 303	2,9
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	n/a
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	n/a
Ausserbilanzgeschäfte	31.12.2024 in CHF 1 000	31.12.2023 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	135 044	144 137	-9 093	-6,3
Unwiderrufliche Zusagen	881 866	960 028	-78 162	-8,1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	66 717	61 164	5 553	9,1
Verpflichtungskredite	0	0	0	n/a

Konzernerfolgsrechnung

	2024 in CHF 1 000	2023 in CHF 1 000	Veränderung in CHF 1 000	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	671 735	634 399	37 336	5,9
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	0	0	0	n/a
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	15 655	5 162	10 493	203,3
Zinsaufwand	-278 520	-212 566	-65 954	31,0
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	408 870	426 995	-18 125	-4,2
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-12 930	-19 470	6 540	-33,6
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	395 940	407 525	-11 585	-2,8
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	57 045	51 381	5 664	11,0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 965	3 035	-70	-2,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	48 595	44 337	4 258	9,6
Kommissionsaufwand	-15 654	-14 879	-775	5,2
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	92 951	83 874	9 077	10,8
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	50 452	40 274	10 178	25,3
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	31	54	-23	-42,6
Beteiligungsertrag	10 577	12 396	-1 819	-14,7
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	7 743	9 581	-1 838	-19,2
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 834	2 815	19	0,7
Liegenschaftenerfolg	1 376	1 281	95	7,4
Anderer ordentlicher Ertrag	619	775	-156	-20,1
Anderer ordentlicher Aufwand	-270	-386	116	-30,1
Übriger ordentlicher Erfolg	12 333	14 120	-1 787	-12,7
Geschäftsertrag	551 676	545 793	5 883	1,1
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-161 551	-162 867	1 316	-0,8
Sachaufwand	-138 452	-127 319	-11 133	8,7
Geschäftsaufwand	-300 003	-290 186	-9 817	3,4
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-19 845	-23 802	3 957	-16,6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	1 546	449	1 097	244,3
Geschäftserfolg	233 374	232 254	1 120	0,5
Konzerngewinn				
Ausserordentlicher Ertrag	671	2 304	-1 633	-70,9
Ausserordentlicher Aufwand	-6	-6	0	0,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-46 000	-50 000	4 000	-8,0
Steuern	-37 656	-40 297	2 641	-6,6
Konzerngewinn	150 383	144 255	6 128	4,2

Wir sind einfach Bank

Unser Geschäftsgebiet

Das Geschäftsgebiet von Valiant erstreckt sich über 15 Kantone vom Genfersee bis zum Bodensee. Dank digitalen Angeboten können wir unsere Dienstleistungen schweizweit anbieten.



Gründung im Jahr 1997

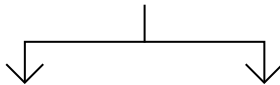
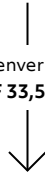
Die Valiant Holding AG ist Mitte 1997 durch den Zusammenschluss der drei Regionalbanken Spar + Leihkasse in Bern, Gewerbekasse in Bern und BB Bank Belp entstanden.

Unser verantwortungsvolles Geschäftsmodell – einfach erklärt

Valiant ist eine unabhängige Finanzdienstleisterin mit einem von Grund auf einfachen und verantwortungsvollen Geschäftsmodell.



Kundenvermögen
CHF 33,5 Mrd.



Kundengelder
CHF 22,4 Mrd.

Depotvermögen
CHF 11,1 Mrd.

Kundinnen und Kunden

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

Kundengelder

CHF 22,4 Mrd. Kundengelder bilden die Grundlage für die Finanzierung von Wohneigentum und KMU.

Depotvermögen

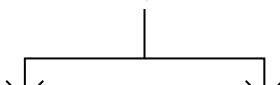
CHF 11,1 Mrd. der Kundenvermögen werden angelegt – ein Teil davon in auf Nachhaltigkeit fokussierte Anlagen.

Refinanzierung

Valiant refinanziert sich zu 74 Prozent mit Kundengeldern sowie zusätzlich über den Kapitalmarkt. Die Refinanzierung ist diversifiziert auf verschiedenen Säulen abgestützt.



Ausleihungen
CHF 30,1 Mrd.



Finanzierung von Wohneigentum

Die von Valiant finanzierten Wohnimmobilien 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.

Strategieperiode 2020–2024 erfolgreich abgeschlossen

Die Strategie 2020–2024 stand im Zeichen der Einfachheit und der beschleunigten Expansion.

Angebot weiterentwickeln

Valiant hat ihr Produkt- und Dienstleistungsangebot weiterentwickelt und ein ganzheitliches Kundenerlebnis geschaffen.

Stärkung der Marktpräsenz

Durch die Eröffnung von 14 neuen Geschäftsstellen und Schaffung von 125 neuen Stellen hat Valiant ihr Geschäftsgebiet vom Genfer- bis zum Bodensee ausgeweitet.

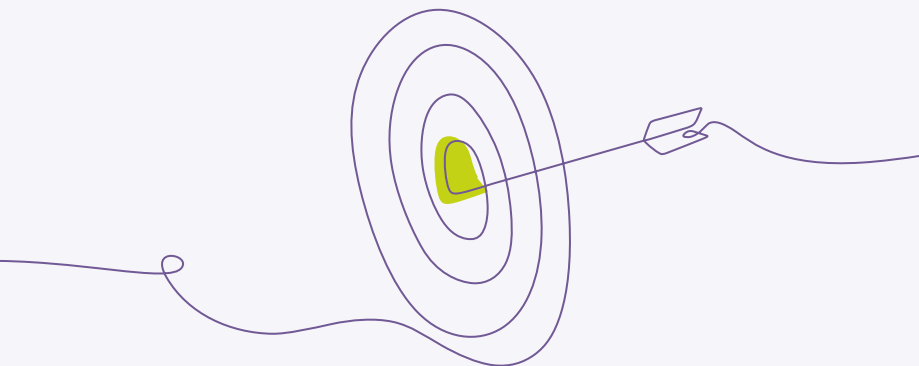
Mitarbeitende fördern und entwickeln, Prozesse optimieren

Valiant fördert ihre Mitarbeitenden mit vielfältigen Weiterbildungsangeboten. Die Anstellungsbedingungen wurden verbessert, ein Mentoringprogramm sowie Vertriebslaufbahnen eingeführt.

Die Prozesse im Kreditgeschäft und in der Anlageberatung wurden vereinfacht und die zwei Kernbankensysteme auf eines reduziert.




Wesentliche Einsparungen

Durch das Programm zur Erhöhung der Rentabilität können jährlich Einsparungen von 15 Mio. Franken realisiert werden – unter anderem durch die Optimierung des Geschäftsstellennetzes.



Finanzielle Ziele bis 2024

Valiant hat mit der Umsetzung der Strategie 2020–2024 ihre Position in der Schweizer Finanzbranche weiter ausgebaut. Mit der Strategiejumsetzung erreicht Valiant folgende finanziellen Ziele.

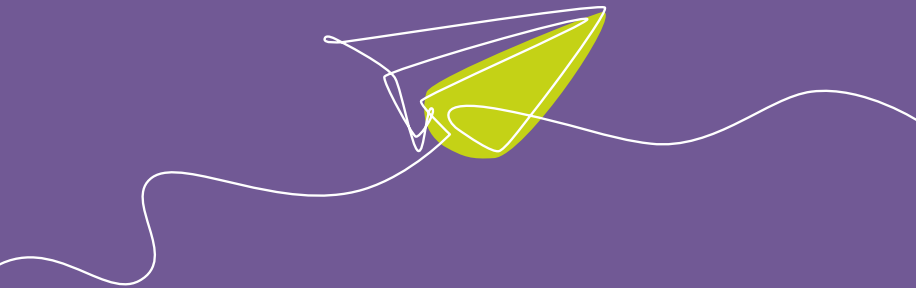
		Durchschnitts- werte 2020–2024	Zielerreichung Stand 31.12.2024
	Wachstum	Zielsetzung	
	Ausleihungen	Jährlich > 3%	4,3% 1,6%
	Kommissions und Dienstleistungsgeschäft	Jährlich ≥ 3%	9,4% 10,8%
	Rendite		
	Eigenkapitalrendite ¹	Ambition > 6%	5,4–8,0% 7,7%
	Ausschüttungsquote	50–70%	60,2–64,8% 60,9%
	Risiko		
	Gesamtkapitalquote	15–17%	15,8–16,5% 16,5%

¹ Konzerngewinn zuzüglich Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken dividiert durch das durchschnittliche Eigenkapital nach Gewinnverwendung

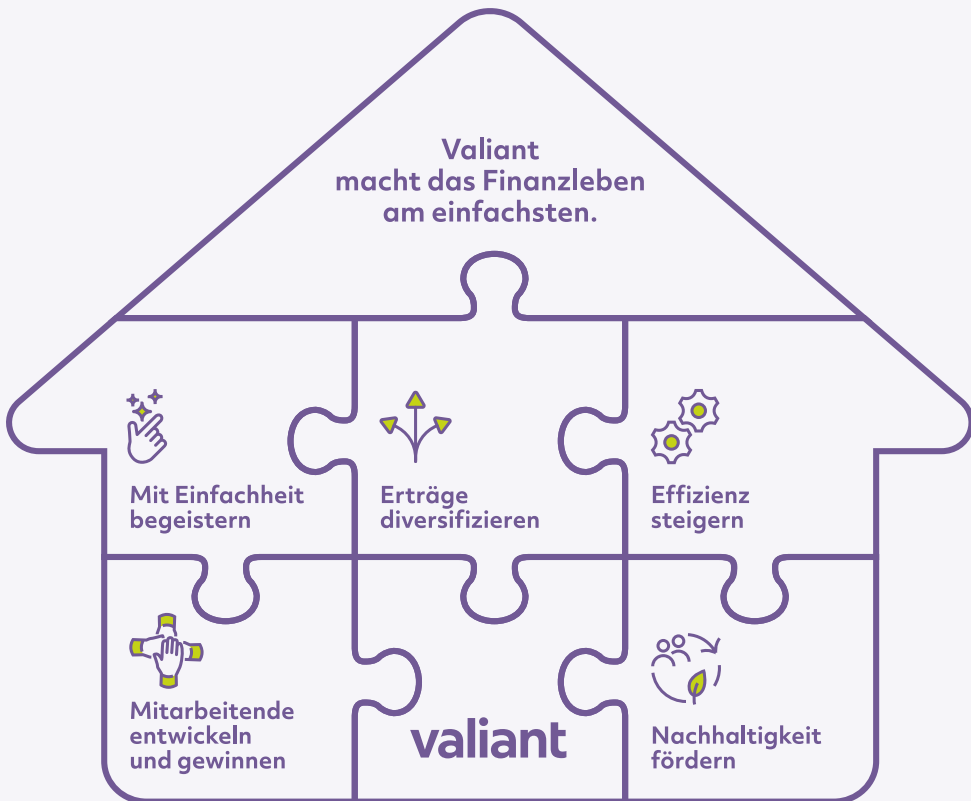
Unsere Vision

Valiant ist eine ausschliesslich in der Schweiz tätige Finanzdienstleisterin. Privatkundinnen und Privatkunden sowie KMU erleichtern wir das Finanzleben durch umfassende Beratung und einfach verständliche Produkte.

Wir lassen uns von unserer Vision leiten, «das Finanzleben am einfachsten zu machen». Wir bieten Sicherheit dank einer soliden Eigenkapitalbasis. Dazu gehört ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Rendite, Wachstum und Risiko. Kundinnen und Kunden ermöglichen wir ein sorgenfreies Finanzleben durch einfach zugängliche und verständliche Lösungen, schnelle Erledigung sowie persönliche Beratung. Um unsere Ziele zu erreichen, konzentrieren wir uns auf fünf Stossrichtungen.



Strategie «Valiant 2029»



Mit der Strategie «Valiant 2029» setzen wir auf Einfachheit und wollen die Rentabilität erhöhen. Schlüsselfaktoren für den Erfolg bleiben die lokale Verankerung, Kundennähe und unsere Mitarbeitenden. Damit baut Valiant auf Bewährtem auf.

Strategie «Valiant 2029»

Um unsere Ziele zu erreichen, konzentrieren wir uns auf fünf Stossrichtungen.



Mit Einfachheit begeistern

Valiant richtet die wesentlichen Elemente konsequent auf Einfachheit aus. Beratungsmodell, Kanäle, Produkte und Preise werden überprüft und optimiert. Auch die Kommunikation wird vereinfacht. Damit wollen wir die Kundenbasis weiter ausbauen.



Erträge diversifizieren

Valiant will die Erträge in nicht kapitalintensiven Wachstumsmärkten steigern. Hierfür bauen wir die Beratung für Vermögensaufbau und Vorsorge aus, stärken die Position als KMU-Bank und intensivieren die Zusammenarbeit mit Drittpartnern. Damit stützt Valiant die Erträge breiter ab.



Effizienz steigern

Wir konzentrieren uns auf schlanke, durchgängige Prozesse und einen höheren Automatisierungsgrad. Damit sichert Valiant ihren Handlungsspielraum für die Zukunft.



Mitarbeitende entwickeln und gewinnen

Die individuellen Entwicklungsmöglichkeiten unserer Mitarbeitenden verbessern wir weiter. Damit bleibt Valiant eine attraktive Arbeitgeberin und gewinnt auch neue, qualifizierte Mitarbeitende.



Nachhaltigkeit fördern

Valiant richtet die Geschäftstätigkeit verstärkt auf Nachhaltigkeit aus. Als zentrales Element steht das CO₂-Management im Vordergrund. Damit übernimmt Valiant Verantwortung für Mensch und Umwelt.

Nachhaltigkeit

Valiant setzt verstärkt auf Nachhaltigkeit – mit klaren Zielen für das Klima, die Chancengleichheit und eine verantwortungsvolle Geschäftstätigkeit.

Zum ersten Mal veröffentlicht Valiant 2024 eine klimabezogene Berichtserstattung. Damit legt sie ihre Strategie zum Umgang mit klimabezogenen Chancen und Risiken offen. Neben dem Netto-Null-Ziel bis 2050 werden erstmals quantitative Klimazwischenziele kommuniziert.

Das sind die CO₂-Reduktionsziele bis 2030:



Valiant will ihre betrieblichen CO₂-Emissionen gegenüber 2023 um mindestens 42 Prozent senken.



Im Hypothekengeschäft will Valiant die Emissionen bei finanzierten Wohnimmobilien gegenüber 2023 um mindestens 54 Prozent reduzieren, bei Gewerbeimmobilien um mindestens 51 Prozent.

Nebst dem CO₂-Management setzt Valiant folgende Prioritäten:



Es gelten klare Ausschlusskriterien für Finanzierungen, die Umwelt- und Sozialstandards nicht erfüllen.



In der Anlage- und Vermögensberatung können Kundinnen und Kunden ihre Anlage gemäss ihren Nachhaltigkeitspräferenzen ausrichten.



Valiant fördert die Chancengleichheit und etabliert flexible Arbeitsmodelle zugunsten der Vereinbarkeit von Beruf und Familie. Damit verfolgt Valiant das Ziel, den Frauenanteil in Kaderpositionen weiter zu erhöhen.

Nachhaltigkeit heisst bei Valiant Verantwortung tragen gegenüber Umwelt und Mitarbeitenden.

Verwaltungsrat

per 31. Dezember 2024



Markus Gygax
Präsident



Prof. Dr. Christoph B. Bühler
Vizepräsident



Barbara Artmann



Dr. Maya Bundt



Roger Harlacher



Dr. Roland Herrmann



Marion Khüny



Ronald Trächsel

Geschäftsleitung

per 31. Dezember 2024



Ewald Burgener
CEO



Martin Vogler
Leiter Privat- und Geschäftskunden,
stv. CEO



Dr. Michael Eisenrauch
Leiter Operations und IT



Serge Laville
CFO



Dr. Marc Praxmarer
Leiter Firmen und
Institutionelle Kunden



Christoph Wille
Leiter Kundenservices
und Produkte



Erfolgsrezept Kundennähe

Bastian Himmelein und sein Team haben die Geschäftsstelle MuttENZ erfolgreich aufgebaut. Lesen Sie in der Story, wie ihnen der Austausch mit der lokalen Bevölkerung, die Nähe zur Kundschaft und ihre Verankerung in der Region dabei geholfen haben.



Mehr dazu:
gb.valiant.ch/muttENZ

Alles zu seiner Zeit – alles aus einer Hand für KMU

Seit über 20 Jahren begleitet Valiant den Unternehmer Rolf Steck als verlässliche Finanzpartnerin und KMU-Bank mit langjähriger Tradition. Erfahren Sie in der Story, wie Valiant ihm bei Finanzfragen seit mehreren Jahren zur Seite steht.

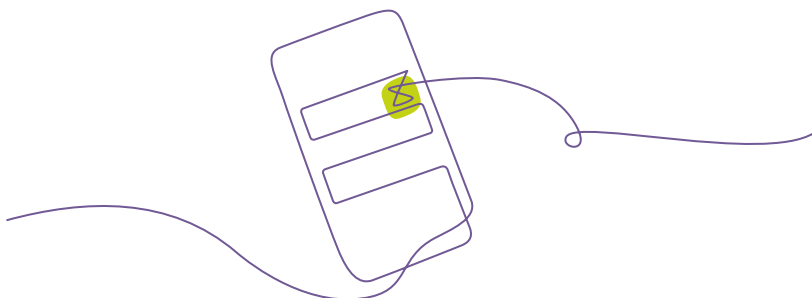


Mehr dazu:
gb.valiant.ch/kmu



Die wichtigsten Termine 2025

Publikation Zwischenabschluss per 31. März	8. Mai 2025
Generalversammlung	14. Mai 2025
Publikation Halbjahresergebnis per 30. Juni	25. Juli 2025
Publikation Zwischenabschluss per 30. September	6. November 2025



Herausgeberin

Valiant Holding AG

Redaktion

Valiant Holding AG, Unternehmens-
kommunikation und Milena Daphinoff, Bern

Gestaltung, Produktion

Morgans AG, Bern
Linkgroup AG, Zürich

Fotografie

Severin Jakob, Zürich
Lea Moser, Bern
Julian Salinas, Basel

Druck

Gerber Druck AG, Steffisburg
Auflage 30 200 Exemplare



Kontakt

Valiant Holding AG
Bundesplatz 4
Postfach · 3001 Bern
Telefon 031 320 91 11
info@valiant.ch

Domiziladresse

Valiant Holding AG
c/o Valiant Bank AG
Pilatusstrasse 39
6003 Luzern

wir sind einfach bank.

valiant