

unternehmensverant- wortung 2019

Aufgrund unserer regionalen Herkunft begleiten uns die Themen Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit seit jeher. Dies widerspiegelt sich in unseren Werten und unserer Kultur. Kontinuität und Beziehungspflege prägen unser Geschäftsmodell und die Art und Weise, wie wir unsere Rolle und unsere Verantwortung in der Gesellschaft und gegenüber unseren Anspruchsgruppen wahrnehmen.

Unternehmensverantwortung

- 27** Vorwort
- 28** Unsere Meilensteine 2019
- 29** Nachhaltiges Geschäftsmodell
- 31** Elemente der Unternehmensverantwortung
- 36** Entwicklung der regionalen Volkswirtschaft
- 37** Kundenbedürfnisse und Kundenschutz
- 39** Verantwortung gegenüber der Gesellschaft
- 40** Rolle als Arbeitgeberin
- 45** Verantwortung gegenüber der Umwelt
- 47** Unternehmenskultur und Compliance
- 48** Unternehmensstabilität

Vorwort

Sehr geehrte Leserinnen, sehr geehrte Leser

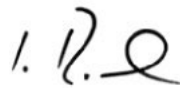
Im vergangenen Jahr war die Medienlandschaft stark geprägt von Schlagzeilen zu den Themen Umwelt und Klimaschutz. Dies wird wahrscheinlich auch in absehbarer Zukunft so bleiben. Insbesondere die Wirtschaft und dabei die einzelnen Unternehmen stehen in der Verantwortung und sind gefordert, ihre Tätigkeiten in verschiedenster Hinsicht zunehmend nachhaltig auszurichten und so ihren Beitrag zu einer auf Langfristigkeit ausgerichteten Gesellschaft zu leisten.

«Wir nehmen unsere Verantwortung wahr, indem wir beispielsweise Nachhaltigkeitsaspekte in unseren Anlageprozess integrieren und bei Finanzierungen von Unternehmens- und Geschäftskunden Ausschlusskriterien anwenden.»

Auch Valiant hat sich im vergangenen Jahr wiederum intensiv mit diesen vielfältigen Herausforderungen auseinandergesetzt und leistet mit verschiedenen Massnahmen ihren Beitrag. So haben wir – um nur einige Beispiele zu nennen – im Finanzierungsgeschäft verbindliche Ausschlusskriterien eingeführt und in unserem Anlagegeschäft Nachhaltigkeitsaspekte integriert. Aber nicht nur gegenüber der Umwelt, sondern auch gegenüber unseren Mitarbeitenden nehmen wir unsere grosse Verantwortung wahr und garantieren unter anderem die Lohngleichheit zwischen Frauen und Männern. Zudem haben wir für unser Bestreben, den Frauenanteil in Managementpositionen zu erhöhen, erste Massnahmen initiiert.

Die Themen Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit begleiten uns bereits seit vielen Jahren. Dies widerspiegelt sich in unseren Werten und unserer Kultur. Kontinuität und Beziehungspflege prägen unser Geschäftsmodell und die Art und Weise, wie wir unsere Rolle und unsere Verantwortung in der Gesellschaft und gegenüber unseren Anspruchsgruppen wahrnehmen.

Unsere wichtigsten Anspruchsgruppen sind die Kundinnen und Kunden, die Mitarbeitenden, die Aktionärinnen und Aktionäre sowie die Gesellschaft und die Umwelt. Mit Vertretern dieser Gruppen stehen wir regelmässig im Dialog mit dem Ziel, ihre jeweiligen Anliegen zu verstehen und uns entsprechend weiterzuentwickeln. Im Geschäftsbericht geben wir Ihnen einen informativen Überblick über unsere Aktivitäten und Fortschritte im Bereich der Unternehmensverantwortung.



Jürg Bucher
Präsident des
Verwaltungsrates



Ewald Burgener
CEO

Unsere Meilensteine 2019



Ausschlusskriterien bei Finanzierungen

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

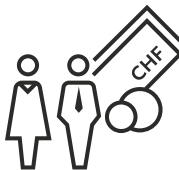
→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 46.



Ausschlusskriterien und ESG-Integration im Anlagegeschäft

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

→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 37.



Lohngleichheit zwischen Frau und Mann

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

→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 41.



Engagements für Energie- und Ressourceneffizienz

Valiant führte 2019 mit allen Lernenden, die im zweiten Lehrjahr sind und sich bei Valiant zur Bankkauffrau bzw. zum Bankkaufmann ausbilden lassen, eine «myclimate Company Challenge» durch. Ziel dieses Projektwettbewerbes war es, mit grünen Ideen schwarze Zahlen zu schreiben: Die Company Challenge ermöglicht den Lernenden, effektive Nachhaltigkeitsprojekte zu planen und umzusetzen.

→ Mehr dazu erfahren Sie auf Seite 46.



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 39.

Nachhaltiges Geschäftsmodell

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

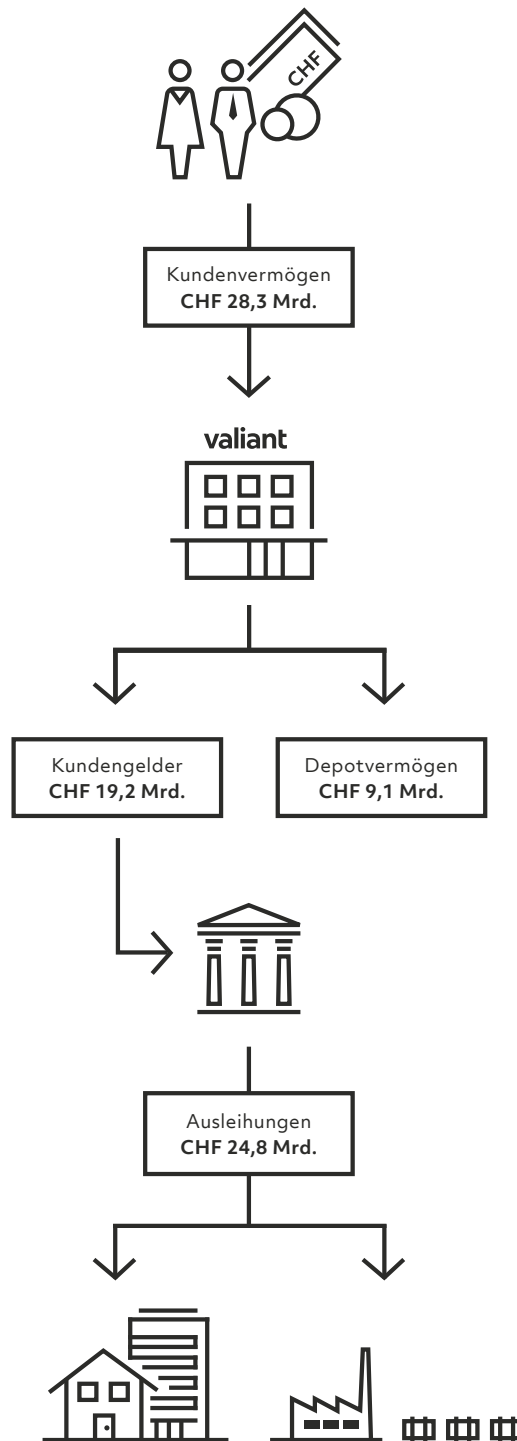
Nachhaltigkeit ist bei Valiant seit jeher stark verankert. Unsere Entstehungsgeschichte als Zusammenschluss von vielen Regionalbanken ist die Grundlage für viele langjährige Kundenbeziehungen. Wir kennen unsere Kunden, und unsere Kunden kennen uns. Das geografisch klar begrenzte Geschäftsgebiet innerhalb der Landesgrenzen, die Positionierung als Finanzdienstleister für Privat- und KMU-Kunden und die bereits erläuterte Kundennähe sind die zentralen Merkmale unseres einfachen, verantwortungsvollen und nachhaltigen Geschäftsmodells.

Auswirkungen des Kerngeschäfts auf unsere Umwelt

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

einem vergleichsweise hohen Niveau. Verhältnismässig grosse und risikobehaftete Engagements kommen für Valiant mit ihren vier klar definierten Kundensegmenten nicht infrage. Valiant finanziert keine Projekte, welche Menschenrechtsverletzungen, grossflächige Umweltverschmutzung oder Zwangs- und Kinderarbeit zur Folge haben. Unser Kreditportfolio widerspiegelt die Branchenzusammensetzung der KMU in der Schweiz. Es ist daher breit diversifiziert und weist keine Klumpenrisiken auf. Die Exposition gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken ist ebenfalls gering.

**Unser nachhaltiges
Geschäftsmodell – einfach
erklärt**



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

Kundengelder CHF 19,2 Milliarden Kundengelder bilden die Grundlage für die Finanzierung von Wohneigentum und KMU.

Depotvermögen CHF 9,1 Milliarden der Kundenvermögen werden angelegt – ein Teil davon in nachhaltigen Anlagen.

Refinanzierung Valiant refinanziert sich zu über 77 Prozent mit Kundengeldern sowie zusätzlich über den Kapitalmarkt. Die Refinanzierung ist diversifiziert auf verschiedenen Säulen abgestützt.

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

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



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

Elemente der Unternehmensverantwortung

Valiant legt hohen Wert auf Stabilität und Langfristigkeit, was sich in unserer Geschäftspolitik manifestiert. Diese Denkweise bildet auch die Basis für unser Verständnis von unternehmerischem und verantwortlichem Handeln. Kontinuität und Beziehungspflege prägen unser Geschäftsmodell und die Art und Weise, wie wir unsere Rolle und unsere Verantwortung in der Gesellschaft und gegenüber unseren Anspruchsgruppen wahrnehmen. Kontinuierlich und systematisch haben wir in den letzten Jahren die Unternehmensverantwortung ausgebaut und so eine umfassende Herangehensweise ans Thema entwickelt.

Politik Unternehmensverantwortung

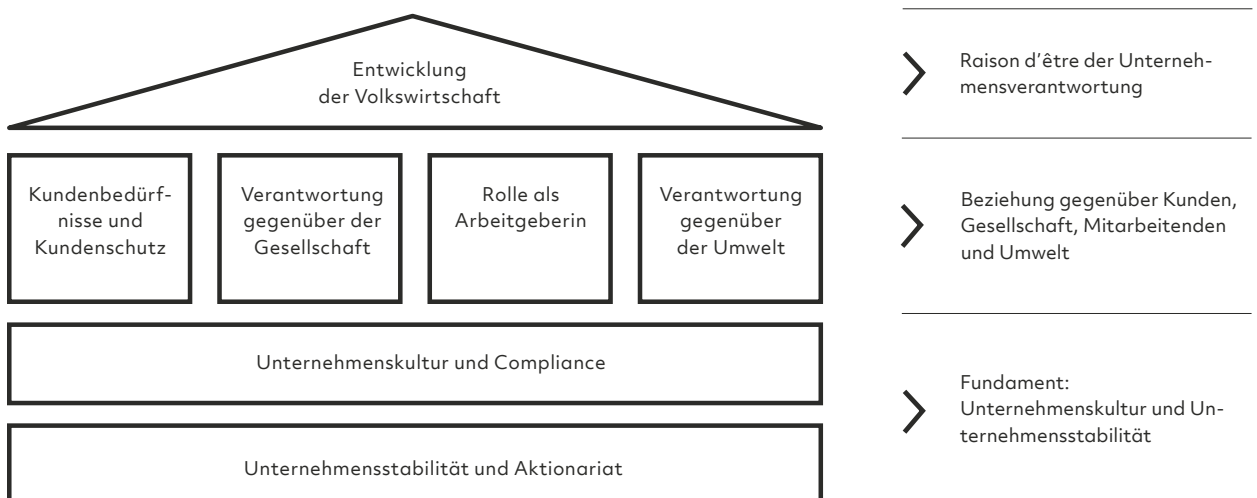
Die Politik Unternehmensverantwortung wurde 2017 erstmals erarbeitet und 2019 weiterentwickelt. Der Verwaltungsrat hat die weiterentwickelte Politik Unternehmensverantwortung am 11.02.2020 genehmigt. Sie gilt für den Zeitraum 2020–2024. Die Politik soll anhand weniger, prägnanter Formulierungen die Grundzüge unseres Verständnisses in Bezug auf die Unternehmensverantwortung darlegen. Sie ist eng abgestimmt

mit unserem Verhaltenskodex, welcher für alle Mitarbeitenden verbindlich festlegt, wie unsere Werte im Alltag zu leben sind. Die Politik orientiert sich an unseren sieben Eckpfeilern der Unternehmensverantwortung, welche aus dem Dialog mit den verschiedenen Anspruchsgruppen hervorgegangen sind. Die Politik zeigt zudem auf, wie sich Valiant bezüglich der Unternehmensverantwortung organisiert und wie die Verantwortlichkeiten geregelt sind. Dem Verwaltungsrat obliegen die Steuerung der Unternehmensverantwortung und das Definieren von Zielen. Dazu gehört auch die Genehmigung der vorgenannten Politik. Auf der operativen Ebene liegt die Verantwortung beim CEO. Themen der Unternehmensverantwortung werden in regelmässigen Abständen in der Geschäftsleitung und im Verwaltungsrat besprochen. Die Politik zur Unternehmensverantwortung und der Verhaltenskodex sind auf der Website von Valiant öffentlich zugänglich.

Elemente unserer Unternehmensverantwortung

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

Unser Verständnis von Unternehmensverantwortung

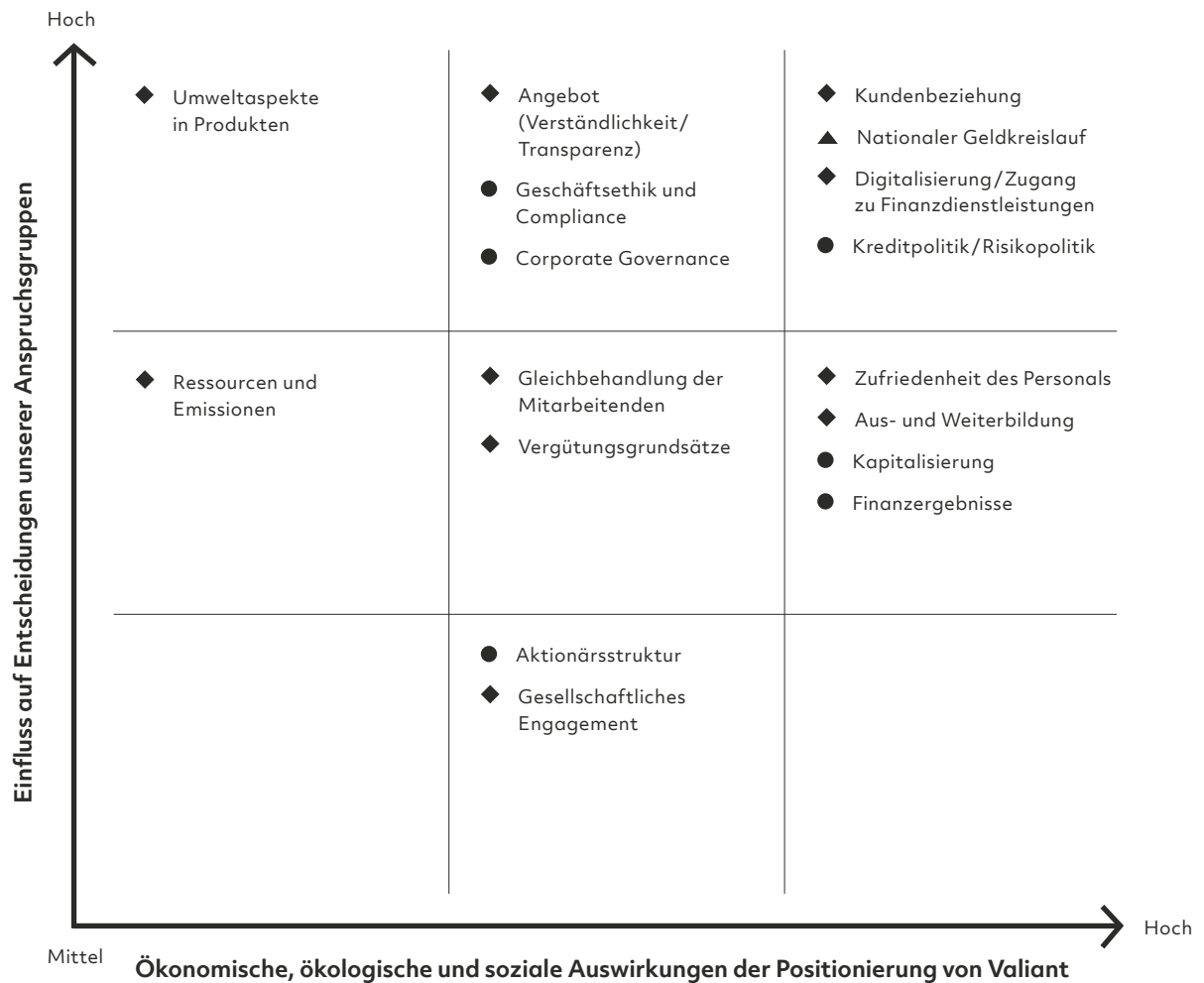


Wesentliche Handlungsfelder

Die sieben Elemente unserer Unternehmensverantwortung wurden in einem Austausch mit internen und externen Anspruchsgruppen erarbeitet und definiert. In einer Wesentlichkeitsanalyse wurden dabei zudem die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen identifiziert. Diese wesentlichen Themen sind für Valiant unverändert gültig und dienen uns als Richtschnur für unsere Aktivitäten im Sinne unserer unternehmerischen Verantwortung. In den Jahren 2017 und 2019 haben wir die unten-

stehende Wesentlichkeitsmatrix überarbeitet. Diese vermittelt den Einfluss und die Auswirkungen unserer Aktivitäten auf unser Umfeld. Dadurch ergibt sich ein besseres und präziseres Verständnis jener Themen, welche für unsere Anspruchsgruppen von primärem Interesse sind. Sie bilden folglich die Basis, um künftige Initiativen und Massnahmen bezüglich Unternehmensverantwortung zu priorisieren, und als Grundlage für die Berichterstattung.

Wesentlichkeitsmatrix



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

Transparente Berichterstattung

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

Austausch mit Interessengruppen

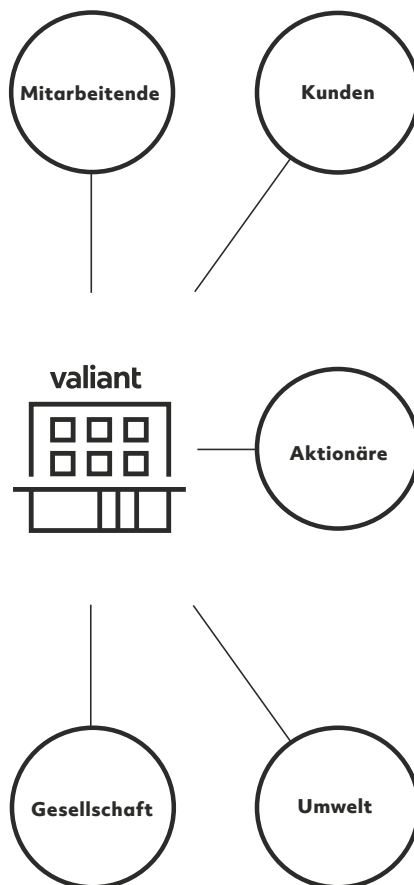
Ein wichtiges Element unserer Positionierung im Markt und gleichsam eine Stärke von Valiant ist die Pflege von guten Beziehungen auf Vertrauensbasis. Dementsprechend suchen wir mit den diversen Partnern in unserem Geschäftsalltag den Dialog auf verschiedenen Ebenen. Die nachstehende Grafik ist eine stark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

Im Dialog mit unseren Stakeholdern

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

Sitzungen der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates Um den Puls bei den Mitarbeitenden und in den Regionen zu spüren, tagt die Geschäftsleitung regelmässig und der Verwaltungsrat mindestens einmal jährlich auf verschiedenen Geschäftsstellen respektive in verschiedenen Regionen. Im Jahr 2019 war die Geschäftsleitung über zehnmal an unterschiedlichen Standorten im Geschäftsgebiet von Valiant zu Gast und hat sich dabei mit den Kadern aus der Region ausgetauscht.

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



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

Kundenanlässe Valiant führt verschiedene Kundenanlässe durch, wie zum Beispiel die Anlasserie «Wirtschaft und Anlegen». An den sieben Anlässen dieser Serie haben im Frühjahr 2019 insgesamt 1500 Kunden teilgenommen.

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

Berichterstattung Alle unsere rund 31 200 Aktionäre erhalten mit der GV-Einladung ab diesem Jahr den neuen Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2019. Die erste Ausgabe des neuen Konzepts steht unter dem Motto «einfach mit elan.» und illustriert beispielsweise, mit wie viel Elan Valiant ihre Expansion vorantreibt.

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

Valiant und die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung

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



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



Ziel 4: Hochwertige Bildung

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



Ziel 5: Geschlechter-Gleichheit

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



Ziel 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum

Valiant engagiert sich über ihre gesamte Wertschöpfungskette für ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit. So bieten wir mit unserem von Grund auf nachhaltigen Geschäftsmodell ein umfassendes und einfach verständliches Angebot in allen Finanzfragen für KMU und selbstständig Erwerbende, das Rückgrat der Schweizer Wirtschaft. Über 90 Prozent unserer eingekauften Waren und Dienstleistungen stammen aus unserem Geschäftsgebiet. Unseren Mitarbeitenden bieten wir fortschrittliche, flexible und damit familienfreundliche Anstellungsbedingungen und die Möglichkeit, das Arbeitspensum unabhängig von der Funktion auf 80 Prozent zu reduzieren.

Entwicklung der regionalen Volkswirtschaft

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

Finanzierung der Realwirtschaft

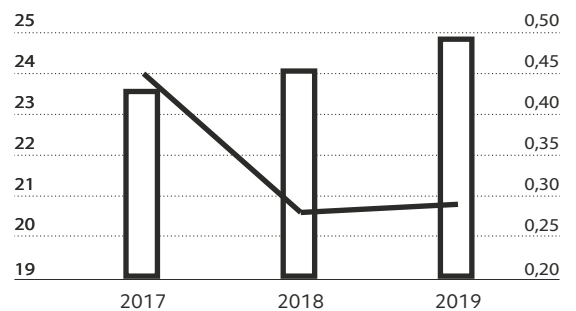
Mit der Finanzierung der Realwirtschaft in der Schweiz und insbesondere in unserem Geschäftsgebiet nehmen wir direkten Einfluss auf die Entwicklung der Gesellschaft, der Wirtschaft und der Umwelt. Der Anteil an realwirtschaftlichen Finanzierungen und Geldanlagen ist ein Indikator, mit welchem unser verantwortungsvolles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

Finanzierung von Wohneigentum

Die tragende Säule unseres Geschäftsmodells ist von jeher die Finanzierung von Immobilien. Wir beobachten den Immobilienmarkt daher sehr genau. Dies, um allfällige Risiken frühzeitig zu erkennen und im Rahmen unserer vorsichtigen Kreditpolitik entsprechende Massnahmen einleiten zu können. Die finanzierten Liegenschaften werden zudem nach unseren eigenen Richtlinien bewertet. Unsere Immobilienfinanzierungen basieren somit nicht auf den teilweise überhöhten Marktpreisen. Im Rahmen des Bewilligungsprozesses von

Immobilienfinanzierungen und anhand unseres institutionalisierten Beratungsprozesses stellen wir zudem sicher, dass sich unsere Kunden keinen unangemessenen finanziellen Risiken aussetzen. Von Immobilienfinanzierungen mit unangemessenen Risikoexpositionen sehen wir bewusst ab. Unsere vorsichtige und nachhaltige Finanzierungspraxis zeigt sich insbesondere darin, dass die gefährdeten Forderungen bei gleichzeitig steigendem Ausleihungsvolumen über die letzten drei Jahre auf tiefem Niveau stabil geblieben sind.

Vorsichtige Kreditpolitik in Zahlen



- Total Forderungen in Mrd. CHF
- Gefährdete Forderungen in % der Forderungen

Trotz unserer klaren und risikoarmen Fokussierung konnten wir auch im Geschäftsjahr 2019 vielen unserer Kunden den Traum vom eigenen Zuhause ermöglichen und sie auf dem Weg zu ihrem Eigenheim begleiten und beraten.

Finanzpartner für KMU

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

Nachfolgeplanung

Die KMU und selbstständig Erwerbenden gelten als Rückgrat unserer Wirtschaft. Ihr Fortbestehen ist volkswirtschaftlich von zentraler Bedeutung.

Die Nachfolgeregelung in einem Unternehmen ist von grosser Komplexität geprägt – sei dies auf operativer oder aber auch auf finanzieller Ebene – und stellt für alle Betroffenen eine grosse Herausforderung dar. Eine Patentlösung gibt es nicht. Daher ist für die Erarbeitung eines individuell passenden Nachfolgekonzpts der Beizug von Spezialisten unabdingbar. Je früher, desto vielversprechender: Wir unterstützen unsere Kunden in der Planung und der Umsetzung ihrer Nachfolgeregelung und führen zusammen mit ihnen die Unternehmen in eine erfolgreiche und nachhaltige Zukunft, unseren Kunden, aber auch unserer Volkswirtschaft zuliebe.

Kundenbedürfnisse und Kundenschutz

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

Transparentes und bedürfnisgerechtes Angebot

Zu einer guten, vertrauensvollen und glaubwürdigen Beratung gehören für uns eine transparente Information der Kunden zu Chancen und Risiken von Finanzprodukten. Unsere Angebotspalette entwickeln wir stetig weiter, um den sich verändernden Kundenbedürfnissen gerecht zu werden. Dabei halten wir unsere Angebote einfach und verständlich. Gleichzeitig bieten wir mit unseren Spezialisten oder bei Bedarf mit externen Partnern Lösungen für spezifische Bedürfnisse an. Die Kundenbedürfnisse ernst zu nehmen und die Kunden zu schützen bedeutet für uns auch, dass wir sowohl in der Vermögensverwaltung als auch in der Anlageberatung im Rahmen unserer Beratungstätigkeit nur Produkte ohne Vertriebsentschädigung empfehlen. Allfällig auftretende Interessenskonflikte werden im Beratungsgespräch gegenüber unseren Kunden ebenfalls transparent

gemacht. Damit stellen wir das Interesse unserer Kunden, neutral und unabhängig beraten zu werden, ins Zentrum. Im Falle von beratungsfreien Geschäften werden den Kunden die Bandbreite allfälliger Entschädigungen pro Produktkategorie regelmässig und in geeigneter Form offengelegt. Zudem prüft Valiant bei der Kreditvergabe, dass die Kunden keinen unangemessenen finanziellen Risiken ausgesetzt werden.

Nachhaltige Anlagen

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

Ausschlusskriterien und ESG-Integration im Anlagegeschäft

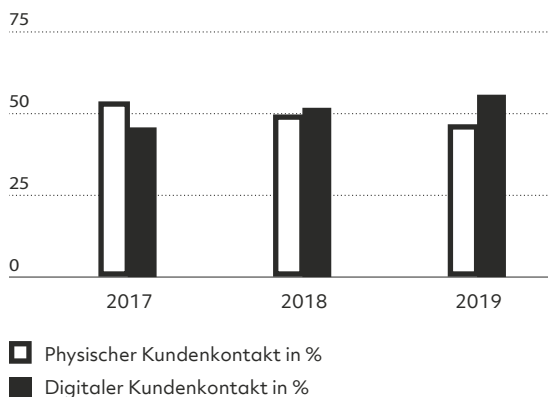
Neben unserem Angebot an nachhaltigen Fondslösungen haben wir uns im Anlagegeschäft bezüglich Nachhaltigkeit insgesamt weiterentwickelt. Einerseits schliessen wir seit längerem anhand einer spezifischen Ausschlussliste in der Titelselektion bei den eigenen Fonds und bei den Vermögensverwaltungsmandaten besonders kontroverse Unternehmen aus der Waffenindustrie aus. Andererseits haben wir uns entschieden, zur Bewertung unserer verschiedenen Anlageprodukte sogenannte ESG-Kriterien von MSCI, eines am Markt etablierten und dafür spezialisierten Anbieters, einzuführen. ESG ist die englische Abkürzung für «Environment, Social and Governance» und beschreibt die Beachtung ökologischer und sozialgesellschaftlicher Kriterien sowie Aspekte der Unternehmensführung, in diesem Fall bei der Titelanalyse und -selektion von Anlagen. Die Integration dieser ESG-Kriterien hilft uns, unsere Anlageprodukte bezüglich Nachhaltigkeit weiterzuentwickeln, zu bewerten, zu steuern und für und

mit unseren Kunden langfristig bessere Anlage-Entscheidungen zu treffen. Diese Massnahmen widerspiegeln sich bereits in unseren eigenen Anlageprodukten. So haben wir für unsere eigenen Aktienfonds und unseren Obligationenfonds die Einhaltung des ESG-Mindestratings «A» von MSCI als verbindliche Ambition festgelegt. Dank gezielter Massnahmen und entsprechenden Anpassungen konnte wir im Berichtsjahr bei den vorgenannten Anlageprodukten das Mindestrating «A» bereits sicherstellen oder bei mehreren Aktienfonds sogar übertreffen.

Zugang zu Finanzdienstleistungen

Die Verschiebung der Kundenbedürfnisse hin zu digitalen Kanälen ist wie in vielen anderen Branchen ebenfalls im Finanzdienstleistungsgeschäft stark spürbar. So ist auch bei Valiant in den vergangenen drei Jahren eine deutliche Verschiebung zu verzeichnen. Waren vor drei Jahren noch rund 60 Prozent aller Kundenkontakte physisch, hat sich per Ende 2018 das Blatt gewendet. Per Ende 2019 finden mittlerweile rund 55 Prozent aller Kundenkontakte auf dem digitalen Weg statt. Diese Entwicklung bestärkt unsere Strategie, den Kunden unsere Beratung und Dienstleistungen auf verschiedenen Kanälen – sowohl physisch als auch digital – anbieten zu können.

Digitale und physische Kundeninteraktion im Vergleich



Beispielsweise hat das E-Banking von Valiant bereits im Jahr 2018 ein frisches Gesicht und zusätzliche Funktionen erhalten und ist damit einfach und intuitiv zu bedienen. Für Privatkunden ist zudem ein persönlicher Finanzassistent integriert, der die Einnahmen und Ausgaben automatisch kategorisiert und grafisch zusammenfasst. Er zeigt, wie viel beispielsweise für Miete, Steuern oder Lebensmittel ausgegeben wurde. So haben die Kunden ihre Einnahmen und Ausgaben jederzeit im Überblick. Der Finanzassistent wurde auch in der neuen Version der Mobile Banking App für iOS und Android integriert. Wer keinen Finanzassistenten wünscht, kann ihn deaktivieren. Unsere Kunden profitieren mit dem neuen E-Banking von einer Vielzahl weiterer Möglichkeiten: Neben einer übersichtlichen und benutzerfreundlichen Übersichtsseite, der einfachen Zahlungserfassung und einer verbesserten Suchfunktion runden aktuelle Kurs- und zusätzliche Titelinformationen bei Wertschriften die neuen Funktionalitäten ab. Neben der Erneuerung des E-Banking haben wir auch daran gearbeitet, verschiedene Dienstleistungen möglichst barrierefrei anbieten zu können. In diesem Zusammenhang hat sich Valiant im Berichtsjahr entschieden, ab dem Jahr 2020 sämtliche eigenen Bancomaten mit einer Audiounterstützung auszurüsten. Dank dieser neuen Funktionalität können blinde und sehbehinderte Menschen mit ihren Kopfhörern und der integrierten Sprachsteuerung durch das Menü navigieren und die Dienstleistungen am Bancomaten nutzen.

Klassisch und digital zu Hause

Gleichzeitig stellen wir fest, dass viele unserer Kunden je nach Situation und Bedürfnis diverse Kanäle nutzen, sei es persönliche Beratung oder digital. Um diesen Anforderungen gerecht zu werden, entwickelt Valiant sämtliche Kanäle zeitgerecht weiter. Valiant hat einen neuen Typ einer Geschäftsstelle entwickelt, welche sämtliche Dienstleistungen einer klassischen Filiale mit neusten digitalen Technologien kombiniert. Unsere Kunden können einen Termin vereinbaren oder wie bisher ohne Terminvereinbarung in der Geschäftsstelle vorbeikommen. Nach einer ersten Bedürfnisabklärung am virtuellen Empfang übernehmen unsere Kundenberater vor Ort oder per Videoübertragung. Sind unsere Kunden nicht auf eine persönliche Beratung angewiesen, ist ebenfalls eine Infrastruktur zum Selfservice vorhanden.

Vorteilhaft an diesem neuen Filialtyp sind die längeren Öffnungszeiten, der schnelle Beizug von Spezialisten, vielfältige Selbstbedienungsmöglichkeiten und Beratungstermine auch abends und am Wochenende. Unsere ersten beiden Filialen dieses Typs wurden 2017 in Brugg und Morges eröffnet. Nach Vevey sowie der Neueröffnung am Standort Basel im Jahr 2018 kamen im Berichtsjahr die neuen Filialen in Nyon, Rheinfelden, St. Gallen und Wil SG dazu. Vorgesehen sind weitere 14 neue Geschäftsstellen in Wachstumszentren. Sieben Filialen sind im Wirtschaftsraum Zürich geplant, weitere in der Nordwestschweiz, in der Romandie und in der Ostschweiz. Zudem werden bis 2022 rund 60 bestehende Geschäftsstellen nach dem neuen Filialtyp umgebaut und voraussichtlich noch in 18 Hauptgeschäftsstellen klassische Bankschalter betrieben.

Schutz der Privatsphäre

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

Schutz vor Cyberbetrug

Mit fortschreitender Digitalisierung nimmt auch die Bandbreite illegaler Aktivitäten im Internet auch in der Finanzindustrie laufend zu. Neben Privaten werden immer öfter auch kriminelle Machenschaften zulasten von Firmen und KMU beobachtet. Um unsere Kunden möglichst gut vor Cyberbetrug zu schützen, treffen wir verschiedene Massnahmen. So warnen wir unsere Kunden aktiv vor den Gefahren. Dies beispielweise anhand eines Beitrags zum Thema Cyberbetrug in der Dezemberausgabe unseres Kundenmagazins «ValOr». Auf unserer Website sind zudem verschiedene Informationen zur Sicherheit im Internet abrufbar – so

beispielsweise kurze Videobotschaften, wie man sich vor Internetbetrütern schützen kann, grundsätzliche Sicherheitsempfehlungen für die Benutzung des Internets oder auch ein Kursangebot für die sichere Nutzung von E-Banking. Neben diesen proaktiven Massnahmen überwachen wir beispielsweise auch sämtliche Transaktionen mittels intelligenter Systeme nach Zahlungen, welche unüblich oder verdächtig erscheinen. Besteht der Verdacht, dass ein Betrug vorliegt, stoppen wir die Zahlungen und fragen bei unseren Kunden persönlich nach, um sicher zu gehen, dass alles seine Richtigkeit hat.

Verantwortung gegenüber der Gesellschaft

Die primäre Rolle von Valiant ist die Erbringung von Finanzdienstleistungen, welche letztlich das Funktionieren der Gesellschaft unterstützen. Wir nehmen unseren Platz in der Gemeinschaft in unserem Marktgebiet verantwortungsbewusst ein und pflegen dabei partnerschaftliche Beziehungen. Als starker Finanzpartner sind wir bestrebt, unseren Anteil am finanziellen Gemeinwohl zu leisten. Dabei trägt Valiant zur Wertschöpfung im Marktgebiet bei – sei dies durch Steuer-, Dividenden- und Lohnzahlungen oder durch den Bezug von lokalen Produkten und Dienstleistungen. Über 90 Prozent unserer eingekauften Waren und Dienstleistungen stammen aus unserem Geschäftsgebiet. So berücksichtigen wir eine Vielzahl regionaler KMU und selbstständig Erwerbender als Rückgrat des Wirtschaftsstandorts Schweiz.

Unser Beitrag am finanziellen Gemeinwohl

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

- Der Personalaufwand im Jahr 2019 belief sich auf 130,2 Millionen Franken. Unsere Mitarbeitenden haben ihren Wohnsitz fast ausschliesslich im Stammgebiet von Valiant und unterstützen unter anderem mit ihrem Konsum die lokale Wirtschaft.

- Der Sachaufwand betrug im Berichtsjahr 104,0 Millionen Franken. Wo immer möglich, decken wir unsere Bedürfnisse mit Produkten und Dienstleistungen aus der Schweiz ab. Damit unterstützen wir die Wirtschaft und stärken unsere Beziehungen zur Region.
- 69,5 Millionen Franken gingen in Form von Dividendenzahlungen an unsere Aktionäre.
- Die Steuersumme belief sich 2019 auf 26,8 Millionen Franken als direkter Beitrag an den öffentlichen Haushalt.
- Rund 2000 kleinere und 50 grössere Unterstützungs- und Werbeengagements im Rahmen von über 1 Million Franken. In den Bereichen Sport, Kultur, Soziales, Ökologie und Wirtschaft wurden im letzten Jahr gesprochen. Hierbei konzentrieren wir uns auf jene Regionen, in denen unsere Kunden leben.
- Als parteipolitisch neutrale Organisation haben wir hingegen keine Spenden für politische Aktivitäten oder Parteien vergeben.

Unterstützung von kulturellen, sozialen und sportlichen Anlässen

Neben unseren Beiträgen an das finanzielle Gemeinwohl engagieren wir uns immer wieder an kulturellen und sozialen Anlässen in unserem Geschäftsgebiet. So beispielsweise auch im Jahr 2019 als nationale Co-Sponsorin des slowUp – des autofreien Erlebnistages der Schweiz. Beim slowUp werden rund 30 Kilometer Strassen in einer attraktiven Landschaft einen Tag lang für den motorisierten Verkehr gesperrt und der Bevölkerung zur Verfügung gestellt. Die Teilnahme ist gratis und der Zugang zur Strecke und zu den Festplätzen barrierefrei möglich. Dank einem vielseitigen Rahmenprogramm entlang der Strecke entsteht ein unvergessliches Ambiente und eine fröhliche Stimmung. Im Jahr 2019 waren in 17 Regionen in der Schweiz insgesamt fast 400 000 Menschen auf den gesicherten Strassen unterwegs – sei dies zu Fuss, auf dem Velo oder beispielsweise auf Inlineskates. Damit gehört der slowUp zu den grössten Breitensportveranstaltungen der Schweiz.

Valiant engagiert sich aber auch in karitativer Hinsicht. 15 000 Franken überwies Valiant 2019 an die LZ Weihnachtsaktion. Ein Teil des Geldes stammt aus der Sammelaktion am Eröffnungs-

konzert des Lucerne Blues Festivals. Zusätzlich stockte Valiant den Betrag zugunsten hilfsbedürftiger Menschen auf. Damit gibt Valiant, die in Luzern und Umgebung stark verwurzelt ist, der Stadt und der Region etwas zurück. Die Bank verzichtet für den guten Zweck auf einen eigenen Kundenanlass am legendären Festival.

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

Rolle als Arbeitgeberin

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

Personalpolitik

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

Chancengleichheit und Vielfalt

Valiant strebt bei der Stellenbesetzung stets den «Best Fit» an. Neue Mitarbeitende sollen optimal zum Jobprofil sowie zur Firmenkultur passen. Weder Geschlecht oder Alter, noch ob es sich um eine interne oder externe Kandidatur handelt: Persönlichkeitsmerkmale und Kompetenzen sind die zentralen Selektionskriterien. Valiant rekrutiert auch aus anderen Branchen lernwillige Persönlichkeiten mit ausgewiesenen Verhaltenskompetenzen.

Valiant ist überzeugt, dass sich ein kulturell, aber auch geschlechterspezifisch ausgewogener Personalmix positiv auf das Arbeitsklima, die Arbeitszufriedenheit und die Arbeitsergebnisse auswirkt. In diesem Zusammenhang liegt es uns

besonders am Herzen, weibliche Mitarbeitende und Führungskräfte gezielt zu fördern. Valiant führte im Berichtsjahr 2019 strukturierte Interviews und Workshops mit weiblichen Mitarbeitenden durch. Ziel war unter anderem, die Ursachen und Gründe für den aus unserer Sicht zu tiefen Frauenanteil in Kader- und Führungspositionen zu identifizieren, die Bedürfnisse weiblicher Mitarbeitenden besser zu verstehen und daraus entsprechende Massnahmen abzuleiten.

Lohngleichheit zwischen Frau und Mann gewährleistet

Bei Valiant gilt der Grundsatz des gleichen Lohns für gleichwertige Arbeit – dies gilt selbstverständlich auch geschlechterspezifisch. Mittels Logib, dem Standard-Analysemodell des Bundes, hat Valiant den geschlechterspezifischen Lohnunterschied untersucht. Nach den spezifischen Massnahmen für die Sicherstellung der Lohngleichheit zwischen Mann und Frau im Jahr 2018 hat die Messung im Berichtsjahr 2019 ergeben, dass die Massnahmen Wirkung gezeigt haben und die Toleranzschwelle und somit die Lohngleichheit eingehalten wird. Aus diesem Grund waren keine weiteren Massnahmen erforderlich.

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

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

Professionelle Integration von neuen Mitarbeitenden

Mit einem professionellen Einführungsprogramm unterstützen wir neue Mitarbeitende oder Mitarbeitende in neuen Rollen beim Start in ihre Funktionen.

Ein weiterer Pfad der Rekrutierung führt über die Berufslehre. Im Jahr 2019 beschäftigten wir insgesamt 81 Lernende, verteilt über verschiedene Lehrjahre und zwei Berufsbilder, nämlich Bankkauffrauen und -männer sowie seit 2016 Mediamatiker. All unsere Lernenden haben im Jahr 2019 ihre Abschlussprüfungen mit Erfolg abgeschlossen. Bei unserem Nachwuchs streben wir nach Abschluss der Ausbildung eine hohe Weiterbeschäftigungsquote an – im Jahr 2019 belief sich diese Quote auf 75 Prozent. Daneben bieten wir

mit dem Berufseinstieg für Mittelschulabsolventen (BEM-Praktikum) motivierten Maturanden eine attraktive Alternative zum Studium. Im Jahr 2019 haben 22 Praktikanten diesen Einstieg bei Valiant genutzt. Zudem hat ein Studienabgänger sein Career-Start-Programm bei Valiant in Angriff genommen. Die insgesamt über 80 Auszubildenden illustrieren das hohe Engagement von Valiant als Ausbildungsbank zugunsten unserer zukünftigen Generationen. Leistungsorientierten Nachwuchskräften mit Potenzial bieten wir verschiedene Karrierewege und spannende Entwicklungsmöglichkeiten. Für die Arbeit in Führungspositionen und an anderen Schlüsselstellen sind unsere Mitarbeitenden bestens vorbereitet.

Zertifizierung unserer Kundenberatenden

Valiant zertifiziert ihre Kundenberatenden seit 2017 bei der Swiss Association for Quality (SAQ). SAQ ist ein neutrales, etabliertes und erfahrenes Kompetenzzentrum für Personenzertifizierung in der Schweiz. Die SAQ-Zertifizierung besteht grundsätzlich aus einer schriftlichen und einer mündlichen Prüfung. Mit den an die Beratungsanforderungen angepassten Zertifizierungslehrgängen wird eine gleichbleibende Qualität der Kundenberatung sichergestellt. Per Ende 2019 ist der Grossteil der Valiant Kundenberater SAQ zertifiziert. Neueintretende Mitarbeitende werden im Rahmen ihres Stellenantritts gemäss ihrem Stellenprofil SAQ zertifiziert. Mit den Zertifizierungslehrgängen schaffen wir Mehrwert für alle Beteiligten – unsere Kunden profitieren von einem qualitativ hochstehenden Beratungsstandard, unsere Mitarbeitenden verfügen über eine im Finanzdienstleistungssektor anerkannte Zertifizierung, und Valiant kann sich dank dem anerkannten SAQ-Label entsprechend positiv am Markt positionieren. Die SAQ-Zertifizierung wird durch die Anerkennung von internen Trainings nach drei Jahren rezertifiziert.

Aus- und Weiterbildung sowie Laufbahnplanung

Wir unterstützen unsere Mitarbeitenden auf allen Stufen grosszügig und zielgerichtet bei ihrer Aus- und Weiterbildung und bieten ihnen Möglichkeiten zu Fach- oder Führungskarrieren. Im Berichtsjahr haben unsere rund 1000 Mitarbeitenden mit 4464 Kursteilnahmen an 274 durchgeführten Schulungstagen teilgenommen. Dies ergibt einen

Durchschnitt von 2,9 Weiterbildungstagen pro Mitarbeitenden. Neben internen Weiterbildungen unterstützt Valiant auch eine Vielzahl externe Weiterbildungen und Lehrgänge. Die Unterstützung kann sowohl aus Zeitgutschriften wie auch aus der Übernahme von Weiterbildungskosten bestehen.

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

Moderne Arbeitsmodelle

Die sich verändernden Ansprüche sowohl unserer Kunden als auch unserer Mitarbeitenden spiegeln sich in einer höheren Diversität an Arbeitsmodellen. Während vor zehn Jahren ein traditioneller Vollzeitjob mit üblichen Büroarbeitszeiten von Montag bis Freitag die Norm war, verschiebt sich dieses Modell zunehmend zu flexibleren Modellen. Im Sinne eines gegenseitigen Gebens und Nehmens erlaubt dies unseren Mitarbeitenden, Beruf, Familie und Freizeit miteinander in Einklang zu bringen. Über ein Drittel unserer Mitarbeitenden arbeitet in einem Teilzeitpensum, und dieser Anteil stieg in den vergangenen Jahren stetig. Gemeinsam mit den oftmals sehr kurzen Arbeitswegen ergeben sich so attraktive Arbeitsmöglichkeiten auch ausserhalb von Ballungszentren. Massnahmen wie Erwerb von zusätzlichen Ferientagen und flexible Arbeitszeitmodelle sowie das Recht aller Arbeitnehmenden, unabhängig von ihrer Funktion, ihren Beschäftigungsgrad auf 80 Prozent zu

reduzieren, sind im Unternehmen etabliert. Dass von dem aufgeführten Angebot Gebrauch gemacht wird, zeigt sich beispielweise darin, dass im Berichtsjahr 2019 rund 200 Mitarbeitende insgesamt über 1000 zusätzliche Ferientage erworben haben.

Zufriedenheit des Personals

Die Zufriedenheit des Personals messen wir anhand von strukturierten Mitarbeiterumfragen, welche alle zwei Jahre durchgeführt werden. Die Umfrageresultate stellen einen zentralen Indikator für die Arbeitszufriedenheit und das Commitment der Mitarbeitenden dar. Die letzte Umfrage erfolgte im Berichtsjahr 2019. Die hohe Beteiligungsquote wie auch die Arbeitszufriedenheit ergaben ein insgesamt erfreuliches Bild. Optimierungspotenzial wurde erkannt und die entsprechenden Massnahmen definiert.

Psychische Gesundheit und Sozialberatung

Eine hohe Beanspruchung im beruflichen Leben kann zu gesundheitlichen und psychischen Belastungen führen. Gemäss der Schweizerischen Gesundheitsbefragung 2017 durch das Bundesamt für Statistik erleben 20 Prozent der Erwerbstätigen immer oder meistens Stress bei der Arbeit, und 19 Prozent stimmen eher oder vollständig der Aussage zu, sich bei der Arbeit emotional verbraucht zu fühlen. Valiant ist sich bewusst, dass solche und ähnliche Situationen auch im eigenen Betrieb vorkommen können, und hat im Rahmen des institutionalisierten Gesundheitsmanagements eine Vielzahl von Massnahmen initiiert. Nebst verschiedenen Veranstaltungen und Schulungen zu Themen wie Achtsamkeit, Mindpower oder Pausengestaltung nehme die Wissensvermittlung sowie die Sensibilisierung und Verankerung des Gesundheitsbewusstseins bei allen Mitarbeitenden eine wichtige Rolle ein. Im unverhofften Fall von längeren gesundheitsbedingten Ausfällen werden betroffene Mitarbeitende mit einem professionellen Case-Management bei der Rückkehr in den Arbeitsprozess begleitet.

Zudem kooperiert Valiant mit einer externen Sozialberatung, um Mitarbeitenden in schwierigen Lebens- und Arbeitssituationen eine bessere Unterstützung bieten zu können. So können sich Mitarbeitende mit einer neutralen Fachperson unterhalten und gemeinsam nach passenden Lösungen suchen. Die Beratung steht unter anderem

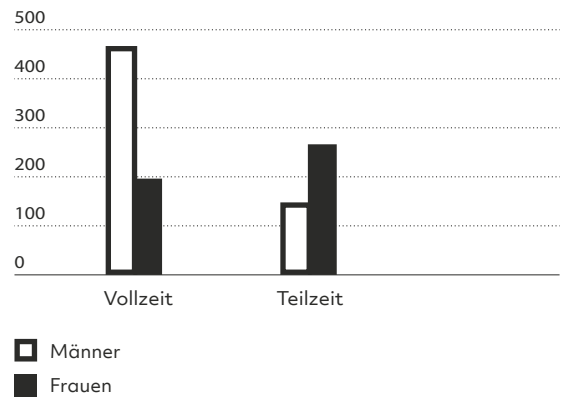
für Themen wie Konflikte, Mobbing und sexuelle Belästigung, Sucht- und Finanzprobleme oder auch familiäre Konflikte zur Verfügung und ist für unsere Mitarbeitenden im Rahmen von drei Stunden kostenlos. Ihre Anliegen werden diskret und vertraulich behandelt.

Die Post verfügt bereits seit Jahren über einen erfahrenen, spezialisierten und professionellen Fachbereich zur individuellen Betreuung/Begleitung von Mitarbeitenden. Dieses Dienstleistungsangebot können auch Mitarbeitende und Auszubildende von Valiant in Anspruch nehmen.

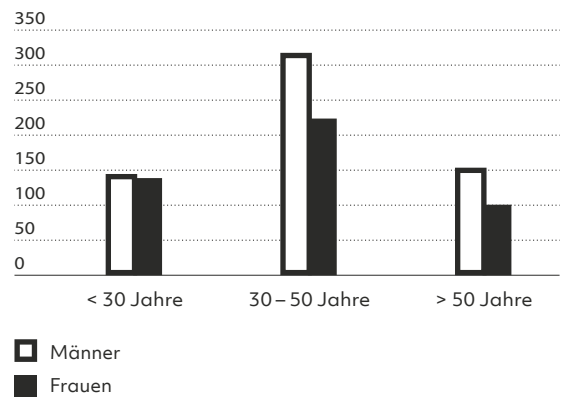
Personalbestand

Die Personalkennzahlen entwickelten sich insgesamt stabil. Der Personalbestand hatte nach einer mehrjährigen Anpassungsphase per Ende 2015 einen Tiefstand erreicht und stieg innerhalb der letzten vier Jahre kontinuierlich wieder an. Der Anstieg ist unter anderem auch auf den Ausbau von Beratungskompetenzen und die Expansion in neue Regionen sowie auf die Fusion mit der Triba Partner Bank AG zurückzuführen. Per Ende 2019 beschäftigte Valiant 1045 Mitarbeitende sowie 81 Auszubildende. Dies entspricht einer Erhöhung von 3,2 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Im Geschäftsjahr ist die Anzahl der Vollzeitstellen um netto 28 gewachsen.

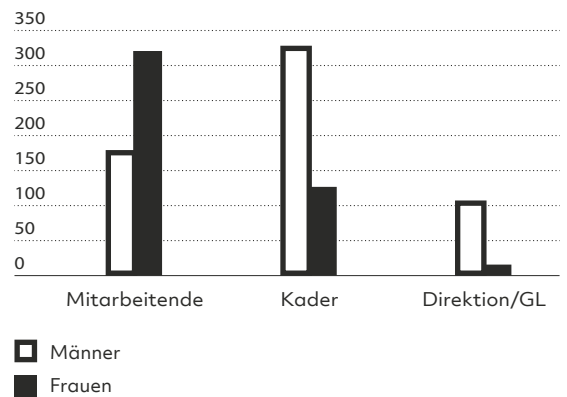
Personalbestand nach Geschlecht



Personalbestand nach Alter



Personalbestand nach Rang



Pensionskasse – neues Rentenmodell

Die zunehmende Lebenserwartung der Menschen und die deswegen verlängerte Rentenbezugsphase sowie das Tiefzinsumfeld stellen für Pensionskassen grosse Herausforderungen dar. Die langfristige finanzielle Sicherheit der Pensionskasse ist die wichtigste Prämisse, die der Stiftungsrat langfristig zu gewährleisten hat. Daher hat sich der Stiftungsrat von Valiant im Jahr 2018 intensiv mit dem aktuellen Rentenmodell und allfälligen Alternativen befasst. Neben der finanziellen Sicherheit ist ihm auch wichtig, Umverteilungen zwischen aktiven Versicherten und Rentnern zu vermeiden. Deshalb hat der Stiftungsrat verschiedene Modelle zur Ausgestaltung des zukünftigen Rentenmodells evaluiert und verschiedene Anpassungen vorgenommen. Neben der unumgänglichen Senkung des Umwandlungssatzes ab dem Jahr 2020 wurde die Einführung des «variablen Renten-

modells» für die Renten ab dem Jahr 2020 beschlossen. Das bedeutet, dass künftige Rentner an der finanziellen Situation der Pensionskasse partizipieren und dies sowohl bei positiver wie auch bei negativer Entwicklung. Das neue und variable Rentenmodell wurde den Mitarbeitenden von Valiant an verschiedenen Standorten ausführlich erklärt. Die Pensionskasse von Valiant steht heute mit einem provisorischen Deckungsbeitrag von 108,4 Prozent auf insgesamt gesunden Beinen.

Personalkennzahlen	2019	2018	2017
Personalbestand	1045	1013	1000
Frauenanteil insgesamt in %	43,3	45,4	47,0
Frauenanteil in Kader und Direktion in %	26,2	26,5	24,1
Vollzeitstellen (FTE)	918	890	873
Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (FTE)	905	878	872
Teilzeitangestellte	398	376	374
Teilzeitquote in %	38,1	37,1	37,4
Frauen in %	65,6	70,9	74,3
Männer in %	34,4	29,1	25,7
Fluktuationsrate ¹ in %	12,5	13,2	11,7
Neu eingetretene Mitarbeitende	154	175	140
Durchschnittliche Anstellungsdauer in Jahren	8,9	9,2	9,7
Anzahl Auszubildende Total	81	82	81
Anzahl Praktikanten	22	23	24
Anzahl Lernende	58	56	55
Anzahl Career Starter	1	3	2
Weiterbeschäftigungsquote Auszubildende ² in %	75	79	69
Ausbildungsquote zu Personalbestand in %	7,8	8,0	8,1
Kosten Aus-/Weiterbildung in CHF 1 000	2 336	2 675	3 160
Interne Schulungstage pro Mitarbeitender	2,9	3,4	3,2
Absenzenquote in %	2,5	3,1	2,8
Höchst-/Medianlohnverhältnis ³	9,4 : 1	10,7 : 1	10,8 : 1
Versicherte Pensionskasse	1 067 ⁴	1 037	984
Rentenbezüger Pensionskasse	435 ⁴	435	426
Deckungsgrad Pensionskasse in %	108,4 ⁴	100,5	106,1

¹ Nettofluktuation: Alle durch den Arbeitnehmer oder den Arbeitgeber initiierte Austritte

² Praktikanten, Lernende und Career Starters zusammen

³ Basis = fixe Vergütung zuzüglich variabler Vergütung für das vorangehende Geschäftsjahr

Der Medianlohn setzt sich aus den Vergütungen aller Festangestellten zusammen und wird auf 100-Prozent-Pensen hochgerechnet.

⁴ Provisorische Daten

Verantwortung gegenüber der Umwelt

Entsprechend der Unternehmenskultur verhält sich Valiant gegenüber der Umwelt sorgsam und rücksichtsvoll mit dem Ziel, die negativen Auswirkungen unserer Tätigkeit möglichst zu reduzieren.

Reduktion von Treibhausgas-Emissionen

Um die Treibhausgas-Emissionen zu senken, optimieren wir im Rahmen baulicher Anpassungen die Energieeffizienz unserer Liegenschaften, trennen und recyceln unsere Abfälle und fördern den öffentlichen Verkehr für sämtliche unserer Pendelfahrten. Dieser Bericht wurde beispielsweise bereits zum fünften Mal klimaneutral gedruckt. Verschiedene Publikationen werden zudem ausschliesslich online publiziert und nicht mehr physisch hergestellt.

Umweltfreundliche Werbeartikel

Weiter bemühen wir uns, möglichst umweltfreundliche Werbeartikel einzusetzen. Seit Mitte 2019 werden unsere beliebten Sportsäckli aus recyceltem PET 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 hundert Prozent biologisch abbaubar. Neben den ökologischen Kriterien streben wir – wie im vorgenannten Beispiel – wenn immer möglich die Berücksichtigung regionaler Lieferanten an.

Umweltauswirkungen aus dem Betrieb

Valiant weist seit 2011 den Energieverbrauch öffentlich aus, seit 2016 anhand einer mit dem Beratungsbüro Swiss Climate erstellten umfassenden CO₂-Bilanz nach den anerkannten internationalen Standards ISO 14064-1 und Greenhouse Gas Protocol. Die Bilanz 2019 wurde wie in den drei Vorjahren von der unabhängigen Prüfgesellschaft true&fair.expert verifiziert.

Schonungsvoller Umgang mit Ressourcen

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

Energie- und CO ₂ -Bilanz 2019	Menge 2019	t CO ₂ e ¹ 2019	t CO ₂ e ¹ 2018	t CO ₂ e ¹ 2017
Scope 1 – direkte Emissionen				
Heizung (Erdgas, Heizöl, Holz)	4 533 755 kWh	1 127	936	1 336
Geschäftsreisen (Geschäftsfahrzeuge)	92 783 l	230	196	186
Total direkte Emissionen		1 357	1 132	1 522
Scope 2 – indirekte Emissionen				
Stromverbrauch	4 382 967 kWh	508	460	472
Heizung (Fernwärme)	1 733 867 kWh	123	160	114
Total indirekte Emissionen		631	620	586
Scope 3 – weitere indirekte Emissionen				
Energiebereitstellung	Diverse	498	467	534
Geschäftsreisen (externe Transportmittel wie Zug, Flugzeug, Privatauto)	1 049 168 km	90	74	70
Pendelfahrten	10 861 090 km	834	801	787
Papier	39 573 kg	40	14	48
Druckaufträge	102 553 kg	124	221	247
Wasser	20 281 l	10	6	19
Total weitere indirekte Emissionen		1 596	1 583	1 705
Total CO₂-Emissionen		3 584	3 335	3 813

¹ CO₂-Äquivalente in Tonnen

Umweltaspekte im Kreditgeschäft

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

Ausschlusskriterien bei Finanzierungen

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

- Projekte mit nicht nachvollziehbaren Finanzierungsströmen
- Direkte Finanzierung von Projekten im Bereich von Atom-, Braun- und Steinkohleenergie
- Finanzierung von Projekten zur Herstellung von Militär-Komplettwaffen
- Finanzierung von sozial unverträglichen Projekten
- Finanzierung von Projekten in nicht nachhaltiger Land- und Waldwirtschaft, nicht nachhaltigem Fischfang oder Tierversuchen

Die definierten Kriterien werden im Berichtsjahr in den Kreditgewährungsprozess integriert und kommen seit 1. Oktober 2019 bei sämtlichen Neugeschäften zur Anwendung. Die Kundenberatern aus den Bereichen der Unternehmens- und Geschäftskunden wurden über die Führungsgespräche und mittels einer spezifischen Dokumentation entsprechend sensibilisiert und geschult.

Lernende engagieren sich beim «myclimate Company Challenge»

13 Lernende aus dem zweiten Lehrjahr engagierten sich im Berichtsjahr besonders nachhaltig für Valiant. In kleinen Gruppen nahmen sie an der «myclimate Company Challenge» teil. Dabei handelt es sich um einen unternehmensinternen Projektwettbewerb für Lernende zu den Themen Klimaschutz und Energieeffizienz. Nach einer Einführungsveranstaltung zum Thema Nachhaltigkeit, an welcher auch der Verwaltungsratspräsident teilnahm, arbeiteten die Lernenden in den Gruppen fünf Projektideen aus, wie Valiant aus ökologischer Sicht noch nachhaltiger werden könnte. Im unternehmensinternen Wettbewerb setzte sich schliesslich vor einer Jury das Projekt «BeMobile» mit der Idee durch, die heute verwendeten Beratungsbogen aus Papier zu digitalisieren, damit den Papierverbrauch zu reduzieren und gleichzeitig die Prozesseffizienz zu erhöhen. Der Beratungsbogen in Papierform dient bei Valiant heute den Kundenberatern, das Beratungsgespräch zu strukturieren und sämtliche für die Beratung relevanten Informationen zu erfassen. Mit der kompletten Digitalisierung dieser Beratungsbogen geht die Projektgruppe von einer jährlichen CO₂-Reduktion von rund 68 Tonnen aus. Die Lernenden haben im Rahmen ihrer Projektarbeit einen Beitrag geleistet, die Betriebsökologie von Valiant weiter zu entwickeln. Die Umsetzbarkeit der einzelnen Ideen wird entsprechend geprüft.

Unternehmens- kultur und Compliance

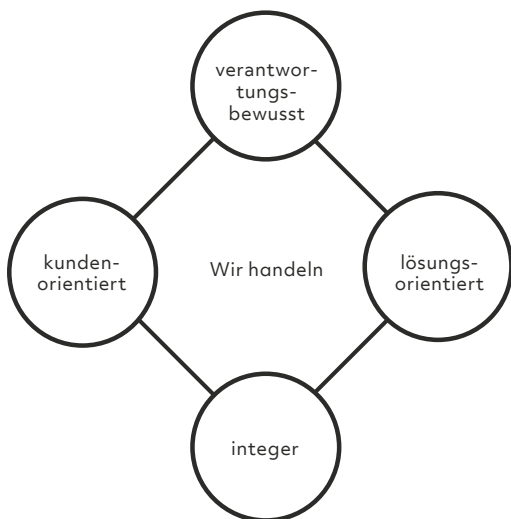
Valiant lebt nach innen und nach aussen eine offene, wertbasierte Kultur. Ein wertbasiertes Verhalten ist für Valiant von zentraler Bedeutung, da das Finanzdienstleistungsgeschäft auf gegenseitigem Vertrauen aufbaut.

Verhalten im Geschäftsverkehr

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

Im Jahr 2015 wurde die Weisung zum Verhaltenskodex in Kraft gesetzt. Diese formuliert das erwartete Verhalten unserer Mitarbeitenden weiter aus und setzt auch Grenzen, welches Verhalten akzeptiert wird. Des Weiteren ist das Vorgehen definiert, wenn ein Mitarbeitender eine Verletzung des Verhaltenskodexes vermutet oder beobachtet. Neben internen Anlaufstellen steht dabei seit dem Jahr 2015 auch ein externes Meldesystem zur Verfügung, über welches auch anonym Hinweise

Die vier Werte unserer Unternehmenskultur



bezüglich Belästigung, Diskriminierung, Mobbing oder Korruption abgegeben werden können. Im Jahr 2019 ist wie in den beiden Vorjahren keine entsprechende Meldung eingegangen. Der Verhaltenskodex und die entsprechenden Ausführungsbestimmungen in Form einer Weisung werden jährlich überprüft und sind auf unserer Website abrufbar.

Datenschutz und Datensicherheit

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

Das Finanzdienstleistungsgeschäft wird zudem immer digitaler, was auch an den Schutz der Kunden- und der Bankdaten neue Anforderungen stellt. Wir engagieren uns in verschiedenen Gremien und Interessengruppen, um neue kriminelle Machenschaften zu antizipieren und zielführend zu bekämpfen. Mit Swisscom als Betreiber unseres Kernbankensystems steht uns dafür ein erfahrener Partner professionell zur Seite. Die Revisionsstelle hat im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Basisprüfung unter anderem auch die Bereiche Informatik sowie Outsourcing von Geschäftsbereichen und -prozessen geprüft und dabei keine Feststellungen identifiziert.

Einhaltung der Rechtsvorschriften

Ein zwingendes Minimum unseres Verhaltens stellt die Einhaltung gesetzlicher, regulatorischer und interner Vorschriften sowie marktüblicher Standards und Standesregeln der Schweizerischen Bankiervereinigung dar. Im Jahr 2019 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 Geldwäscheredispositiv zugeteilt. Diese sind zwingend innert einer Frist von zwei Monaten nach Arbeitsantritt zu absolvieren. Zudem wurden im Berichtsjahr

anhand von E-Learning-Modulen sämtliche Mitarbeitenden bezüglich Internet-Security und Datenschutz und die betroffenen Bereiche bezüglich der juristischen Dienstleistungen «Vorsorge und Selbstbestimmung» geschult.

Unternehmensstabilität

Solides Eigenkapital

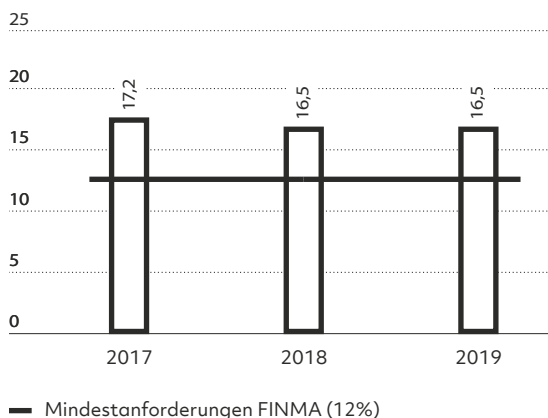
Ein solides finanzielles Fundament ist unabdingbar, um als Unternehmen langfristig Erfolg zu haben. Dazu gehört auch eine robuste Ausstattung mit Eigenkapital. Die Behörden haben in den letzten Jahren die entsprechenden Anforderungen deutlich erhöht. So wurde beispielsweise der sogenannte antizyklische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

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

Guter Ausweis von Moody's

Seit dem Jahr 2001 beurteilt die weltweit tätige Ratingagentur Moody's die Kreditwürdigkeit von Valiant. Die Bewertung von Valiant zeigt sich über die vergangenen Jahre auf einem hohen Niveau stabil. Weitere Informationen dazu finden Sie im Kapitel «Kreditratings und Anleihen» auf Seite 24.

Gesamtkapitalquote in Prozent



Hohe Schuldnerqualität

Das Geschäftsmodell von Valiant basiert vorwiegend auf dem Kreditgeschäft. Hauptsächlich finanziert Valiant Immobilien von privaten Kunden, selbstständig Erwerbenden, Kleinunternehmen und mittelgrossen Unternehmungen. Ausleihungen mit nicht grundpfändlicher Deckung nehmen in unserer Geschäftstätigkeit lediglich eine untergeordnete Rolle ein. So sind rund 94 Prozent unserer Ausleihungen hypothekarisch gedeckt. Die finanzierten Immobilien setzten sich zu rund 80 Prozent aus Wohnliegenschaften zusammen und liegen zu rund drei Vierteln in den Kantonen Bern, Aargau und Luzern. Daher kennen wir nicht nur unsere Kunden persönlich, sondern sind auch mit den Begebenheiten des lokalen Immobilienmarktes vertraut. Ebenfalls ist unsere Präsenz in den exponierten Immobilienregionen überschaubar gering und wird laufend überwacht. Dies sind alle Merkmale, welche die hohe Qualität unseres Kreditportefeuilles unterstreichen und damit die nachhaltige und sichere Entwicklung unserer Bank entscheidend mittragen.

Kreditportefeuille von hoher Qualität



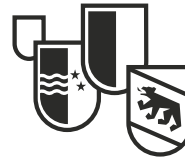
Hypothekarische Deckung

Rund 94 % unserer Ausleihungen sind hypothekarisch gedeckt.



Stabile Basis

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



Nah an der finanzierten Immobilie

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