

rapport 2020 sur la responsabilité d'entreprise



Responsabilité d'entreprise

- 33** Avant-propos
- 34** Nos priorités en un coup d'œil
- 35** Simplement concentré sur le développement durable
- 36** Modèle d'affaires durable
- 37** Éléments de la responsabilité d'entreprise
- 43** Évolution de l'économie régionale
- 44** Besoins et protection des clients
- 48** Responsabilité envers la société
- 49** Rôle d'employeur
- 53** Responsabilité envers l'environnement
- 56** Culture d'entreprise et compliance
- 57** Stabilité de l'entreprise

Avant-propos

Chère lectrice,
cher lecteur,

L'exercice 2020, marqué par le coronavirus, nous a tous mis à rude épreuve et confrontés à de nouveaux défis. Valiant a également assumé sa responsabilité d'entreprise. Afin de protéger la santé de ses collaborateurs, Valiant a fait le nécessaire pour que le plus grand nombre possible de collaborateurs puissent travailler depuis leur domicile en mars 2020. Grâce à l'e-banking moderne et à l'application Mobile Banking, ainsi qu'au concept de succursales innovant avec réception vidéo et locaux en libre-service, nos clientes et clients ont pu compter sur les prestations de Valiant sans aucun risque pour la santé, même dans des conditions difficiles.

« Il va de soi que, dans cette situation exceptionnelle, nous devons soutenir notre clientèle PME. C'est aussi un signe de proximité avec la clientèle, de solidarité et de partenariat. »

En tant que banque pour les PME, Valiant a également assumé sa responsabilité d'entreprise vis-à-vis de sa clientèle PME. En complément des crédits-relais mis en place par la Confédération, Valiant a lancé en mars 2020 un paquet de mesures d'aide d'urgence. Valiant a apporté un soutien substantiel à différentes PME, avec des montants qui varient en fonction des différents besoins de celles-ci. Ce soutien a eu lieu sous la forme de suspension des amortissements ou de financements en cas de difficultés de trésorerie. Comme autre mesure de soutien pour les entrepreneuses et les entrepreneurs, Valiant a accordé aux PME louant les locaux de Valiant une exonération de loyer pour les bureaux et les locaux commerciaux.

Outre les mesures mentionnées, la responsabilité d'entreprise de Valiant possède encore de nombreuses facettes, et s'applique à un grand nombre d'autres thèmes pertinents.

Le rapport de gestion vous fournit une vue d'ensemble de nos activités et de nos avancées dans le domaine de la responsabilité d'entreprise.

Nous vous souhaitons une passionnante lecture.



Markus Gygax
Président du
conseil d'administration



Ewald Burgener
CEO

Nos priorités en un coup d'œil



Critères d'exclusion pour les financements

Valiant a introduit des critères d'exclusion dans les opérations de financement. Le financement de projets pour la clientèle entreprises et commerciale fait l'objet d'un examen en ce qui concerne les questions environnementales et sociales controversées. Si nos normes ne sont pas respectées, la transaction est rejetée.

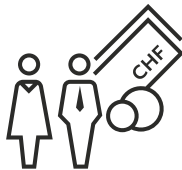
→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 55.



Critères d'exclusion et intégration ESG dans les activités de placement

Outre les critères d'exclusion, Valiant utilise des critères dits ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) pour l'analyse et la sélection des titres dans le cadre de placements ainsi que pour l'évaluation de nos différents produits de placement. Pour ce faire, elle a recours à l'expertise de MSCI, un fournisseur spécialisé bien établi sur le marché. Nos fonds en actions et notre fonds obligataire ont la note ESG minimale « A » de MSCI.

→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 45.



Égalité salariale entre les femmes et les hommes

Valiant garantit l'égalité salariale entre les femmes et les hommes au moyen de l'instrument développé à cet effet par la Confédération. L'égalité salariale est régulièrement contrôlée et des mesures sont adoptées en vue de la garantir, si besoin est.

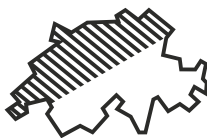
→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 49.



Articles promotionnels respectueux de l'environnement

Valiant assume également sa responsabilité d'entreprise lors de l'achat de ses articles promotionnels. Nos sacs de sport très appréciés ainsi que nos sacs à dos sont ainsi fabriqués à partir de PET recyclé, le rPet. Nos ballons sont fabriqués à partir de caoutchouc naturel et sont entièrement biodégradables, de même que leur fermeture.

→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 53.



Achat local de biens et services

Valiant contribue à la création de valeur dans la zone de marché, par le paiement d'impôts, le versement de dividendes et de salaires, mais également en s'approvisionnant en produits et services locaux. Plus de 90 % des biens et services que nous acquérons proviennent de notre zone d'activité.

→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 48.

Simplement concentré sur le développement durable

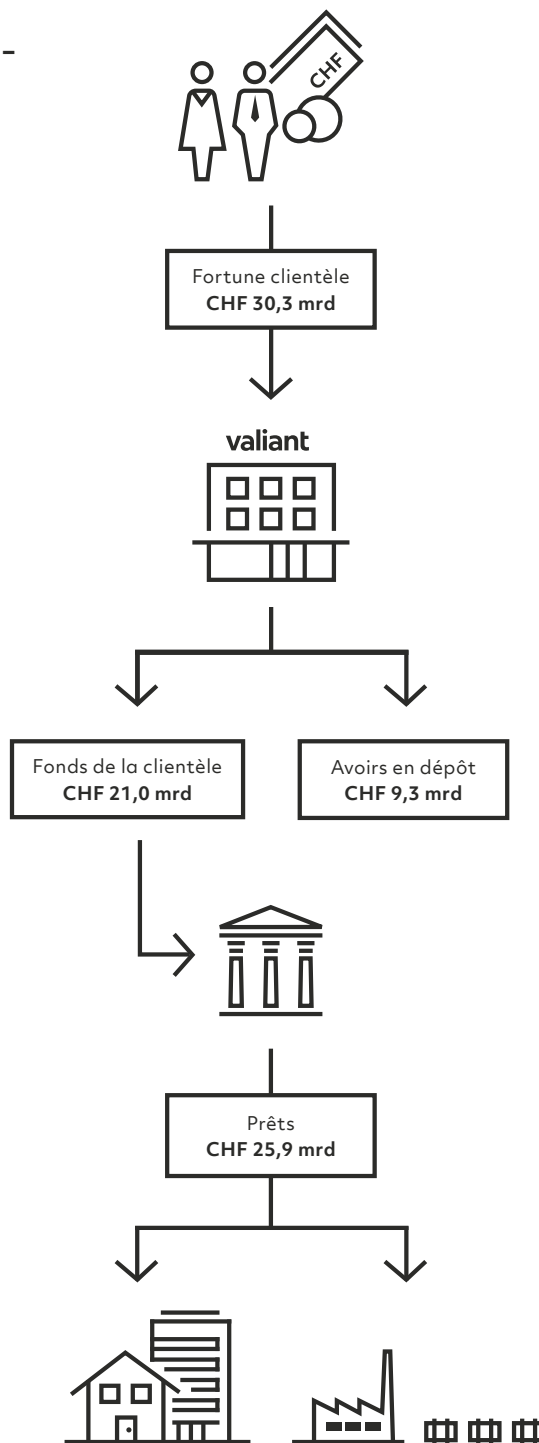
La clientèle, les collaborateurs, les investisseurs et les partenaires commerciaux manifestent des attentes toujours plus élevées à l'égard de Valiant. Ces attentes dépassent le cadre des relations d'affaires courantes que nous connaissons et entretenons depuis de nombreuses années, et ont pour caractéristique commune de porter sur la responsabilité entrepreneuriale et durable. Valiant assume dès aujourd'hui cette responsabilité, et continuera à l'avenir de le faire avec une pratique commerciale est responsable et durable. Nous nous développons en permanence et veillons, tant au niveau de la forme que de la communication, à devenir encore plus visibles et transparents aux yeux de toutes nos parties prenantes.

Le développement durable a toujours été fortement ancré au sein de Valiant. De nombreuses relations clientèle de longue date s'appuient sur notre histoire, marquée par la fusion de nombreuses banques régionales. Nous connaissons nos clients et nos clients nous connaissent. Notre modèle d'affaires simple, responsable et durable s'articule autour d'une zone d'activité à la délimitation géographique claire au sein des frontières nationales, de notre positionnement de prestataire financier pour particuliers et PME et de la proximité avec le client déjà évoquée.

Répercussions environnementales du cœur de métier

Les fonds et l'épargne que les clients nous confient servent à la fois à financer la propriété du logement par des hypothèques ainsi que les petites et moyennes entreprises. Le montant des nombreux prêts octroyés est bas ou moyen. Les biens immobiliers et les entreprises financés se trouvant exclusivement en Suisse, nous les connaissons parfaitement, de par notre ancrage régional et notre proximité avec la clientèle. Ce faisant et compte tenu de la densité de la réglementation helvétique, le respect de nombreux aspects écologiques, économiques et sociaux se situe à un niveau relativement élevé. Les quatre segments de clientèle bien définis excluent ipso facto pour Valiant les engagements de grande envergure assortis de risques correspondants. Valiant ne finance aucun projet à l'origine de violations des droits de l'homme, d'une pollution environnementale à grande échelle, de travaux forcés ou du travail d'enfants, ou qui pourrait entraîner de telles conséquences. Notre portefeuille de crédits actuel reflète la composition des branches économiques des PME en Suisse. Il est dès lors largement diversifié et ne comporte aucun gros risque.

Notre modèle d'affaires durable – en toute simplicité



Clientes et clients La base client se compose à 89 % de clients privés et à 11 % d'indépendants et de petites et moyennes entreprises.

Fonds de la clientèle CHF 21,0 milliards
Les fonds de la clientèle forment la base du financement de la propriété d'habitation et des PME.

Avoirs en dépôt CHF 9,3 milliards d'avoires clientèle sont investis, dont une partie dans des placements durables.

Refinancement Valiant se refinance à plus de 81 % avec des fonds de la clientèle, mais aussi, en sus, sur le marché des capitaux. Le refinancement diversifié repose sur plusieurs piliers.

Financement de la propriété du logement Les maisons individuelles et propriétés par étages financées par Valiant se situent toutes en Suisse.

Financement des PME Valiant finance exclusivement de petites et moyennes entreprises ainsi que des indépendants établis en Suisse. De par notre ancrage régional de longue date, nous connaissons nos clients et leurs activités.



Valiant travaille uniquement en Suisse. Compte tenu de la densité de la réglementation helvétique, le respect de nombreux aspects écologiques, économiques et sociaux se situe à un niveau relativement élevé. Ce contexte constitue une assise solide pour le modèle d'affaires durable, responsable et simple de Valiant.

Éléments de la responsabilité d'entreprise

Valiant attache une grande importance à la stabilité et au long terme, ce qui se reflète entre autres dans notre politique commerciale et représente le fondement de notre conception de l'action responsable et entrepreneuriale. La continuité et le suivi des relations sont des caractéristiques centrales de notre modèle d'affaires et de notre manière d'endosser notre rôle et d'exercer nos responsabilités dans la société et envers nos parties prenantes. Ces dernières années, nous nous sommes concentrés continuellement et systématiquement sur la responsabilité d'entreprise et, ainsi, nous avons développé une approche globale du thème.

Politique de responsabilité de l'entreprise

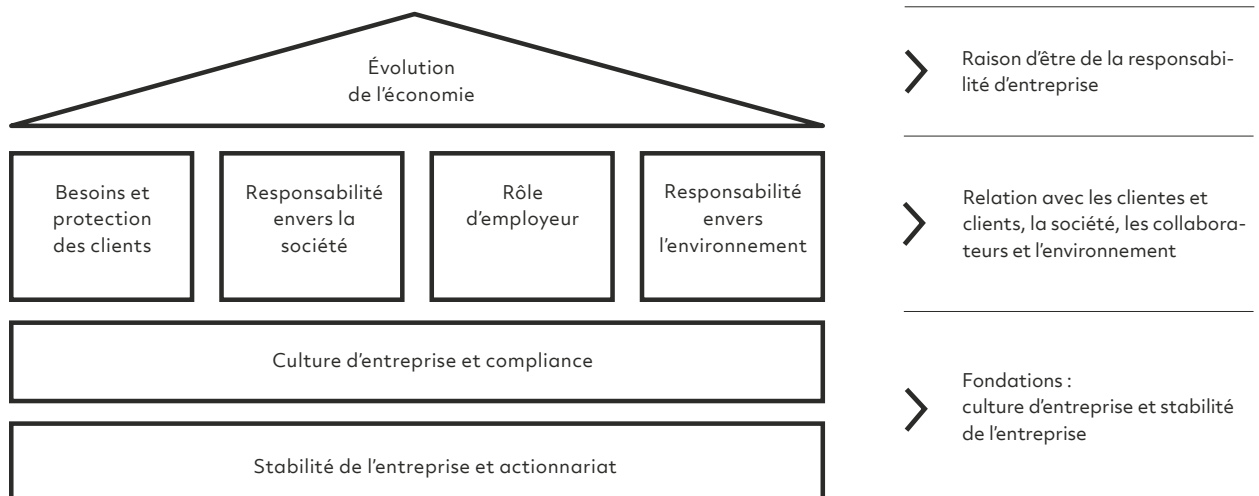
Nous avons élaboré notre politique de responsabilité de l'entreprise pour la première fois en 2017, et l'avons encore peaufinée en 2019. Le conseil d'administration a approuvé la nouvelle politique de responsabilité de l'entreprise le 11 février 2020. Elle vaut pour la période 2020–2024. À l'aide de quelques formulations percutantes, elle présente les grandes lignes de notre conception de la

responsabilité d'entreprise. Elle est conforme à notre code de conduite, lequel précise comment nos collaborateurs doivent incarner nos valeurs au quotidien. La politique prend appui sur nos sept pivots de la responsabilité d'entreprise, qui ont été définis suite au dialogue avec les différentes parties prenantes. Cette politique présente en outre les modalités selon lesquelles Valiant s'organise en matière de responsabilité d'entreprise et la manière dont les responsabilités sont régies. La gestion de la responsabilité d'entreprise et la définition des objectifs sont du ressort du conseil d'administration, de même que l'approbation de la politique susmentionnée. Au niveau opérationnel, la responsabilité est assumée par le CEO. Les thèmes afférents à la responsabilité d'entreprise sont abordés à intervalles réguliers au sein du comité de direction et du conseil d'administration. La politique de responsabilité de l'entreprise et le code de conduite sont publiés sur le site Internet de Valiant.

Éléments de notre responsabilité d'entreprise

La responsabilité d'entreprise telle que nous la concevons est un édifice formé de sept éléments. Ses fondations sont constituées de la stabilité de l'entreprise et de la culture d'entreprise. Sur elles se dressent les quatre piliers qui représentent nos relations avec les quatre principales parties prenantes. La raison d'être de la responsabilité d'entreprise, à savoir contribuer à l'évolution de l'économie, symbolise la toiture de l'édifice.

Notre conception de la responsabilité d'entreprise

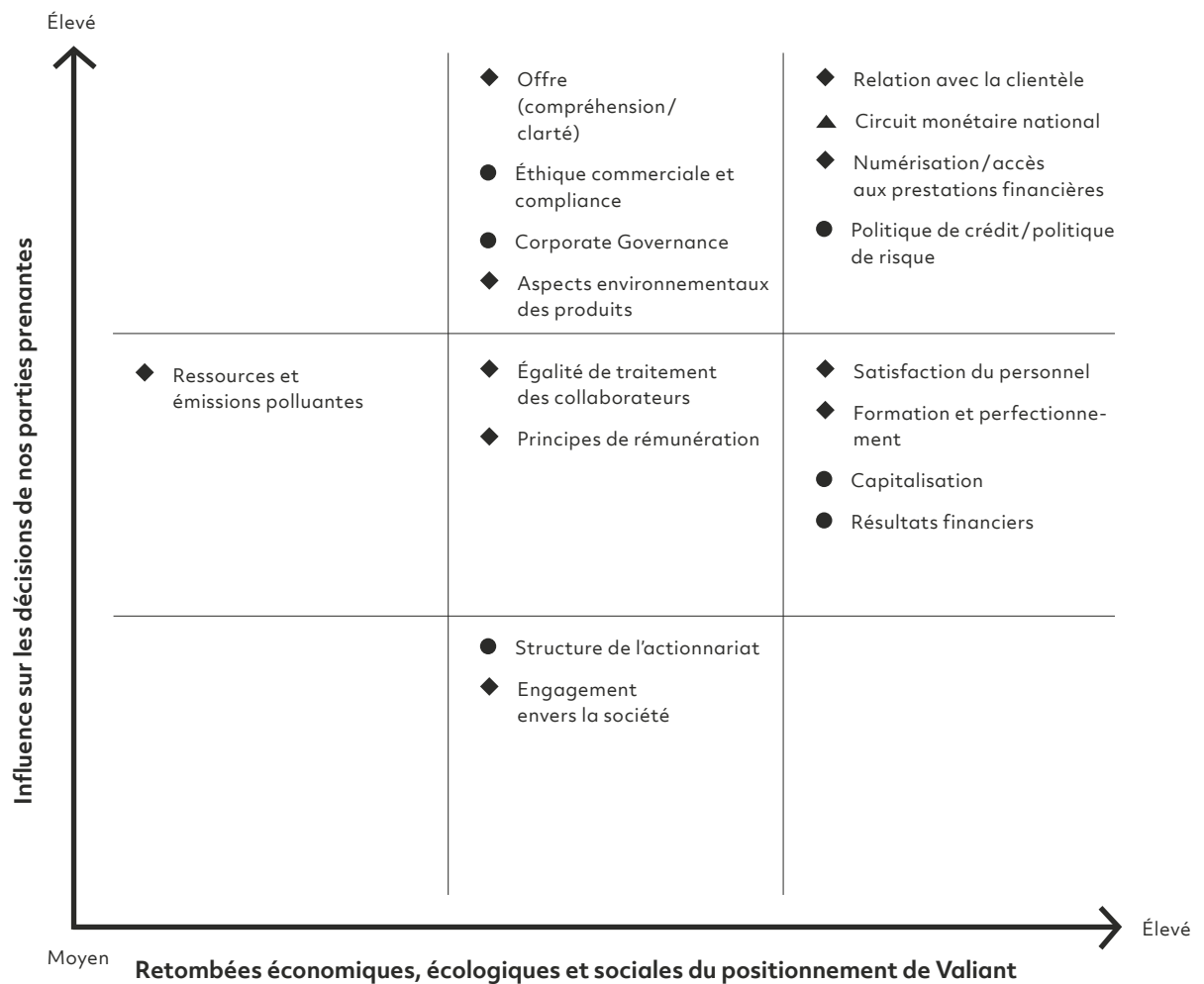


Principaux champs d'action

Les sept éléments de notre responsabilité d'entreprise ont été élaborés et définis dans le cadre d'échanges menés avec nos parties prenantes internes et externes. En outre, une analyse de pertinence a permis d'identifier à l'époque les thématiques essentielles liées au développement durable. Ces thématiques conservent toute leur actualité pour Valiant et servent de principe directeur pour nos activités, à l'instar de notre responsabilité d'entreprise. Nous avons élaboré la

matrice de pertinence ci-dessous en 2016, et procédé à un recadrage de celle-ci en 2017 et en 2019. Cette matrice reflète l'influence et les répercussions de nos activités sur notre environnement, et offre une compréhension plus vaste des thèmes qui intéressent au premier chef nos parties prenantes. Ces thèmes nous permettent de fixer les priorités des futures initiatives et mesures relevant de la responsabilité de l'entreprise, et d'établir des comptes rendus.

Matrice de pertinence



- ▲ Raison d'être de la responsabilité d'entreprise
- ◆ Relation avec les clientes et clients, la société, les collaborateurs et l'environnement
- Culture d'entreprise et stabilité de l'entreprise

Information transparente

Les résultats de l'analyse de pertinence nous fournissent en même temps des indications sur la manière de perfectionner l'établissement de comptes rendus. Ces derniers respectent les exigences de la Global Reporting Initiative (GRI). Le présent rapport d'activité a été établi en conformité avec les normes GRI « option core ». Pour nous, le développement de ce type d'information s'inscrit dans un processus continu. Nous invitons donc nos parties prenantes à échanger régulièrement avec nous, afin que nous puissions identifier les attentes concrètes. De plus, nous entendons poursuivre nos activités liées à la responsabilité de l'entreprise en fonction des objectifs et des besoins, et continuer de communiquer sur les efforts que nous déployons ainsi que sur leurs résultats.

Échange avec les parties prenantes

L'entretien de bonnes relations reposant sur la confiance est un élément important de notre positionnement sur le marché, et constitue l'un des atouts de Valiant. C'est pourquoi nous cherchons à entretenir le dialogue à différents niveaux avec nos partenaires dans le cadre de nos activités quotidiennes. La représentation fortement simplifiée de notre réseau de relations ci-dessous illustre parfaitement nos échanges avec les parties prenantes les plus importantes.

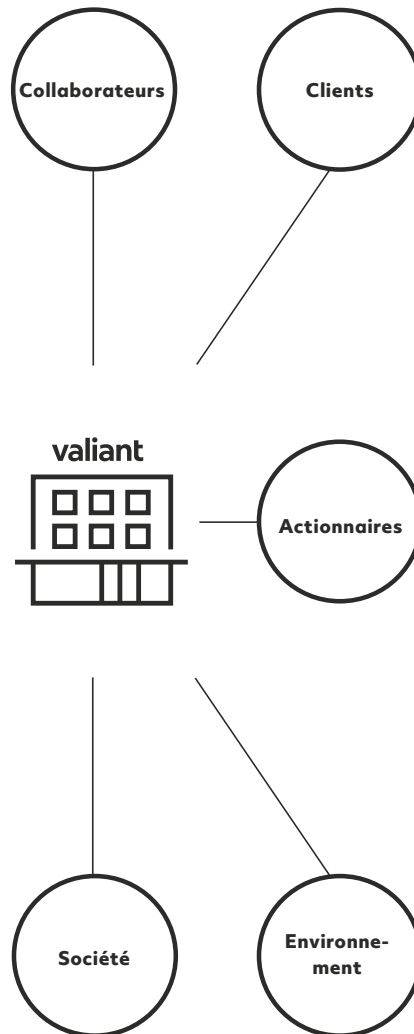
Dialogue avec nos parties prenantes

Satisfaction des collaborateurs La satisfaction et l'engagement de nos collaborateurs sont mesurés tous les deux ans. Les résultats de ces enquêtes sont discutés au sein du comité de direction et communiqués au conseil d'administration. Des mesures correspondantes en sont déduites.

Visite de succursales du CEO Afin de mieux sentir le pouls des collaborateurs sur site et d'approfondir sa connaissance des besoins locaux, le CEO est personnellement venu visiter différentes succursales et différents départements en 2019 et 2020. Bien que certaines visites aient dû être reportées en raison du coronavirus, les conclusions et les expériences qui avaient déjà pu être faites ont été intégrées dans les optimisations en cours.

Soutien régional Valiant assume ses responsabilités en tant qu'entreprise ancrée au niveau local. Durant l'exercice 2020, nous avons soutenu des organisations caritatives avec un don de 90 000 francs. 29 organisations ont en tout bénéficié de ce don. Elles opèrent sur la zone de marché de Valiant, qui s'étend du lac Léman au lac de Constance.

Valiant accorde en outre chaque année près de 2 000 mesures de soutien et engagements publicitaires modestes et 50 plus importants (supérieurs à un million de francs). Cependant, en raison du coronavirus, de nombreux événements ont été annulés au cours de l'exercice sous revue, ou reportés à l'année suivante. Valiant continuera, dans la mesure du possible, à soutenir les associations, institutions et organisateurs concernés.



Satisfaction de la clientèle La satisfaction de notre clientèle privée et entreprises est mesurée au moyen de sondages réguliers, et d'éventuelles mesures d'optimisation sont définies.

Événements clientèle En raison du coronavirus et pour protéger la santé des participants, Valiant a mis sur pied plusieurs événements numériques en 2020, qu'elle a diffusés en direct. Par exemple, près de 330 personnes intéressées ont participé en ligne aux deux événements sur la planification financière. L'événement de Suisse orientale sur la LPP destiné aux femmes, sur le thème « La LPP, bien plus qu'un devoir ? » a également été organisé sous la forme d'un événement virtuel en direct. Une quarantaine d'entrepreneuses ont participé à cet événement en ligne. Les questions envoyées par Livechat ont reçu une réponse directement depuis le studio de Bâle.

Échanges avec les investisseurs Outre de nombreux actionnaires privés, 844 investisseurs institutionnels détiennent un peu plus d'un tiers du capital social. Valiant recherche activement les échanges et rencontre régulièrement des investisseurs en Suisse et à l'étranger, organise des roadshows et participe à des conférences pour investisseurs.

Rapports Nos quelque 31 200 actionnaires reçoivent avec l'invitation à l'AG le rapport abrégé relatif à l'exercice 2020. La deuxième édition du nouveau concept est placée sous la devise « en toute simplicité et responsabilité » et illustre par exemple comment Valiant soutient sa clientèle PME durant cette période difficile du coronavirus.

Échange volontaire Valiant prend part à des études et entretient sur une base volontaire un échange fructueux avec des organismes de protection de l'environnement afin de s'améliorer constamment.

Valiant et les objectifs pour un développement durable

En 2015, les États membres de l'ONU ont adopté l'Agenda 2030 pour le développement durable. L'Agenda 2030 constitue le référentiel de base sur lequel s'appuient tous les efforts déployés au niveau national et international pour relever des défis mondiaux. Il repose essentiellement sur 17 objectifs, appelés Objectifs de développement durable (ODD). Les ODD portent une vision du développement durable qui recouvre des aspects sociaux, économiques et environnementaux, et qui devrait être réalisée à l'horizon 2030. La mise en œuvre des ODD obéit à une approche participative. Autrement dit, elle est de la responsabilité commune des différents États, du secteur privé, de la communauté scientifique et de la société civile.



Valiant assume également ses responsabilités à cet égard. D'une part, nous soutenons les 17 objectifs et, d'autre part, nous prenons diverses mesures pour contribuer à atteindre un grand nombre d'entre eux. Au moyen d'une analyse interne, nous avons identifié en 2019 les objectifs sur lesquels nous pouvons agir concrètement, ceux qui s'appliquent à notre activité ainsi que ceux qui nous permettent d'avoir une incidence positive sur la société et l'environnement. Dans cette optique, nous privilégions tout particulièrement les objectifs ci-après :



Objectif 4 : éducation de qualité

Une solide formation de base ainsi qu'une formation continue des employés sont les prérequis d'un site économique performant, et contribuent durablement à la compétitivité de la population sur le marché du travail. À cet effet, nous investissons largement dans la formation continue de nos collaborateurs de tous âges et toutes fonctions, par le biais de mesures liées au poste de travail ou de formations continues internes et externes et de certifications. En plus d'une importante offre de places d'apprentissage, nous collaborons avec des instituts de formation suisses.



Objectif 5 : égalité entre les sexes

Valiant s'engage activement en faveur de l'égalité entre les hommes et les femmes. Afin de promouvoir de manière ciblée les collaboratrices et les femmes cadres, nous avons pris des mesures spécifiques. Valiant garantit l'égalité salariale entre hommes et femmes. À cet effet, celle-ci est régulièrement contrôlée et des mesures sont adoptées en vue de la garantir, si besoin est. Valiant prend toujours en considération le candidat le plus approprié pour un poste, indépendamment de son sexe.



Objectif 8 : travail décent et croissance économique

Valiant s'engage sur l'ensemble de la chaîne de création de valeur pour une croissance économique durable et un travail décent. Nous offrons ainsi à nos collaborateurs des conditions de travail modernes, flexibles et donc compatibles avec la vie de famille ainsi que la possibilité de réduire leur taux d'occupation à 80 % quelle que soit la fonction. Notre modèle d'affaires axé sur le développement durable nous permet de proposer une offre complète et compréhensible portant sur toutes les questions financières se posant aux PME et aux indépendants, l'épine dorsale de notre économie.

Évolution de l'économie régionale

Nous avons la conviction, à travers notre modèle d'affaires simple, de contribuer activement au développement économique, culturel et social de la Suisse, ce dont profite l'ensemble de la population. Notre démarche s'articule autour de nos fonctions-clés : recevoir de l'argent, le gérer soigneusement et le prêter. Nous bouclons ainsi le circuit monétaire au niveau national.

Financement de l'économie réelle

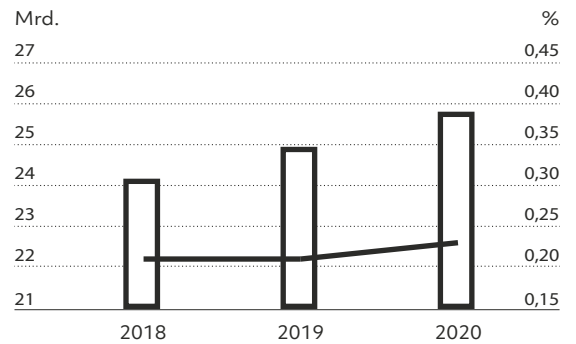
En finançant l'économie réelle en Suisse, en particulier dans notre zone d'activité, nous prenons part au développement de la société, de l'économie et de l'environnement. La part des financements et des investissements dans l'économie réelle constitue un indicateur dans la mesure où elle nous permet de mesurer notre modèle d'affaires, à la fois responsable et durable. Les crédits ou les investissements doivent être considérés comme contribuant à l'économie réelle et donc basés sur des valeurs lorsqu'ils sont au profit de secteurs économiques qui se distinguent par la production de biens et services réels ou sont affectés au financement d'immeubles et contribuent, directement ou indirectement, au développement durable de la société, de l'économie et de l'environnement au niveau local. Chez Valiant, quelque 70 % du total du bilan prennent la forme de prêts à l'économie réelle. Cela reflète notre responsabilité en tant que prestataire financier en faveur de l'ensemble de nos parties prenantes.

Financement de la propriété du logement

Le financement de biens immobiliers constitue depuis toujours le pilier de notre modèle d'affaires. Nous suivons donc le marché immobilier de très près, afin d'identifier suffisamment tôt les éventuels risques et de pouvoir engager les mesures nécessaires dans le cadre de notre politique de crédit prudente. De plus, les immeubles financés sont évalués à l'aune de nos propres directives. Par conséquent, nos financements immobiliers ne se basent pas sur les prix parfois surfaits sur le marché. Dans le processus d'autorisation des financements immobiliers et grâce à nos processus de conseil institutionnalisés, nous faisons en sorte que nos clients ne soient pas exposés à des risques

financiers inconsidérés. Nous évitons les financements immobiliers exposés à des risques inconsidérés. Notre approche prudente et durable des financements a notamment permis de faire en sorte que les corrections de valeur et les provisions restent à un faible niveau, alors même que le volume de prêts a augmenté ces trois dernières années.

Politique de crédit prudente en chiffres



■ Total des créances en milliards de CHF
— Corrections de valeur/provisions en % du volume des prêts

Notre approche claire et peu risquée ne nous a pas empêchés, en 2020 également, de réaliser le rêve de nombreux clients de posséder leur propre logement et de les accompagner en les conseillant jusqu'au terme du processus.

Un partenaire pour les PME

Valiant a par ailleurs toujours été une banque traditionnelle pour les PME, qui sont nombreuses, de même que les indépendants, parmi sa clientèle. Afin de consolider cette compétence, nous développons en permanence nos services de conseil à l'intention des petites et moyennes entreprises. Nous épaulons par ailleurs nos clients au-delà des opérations financières journalières, par exemple dans le domaine de la planification successorale.

Soutien aux PME pendant la pandémie de coronavirus

Valiant a soutenu de nombreuses entreprises et organisations par des mesures de grande ampleur en 2020. Citons notamment les crédits-relais en cas de difficultés de trésorerie, la suspension des amortissements, l'octroi de crédits COVID-19, ainsi que l'exonération temporaire de loyer pour les PME locataires de locaux dont Valiant est propriétaire.

La Confédération a mis en place deux crédits-relais avec les banques pour les entreprises particulièrement touchées par la crise du coronavirus. Valiant a été rapidement prête à soutenir sa clientèle PME et à déployer des crédits de manière simple et rapide. Valiant a effectué tous les préparatifs en très peu de temps pour accorder les crédits-relais conformément à l'ordonnance fédérale. Les déroulements et les processus internes ont été définis et les conseillers à la clientèle ont été formés. Valiant a pu octroyer des crédits jusqu'à 500 000 francs de manière simple et rapide. Pour les financements plus importants, de plus de 500 000 francs, une procédure de crédit de quelques jours ouvrés a été nécessaire. Dans le cadre du programme d'aide de la Confédération, Valiant a en tout accordé 2860 crédits-relais pour un volume d'environ 380 millions de francs à sa clientèle PME.

En complément des mesures de la Confédération concernant les coopératives de cautionnement en tant que garant, Valiant a lancé en mars 2020 un paquet de mesures d'aide d'urgence. Valiant a apporté un soutien substantiel à différentes PME, avec des montants qui varient en fonction des besoins de celles-ci. Ce soutien a eu lieu sous la forme de suspension des amortissements ou de financements en cas de difficultés de trésorerie. Les méthodes et les modalités ont été définies individuellement avec les entreprises. Le déroulement s'est effectué de manière simple et rapide. La stabilité opérationnelle et la bonne santé financière des entreprises avant le déclenchement de la crise étaient des conditions préalables indispensables à l'octroi d'une aide d'urgence. Comme autre mesure de soutien aux PME régionales, Valiant a poursuivi comme prévu tous les projets de construction, par exemple la rénovation de ses succursales.

De plus, en signe de solidarité, Valiant a décidé en avril 2020 d'exonérer toutes les PME louant des biens immobiliers de Valiant ou des locaux de la caisse de pension Valiant du paiement des loyers pour les mois de mai et de juin 2020.

Grâce à son action pragmatique et rapide, Valiant a réussi à faciliter la traversée de la crise pour sa clientèle PME. Valiant a également veillé à apporter aux PME de précieuses impulsions et suggestions. Ainsi, collaboration avec un expert, Valiant a réalisé une vidéo montrant comment le leadership peut faire la différence dans les différentes phases de la crise et comment une crise peut être perçue comme une situation productive qui offre toujours des opportunités. La vidéo a été mise à la disposition de la clientèle PME de Valiant à titre d'aide.

Planification de la succession

Les PME et les indépendants forment l'épine dorsale de notre économie. Leur pérennité est cruciale sur le plan économique. Dans cette optique, le plan de relève dans une entreprise est une chose très complexe, sur le plan opérationnel, mais aussi financier, et représente un défi de taille pour toutes les personnes concernées. Et il n'existe pas de solution toute faite. L'élaboration d'un concept successoral sur mesure exige par conséquent de recourir aux compétences de spécialistes. Plus on s'y prend tôt, plus les perspectives sont bonnes : nous accompagnons nos clients dans la planification et la mise en œuvre de leur plan de relève et pilotons à leurs côtés les entreprises vers un avenir fructueux et durable. Pour le bien de nos clients et de notre économie.

Besoins et protection des clients

Valiant propose à ses clientes et clients une gamme complète de services financiers simples et compréhensibles, d'un seul tenant. Nous assumons pleinement notre rôle d'interface-clé dans le tissu économique helvétique et accomplissons activement nos devoirs sociaux. L'ancrage régional de Valiant, aussi bien dans les pôles économiques que dans les zones rurales, lui permet d'offrir ses services à l'ensemble de la population.

Offre transparente et adaptée aux besoins

À nos yeux, un conseil de bonne qualité, fiable et crédible s'accompagne d'une information transparente des clients au sujet des opportunités et des risques que présentent les produits financiers. Nous enrichissons notre gamme en permanence, afin de faire face à l'évolution des besoins de la clientèle. Nous veillons pour cela à préserver la simplicité et la clarté de nos offres. Dans le même temps, nous proposons des solutions sur mesure avec nos spécialistes ou, si nécessaire, des partenaires externes pour les besoins spécifiques. Prendre les besoins de la clientèle au sérieux et protéger les clients signifie aussi pour nous, dans la gestion de fortune comme dans le conseil en placement, recommander uniquement des produits sans indemnité de distribution dans le cadre de notre activité de conseil. Dans l'entretien-conseil, les conflits d'intérêts éventuels sont également clarifiés vis-à-vis de nos clients. Ce faisant, nous garantissons un conseil neutre et indépendant à notre clientèle. Dans le cas d'opérations sans conseil, les fourchettes des indemnités éventuelles par catégories de produits sont communiquées aux clients de manière régulière et sous une forme appropriée. En outre, Valiant s'assure, lors de l'octroi de crédits, que les clients ne sont pas exposés à des risques financiers inconsidérés.

Placements durables

De plus en plus de clients souhaitent que leurs placements dégagent non seulement un rendement satisfaisant, mais qu'ils contribuent aussi concrètement au développement durable de l'économie, de la société et de l'environnement. Nous soutenons ces efforts et avons contribué à répondre aux besoins croissants de notre clientèle en matière de placements durables. Dans trois profils de développement durable (investissement responsable, investissement durable et impact investing), nous proposons différentes solutions de fonds durables dans le cadre de notre liste de recommandation de fonds. Ce faisant, nous intégrons les préférences personnelles de nos clients en matière de développement durable dans leurs placements.

Critère d'exclusion et intégration ESG dans les activités de placement

Outre notre offre de solutions de fonds durables, nous avons renforcé nos activités de placement dans le domaine du développement durable. D'une part, nous excluons depuis longtemps, sur la base d'une liste de critères spécifiques, les entreprises particulièrement controversées de l'industrie de l'armement lors de la sélection des titres dans nos fonds ainsi que dans les mandats de gestion de fortune. D'autre part, pour évaluer nos différents produits de placement, nous avons décidé d'introduire les critères ESG de MSCI, un prestataire spécialisé qui a fait ses preuves sur le marché. ESG est l'abréviation anglaise d'« Environment, Social and Governance » et décrit le respect de critères écologiques, sociaux et de gouvernance d'entreprise, plus précisément lors de l'analyse et de la sélection des titres dans le cadre de placements. L'intégration de ces critères ESG nous aide à développer, évaluer et gérer nos produits de placement sur le plan du développement durable ainsi qu'à prendre de meilleures décisions de placement à long terme pour et avec nos clients. Ces mesures se reflètent déjà dans nos produits de placement. Ainsi, nous nous sommes engagés à respecter la note ESG minimale « A » de MSCI pour nos propres fonds en actions et nos fonds obligataires. Grâce à des mesures ciblées et aux ajustements correspondants, au cours de l'exercice sous revue, nous avons déjà garanti la note minimale « A » pour les produits de placement susmentionnés et l'avons même dépassée pour plusieurs fonds en actions.

Approche de placement ESG pour Valiant

Afin de mieux prendre en compte notre responsabilité entrepreneuriale et d'intégrer davantage le développement durable dans notre activité de base, Valiant a décidé de franchir une nouvelle étape en développant une approche de développement durable individuelle et spécialement adaptée à Valiant pour les activités de placement. Le comité de direction a adopté les directives de placement en matière de développement durable en tant que base de la mise en œuvre. Valiant étend ainsi son obligation fiduciaire dans le secteur du placement au niveau du développement durable, qui englobe les secteurs de l'écologie, du social et de la gestion d'entreprise au sens large.

Parallèlement, la base de données pour les décisions de placement dans le secteur du développement durable doit être élargie et améliorée en termes de qualité. Les directives s'inscrivent dans la continuité, et leur mise en œuvre doit être transparente et compréhensible.

Les directives de placement en faveur du développement durable permettent au comité de direction d'ancrer la politique de responsabilité d'entreprise adoptée par le conseil d'administration dans le secteur du placement. Les directives de placement de Valiant en matière de développement durable constituent ainsi la base d'une orientation à long terme et responsable du secteur du placement de la banque. Elles constituent le cadre et la base des solutions de placement durables de Valiant et portent sur les thèmes suivants :

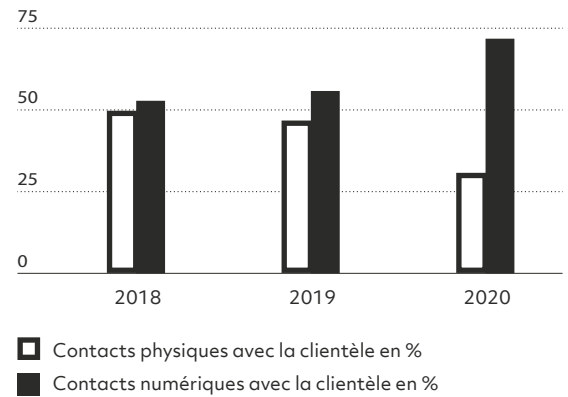
- Investissement responsable
- Principes universels
- Transparence
- Résultats de placement conformes au marché
- Investissement axé sur les résultats
- Critères ESG dans le processus de placement de Valiant

Les directives de placement sont publiées sur notre site Internet.

Accès aux prestations financières

Le déplacement des besoins de la clientèle vers les canaux numériques est clairement perceptible dans l'univers des prestations financières, comme dans de nombreux autres secteurs. Ce déplacement est particulièrement marqué chez Valiant depuis trois ans. Si en 2016 encore, environ 60 % des contacts clients avaient lieu de manière physique, près de 55 % des contacts clients ont eu lieu par voie numérique fin 2019. Cette évolution s'est confirmée au cours de l'exercice sous revue. L'augmentation considérable des contacts numériques, qui atteignent aujourd'hui 71 %, est également due à la réduction de la mobilité en raison du coronavirus. Par exemple, les transactions aux guichets ont diminué d'environ deux tiers au cours des quatre dernières années du fait de la restructuration des zones clientèle et de la tendance à l'augmentation des paiements par carte, accélérée par la crise du coronavirus.

Comparatif des interactions numériques et physiques avec la clientèle



Voie traditionnelle et canal numérique à domicile

Beaucoup de nos clients utilisent différents canaux en parallèle, préférant un conseil personnel ou un service numérique en fonction de la situation et des besoins. Pour satisfaire à ces attentes, Valiant perfectionne tous ses canaux au fur et à mesure des avancées technologiques. Valiant a ainsi conçu et mis au point un type inédit de succursale. On y trouve l'ensemble des prestations d'une succursale classique, associées aux technologies numériques les plus récentes. Nos clients peuvent convenir d'un rendez-vous ou, comme jusqu'à présent, passer spontanément à la succursale. Dans ce cas, un bureau de réception virtuel commence par clarifier leurs besoins. Nos conseillers à la clientèle prennent ensuite le relais, sur place ou par transmission vidéo. Nos clients ont à leur disposition une infrastructure en libre-service lorsqu'un conseil personnalisé n'est pas requis. Ce nouveau type de succursale présente plusieurs avantages : horaires d'ouverture plus longs, recours rapide à des experts, éventail des possibilités en libre-service et entretiens-conseil en soirée et le week-end également. Deux premières succursales de ce type ont été ouvertes en 2017 à Brugg et Morges. Après Vevey et l'inauguration d'une nouvelle succursale sur le site de Bâle en 2018, de nouvelles succursales ont ouvert leurs portes à Nyon, Rheinfelden, Saint-Gall et Wil SG en 2019, ainsi que le site de Rapperswil durant l'exercice sous revue. La crise du coronavirus a montré que Valiant est bien placée en termes de numérisation et peut proposer ses services de manière simple et personnelle, même pendant des périodes exceptionnelles et dans des conditions difficiles.

Des conseils avisés aussi en ligne

Grâce à l'e-banking et à l'application Mobile Banking de Valiant, les clientes et les clients effectuent leurs transactions bancaires au moment et à l'endroit où ils le souhaitent, de manière simple, sûre et gratuite. Ces deux canaux numériques ont été constamment développés ces dernières années, en fonction de l'évolution des nombreux besoins de la clientèle.

L'utilisation de l'e-banking, avec ses nombreuses fonctionnalités et son utilisation intuitive, a augmenté de près d'un quart au cours des quatre dernières années. L'application Mobile Banking a plus que triplé ses taux d'utilisation au cours de la même période, et deviendra à l'avenir certainement le principal canal d'interaction avec la banque pour les particuliers.

E-banking et application Mobile Banking : aperçu des principales fonctions



Vue d'ensemble des comptes, des cartes Maestro et cartes de crédit 24 heures sur 24.



Saisir et gérer facilement et rapidement les paiements, les factures électroniques et les ordres permanents.



Vue d'ensemble des dépôts, ainsi qu'achat et vente de nombreux titres cotés en Bourse.



Analyser les recettes et les dépenses, planifier les budgets et fixer des objectifs d'épargne.



La notification des avis de crédit ou autres communications a lieu par SMS ou par courriel, sur demande.

Nous avons également veillé à offrir des prestations les plus accessibles possible. Dans ce contexte, tous nos bancomats ont été équipés d'une assistance audio en 2020. Cette nouvelle fonction permet aux personnes aveugles ou handicapées visuelles de naviguer dans le menu et d'utiliser les services des bancomats au moyen d'écouteurs et d'un guidage vocal intégré.

Protection de la sphère privée

La confidentialité et le respect de la vie privée sont essentiels pour notre activité commerciale. Nos clients doivent pouvoir s'en remettre pleinement à nous, en sachant que leurs biens patrimoniaux et leur sphère privée bénéficient de la confidentialité requise. Afin de garantir qu'à l'avenir également, les données de ses clients soient protégées. Valiant adapte et optimise continuellement ses processus d'affaires. En 2018, nous avons également modernisé la procédure de connexion dans le cadre du nouvel e-banking. Avec la nouvelle option CrontoSign Push, les clients peuvent simplifier encore la connexion en confirmant la notification Push sur leur téléphone portable. CrontoSign Push constitue une procédure de connexion à la fois simple et sûre ; la modalité habituelle de scanage de la mosaïque n'existe plus.

Protection contre la cyberfraude

Avec l'avancée de la numérisation, l'éventail des activités illégales ne cesse d'augmenter sur Internet comme dans le secteur financier. Outre les particuliers, on observe de plus en plus d'activités criminelles aux dépens des entreprises et des PME. Afin de mettre nos clients autant que possible à l'abri des cyberfraudes, nous prenons différentes mesures. Nous les mettons ainsi en garde contre les dangers. Par exemple, au moyen d'un article relatif à la cyberfraude dans l'édition de décembre de notre magazine client « ValOr ». En outre, notre site Internet fournit différentes informations concernant la sécurité sur Internet : de courts messages vidéo montrent par exemple comment se protéger contre la cyberfraude, des recommandations de sécurité de base sont données quant à l'utilisation d'Internet, sans oublier une offre de cours pour une utilisation de l'e-banking en toute sécurité. Outre ces mesures proactives, nous recourons aussi à des systèmes intelligents pour surveiller les transactions de paiement inhabituelles ou suspectes. En cas de soupçon de fraude, nous bloquons les paiements et nous nous renseignons personnellement auprès de nos clients afin de nous assurer que tout est en ordre.

Responsabilité envers la société

Valiant est en premier lieu un prestataire de services financiers. La finalité de ses services est de favoriser le fonctionnement de la société. Nous assumons nos responsabilités au sein de la communauté dans notre zone de marché et entretenons des relations de partenariat. Nous nous efforçons de participer au bien-être financier général en tant que solide partenaire financier. Valiant contribue ainsi à la création de valeur dans la zone de marché, par le paiement d'impôts, le versement de dividendes et de salaires, mais également en s'approvisionnant en produits et services locaux. Plus de 90 % des biens et services acquis proviennent de notre zone d'activité. Ainsi, nous considérons un grand nombre de PME régionales et d'actifs indépendants comme l'épine dorsale de l'économie suisse.

Notre contribution au bien-être financier

Au travers des circuits monétaires nationaux, nous contribuons à créer de la valeur par les éléments suivants :

- En 2020, les charges de personnel se sont élevées à 134,7 millions de francs. Nos collaborateurs sont presque exclusivement domiciliés dans le secteur d'activité de Valiant et soutiennent l'économie locale au travers de leur consommation.
- Les autres charges d'exploitation se sont montées à 106,9 millions de francs durant la période sous revue. Dès que nous le pouvons, nous couvrons nos besoins avec des produits et des services provenant de Suisse. Nous soutenons ainsi l'économie locale et renforçons nos liens avec la région.
- Nos actionnaires ont perçu 79,5 millions de francs de dividendes.
- La contribution fiscale s'est élevée à 28,3 millions de francs en 2020, une contribution directe aux finances publiques.
- Valiant n'a eu recours à aucune aide d'État ni mesure de soutien dans le cadre de la pandémie de coronavirus.

- Près de 2 000 mesures de soutien et engagements publicitaires modestes et 50 plus importants (supérieurs à 1 million de francs) sont accordés chaque année dans les domaines du sport, de la culture, de la société, de l'écologie et de l'économie. Nous nous engageons dans les régions où vivent nos clients. Cependant, en raison du coronavirus, de nombreux événements ont été annulés au cours de l'exercice sous revue, ou reportés à l'année suivante. Valiant continuera, dans la mesure du possible, à soutenir les associations, institutions et organisateurs concernés.
- Valiant étant une organisation politiquement neutre, nous ne finançons en revanche pas d'activités politiques, ni de partis.

Soutien de manifestations d'ordre culturel, social et sportif

Outre notre contribution au bien-être financier, nous continuons de promouvoir des événements culturels et sociaux dans notre zone d'activité, même si très peu de manifestations ont pu être organisées en 2020 du fait du coronavirus. L'un de ces rares événements a été le Congrès suisse des arts et métiers au Forum Fribourg, que Valiant a soutenu en tant que banque pour les PME.

Valiant s'engage aussi sur le plan caritatif. Valiant assume ses responsabilités en tant qu'entreprise ancrée au niveau local. Durant l'exercice 2020, nous avons soutenu des organisations caritatives avec un don de 90 000 francs. 29 organisations caritatives ont en tout bénéficié de ce don. Elles opèrent sur la zone de marché de Valiant, qui s'étend du lac Léman au lac de Constance.

Valiant offre à ses clientes et clients la possibilité de soutenir une œuvre caritative au moyen du chiffre d'affaires réalisé sur leurs cartes de crédit. Avec le programme bonus « surprise » de Visa, des points sont collectés au moyen du chiffre d'affaires réalisé sur les cartes de crédit et peuvent être transmis sous forme de dons à des institutions caritatives comme Caritas, Pro Juventute, Médecins sans frontières ou le WWF.

Rôle d'employeur

Nos collaborateurs sont le visage de Valiant et relaient notre culture auprès de nos et clientes clients et de nos partenaires commerciaux.

Politique en matière de personnel

Les possibilités étendues en termes de participation offertes à nos collaborateurs nous permettent de nous distinguer en tant qu'employeur, de même des processus de décision rapides grâce à une structure hiérarchique horizontale et des rapports simples et respectueux. L'expansion actuelle de nos activités fait naître des opportunités de développement personnel au sein de l'entreprise.

Égalité des chances et diversité

Valiant prend toujours en considération le candidat le plus approprié pour un poste. Le profil des nouveaux collaborateurs doit donc répondre de manière optimale aux exigences du poste et à la culture de l'entreprise. Ce ne sont ni le sexe ni l'âge, ni le fait qu'il s'agisse d'une candidature interne ou externe qui constituent des critères de sélection déterminants, mais les caractéristiques personnelles ainsi que les compétences.

Valiant est convaincue qu'un bon équilibre sur le plan culturel, mais aussi entre hommes et femmes au sein du personnel, améliore le climat de travail, la satisfaction des collaborateurs ainsi que les résultats. À cet égard, il nous tient tout particulièrement à cœur de promouvoir de manière ciblée les collaboratrices par le biais de certaines mesures, et de les préparer aux prochaines étapes de leur carrière professionnelle.

Égalité salariale entre les femmes et les hommes

Valiant applique le principe de l'égalité de rémunération pour un travail de valeur égale, qui englobe bien entendu également l'égalité des sexes. Depuis quelques années maintenant, Valiant examine les inégalités salariales de genre au moyen de Logib, le modèle d'analyse standard développé par la Confédération. Comme l'année précédente, le seuil de tolérance a été respectés en 2020.

La réduction des différences salariales entre les hommes et les femmes restera une priorité, les écarts seront mesurés tous les ans et des mesures seront prévues le cas échéant. Bien entendu, lors des engagements de personnel et des négociations salariales, nous prêtons une attention particulière à l'égalité salariale entre les hommes et les femmes.

Personnes en formation

L'apprentissage a également permis de répondre avec succès aux besoins croissants en ressources. En 2020, 52 apprentis étaient en formation chez nous, répartis selon les différentes années d'apprentissage ainsi qu'en trois profils professionnels, à savoir les employées de banque, les média-maticien(ne)s et, depuis 2020, les agentes relation client CFC. Tous nos apprentis ont réussi leurs examens de fin d'apprentissage en 2020. Nous voulons atteindre un taux de maintien de l'emploi post-formation élevé. Celui-ci s'est élevé à plus de 80 % en 2020. Avec la formation bancaire initiale (BEM), nous offrons en outre aux porteuses et porteurs de maturité motivés une alternative attrayante aux études. Nous offrons également une insertion dans la vie professionnelle grâce au stage service et administration et au programme Career Starter. En 2020, 24 jeunes femmes et hommes ont effectué un stage chez Valiant. Les 76 apprentis illustrent l'engagement exemplaire de Valiant en tant que banque formatrice en faveur de nos futures générations. Aux candidats à la relève orientés vers la performance et possédant le potentiel requis, nous proposons diverses filières de carrière et des possibilités de développement passionnantes. Nos collaborateurs sont préparés au mieux à occuper des positions de cadre et d'autres postes-clés.

Certification de nos conseillers à la clientèle

Depuis 2017, Valiant certifie ses conseillers à la clientèle auprès de la Swiss Association for Quality (SAQ). SAQ est un centre de compétences neutre et reconnu pour la certification de personnes en Suisse. La certification SAQ comprend un examen écrit et un examen oral. Fin 2020, la majorité des conseillers à la clientèle de Valiant étaient certifiés SAQ. Les nouveaux collaborateurs sont certifiés SAQ dans le cadre de leur entrée en fonction selon le profil de leur poste. Les cours de certification nous permettent d'offrir une plus-value à toutes les parties prenantes. Nos clientes et clients profitent d'un conseil de premier ordre, et nos

collaborateurs disposent ainsi d'une certification reconnue dans le secteur des prestations financières, tandis que Valiant peut se prévaloir d'un excellent positionnement sur le marché grâce au label de qualité SAQ. Une recertification SAQ est nécessaire après trois ans et passe par la reconnaissance de formations internes.

Intégration, formation et perfectionnement ainsi que planification de carrière

À travers un programme d'intégration professionnel, nous accompagnons pleinement les nouveaux collaborateurs dans leurs nouvelles fonctions.

Nous apportons également un soutien important et efficace aux mesures de formation et de perfectionnement de nos collaborateurs, à tous les échelons, et leur proposons des filières de carrière de spécialiste ou de cadre. Au cours de l'exercice sous revue, du fait de la pandémie de coronavirus, les actions de formation ont en grande partie eu lieu par Skype. Nos 1061 collaboratrices et collaborateurs ont poursuivi leur formation avec 2947 participations à 399 cours. Cela correspond à une moyenne d'environ 3 sessions de formation continue par collaborateur. En plus des formations continues internes, Valiant soutient également un grand nombre de formations continues et cours externes, en offrant des crédits de temps ou en prenant en charge les frais de la formation continue.

La définition de parcours professionnels typiques chez Valiant permet d'offrir des perspectives aux collaborateurs. Ces parcours peuvent nécessiter de franchir les différents échelons au sein d'une fonction ou passent par un changement de fonction. Les carrières peuvent être aussi bien horizontales (même échelon de fonction), que verticales (passage à un échelon de fonction supérieur). Sur la base des compétences et des objectifs personnels des collaborateurs, les lacunes par rapport aux exigences de la fonction visée sont comblées au moyen de mesures appropriées. Dans le cadre des parcours professionnels, la relève dans le conseil à la clientèle fait l'objet d'une attention particulière, matérialisée par un plan de développement ciblé. Outre les compétences en matière de conseil, celles touchant à la conduite de personnel font également l'objet de formations, étant donné l'importance que revêt le leadership chez Valiant – pour nos collaborateurs et pour le succès de notre entreprise.

Modèles de temps de travail modernes

L'évolution des exigences de notre clientèle comme de nos collaborateurs se reflète dans les divers modèles de temps de travail. Alors qu'il y a encore une dizaine d'années, un emploi à plein temps s'exerçait du lundi au vendredi, pendant les heures de bureau habituelles, ce modèle cède de plus en plus la place à des formules plus flexibles. Afin de parvenir à une situation mutuellement avantageuse pour les collaborateurs et Valiant, différents modèles de travail flexibles et modernes sont utilisés. Plus d'un tiers de nos collaborateurs travaillent par exemple à temps partiel. Avec des trajets souvent très courts pour se rendre au travail, il en résulte des conditions d'emplois attrayantes, même en dehors des agglomérations. D'autres modèles tels que l'obtention de jours de congé supplémentaires, la prise de congés non rémunérés, le télétravail ou le droit à des congés sabbatiques sont bien établis dans l'entreprise et ont été largement utilisés durant l'exercice sous revue.

Satisfaction du personnel

Nous mesurons la satisfaction du personnel au moyen de sondages collaborateurs structurés, menés tous les deux ans. Les résultats de ces enquêtes fournissent des indications centrales sur la satisfaction et l'engagement des collaborateurs dans l'accomplissement de leurs tâches. Le dernier sondage a eu lieu en 2019. Le taux élevé de participation ainsi que la satisfaction au travail présentent dans l'ensemble une image réjouissante. Un potentiel d'optimisation a toutefois été identifié et des mesures correspondantes ont été engagées.

Santé psychique et service social

Une forte sollicitation dans la vie professionnelle peut affecter la santé au niveau physique, mais surtout psychique. Valiant a pris un certain nombre de mesures allant dans le sens d'une gestion de la santé institutionnalisée. Les différentes manifestations, formations et différents blogs sur des thèmes comme l'attention, le pouvoir de l'esprit, l'alimentation, l'ergonomie du poste de travail ou la gestion personnelle dans le cadre du télétravail devraient permettre de renforcer la transmission des connaissances ainsi que la sensibilisation au thème de la santé, et sa prise de conscience auprès de tous les collaborateurs. En cas

d'absences imprévues de longue durée pour cause de maladie, les collaborateurs concernés sont accompagnés dans leur processus de réintégration professionnelle par le biais d'un Case Management.

Valiant coopère également avec plusieurs spécialistes externes afin de soutenir de manière plus adéquate les collaborateurs confrontés à des situations de vie ou professionnelles difficiles. Ces derniers peuvent ainsi discuter, dans le cadre du service social, avec un spécialiste neutre et rechercher avec lui des solutions appropriées. Le service est disponible entre autres en cas de mobbing et de harcèlement sexuel, de problèmes financiers ou d'addiction ou d'autres conflits familiaux. Il est généralement gratuit pour nos collaborateurs, et la plus stricte confidentialité est garantie.

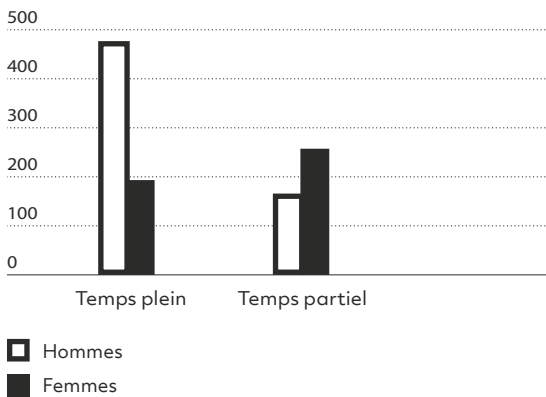
Dans le contexte de la pandémie de coronavirus, les collaborateurs ont en outre la possibilité de se faire conseiller gratuitement par notre partenaire Carelink en cas de soucis, de deuil, de craintes pour l'avenir, de problèmes relationnels, de conflits ou de crises personnelles.

Depuis 2020, Valiant est membre de l'association profawo. Cette organisation à but non lucratif propose à nos collaborateurs un large éventail de services dans le domaine de la prise en charge extrafamiliale d'enfants et de proches.

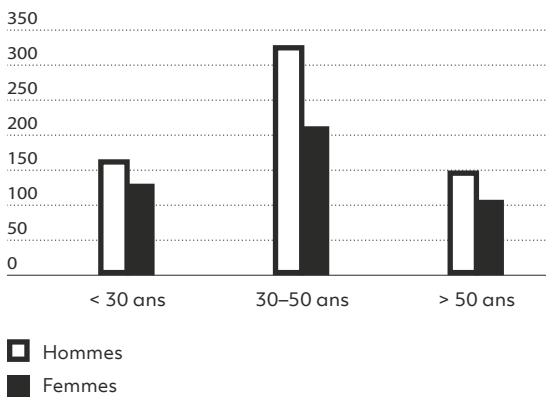
Effectifs

Les chiffres-clés relatifs aux effectifs ont globalement évolué de manière stable. Après avoir traversé une phase d'adaptation de plusieurs années et atteint un plancher fin 2015, les effectifs se sont à nouveau étoffés continuellement au fil des cinq dernières années. Ce mouvement est notamment attribuable à la fusion avec Triba Partner Bank AG en 2019, et en particulier au renforcement des compétences en conseil et à l'expansion dans de nouvelles régions. Fin 2020, Valiant comptait 1061 collaborateurs et 76 personnes en formation, soit une augmentation de 1,5 % par rapport à l'exercice précédent. Le nombre net d'emplois à plein temps s'est accru d'environ 20 unités au cours de l'exercice sous revue.

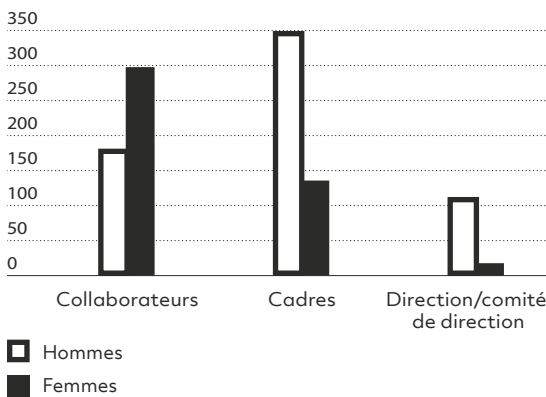
Effectifs par sexe



Effectifs par âge



Effectifs par rang



Caisse de pension – nouveau modèle de rentes

L'allongement de l'espérance de vie et donc la plus longue période de perception de la rente ainsi que le contexte de taux d'intérêt bas posent d'importants défis aux caisses de pension. La sécurité financière à long terme de la caisse de pension est le premier élément que le conseil de fondation doit garantir sur le long terme. Outre la sécurité financière, il est également essentiel qu'il parvienne à éviter les redistributions entre les assurés actifs et les rentiers. Le conseil de fondation a donc évalué différents modèles pour la conception du futur modèle de rentes et procédé à différentes corrections.

Un « modèle de rentes variable » a été introduit pour les rentes à partir du 1^{er} juillet 2020. Cela signifie que les futurs rentiers participent à la situation financière de la caisse de pension, que l'évolution soit positive ou négative. Un abaissement des taux de conversion a également été décidée avec l'introduction du nouveau modèle de rentes. Ce pourcentage est de 5% en 2020, et passera à 4,8% en 2021.

La caisse de pension de Valiant repose aujourd'hui sur une assise solide, avec un degré de couverture provisoire de 106,9%.

Chiffres-dés relatifs aux effectifs	2020	2019	2018
Effectifs	1061	1045	1013
Part totale de femmes en %	41,5	43,3	45,4
Part de femmes cadres et membres de direction en %	26,9	26,2	26,5
Emplois à plein temps (FTE)	937	918	890
Emplois à plein temps (FTE) en moyenne annuelle	928	905	878
Collaborateurs à temps partiel	407	398	376
Taux de travail à temps partiel en %	38,4	38,1	37,1
Femmes en %	61,9	65,6	70,9
Hommes en %	38,1	34,4	29,1
Taux de fluctuation ¹ en %	11,0	12,5	13,2
Nouveaux collaborateurs	143	154	175
Durée d'engagement moyenne en années	8,8	8,9	9,2
Nombre total de personnes en formation	76	81	82
Nombre de stagiaires	22	22	23
Nombre d'apprentis	52	58	56
Nombre de Career Starters	2	1	3
Poursuite des rapports de travail des personnes en formation ² en %	83	75	79
Personnes en formation en % de l'effectif total	7,2	7,8	8,0
Coûts de formation et de perfectionnement en milliers de CHF	1 469	2 336	2 675
Nombre moyen de sessions de formation continue par collaborateur	2,8	4,3	5,1
Taux d'absence en %	2,1	2,5	3,1
Rapport salaire maximal/salaire moyen ³	9,1 : 1	9,4 : 1	10,7 : 1
Assurés à la caisse de pension	1 052 ⁴	1 067	1 037
Bénéficiaires de rentes de la caisse de pension	441 ⁴	435	435
Degré de couverture de la caisse de pension en %	106,9 ⁴	108,4	100,5

¹ Fluctuation nette : tous les départs initiés par l'employé ou l'employeur, y compris la retraite anticipée sur souhait de l'employé

² Stagiaires, apprentis et Career Starters

³ Base = rémunération fixe (salaire de décembre) plus rémunération variable pour l'exercice écoulé. Le salaire médian se compose de l'ensemble des rémunérations de tous les collaborateurs fixes et est extrapolé à des taux d'occupation de 100 %, en excluant les départs en cours d'année

⁴ Données provisoires

Responsabilité envers l'environnement

En conformité avec notre culture d'entreprise, nous avons une approche respectueuse et attentive de l'environnement, et nous nous efforçons de réduire au maximum les conséquences négatives de nos activités.

Réduction des émissions de gaz à effet de serre

Afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre, nous optimisons l'efficacité énergétique de nos biens immobiliers lors des travaux de réaménagement. En conséquence, Valiant utilise les revenus de la taxe fédérale sur le CO₂ pour rendre l'exploitation de ses biens immobiliers plus économe en énergie et plus respectueuse du climat.

Outre la promotion des transports publics pour tous nos trajets domicile-travail, l'un des objectifs environnementaux de Valiant consiste également à séparer et à recycler les déchets. Nous pouvons également citer l'exemple de ce rapport qui a été imprimé pour la sixième fois sans impact sur le climat. Différentes publications sont par ailleurs uniquement publiées sur Internet et ne sont plus produites sur un support physique. À la mi-2020, nous avons également modifié l'impression des relevés de compte, que nous envoyons désormais sur du papier recyclé, plus écologique. Valiant contribue ainsi à la réalisation des objectifs climatiques nationaux et mondiaux.

Articles promotionnels et cadeaux de l'AG respectueux de l'environnement

Nous nous efforçons par ailleurs autant que possible d'utiliser des articles promotionnels respectueux de l'environnement. Par exemple, nos sacs de sport très appréciés ainsi que nos sacs à dos

sont fabriqués à partir de PET recyclé, le rPet. De plus, nous avons banni systématiquement les gourdes en plastique de notre assortiment d'articles promotionnels pour les remplacer par une variante réutilisable à long terme. Précisons que nos ballons sont composés exclusivement de caoutchouc naturel. Le ballon ainsi que la fermeture sont ainsi biodégradables à 100 %. Outre les critères écologiques, nous privilégions autant que possible, comme dans l'exemple ci-dessus, les fournisseurs régionaux.

En raison du coronavirus, l'assemblée générale de mai 2020 n'a pas pu se dérouler comme d'habitude en présence de nos actionnaires. Ils ont toutefois eu la possibilité d'exercer leur droit de vote en remettant une procuration au représentant indépendant. Ce faisant, ainsi que pour les remercier de leur intérêt envers Valiant, un petit cadeau leur a été remis : un tissu recouvert de cire d'abeille pour un emballage et une conservation des denrées alimentaires respectueux de l'environnement. Le tissu a été fabriqué et emballé par les institutions caritatives Calendula et Stiftung RAZ Regionale Arbeitszentrum, toutes deux situées à Herzogenbuchsee, ainsi que par l'institution Tagesstätte Solidaritte à Langenthal. Nous avons reçu de nombreux retours positifs sur ce cadeau durable sur toute la ligne.

Impact de l'entreprise sur l'environnement

Depuis 2011, Valiant publie officiellement les chiffres relatifs à sa consommation d'énergie. Avec le concours de la société de conseil Swiss Climate, nous établissons depuis 2016 un bilan écologique exhaustif en termes d'empreinte CO₂, qui répond aux normes ISO 14064-1 et Greenhouse Gas Protocol reconnues à l'international. Le bilan 2020 a été vérifié pour la cinquième fois consécutive par la société d'audit indépendante true&fair.expert.

Utilisation économe des ressources

Valiant exploite de nombreuses petites succursales, qui consomment plus d'énergie de chauffage par mètre carré que des sites ou bâtiments administratifs plus grands. La part prépondérante de notre bilan énergétique est donc imputable à l'énergie de chauffage utilisée pour les différents sites et dépend fortement des températures hivernales, par exemple. Nous veillons à une utilisation parcimonieuse de l'électricité, du papier et de l'eau dans toute l'entreprise.

Dimensions environnementales du crédit

Outre les émissions produites par nos activités, nous tenons également compte de l'impact environnemental de l'octroi de crédits, des estimations immobilières et de l'examen des risques des financements. Le principe d'une action réfléchie, respectueuse et durable envers l'environnement est par ailleurs énoncé dans notre code de conduite.

	Quantité 2020	t CO ₂ e ¹ 2020	t CO ₂ e ¹ 2019	t CO ₂ e ¹ 2018
Bilan énergétique et CO₂ 2020				
Scope 1 – émissions directes				
Chauffage (gaz naturel, mazout, bois)	4 131 244 kWh	944	1 127	936
Voyages d'affaires (véhicules professionnels)	87 615 l	217	230	196
Total émissions directes		1 161	1 357	1 132
Scope 2 – émissions indirectes				
Consommation électrique	4 286 840 kWh	507	508	460
Chauffage (chauffage à distance)	1 538 304 kWh	107	123	160
Total émissions indirectes		614	631	620
Scope 3 – autres émissions indirectes				
Approvisionnement en énergie	Divers	449	498	467
Voyages d'affaires (moyens de transport externe tels que train, avion, voiture privée)	563 115 km	58	90	74
Déplacements pendulaires ²	4 977 914 km	514	834	801
Papier	49 474 kg	48	40	14
Ordres d'impression	100 745 kg	122	124	221
Eau	19 363 l	8	10	6
Total autres émissions indirectes		1199	1 596	1 583
Total émissions CO₂		2974	3 584	3 335

¹ En tonnes d'équivalent CO₂

² En 2020, y compris la consommation d'électricité dans le cadre du télétravail

Critères d'exclusion pour les financements

De par notre ancrage de longue date dans nos régions, nous connaissons notre clientèle et sommes ainsi déjà en mesure d'estimer avec justesse le respect de critères écologiques ou sociaux dans le cadre des engagements de crédit. Toutefois, afin de rendre les méthodes d'attribution plus contraignantes et de mieux intégrer le principe de gestion durable, auquel nous croyons, le conseil d'administration a opté pour l'intégration de critères d'exclusion dans les opérations de financement. Ainsi, nous évaluons les financements de projets pour la clientèle entreprises et commerciale à l'aune de thèmes sociaux et environnementaux controversés. Si nos normes ne sont pas respectées, la transaction est rejetée. Il s'agit en particulier des critères d'exclusion suivants :

- Projets sans traçabilité des flux de financement
- Financement direct de projets dans les secteurs de l'énergie nucléaire, du lignite et du charbon
- Financement de projets en vue de la fabrication d'armes militaires complètes
- Financement de projets aux retombées sociales négatives
- Financements de projets dans l'agriculture et la sylviculture non durables, dans la pêche et la pisciculture non durables ou dans l'expérimentation animale

Les critères définis sont appliqués, depuis le 1^{er} octobre 2019, dans toutes les nouvelles opérations. Les conseillers à la clientèle des segments Clientèle entreprises et Clientèle commerciale ont été sensibilisés et formés en conséquence au moyen des supports de conduite et d'une documentation spécifique.

Les apprentis s'engagent en faveur de l'initiative « myclimate Company Challenge »

Avec l'initiative « myclimate Company Challenge », en 2019, Valiant a offert à treize apprentis de la deuxième année d'apprentissage la possibilité de s'engager particulièrement pour le développement durable. Par petits groupes, ils ont pris part au projet « myclimate Company Challenge », un concours interne à l'entreprise destiné aux apprentis et portant sur les thèmes de la protection climatique et de l'efficacité énergétique. Après une manifestation d'introduction sur le

développement durable, à laquelle le président du conseil d'administration a également pris part, les apprentis réunis en groupes ont réfléchi à cinq idées de projet sur la manière de rendre Valiant encore plus durable sur le plan écologique. Dans le cadre du concours, le jury s'est finalement prononcé pour le projet « BeMobile », qui propose de numériser les formulaires de conseil, actuellement disponibles sur support papier, afin de réduire la consommation de papier et ainsi d'améliorer l'efficacité des processus. Le formulaire de conseil au format papier permet actuellement au conseiller à la clientèle de structurer l'entretien-conseil et de saisir toutes les informations nécessaires pour cet entretien. Avec la numérisation complète de ce formulaire, le groupe de projet table sur une réduction annuelle des émissions de CO₂ de quelque 68 tonnes. Dans le cadre de leur travail de projet, les apprentis ont contribué à promouvoir davantage encore l'écologie au sein de Valiant.

Notation climat de CDP

Dans la limite de nos possibilités, nous nous engageons pour la protection du climat et mettons en œuvre en permanence diverses mesures, petites ou grandes. L'organisation CDP (Carbon Disclosure Project) nous a confirmé que nous étions sur la bonne voie en décembre 2020. Dans le cadre de la notation climatique actuelle, la CDP nous a attribué la note « B ». Ce résultat réjouissant montre que nous sommes sur un pied d'égalité avec d'autres entreprises de renom en matière de protection du climat, et que nous avons pris la bonne voie dans ce domaine. Dans le même temps, cette notation positive nous encourage à continuer à assumer activement nos responsabilités envers l'environnement.

Test de compatibilité climatique de la Confédération

L'Office fédéral de l'environnement (OFEV) et le Secrétariat d'État aux questions financières internationales (SIF) ont lancé en 2020 un vaste test de compatibilité climatique, analysant la compatibilité climatique des portefeuilles financiers. Le test de compatibilité climatique a pour but d'analyser la mesure dans laquelle des actions volontaires ont permis de progresser vers une orientation des flux financiers respectueuse du climat, ou si d'autres possibilités doivent être envisagées. Valiant a été l'un des 179 établissements

financiers participant au test volontaire mené sous le titre PACTA 2020 (Paris Agreement Capital Transition Assessment). La compatibilité climatique des actions et des obligations d'entreprises mondiales ainsi que des portefeuilles immobiliers et hypothécaires suisses a en premier lieu été mesurée. Des mesures qualitatives concernant le climat ont également été prises en compte dans l'évaluation. Cette évaluation permet aux différents établissements financiers de déterminer dans quelle mesure leurs investissements et produits financiers sont respectueux du climat par rapport aux autres participants. En ce qui concerne les portefeuilles d'actions et d'obligations, Valiant se situe dans la moyenne, tant en classement général qu'en comparaison directe avec les 30 autres banques participantes. Les données issues du test de compatibilité climatique nous aident à gérer de manière ciblée notre évolution en matière de développement durable et de responsabilité entrepreneuriale, et à mesurer l'efficacité de nos progrès, par exemple dans les activités de placement.

Culture d'entreprise et compliance

Valiant pratique une culture ouverte et fondée sur des valeurs, en interne comme en externe. Parce que les services financiers reposent sur une confiance mutuelle. Valiant accorde une place centrale à la déontologie.

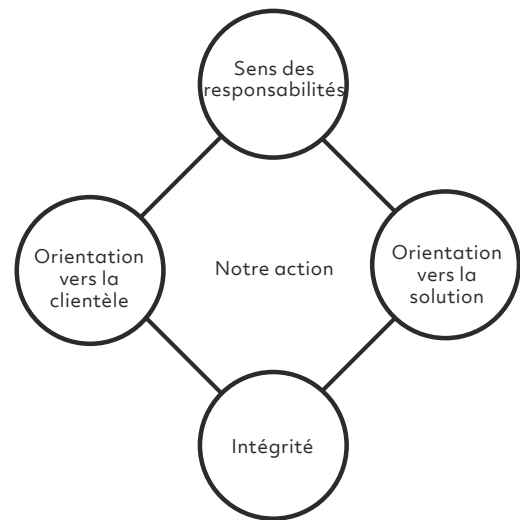
Éthique des échanges commerciaux

Notre culture d'entreprise est ancrée dans notre code de conduite. Elle se fonde sur quatre valeurs qui dictent nos actions au quotidien. Ces valeurs définissent le cadre dans lequel nos collaborateurs prennent des décisions au service des intérêts de Valiant et intègrent notre culture.

La directive relative au code de conduite entrée en vigueur en 2015 énonce nos attentes envers les collaborateurs, et fixe des limites en matière de comportement accepté. Elle définit aussi la procédure applicable lorsqu'un collaborateur suspecte ou constate une violation dudit code de conduite. Outre des interlocuteurs internes, les collaborateurs peuvent également recourir,

depuis 2015, à un système de signalement anonyme externe qui enregistre les déclarations faisant état de harcèlement, de discrimination, de mobbing ou de corruption. Aucun message de ce type n'a été reçu en 2020. Le code de conduite et les dispositions d'exécution correspondantes consignés dans une directive font l'objet d'un examen annuel.

Les quatre valeurs de notre culture d'entreprise



Protection et sécurité des données

La protection des données et leur sécurité sont au centre des préoccupations chez Valiant. L'utilisation des médias électroniques par nos collaborateurs, en relation avec les données de la banque et des clients, fait l'objet de différentes directives internes visant au respect des prescriptions légales en matière de secret bancaire, de protection des données et d'archivage, notamment.

Le basculement croissant des services financiers vers le numérique entraîne de nouvelles exigences en termes de protection des données clientèle et bancaires. Nous participons activement à divers comités et groupes d'intérêts afin d'anticiper les nouvelles activités criminelles et de les combattre de manière ciblée. Avec Swisscom, l'opérateur de notre système bancaire central, nous sommes épaulés par un partenaire professionnel expérimenté. Dans le cadre de l'audit prudentiel de base, l'organe de révision a entre autres également examiné les secteurs informatique et externalisation de domaines et processus d'activité, et n'a rien constaté à cet égard.

Respect des dispositions légales

Pour nous, le respect des prescriptions légales, réglementaires et internes ainsi que des normes sectorielles et des obligations de diligence édictées par l'Association suisse des banquiers va de soi. En 2020, Valiant ne s'est vu infliger aucune amende ni sanction pénale pour manquement aux dispositions légales. Pour assurer en permanence ce haut niveau de service, les collaborateurs sont régulièrement sensibilisés à des thèmes spécifiques et formés en conséquence. Selon leur domaine d'activité, les nouveaux collaborateurs bénéficient de toutes les formations nécessaires, en particulier en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, grâce à des modules d'e-learning. Ces formations doivent impérativement être suivies dans un délai de deux mois suivant l'entrée en fonction du nouveau collaborateur. En 2019, tous les collaborateurs ont suivi des modules d'e-learning concernant la sécurité sur Internet et la protection des données.

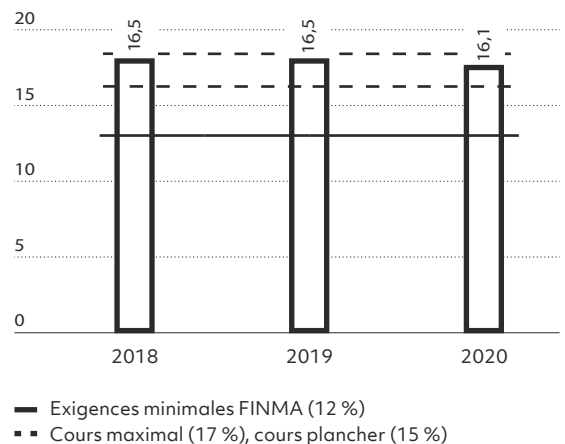
Du fait du coronavirus et dans le but principal de protéger la santé de nos collaborateurs, Valiant a décidé en mars 2020 de mettre le plus de collaborateurs possible en télétravail, quel que soit le secteur. Afin de sensibiliser davantage les collaborateurs à la protection de l'information et à la protection des données dans le cadre du télétravail, Valiant a conçu un module de formation correspondant, que tous les collaborateurs devaient suivre en ligne. Le module de formation traite de thèmes spécifiques au travail à domicile et vise à aider les collaborateurs à identifier les risques potentiels dans leur travail quotidien et à leur donner des instructions utiles pour agir correctement.

Stabilité de l'entreprise

Capitaux propres solides

La réussite durable de notre entreprise est tributaire d'une assise financière solide. Assurer une robuste dotation en fonds propres est un moyen d'y parvenir. Ces dernières années, les autorités ont considérablement durci les exigences à cet égard. La dotation en capital, dans le cadre de la planification du capital de Valiant, est calculée sur la base de plusieurs scénarios macroéconomiques et examinée régulièrement.

Ratio de fonds propres total en %



Valiant entend avoir des réserves de capitaux propres qui dépassent les exigences de la FINMA. À l'échelle du groupe, Valiant affiche un ratio de fonds propres total de 16,1 %, dépassant ainsi largement les exigences de la FINMA.

Bonne notation de Moody's

Depuis 2001, l'agence de notation active à l'international Moody's mesure la solvabilité de Valiant. L'évaluation de Valiant demeure à un niveau élevé depuis plusieurs années. Vous trouverez des informations complémentaires au chapitre « Notations de crédit et prêts » à la page 30.

Qualité élevée des débiteurs

Le modèle d'affaires de Valiant repose essentiellement sur les opérations de crédit. Valiant finance principalement des biens immobiliers pour la clientèle privée, des indépendants et des petites et moyennes entreprises. Les prêts avec une couverture non garantie par gage revêtent une moindre importance dans notre activité commerciale. Ainsi, quelque 94 % de nos prêts sont couverts par des hypothèques. Les biens immobiliers financés se composent à plus de 80 % d'immeubles d'habitation et sont situés à raison d'environ trois quarts dans les cantons de Berne, d'Argovie et de Lucerne. C'est pourquoi nous ne connaissons pas seulement nos clients personnellement, mais nous maîtrisons aussi les conditions du marché immobilier local. Notre présence est également limitée dans les régions immobilières exposées et fait l'objet d'un suivi permanent. Autant de spécificités qui soulignent la qualité élevée de notre portefeuille de crédit et contribuent ainsi de manière déterminante à l'évolution durable et sûre de notre banque.

Portefeuille de crédit de qualité élevée



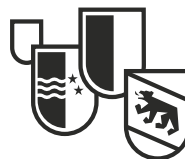
Garanties hypothécaires

Environ 94 % de nos prêts sont garantis par hypothèques.



Base stable

Les immeubles financés se composent à plus de 80 % d'immeubles d'habitation.



Proximité des immeubles financés

97 % des prêts garantis par hypothèques se situent dans les treize cantons de notre zone de marché.