

# rapport 2021 sur la responsabilité d'entreprise



**Responsabilité d'entreprise**

- 39** Avant-propos
- 40** Nos priorités en un coup d'œil
- 41** Notre conception de la responsabilité d'entreprise
- 45** Valiant et les objectifs pour un développement durable
- 47** Modèle d'affaires durable
- 49** Stabilité et rentabilité
- 50** Éthique des affaires et compliance
- 52** Transparence et intelligibilité envers les parties prenantes
- 54** Gestion d'entreprise responsable
- 55** Politique en matière de risque et de crédit
- 56** Relations clientèle
- 58** Développement durable des produits et services
- 61** Innovation
- 63** Engagement du personnel
- 65** Promotion du personnel
- 67** Inclusion et équité parmi le personnel
- 68** Économie et société régionales
- 69** Engagement envers la société
- 70** Impacts environnementaux et protection du climat

# Avant-propos

Chère lectrice,  
cher lecteur,

Du fait de notre ancrage régional, les sujets de responsabilité d'entreprise et de développement durable nous sont familiers depuis toujours. Cela se reflète dans nos valeurs, notre culture d'entreprise et des pratiques commerciales responsables. Nos parties prenantes, en particulier nos clientes et nos clients, notre personnel, nos investisseuses et nos investisseurs et nos partenaires d'affaires, manifestent de plus en plus leurs attentes envers Valiant. Ces attentes vont au-delà des relations d'affaires traditionnelles telles que nous les avons connues par le passé pendant de nombreuses années, mais elles ont un point commun : elles concernent la responsabilité entrepreneuriale. Vaillant assume cette responsabilité dès aujourd'hui et continuera à l'avenir. À cet égard, 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. Outre les objectifs économiques tels que la stabilité, la croissance et la rentabilité, l'impact positif

« Dans le cadre des objectifs d'entreprise, le développement durable est ancré au plus haut niveau stratégique. »

sur notre environnement social et naturel est un critère décisif dans toutes nos activités. Afin de s'assurer que le développement durable de Valiant soit encore plus fortement ancré sur le plan stratégique, qu'il soit soutenu et vécu par l'ensemble de l'organisation, Valiant a lancé un processus de systématisation de la gestion du développement durable au printemps 2021. C'est pourquoi, d'une part, le lien entre les thèmes de durabilité et la stratégie d'entreprise existante ont été mis en évidence et, d'autre part, un train mesures a été

élaboré pour établir le développement durable de manière tangible dans tous les secteurs d'activité. La mise en œuvre de ce train de mesures a également été ancrée dans les objectifs d'entreprise au niveau stratégique le plus élevé.

Dans ses diverses formes, la responsabilité entrepreneuriale de Valiant présente de multiples facettes et touche une variété de sujets 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 lecture passionnante.



**Markus Gygax**  
Président du  
conseil d'administration



**Ewald Burgener**  
CEO

## Nos priorités en un coup d'œil



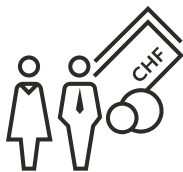
### Critères d'exclusion pour les financements

Valiant a introduit des critères d'exclusion dans les opérations de financement. 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. → Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 60.



### Offre durable dans les affaires 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. En automne, Valiant a de plus lancé trois fonds stratégiques axés sur le développement durable pour répondre à un besoin évident de clientes et de clients souhaitant assumer plus de responsabilités dans les placements financiers. → Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à partir de la page 58.



### 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 67.



### Achat local de biens et services

Valiant contribue à la création de valeur dans sa 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 68.



### 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 partir de la page 72.

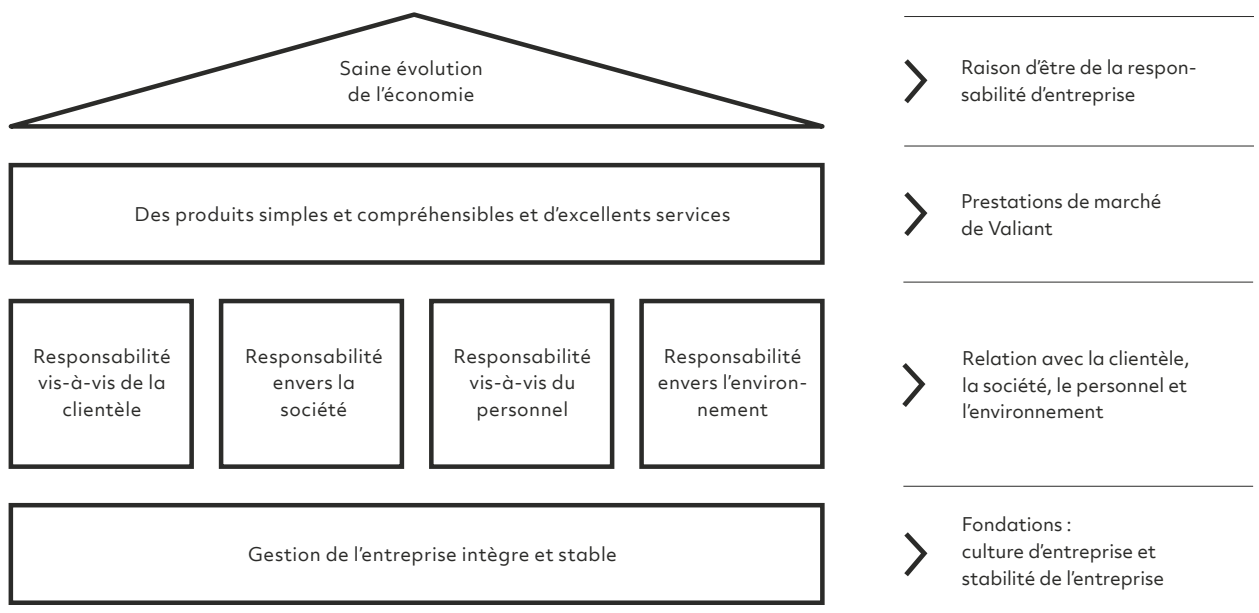
## Notre conception de la responsabilité d'entreprise

Valiant attache une grande importance à la stabilité et au long terme, ce qui se reflète 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, 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. Dans le cadre du processus de systématisation de la gestion du développement durable lancé au cours de l'année sous revue, notre compréhension de la responsabilité d'entreprise et des éléments s'y référant a été revue de fond en comble.

### Éléments de notre responsabilité d'entreprise

La responsabilité d'entreprise telle que nous la concevons s'articule désormais en sept éléments génériques qui forment un édifice. Dans le cadre de la systématisation de la gestion du développement durable, nous avons précisé les différents éléments de la responsabilité d'entreprise au cours de l'année sous revue. Une direction d'entreprise intègre et stable en constitue les fondations. Sur elles se dressent les quatre piliers qui représentent nos relations avec les quatre principales parties prenantes : la clientèle, la société, le personnel et l'environnement. Au-delà des produits simples et compréhensibles et des services d'excellence comme des prestations de marché de Valiant, la raison d'être de la responsabilité d'entreprise, à savoir contribuer à une évolution saine de l'économie, symbolise la toiture de l'édifice.



**Sujets clés**

Afin de structurer plus précisément notre conception du développement durable et de la déployer de manière ciblée au sein de l'entreprise, nous avons regroupé en 15 thématiques, dans le cadre d'une analyse étendue de pertinence, les différentes activités et mesures dans les domaines fondamentaux du développement durable, à savoir l'économie, la société et l'environnement. Les exigences du GRI, une norme de reporting

internationalement reconnue, ont également été prises en considération dans l'analyse de pertinence. Dans un échange intensif avec le comité de direction et le conseil d'administration, Valiant a défini un niveau cible pour chacune des thématiques pour la période allant jusqu'en 2024 et formulé une ambition appropriée. Celle-ci nous guide dans le développement ciblé du thème respectif du développement durable.

Sujets clés	Breve description et contenus primaires	Indicateurs GRI (2016)
Modèle d'affaires durable	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Champs d'activité</li> <li>- Segments clientèle</li> <li>- Focalisation géographique</li> </ul>	- GRI 102-1 à 102-9 : Profil de l'organisation
Stabilité et rentabilité	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Rôle en tant que catalyseur dans le système économique</li> <li>- Solvabilité</li> <li>- Base de capital stable et structure de capital solide</li> <li>- Résultats financiers sains</li> <li>- Bonne position de liquidité et de financement</li> <li>- Qualité de crédit</li> </ul>	- GRI 201 : Performance économique
Éthique des affaires et compliance	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Respect des prescriptions et des principes éthiques de la branche bancaire</li> <li>- Activité commerciale en phase avec les principes éthiques et moraux</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- GRI 102-16 : Éthique et intégrité</li> <li>- GRI 419 : Conformité socio-économique</li> </ul>
Transparence et intelligibilité à l'intérieur et à l'extérieur	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Politique en matière d'information et de communication</li> <li>- Exhaustivité, intelligibilité et comparabilité des contenus communiqués</li> <li>- Traitement des questions, attentes, suggestions ou plaintes des parties prenantes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- GRI 102-40 à 102-44 : Implication des parties prenantes</li> <li>- GRI 417 : Commercialisation et étiquetage</li> <li>- GRI 402 : Relations employés-direction</li> </ul>
Gestion d'entreprise responsable	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Gestion régulière des affaires</li> <li>- Rôles contraignants, responsabilités claires et fonctions efficaces de contrôle et de surveillance entre le comité de direction et le conseil d'administration</li> <li>- Principes et systèmes de rémunération</li> </ul>	- GRI 102-18 et suivants : Gestion d'entreprise
Politique en matière de risque et de crédit	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Gestion des risques efficace</li> <li>- Opérations de crédit stables</li> <li>- Sécurité de l'environnement système et de l'infrastructure informatique</li> <li>- Prise en compte des aspects sociaux et écologiques dans le système de gestion des risques</li> <li>- Gestion des partenaires d'affaires et des fournisseurs</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- GRI 204 : Pratiques d'achats</li> <li>- GRI 418 : Confidentialité des données des clients</li> </ul>
Relation clientèle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonne relation de confiance à long terme avec la clientèle</li> <li>- Expérience client</li> <li>- Qualité des conseils</li> <li>- Conseil indépendant et neutre</li> </ul>	- GRI 201 : Performance économique
Développement durable des produits et services	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Protection des consommateurs et des investisseurs</li> <li>- Qualité des produits et services</li> <li>- Promotion d'un développement durable des produits et des services</li> <li>- Impacts de l'offre de produits et de services sur la société et l'environnement</li> </ul>	- Thèmes spécifiques à Valiant
Innovation	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Développement de l'entreprise</li> <li>- Innovation au service d'un développement durable</li> <li>- Évaluation prudente des décisions d'investissement</li> </ul>	- GRI 201 : Performance économique
Engagement du personnel	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Rapport de travail contractuel, y compris rémunération et prestations de sécurité sociale</li> <li>- Culture d'entreprise, y compris culture de conduite, opportunités de participation, communication interne, processus de prises de décisions et de rétroaction</li> <li>- Modèles de travail</li> <li>- Santé physique et psychique</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- GRI 401 : Emploi</li> <li>- GRI 403 : Santé et sécurité au travail (2018)</li> </ul>
Promotion du personnel	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Offre de formation et de perfectionnement (pour une amélioration constante de la qualité vis-à-vis de notre clientèle)</li> <li>- Gestion de la carrière et du parcours professionnel</li> <li>- Employabilité du personnel</li> </ul>	- GRI 404 : Formation et éducation
Inclusion et équité parmi le personnel	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Égalité de traitement indépendamment des caractéristiques individuelles</li> <li>- Égalité salariale</li> <li>- Absence de discrimination</li> </ul>	- GRI 405 : Diversité et égalité des chances
Économie et société régionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bien commun et prospérité économique dans les structures locales</li> <li>- Effets économiques indirects tels que les impôts, les achats locaux, la création de postes de travail et de formation, etc.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- GRI 203 : Impacts économiques indirects</li> <li>- GRI 204 : Pratiques d'achats</li> </ul>
Engagement social	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Parrainage ou engagement caritatif</li> <li>- Effets sociaux positifs au-delà des activités commerciales</li> </ul>	- GRI 413 : Communautés locales
Impacts environnementaux et protection du climat	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Sollicitation de ressources naturelles</li> <li>- Impact environnemental de l'écologie d'entreprise au travers de la gestion interne de l'énergie, des déchets ou de l'eau, ainsi que la mobilité</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- GRI 302 : Énergie</li> <li>- GRI 305 : Émissions</li> </ul>

### Nos priorités

Afin de donner la priorité à nos 15 thématiques clés en matière de durabilité, nous avons cherché l'échange de vues avec des représentantes et représentants choisis de nos diverses parties prenantes. À ce sujet, nous avons entamé le dialogue avec la représentation des parties prenantes suivantes :

- Branche bancaire
- Autorités et politique
- Recherche et ONG
- Investisseuses et investisseurs
- Clientes et clients
- Collaboratrices et collaborateurs
- Entreprises partenaires

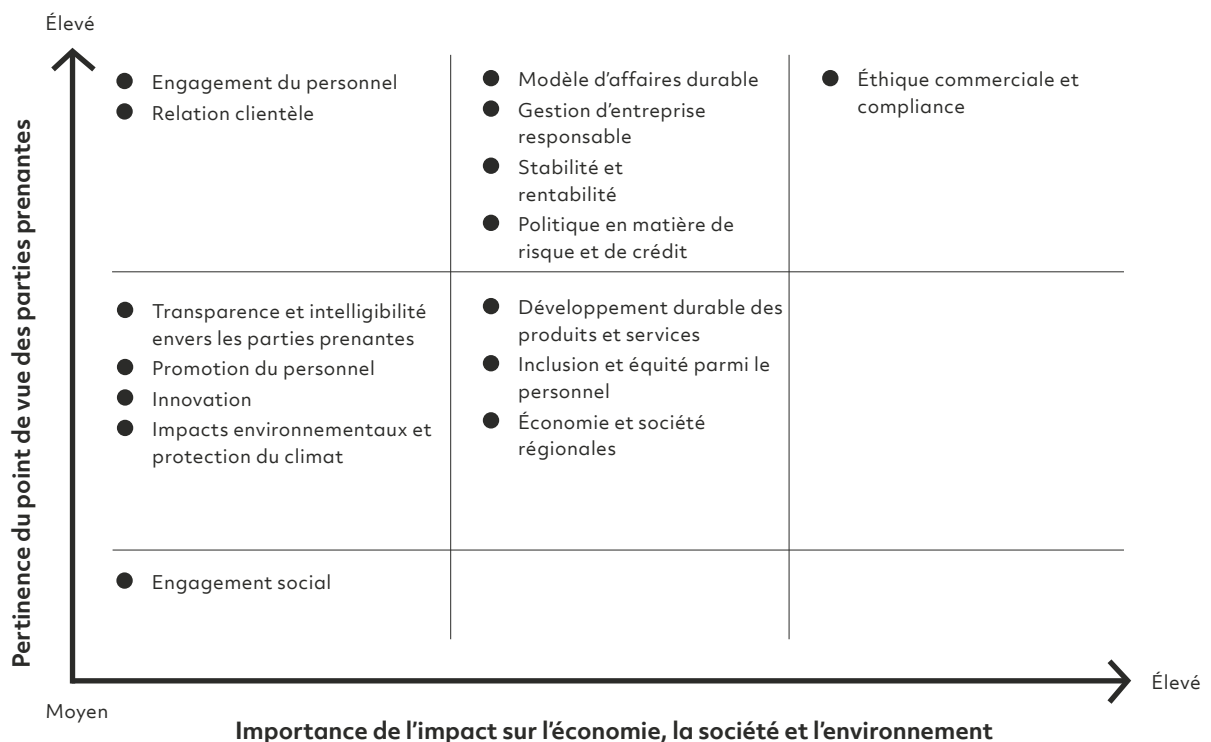
L'échange a eu lieu durant le premier semestre de 2021. Nous avons demandé aux représentantes et représentants de nos parties prenantes d'évaluer la pertinence des 15 principales thématiques liées au développement durable de Valiant. En plus de l'évaluation interne par le comité de direction et le conseil d'administration, les résultats sont repris dans la matrice de pertinence. Outre la

pertinence, l'impact des différents sujets sur l'économie, la société et l'environnement a été abordé et évalué dans le cadre de la matrice de pertinence. Cette évaluation a été réalisée au cours d'un atelier avec le comité de direction et a été animée par des experts externes en matière de durabilité. Les résultats consolidés nous fournissent de précieux renseignements sur la façon dont nous gérons et établissons les priorités des diverses mesures et activités liées au développement durable.

### Matrice de pertinence

En 2016, nous avons élaboré pour la première fois une matrice de pertinence en dialogue avec nos parties prenantes. Elle a été remaniée en 2017 et 2019. En 2021, dans le cadre de l'ancrage stratégique de la gestion du développement durable et d'un nouveau dialogue avec nos parties prenantes, nous avons complètement remanié et redéfini la matrice de pertinence conformément aux exigences actuelles du référentiel GRI. Elle communique l'impact et les effets de nos activités sur notre environnement. Il en résulte une compréhension améliorée et plus précise des questions présentant un intérêt principal pour nos parties prenantes et pour l'économie, la société et l'environnement dans son ensemble.

### Matrice de pertinence



Les thèmes fondamentaux d'une gestion d'entreprise réussie à long terme, à la base de Valiant et de la confiance que lui témoignent les différentes parties prenantes, se reflètent en conséquence dans la matrice de pertinence :

- Éthique des affaires et compliance
- Modèle d'affaires durable
- Politique en matière de risque et de crédit
- Stabilité et rentabilité

Tous ces éléments méritent une attention spécifique et exigent une transparence particulière dans leur perception intérieure et extérieure. Le dialogue avec les parties prenantes révèle également que tous les sujets ont été jugés d'une pertinence moyenne à élevée. Cette évaluation globale élevée de nos questions de durabilité nous amène à développer en permanence nos différents thèmes avec des mesures et des objectifs concrets. De plus, nous allons tenir compte comme il convient de tous les thèmes dans les rapports sur la durabilité, de même que dans le cadre de la communication d'entreprise, et nous en rendons compte de manière ouverte et transparente, tant sur le plan interne qu'externe.

#### **Politique de responsabilité de l'entreprise**

La politique sur la responsabilité d'entreprise a été élaborée pour la première fois en 2017 et développée 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 collaboratrices et collaborateurs doivent incarner nos valeurs au quotidien. 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 de 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 en

matière de responsabilité de l'entreprise et le code de conduite sont publiés sur le site Internet de Valiant.

#### **Feuille de route ESG 2024**

Dans le but d'ancrer stratégiquement la gestion du développement durable chez Valiant, le comité de direction a défini en 2021 près de 50 mesures différentes et a élaboré des objectifs. Ces mesures couvrent tous les domaines et parties prenantes, et en particulier les produits et services, les ressources humaines, l'environnement ainsi que la gestion des risques. Une grande partie de ces mesures et de ces objectifs sera élaborée et mise en œuvre au cours de la période stratégique en cours jusqu'en 2024. La mise en œuvre de la feuille de route ESG 2024 est ancrée dans les objectifs de l'entreprise au plus haut niveau. Elle est communiquée trimestriellement au conseil d'administration par le comité de direction. La réalisation des objectifs à la fin de l'exercice est présentée dans le rapport de rémunération de l'exercice 2022.

#### **Information transparente**

Les résultats du dialogue avec nos parties prenantes nous fournissent également des indications sur le développement de notre reporting. Le présent rapport d'activité a ainsi 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.



# 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 du personnel 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 notre personnel 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 notre personnel des conditions de travail modernes, flexibles et donc compatibles avec la vie de famille ainsi que la possibilité de réduire son 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.

## Modèle d'affaires durable



**Notre ambition :** notre modèle d'affaires est simple, compréhensible et exclusivement axé sur la Suisse. Voir aussi les explications dans le chapitre Stratégie et objectifs aux pages 13-24. Nous assumons notre rôle de lien important au sein de l'économie suisse et de la société. Nous alignons nos propres investissements sur les principes du développement durable. Nous prévenons des engagements risqués et éthiquement discutables en nous concentrant sur la clientèle privée et les PME en Suisse. En outre, nous veillons au respect des normes environnementales internationales.

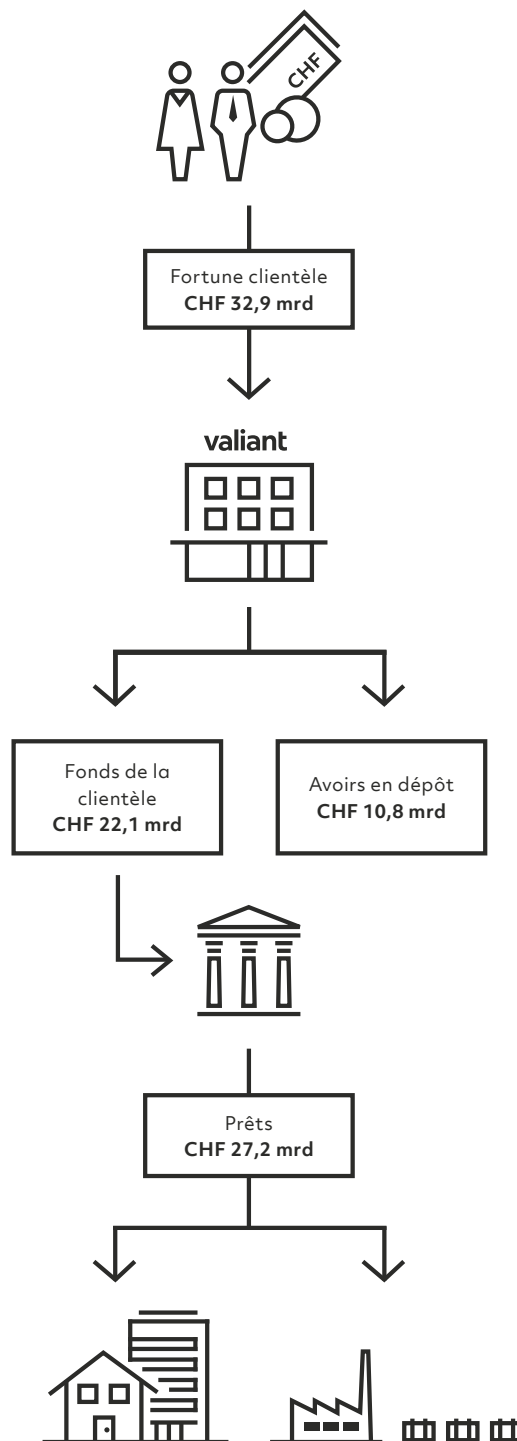
Nous avons la conviction, à travers notre modèle d'affaires simple, de contribuer activement au développement économique, culturel et social de la Suisse, ce dont profite l'ensemble de la population. L'accent est mis ici sur nos tâches essentielles : recevoir de l'argent, le gérer soigneusement et le prêter. Nous bouclons ainsi le circuit monétaire au niveau national.

### Répercussions environnementales du cœur de métier

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 clientes et nos clients et celles-ci et ceux-ci 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 vécue avec le client. Les fonds et l'épargne que notre clientèle nous confie 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 (Stratégie et objectifs, pages 20-21). Valiant ne finance aucun projet à l'origine de violations des droits de l'homme, d'une pollution environnementale, 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 88 % de clients privés et à 12 % d'indépendants et de petites et moyennes entreprises.

**Fonds de la clientèle** CHF 22,1 mrd  
Les fonds de la clientèle forment la base du financement de la propriété d'habitation et des PME.

**Avoirs en dépôt** CHF 10,8 milliards d'avoirs clientèle sont investis, dont une partie dans des placements axés sur le développement durable.

**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 clientes et 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.

## Stabilité et rentabilité

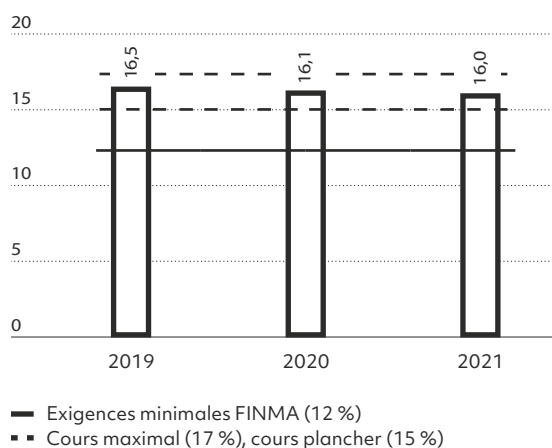


**Notre ambition :** Valiant s'assure la confiance des actionnaires par une solide base de capital, un modèle d'affaires simple et compréhensible ainsi qu'une politique commerciale axée sur la stabilité et le long terme. Valiant accroît sa rentabilité par un équilibre optimal entre risques, revenus et croissance.

### 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. Au niveau du groupe, Valiant a un ratio de fonds propres globaux de 16,0 %. Par conséquent, Valiant dépasse de manière significative l'exigence 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 et confirme une bonne qualité de débiteur. Pour plus d'informations sur la notation de Moody's et d'autres agences de notation, voir le chapitre « Notations » à la page 36.

### Indices d'actions durables

La gestion des affaires durable de Valiant se reflète, entre autres, dans le fait que l'action Valiant est incluse dans divers indices d'actions axés sur la durabilité. Une liste des indices correspondants se trouve dans le chapitre « Indices » à la page 35.

## Éthique des affaires et compliance



**Notre ambition :** le code et les principes de conduite de Valiant définissent les règles générales de notre manière de respecter nos valeurs dans le quotidien. Nous veillons à ce que le personnel les connaisse et les comprenne. Nos actions sont compréhensibles et nous engage à tout moment, notre comportement est honnête, crédible et valorisant. Notre culture encourage la discussion de comportements répréhensibles et leur signalement de façon anonyme si nécessaire.

### 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.

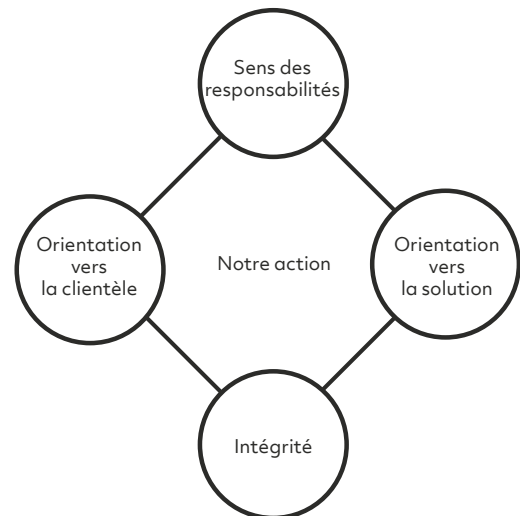
Il existe une directive en plus du code de conduite. Elle précise le comportement attendu de notre personnel et définit également des limites quant au comportement accepté. Elle définit aussi la procédure applicable lorsqu'une collaboratrice ou un collaborateur suspecte ou constate une violation dudit code de conduite. Outre les points de contact internes, un système de signalement externe est disponible, grâce auquel des informations peuvent également être fournies de manière anonyme. Aucun message de ce type n'a été reçu en 2021. La plate-forme de signalement des alertes, utilisée depuis 2015, a été remplacée au 1er janvier 2022 par une nouvelle plate-forme d'annonce d'ENQUIRE. ENQUIRE est un cabinet d'avocats inscrit au registre des avocats de Zurich, spécialisé dans le domaine des investigations, du signalement et de la compliance. ENQUIRE agit en l'occurrence de manière impartiale et indépendante. Grâce au système de signalement des alertes, les collaboratrices et collaborateurs de Valiant peuvent signaler toute irrégularité dont elles ou ils ont connaissance sur leur lieu de travail. Les annonces peuvent être faites dans les catégories suivantes :

- Sujets de compliance tels que la violation de directives ou du code de conduite
- Questions de personnel comme l'intimidation, la discrimination et le harcèlement
- Infractions pénales telles que la corruption, la fraude, l'abus de confiance et le vol
- Irrégularités non classables

Le système de signalement étant géré par une instance externe et indépendante, l'anonymat de la partie déclarante est garanti en tout temps.

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



### **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 2021, 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 collaboratrices et collaborateurs sont régulièrement sensibilisés à des thèmes spécifiques et formés en conséquence. Selon leur domaine d'activité, les nouveaux collaborateurs et les nouvelles collaboratrices 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 ou de la nouvelle collaboratrice. En outre, le personnel est régulièrement sensibilisé et formé en matière de sécurité Internet et de protection des données.

Du fait du coronavirus et dans le but principal de protéger la santé de notre personnel, Valiant a décidé une nouvelle fois en décembre 2021 de mettre le plus de collaboratrices et collaborateurs possible en télétravail, quel que soit le secteur. Afin de sensibiliser davantage le personnel 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.

### **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 examiné les secteurs informatique et externalisation de domaines et processus d'activité, et n'a rien constaté à cet égard.

### **Protection de la sphère privée**

La confidentialité et le respect de la vie privée sont essentiels pour notre activité commerciale. Nos clientes et 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 que les données de ses clients continuent d'être protégées à l'avenir, Valiant adapte et optimise continuellement ses processus d'affaires.

### **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. Afin de protéger nos données et nos systèmes contre les activités illégales, Valiant travaille également avec des pirates dits éthiques. Le pirate éthique est un expert ou une experte en sécurité informatique qui, sur mandat de Valiant, tente de pénétrer notre environnement informatique comme le ferait un pirate criminel, pour détecter d'éventuelles vulnérabilités en matière de sécurité. Contrairement aux pirates criminels, les erreurs ou les lacunes constatées par les pirates éthiques sont documentées et utilisées pour développer des mesures de sécurité supplémentaires dans l'environnement système informatique. Ces tests de sécurité interproduits et interservices sont très proches d'une attaque de pirates et diffèrent uniquement en ce qu'ils permettent de corriger d'éventuelles vulnérabilités avant qu'elles soient exploitées par des criminels.

Afin de mettre notre clientèle autant que possible à l'abri des cyberfraudes, nous prenons différentes mesures. Nous la mettons ainsi en garde contre de possibles dangers. Par exemple, au moyen d'un article relatif à la cyberfraude dans 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 clientes et clients afin de nous assurer que tout est en ordre.

## Transparence et intelligibilité envers les parties prenantes



**Notre ambition :** Valiant communique de manière simple, honnête et compréhensible et se démarque de l'écoblanchiment. Accessibles et ouverts aux critiques, nous développons l'échange systématique avec nos diverses parties prenantes. Nous utilisons le feed-back pour améliorer continuellement nos prestations et la communication.

### 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. Au cours de l'exercice sous revue, nous avons activement utilisé cette base de confiance réciproque pour discuter avec nos parties prenantes de l'ordre de priorité de nos 15 principales thématiques liées au développement durable, et pour nous développer de manière ciblée en matière de durabilité (chapitres « Nos priorités » et « Matrice de pertinence » aux pages 43-44). Au quotidien également, nous cherchons à dialoguer à différents niveaux avec nos partenaires. 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 collaboratrices et collaborateurs

La satisfaction et l'engagement de notre personnel 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.

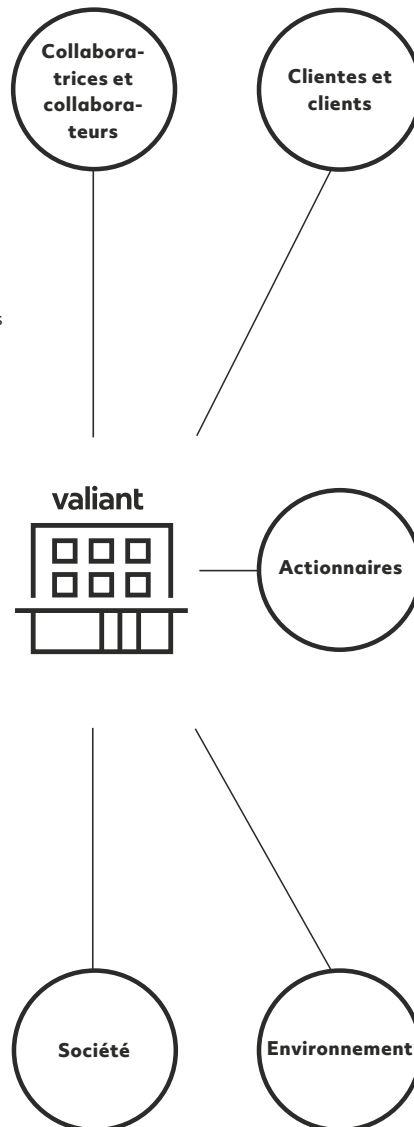
**Visite de succursales du CEO** Afin de mieux sentir le pouls du personnel sur site et d'approfondir sa connaissance des besoins locaux, le CEO visite personnellement et en permanence différentes succursales et différents départements. Bien que certaines visites aient dû être reportées en raison du 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. Comme par le passé, Valiant a renoncé en 2021 à l'envoi de cadeaux de Noël. En contrepartie, elle a de nouveau soutenu quatre institutions socialement engagées avec un don de Noël. Au cours de l'année sous revue, il s'agissait des institutions suivantes :

- Integra à Wohlen : Integra est une entreprise poursuivant une mission sociale en faveur de jeunes et adultes souffrant de troubles cognitifs, physiques ou mentaux.
- La main tendue Vaudoise : La Main Tendue ou Tél 143 est le soutien psychologique par téléphone pour la Suisse. Elle peut être atteinte 24 heures sur 24 par téléphone ou Internet et constitue un premier point de contact pour les personnes traversant des situations difficiles ou qui ont des préoccupations quotidiennes.
- Schlössli Pieterlen : la mission caritative de la fondation est de fournir un centre de soins aux hommes et aux femmes âgés.
- Fondation Eichholz : la fondation sise à Steinhausen est une institution psychiatrique sociale. Elle offre un espace de vie et de travail à 42 personnes atteintes d'une déficience mentale et/ou de troubles de la dépendance.

Toutes ces institutions opèrent sur la zone de marché de Valiant, qui s'étend du lac Léman à celui de Constance.

Valiant accorde en outre chaque année près de 2000 mesures de soutien et engagements de partenariat modestes et 35 plus importants (supérieurs à un demi-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. Nous utilisons les résultats des enquêtes de satisfaction, ainsi que les retours provenant des autres canaux établis pour des mesures d'optimisation et des développements continus.

**Événements clientèle** En raison du coronavirus et pour protéger la santé des participantes et participants, Valiant a mis sur pied plusieurs événements numériques en 2021, qu'elle a diffusés en direct. Par exemple, plus de 800 clientes et clients intéressés ont participé en ligne aux deux événements appréciés « Économie et placements 2021 », où des informations captivantes ont été apportées sur des sujets tels que l'évolution économique prévue pour 2021, l'orientation des portefeuilles de placement ou la planification de la prévoyance.

**Échanges avec les investisseurs** Outre de nombreux actionnaires privés, 870 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 31 600 actionnaires reçoivent avec l'invitation à l'AG le rapport abrégé relatif à l'exercice 2021. La troisième édition du nouveau concept est placée sous le thème « une vision à long terme – en toute simplicité » et illustre par exemple la mise en œuvre et la poursuite de notre modèle d'affaires simple et orienté vers la durabilité.

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

## Gestion d'entreprise responsable



**Notre ambition :** Valiant assure des mécanismes efficaces de contrôle et de surveillance dans l'ensemble de l'organisation, et en particulier entre le conseil d'administration et le comité de direction. Les membres des organes de direction supérieurs disposent d'une grande expertise individuelle. Nous pratiquons une politique modérée en matière de rémunération et un système de rémunération simple et transparent pour le conseil d'administration et le comité de direction.

### **Ancrage de l'objectif de développement durable au plus haut niveau**

Le développement durable est en phase avec notre stratégie d'entreprise et est donc également ancré dans les objectifs d'entreprise au niveau supérieur de la hiérarchie. Le conseil d'administration détermine chaque année les objectifs de l'entreprise à la demande du comité de nomination et de rémunération. Les premières étapes de mise en œuvre de la feuille de route ESG 2024, avec ses quelque 50 objectifs et mesures dans le cadre de la gestion du développement durable, ont été définies pour les objectifs de l'entreprise en 2022. Vous trouverez d'autres explications sur la feuille de route ESG 2024 à la page 44. La réalisation des objectifs et ainsi la mise en œuvre de la feuille de route ESG pour 2024 sont mesurées en continu, évaluées et communiquées trimestriellement au conseil d'administration. La réalisation des objectifs à la fin de l'année a une influence directe sur la rémunération variable du comité de direction. Dans un souci de transparence, Valiant présente officiellement la réalisation des objectifs et les objectifs du comité de direction dans un chapitre séparé depuis 2017, dans le rapport relatif aux rémunérations.

### **Corporate Governance**

Une bonne gouvernance d'entreprise va bien entendu de soi pour Valiant et garantit une gestion d'entreprise responsable, transparente et axée sur le succès à long terme. Dans le rapport Corporate

Governance, préparé conformément aux Directives de la SIX Swiss Exchange concernant les informations relatives à la Corporate Governance, les principes et mécanismes correspondants sont publiés de manière transparente à partir de la page 73. Les principes et mécanismes correspondants sont fondés sur le Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance. Ils sont régulièrement révisés et, le cas échéant, adaptés par le comité de direction et le conseil d'administration. La pratique exemplaire de Valiant en matière de bonne gouvernance d'entreprise est démontrée, entre autres, dans l'étude zRating sur la gouvernance d'entreprise. Valiant y est mentionnée comme l'une des banques leaders en la matière en Suisse et obtient des résultats particulièrement élevés dans les domaines de la composition du conseil d'administration et du comité de direction et de la politique d'information.

### **Politique simple et modérée en matière de rémunération**

Vallant dispose d'une politique modérée en matière de rémunération ainsi qu'un système de rémunération bien compréhensible et transparent. Les éléments clés et principes fondamentaux de la politique de rémunération, les compétences en matière de fixation de la rémunération et les éléments de rémunération du conseil d'administration et du comité de direction sont expliqués en détail dans le rapport relatif aux rémunérations à partir de la page 112.

## Politique en matière de risque et de crédit



**Notre ambition :** Valiant poursuit une politique prudente en matière de risques et de crédit, qui prend de plus en plus en compte les risques liés au développement durable, comme le changement climatique. Notre approche régionale est l'élément central de la gestion des risques dans la chaîne d'approvisionnement et dans les achats. En outre, nous effectuons régulièrement un examen de notre chaîne d'approvisionnement en matière de risques liés à la durabilité, en souhaitant que nos partenaires et fournisseurs adoptent encore plus fortement à l'avenir notre conception du développement durable au moyen d'un code de conduite contraignant.

### 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 indépendantes et indépendants, ainsi que des petites et moyennes entreprises. Les prêts avec une couverture non garantie par gage revêtent une moindre importance dans notre activité commerciale. Ainsi, 94 % de nos prêts sont couverts par des hypothèques. Les biens immobiliers financés se composent à plus de 85 % 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 clientes et 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



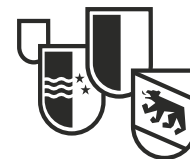
#### Garanties hypothécaires

98 % de nos prêts sont garantis, 94 % sont des hypothèques.



#### Base stable

Les immeubles financés se composent à plus de 85 % d'immeubles d'habitation.



#### Proximité des immeubles financés

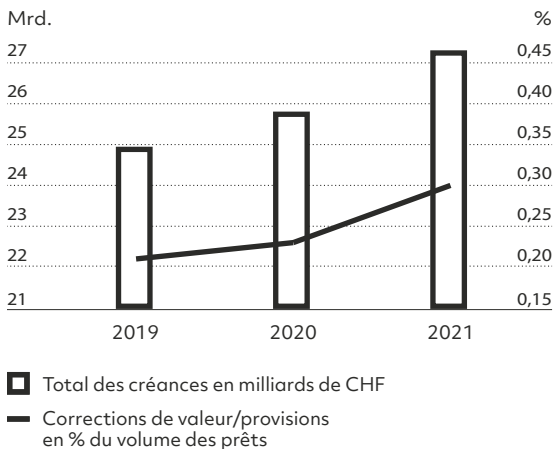
96 % des prêts garantis par hypothèques se situent dans les quatorze cantons de notre zone de marché.

### 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



Notre approche claire et peu risquée ne nous a pas empêchés, en 2021 également, de réaliser le rêve de nombreux clientes et clients de posséder leur propre logement et de les accompagner en les conseillant jusqu'au terme du processus.

## Relations clientèle



**Notre ambition :** Valiant propose à la clientèle privée et aux PME des services financiers simples et compréhensibles, d'un seul tenant. Nous créons une expérience client positive sur tous les canaux. Nos relations clients de longue date se caractérisent par des conseils compétents, complets et personnels, systématiquement adaptés aux besoins de notre clientèle.

#### Offre adaptée aux besoins

À nos yeux, un conseil de bonne qualité, fiable et crédible s'accompagne d'une information transparente de la clientèle au sujet des opportunités et des risques que présentent tous nos 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.

#### Pas d'indemnités de distribution et transparence élevée

Prendre les besoins de la clientèle au sérieux et protéger celle-ci 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. Le même principe s'applique aux transactions Execution Only. Si, malgré tout, des indemnités de distribution sont versées à Valiant, elles sont transmises directement à la clientèle respective et sont indiquées de manière transparente dans leurs relevés de fortune. Dans l'entretien-conseil, les conflits d'intérêts éventuels sont également clarifiés vis-à-vis de notre clientèle. Ce faisant, nous garantissons un conseil neutre et indépendant à notre clientèle. En outre, Valiant s'assure, lors de l'octroi de crédits, que ses clientes et clients ne sont pas exposés à des risques financiers inconsidérés.

### 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. Au cours de l'année sous revue, l'enquête systématique réalisée sur mandat de Valiant par un institut indépendant de sondage d'opinion a eu lieu pour la cinquième fois pour la clientèle privée et pour la troisième fois pour la clientèle entreprise selon un cycle de deux ans. En plus de déterminer la satisfaction globale et le Net Promoter Score (NPS), la satisfaction à l'égard des différents aspects de notre offre a été scrutée pour les sujets suivants : produits et services, Online-Banking, site Internet, conseils personnels, contact téléphonique et traitement des plaintes. Au cours de l'année sous revue, les chiffres pour tous les segments de clientèle et pour pratiquement tous les aspects partiels ont pu à nouveau être augmentés ou sont du moins restés stables. La note la plus élevée est toujours attribuée au conseil personnel, réalisant un très haut niveau de satisfaction dans tous les segments. Par rapport aux autres entreprises du secteur des services financiers, nous sommes nettement au-dessus de la moyenne dans le peloton de tête. Ces valeurs extrêmement réjouissantes ont confirmé notre orientation clientèle cohérente et constituent également un engagement à la développer et à l'améliorer.

### Partenaire financière pour les PME

Valiant est depuis toujours 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 clientes et clients au-delà des opérations financières journalières, par exemple dans le domaine de la planification successorale.

### Planification de la succession

Les PME ainsi que les indépendantes et 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 un élément très complexe, sur le plan opérationnel, mais aussi financier et représente un défi de taille pour toutes les personnes concernées. 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 notre clientèle dans la planification et la mise en œuvre de ses plans de relève et pilotons à ses côtés les entreprises vers un avenir fructueux et durable. Pour le bien de notre clientèle et de notre économie.

### Soutien aux PME pendant la pandémie de coronavirus

Valiant a soutenu de nombreuses entreprises et organisations par des mesures de grande ampleur durant la période de coronavirus. Citons notamment les crédits-relais en cas de difficultés de trésorerie, la suspension des amortissements, l'octroi de crédits COVID-19, ainsi que la dispense 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. 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 garantes, 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. 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, Valiant a créé une vidéo en collaboration avec un expert, démontrant comment le leadership peut faire la différence dans les différentes phases de la crise et comment une crise peut être comprise 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.

## Développement durable des produits et services



**Notre ambition :** dans nos produits et services, nous prenons en compte les aspects liés au développement durable, et nous les développons de manière ciblée et en fonction des besoins sur l'ensemble de notre gamme de prestations. Nous connaissons et gérons les risques liés à la durabilité en ce qui concerne les produits et les services et nous utilisons les opportunités de durabilité pour des développements ponctuels sur le marché et pour générer des revenus. Nous réfléchissons régulièrement à nos offres du point de vue de la durabilité et intégrons systématiquement des considérations de durabilité dans leur développement.

### Placements durables

De plus en plus de clientes et 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 recommandations de fonds. Ce faisant, nous intégrons les préférences personnelles de nos clientes et clients en matière de développement durable dans leurs placements.

### **Critères 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. Lors de l'analyse et la sélection de titres de placement et pour l'évaluation de nos différents produits de placement, nous avons décidé d'introduire les critères ESG de MSCI, un prestataire spécialisé ayant fait ses preuves sur le marché. 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 notre clientèle. 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 nous sommes déjà assuré la note minimale « A » pour les produits de placement susmentionnés et l'avons même dépassée pour plusieurs fonds en actions.

### **Directives de placement ESG pour Valiant**

Afin de mieux assumer notre responsabilité entrepreneuriale et d'intégrer davantage le développement durable dans notre cœur de métier, Valiant a décidé de franchir une nouvelle étape en concevant 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. Les directives existantes sur le développement durable en matière de placement s'appliqueront à tous les nouveaux produits et services dans les activités de placement.

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. Grâce aux directives en matière de placements durables, la

politique adoptée par le conseil d'administration concernant la responsabilité d'entreprise est ancrée dans le secteur des placements par le comité de direction. 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.

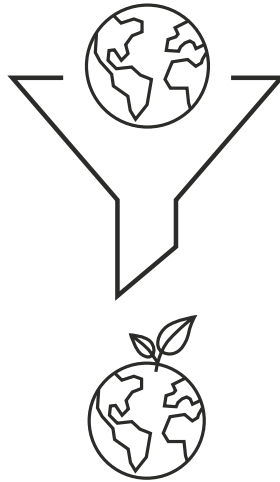
### **Fonds de placement axés sur la durabilité**

Sur la base des directives de placement ESG, Valiant a lancé de nouveaux fonds stratégiques au troisième trimestre de 2021, avec les profils de risque Conservateur, Équilibré et Dynamique, axés sur le développement durable. Les investisseurs peuvent ainsi placer leur argent dans des entreprises agissant de manière responsable, qui prennent soin de l'environnement et des personnes, et contribuent à la réduction des émissions de CO<sub>2</sub>. Les fonds de placement axés sur la durabilité peuvent être souscrits dans des dépôts avec service de conseil, comme solution Fondsinvest ainsi que dans la prévoyance.

Dans les nouveaux fonds de placement axés sur la durabilité, Valiant exclut les entreprises dont les produits et services sont en contradiction avec le développement durable. Les entreprises dont les pratiques commerciales sont controversées et qui ont un impact négatif important sur la société et l'environnement, comme le travail des enfants et le travail forcé, la corruption ainsi que la consommation excessive de ressources naturelles sont également exclues. Le climat se réchauffe rapidement. Ce phénomène est principalement dû aux émissions de gaz à effet de serre d'origine humaine. Bon nombre de ces émissions proviennent de la production d'énergie et d'électricité à l'aide

## Processus de filtrage

Lors de la détermination de l'univers de placement durable, les entreprises sont soumises à un processus de filtrage. Celui-ci élimine environ un tiers des entreprises entrant initialement en ligne de compte.



de combustibles fossiles, en particulier le charbon, le pétrole et le gaz. Valiant exclut en grande partie les activités recourant à des combustibles fossiles.

Inrate, une agence indépendante de notation de la durabilité, analyse systématiquement pour Valiant les entreprises et les placements en matière d'écologie, d'enjeux sociaux et d'économie. Cette expertise est un élément central du processus complexe de durabilité.

### Mandats individuels durables de gestion de fortune

Les clients institutionnels comme les fonds de pension formulent aussi de plus en plus des exigences en matière de développement durable concernant leurs placements. Afin de répondre de manière ciblée à ces besoins individuels, Valiant se base sur des portefeuilles modèles durables dans le conseil institutionnel en matière de placement. Ces portefeuilles modèles peuvent être repris ou adaptés individuellement en adéquation avec les préférences des clients en matière de développement durable. Dans l'élaboration de mandats individuels durables de gestion de fortune pour les clients institutionnels, Valiant a recours à l'expertise de MSCI et Inrate.

### 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'octroi de crédit

### Univers initial

Actions et obligations mondiales

### Filtre

- Évaluations en matière de développement durable (rating ESG)
  - Exclusion de pratiques et de produits controversés
  - Accent mis sur la protection du climat
- env. ⅓ de l'univers initial

### Univers de placement durable

env. ⅔ de l'univers initial

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 octobre dans toutes les nouvelles opérations. Les conseillers et 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.



## Innovation

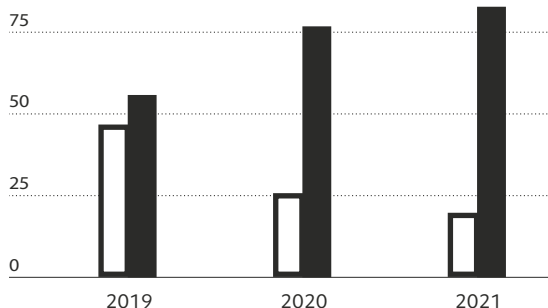


**Notre ambition :** Valiant encourage activement l'innovation et simplifie en permanence les processus d'affaires. Nous utilisons les possibilités de numérisation et de développement durable pour la mise en œuvre ciblée de notre stratégie. Ce faisant, nous apportons une contribution importante au succès à long terme de l'entreprise. Valiant s'engage également dans le développement durable de la place financière suisse au sein de diverses instances.

### 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, presque 60 % de tous les contacts clientèle avaient lieu de manière physique, près des deux tiers ont eu lieu par voie numérique fin 2020. Cette évolution s'est confirmée au cours de l'exercice sous revue. L'augmentation considérable des contacts numériques, qui atteignent aujourd'hui 80 %, est également due à la réduction de la mobilité en raison du coronavirus. Par exemple, les transactions aux guichets encore nettement diminué par rapport à l'année précédente, avec un recul de plus de 20 %, 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. En deux ans, les fréquences ont même diminué de moitié.

### Comparatif des interactions numériques et physiques avec la clientèle



- Contacts physiques avec la clientèle en %
- Contacts numériques avec la clientèle en %

### Voie traditionnelle et canal numérique à domicile

Beaucoup de nos clientes et 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 clientes et 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. Lorsqu'un conseil personnalisé n'est pas requis, notre clientèle a à sa disposition une infrastructure en libre-service. Ce nouveau type de succursale présente plusieurs avantages : horaires d'ouverture plus longs, recours rapide à des spécialistes, éventail des possibilités en libre-service et entretiens-conseil en soirée et le week-end également. 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.

Le recours à l'e-banking, avec ses nombreuses fonctionnalités et son utilisation intuitive, a augmenté de plus de 10 % durant l'année sous revue. L'application Mobile Banking a doublé 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.

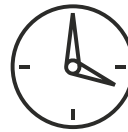
Nous avons également veillé à offrir des prestations les plus accessibles possibles. Dans ce contexte, tous nos bancomats ont été équipés

d'une assistance audio en 2020. Cette nouvelle fonction permet aux personnes aveugles ou handicapées visuelles de naviguer dans le menu et d'utiliser sans encombre les services des bancomats au moyen d'écouteurs et d'un guidage vocal intégré.

### Engagement pour la place financière suisse

Valiant s'engage également dans le développement durable de la place financière suisse au sein de diverses instances, par exemple chez Swiss Fintech Innovations. L'écosystème des sociétés de technologies financières en Suisse est renforcé du fait que Swiss Fintech Innovations intègre des partenaires d'importance et soutient des événements et initiatives pour les Fintechs. Valiant collabore également dans différentes instances de l'Association suisse des banquiers. Les collaboratrices et collaborateurs de Valiant participent activement au développement de la place financière suisse dans le cadre de l'organisation professionnelle. En outre, Valiant est membre depuis 2021 de l'öbu, l'Association suisse pour l'intégration de l'écologie dans la gestion d'entreprise. L'association promeut la mise en œuvre des objectifs de développement durable des Nations Unies par les entreprises et les organisations suisses, fédère dans ce but des personnes, des entreprises, des idées et des méthodes et œuvre pour une économie suisse durable.

### 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 e-mail, sur demande.

## Engagement du personnel



**Notre ambition :** nos collaboratrices et collaborateurs s'impliquent activement à travers différents canaux et participent au développement de l'entreprise. De courts chemins de communication grâce à des hiérarchies plates favorisent le dialogue. Un contenu de travail qui a du sens, des conditions de travail flexibles et des cadres qualifiés constituent la base de l'engagement des collaboratrices et collaborateurs.

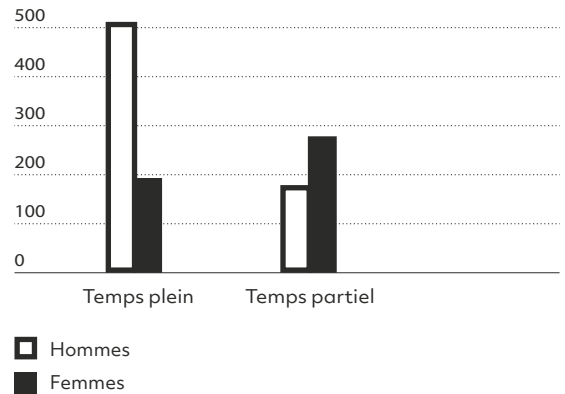
### Politique en matière de personnel

Notre point fort en tant qu'employeur réside en particulier dans le fait que nous offrons à notre personnel des possibilités prononcées de participation. De plus, nous nous distinguons par des voies décisionnelles courtes grâce à des hiérarchies plates, ainsi que par des interactions simples et respectueuses. L'expansion actuelle de nos activités fait naître des opportunités de développement personnel au sein de l'entreprise.

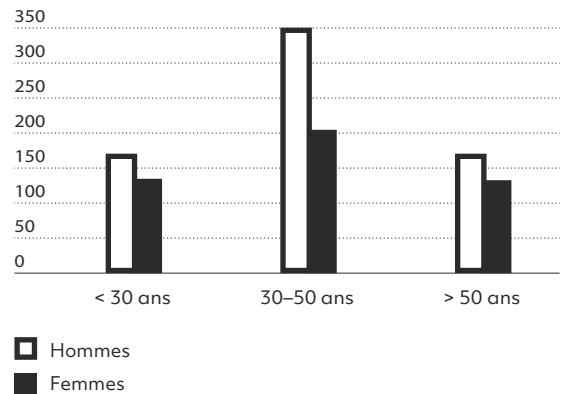
### Modèles de temps de travail modernes

L'évolution des exigences de notre clientèle comme de nos collaboratrices et 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 le personnel et Valiant, différents modèles de travail flexibles et modernes sont utilisés. Plus d'un tiers de nos collaboratrices et 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.

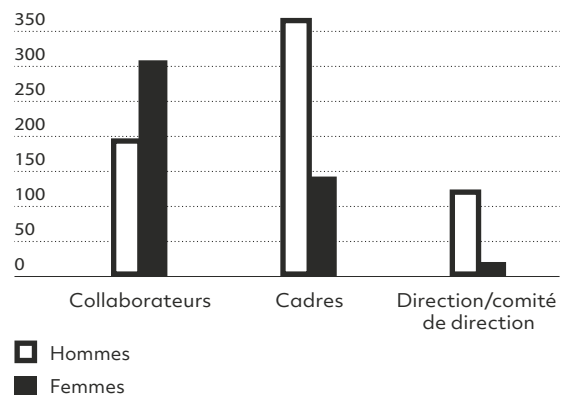
### Effectifs par sexe



### Effectifs par âge



### Effectifs par rang



### Satisfaction du personnel

Nous mesurons la satisfaction du personnel au moyen de sondages structurés, menés tous les deux ans auprès des collaboratrices et collaborateurs. Les résultats de ces enquêtes fournissent des indications centrales sur la satisfaction et l'engagement des collaboratrices et collaborateurs dans l'accomplissement de leurs tâches. Le dernier sondage a eu lieu en 2021. Le taux de participation élevé d'environ 90 % dans chaque cas et la satisfaction au travail ont généré une image réjouissante dans son ensemble. Le potentiel d'optimisation a été reconnu et les mesures correspondantes ont été définies, par exemple la réduction de la complexité dans toutes les unités organisationnelles, la réduction à l'essentiel ou des mesures visant à renforcer la coopération et les échanges interpersonnels. Ces mesures devraient avoir une influence positive sur l'engagement stratégique et conforme à l'objectif fixé du personnel, la résultante en principe d'une gestion idéale de la satisfaction et de l'engagement au travail. Il est important non seulement d'améliorer les champs

d'action avec un potentiel d'optimisation, mais aussi de maintenir, voire de renforcer ceux qui présentent des niveaux de satisfaction élevés.

### 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 institutionnalisée de la santé. 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 l'ensemble du personnel. En cas d'absences imprévues de longue durée pour cause de maladie, les collaboratrices et collaborateurs concernés sont accompagnés dans leur processus de réintégration par le biais d'un Case Management professionnel.

Chiffres-clés relatifs aux effectifs	2021	2020	2019
Effectifs	1 130	1 061	1 045
Part totale de femmes en %	40,8	41,5	43,3
Part de femmes cadres et membres de direction en %	26,8	26,9	26,2
Emplois à plein temps (FTE)	995	937	918
Emplois à plein temps (FTE) en moyenne annuelle	967	928	905
Collaborateurs à temps partiel	441	407	398
Taux de travail à temps partiel en %	39,0	38,4	38,1
Femmes en %	61,9	61,9	65,6
Hommes en %	38,1	38,1	34,4
Taux de fluctuation <sup>1</sup> en %	10,5	11,0	12,5
Nouveaux collaborateurs	172	143	154
Durée d'engagement moyenne en années	9,0	8,8	8,9
Nombre de personnes en formation	80	76	81
Nombre de stagiaires	25	22	22
Nombre d'apprentis	53	52	58
Nombre de Career Starters	2	2	1
Poursuite des rapports de travail des personnes en formation <sup>2</sup> en %	100	83	75
Personnes en formation en % de l'effectif total	7,1	7,2	7,8
Coûts de formation et de perfectionnement en milliers de CHF	1 926	1 469	2 336
Nombre moyen de sessions de formation continue par collaborateur	4,3	2,8	4,3
Taux d'absence en %	2,4	2,1	2,5
Salaire médian le plus élevé <sup>3</sup>	9,7 : 1	9,1 : 1	9,4 : 1
Assurés à la caisse de pension	1 121 <sup>4</sup>	1 052	1 067
Bénéficiaires de rentes de la caisse de pension	443 <sup>4</sup>	441	435
Degré de couverture de la caisse de pension en %	113,3 <sup>4</sup>	106,9	108,4

<sup>1</sup> Fluctuation nette : tous les départs initiés par l'employé-e ou l'employeur, y compris la retraite anticipée sur souhait de l'employé-e

<sup>2</sup> Stagiaires, apprenti-e-s et Career Starters

<sup>3</sup> 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 et de toutes les collaboratrices fixes et est extrapolé à des taux d'occupation de 100 %, en excluant les départs en cours d'année.

<sup>4</sup> Données provisoires

Valiant coopère également avec plusieurs spécialistes externes afin de soutenir de manière plus adéquate les personnes confrontées à des situations de vie ou professionnelles difficiles. Ces dernières peuvent ainsi discuter, dans le cadre du service social, avec un ou une spécialiste neutre et rechercher ensemble 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 collaboratrices et 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 collaboratrices et 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 six 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 dans le cadre de la stratégie jusqu'en 2024. À la fin de 2021, Valiant employait 1 130 collaboratrices et collaborateurs et 80 stagiaires. Cela correspond à une croissance de 6,5 % par rapport à l'année précédente. Le nombre net d'emplois à plein temps s'est accru d'environ 58 unités au cours de l'exercice sous revue.

### Caisse de pension avec modèle de rentes innovant

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 essentiel qu'il parvienne à éviter les redistributions entre les personnes assurées actives et les bénéficiaires de rentes. 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<sup>er</sup> juillet 2020. Cela signifie que les futurs bénéficiaires de rentes participent à la situation financière de la caisse de pension, que l'évolution soit positive ou négative. La caisse de pension de Valiant repose aujourd'hui sur une assise solide, avec un degré de couverture provisoire de 113,3 %.

## Promotion du personnel



**Notre ambition :** nous offrons des perspectives de carrière et des parcours de développement intéressants et variés, par exemple dans la distribution. Nous encourageons activement notre personnel, lui permettant d'accomplir son travail au meilleur niveau possible et de répondre aux besoins de la clientèle. Afin d'ancrer encore plus efficacement le développement durable dans l'entreprise, nous mettrons en place d'ici 2024 divers sujets ESG comme faisant partie intégrante de notre formation des cadres.

### Intégration, formation et perfectionnement

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

Nous apportons également un soutien important et efficace aux mesures de formation et de perfectionnement de nos collaboratrices et collaborateurs, à tous les échelons, et leur proposons des filières de carrière de spécialiste ou de cadre. En plus de divers événements présentiels, de nombreuses mesures de formation ont été

effectuées en ligne au cours de l'année en revue en raison de la pandémie de coronavirus. Nos 1130 collaboratrices et collaborateurs ont poursuivi leur formation avec 4915 participations à 604 cours. Cela se traduit par une moyenne d'environ 4 événements de formation par personne et une augmentation réjouissante d'environ un tiers par rapport à l'année précédente. En plus des formations continues internes, Valiant soutient une variété de cours externes de perfectionnement et de cursus de formation. Le soutien peut consister en crédits de temps ainsi qu'en une prise en charge de frais de formation continue.

### Plans de carrière

La définition de parcours professionnels typiques chez Valiant permet d'offrir des perspectives aux collaboratrices et 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 et collaboratrices, 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 des plans de développement ciblés. En plus des compétences de conseil, nos collaboratrices et collaborateurs sont également formés en compétences de conduite. En effet, la conduite est importante chez Valiant : pour nos collaboratrices et collaborateurs comme pour le succès de notre entreprise. Au cours de l'année sous revue, des plans de carrière nouveaux et supplémentaires ont été créés pour le développement des conseillères et conseillers à la clientèle privée, commerciale, entreprises et en gestion de fortune. Quelque 50 collaboratrices et collaborateurs se développant en interne se trouvent à mi-chemin dans leurs plans de carrière, 10 personnes ayant déjà terminé le programme correspondant avec succès et pris en charge la fonction visée.

### Certification de nos conseillers et conseillères à la clientèle

Depuis 2017, Valiant certifie ses conseillers et conseillères 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 2021, la majorité des conseillères et conseillers à la clientèle de Valiant étaient certifiés SAQ. Les nouvelles collaboratrices et 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, nos collaborateurs et collaboratrices disposent 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 en principe par la reconnaissance de formations internes. Au cours de l'année sous revue, comme au cours de l'année précédente, plusieurs conseillers et conseillères à la clientèle de Valiant ont déjà mené à bien ces procédures internes de recertification.

### Personnes en formation

En 2021, 53 apprenties et apprentis étaient en formation chez nous, réparti·e·s selon les différentes années d'apprentissage ainsi qu'en trois profils professionnels, à savoir les employé(e)s de banque, les médiamaticien(ne)s et, depuis 2020, les agent(e)s relation client CFC. Outre la formation de base en tant qu'employé·e CFC banque, une apprentie médiamaticienne et onze stagiaires ont également terminé avec succès leur formation chez Valiant au cours de l'année 2021 sous revue. Nous visons un taux élevé d'emploi consécutif. En 2021, tous les jeunes en fin d'apprentissage ont pu trouver un poste de travail chez Valiant après avoir réussi leurs examens finaux. 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 2021, en plus de deux participant·e·s au programme Career Starter, 25 jeunes femmes et hommes en tout ont effectué un stage chez Valiant. Les 80 apprenties et apprentis illustrent l'engagement exemplaire de Valiant en tant que banque formatrice en faveur

de nos futures générations. Aux candidates et candidats à la relève orientés vers la performance et possédant le potentiel requis, nous proposons diverses filières de carrière et des possibilités passionnantes de développement.

## Inclusion et équité parmi le personnel



**Notre ambition :** égalité de traitement et égalité des chances sont des principes fondamentaux de Valiant. Nous vérifions régulièrement l'application des principes et sensibilisons les collaboratrices et collaborateurs sur des sujets spécifiques. En outre, nous augmentons la proportion de femmes dans les postes de cadre, en tenant compte de l'approche « Best Fit » établie chez Valiant.

### Égalité des chances et diversité

Valiant prend toujours en considération la personne la plus appropriée pour un poste. Le profil des nouveaux collaborateurs et des nouvelles collaboratrices 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 collaboratrices et 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.

### Promotion ciblée des femmes

Chez Valiant, une promotion ciblée des femmes est l'une des mesures les plus importantes dans le cadre de l'égalité des chances. Pour l'élaboration de mesures ciblées, nous avons participé à une

analyse comparative de l'Université de Saint-Gall (HSG). En collaboration avec l'Association patronale des banques en Suisse, la HSG effectue chaque année un Diversity Benchmarking pour le secteur financier. L'objectif est une évaluation fondée de la diversité et de l'inclusion, qui mesure les progrès et les domaines d'action des banques participantes ainsi que de la branche. À partir des résultats obtenus, la HSG a élaboré des recommandations d'action pour Valiant. Sur les 12 mesures en découlant, huit ont déjà été mises en œuvre au cours de l'année sous revue. Les quatre autres sont encore en réalisation ou initialisées. Par exemple, Valiant a organisé des repas de midi spéciaux pour les cadres féminins et les expertes. Après une présentation ciblée d'une membre du conseil d'administration de Valiant, les participantes ont discuté des questions et des défis pertinents pour les collaboratrices lors d'un échange guidé. En outre, divers exposés introductifs et panels de discussion ont été lancés sur des questions de genre sélectionnées, telles que des modèles de travail adaptés à la famille, femmes et conduite, préjugés sexistes ou comment des préjugés inconscients influencent notre comportement, ou encore l'égalité des genres, une situation gagnant-gagnant pour les hommes et les femmes. D'autres mesures sont également prévues, telles que la création d'un réseau interne spécifique pour les collaboratrices. Afin d'institutionnaliser encore plus l'égalité des chances spécifique au genre, nous définirons d'ici 2024 des facteurs de diversité ciblés et nous nous mesurerons par rapport à leur évolution.

### Égalité salariale entre les femmes et les hommes

Chez Valiant, le principe de l'égalité de rémunération s'applique à un travail de valeur égale, et cela va de soi pour tous les hommes et toutes les femmes. La loi sur l'égalité impose aux entreprises employant plus de 100 personnes de mener une analyse interne des salaires et de faire vérifier cette dernière par un organe indépendant. Les salaires de la Banque Valiant SA en date du 30 septembre 2020 ont été analysés selon la méthode Logib, le modèle d'analyse standard développé par la Confédération. Les salaires de 1050 collaboratrices et collaborateurs ayant un rapport de travail avec la Banque Valiant SA à cette date ont été pris en compte. Le résultat de l'analyse des salaires se situe dans le seuil de

tolérance statistique de  $\pm 5\%$ . L'entreprise de révision indépendante PwC a vérifié si l'analyse des salaires de la Banque Valiant SA a été menée correctement sur la forme et que l'analyse est conforme en tous points aux exigences légales. 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. Par exemple, en septembre 2021, le comité de direction a procédé à divers ajustements salariaux spécifiques au genre pour les femmes. 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.

## Économie et société régionales



**Notre ambition :** la majorité des marchandises et services sont achetés localement. Nous offrons également des postes de travail et de formation attractifs pour les employés locaux et favorisons ainsi l'ancrage local de Valiant.

### Notre engagement

Le rôle principal de Valiant, avec son modèle d'affaires simple et fondamentalement durable (voir également le chapitre « Modèle d'affaires » aux pages 47-48), est la fourniture de services financiers qui, en fin de compte, soutiennent 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'indépendantes et 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 2021, les charges de personnel se sont élevées à 142,6 millions de francs. Nos collaboratrices et 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 111,8 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 79,0 millions de francs de dividendes.
- La contribution fiscale s'est élevée à 23,6 millions de francs en 2021, 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.
- Valiant étant une organisation politiquement neutre, nous ne finançons en revanche pas d'activités politiques ni de partis.



### 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.

## Engagement envers la société



**Notre ambition :** nous nous engageons sur le plan social en soutenant le sport, la culture, la société, l'écologie et l'économie. À cet égard, nous nous concentrons sur des activités conformes aux valeurs, au modèle d'affaires et aux intérêts de Valiant. Nous soutenons également l'engagement personnel de nos collaboratrices et collaborateurs envers la société ou la politique.

### Soutien de manifestations d'ordre culturel, social et sportif

Durant l'exercice sous revue, Valiant a approuvé près de 2000 petites demandes de soutien et de partenariat et 35 plus importantes, supérieures à un demi-million de francs, 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 clientes et clients.

- Par exemple, Valiant a soutenu en tant que sponsor principal la Swiss Bike Cup, qui a eu lieu à Gränichen à la mi-juin 2021. La Swiss Bike Cup est la plus grande série de courses de VTT en Suisse pour les titulaires de licences, les juniors, les jeunes et les cyclistes amateurs. Les meilleurs professionnels et professionnelles de Suisse et du monde entier s'affrontent lors de ce grand événement sportif de deux jours.
- Pour citer un autre événement sportif, Valiant a soutenu le triathlon de Nyon en tant que Top Sponsor. Sa 32<sup>e</sup> édition s'est déroulée à Nyon début août 2021. Il s'agit du triathlon le plus important de Suisse. Nyon accueille chaque année près de 2300 athlètes et 600 bénévoles de tous âges.
- Le « Neustart-Festival » de Saint-Gall peut être cité comme exemple de soutien culturel. Valiant a soutenu l'événement en tant que sponsor principal. Lors du Neustart-Festival, des artistes, institutions culturelles et autres sites culturels de la ville de Saint-Gall organisent conjointement un festival ouvrant ses portes à toute la population et élevant la culture au rang d'expérience communautaire. Le programme comprenait des spectacles pour enfants et adultes, un volet expérimental, du divertissement, de la musique, de la danse, de la littérature et de l'art dans de petites et grandes salles et scènes, jusqu'à des ateliers et serres.

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.

# Impacts environnementaux et protection du climat



**Notre ambition :** Valiant contribue à la réalisation des objectifs climatiques nationaux et mondiaux. Nous voulons devenir climatiquement neutres sur le long terme. À cette fin, nous élaborons un objectif contraignant pour la neutralité climatique dans l'exploitation (Scope 1 et 2) d'ici 2024 avec une trajectoire de réduction correspondante du CO<sub>2</sub>. Ce faisant, nous mettons particulièrement sur les énergies renouvelables et sur l'augmentation de l'efficacité énergétique de l'entreprise. En outre, Valiant a mis en place des systèmes de gestion des déchets sur ses sites.

## Réduction des gaz à effet de serre

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. Afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre, nous optimisons l'efficacité énergétique de nos biens immobiliers lors d'adaptations architectoniques. En conséquence, Valiant

utilise les revenus de la taxe fédérale sur le CO<sub>2</sub> 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 du présent 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. Comme autre mesure, nous envoyons des relevés de compte sur du papier recyclé écologique depuis 2020. Valiant contribue ainsi à la réalisation des objectifs climatiques nationaux et mondiaux.

## 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 de CO<sub>2</sub>, qui répond aux normes ISO 14064-1 et Greenhouse Gas Protocol reconnues à l'international. Le bilan 2021 a été vérifié pour la sixième 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

Bilan énergétique et CO <sub>2</sub> 2021	Quantité 2021	t CO <sub>2</sub> e <sup>1</sup> 2021	t CO <sub>2</sub> e <sup>1</sup> 2020	t CO <sub>2</sub> e <sup>1</sup> 2019
<b>Scope 1 – émissions directes</b>				
Chauffage (gaz naturel, mazout, bois)	3 555 578 kWh	834	944	1 127
Voyages d'affaires (véhicules professionnels)	80 736 l	201	217	230
<b>Total émissions directes</b>		<b>1 035</b>	<b>1 161</b>	<b>1 357</b>
<b>Scope 2 – émissions indirectes</b>				
Consommation électrique	3 611 090 kWh	262	507	508
Chauffage (chauffage à distance)	1 785 766 kWh	126	107	123
<b>Total émissions indirectes</b>		<b>388</b>	<b>614</b>	<b>631</b>
<b>Scope 3 – autres émissions indirectes</b>				
Approvisionnement en énergie	Divers	392	449	498
Voyages d'affaires (moyens de transport externe tels que train, avion, voiture privée)	497 159 km	68	58	90
Déplacements pendulaires <sup>2</sup>	4 110 585 km	527	514	834
Papier	26 132 kg	26	48	40
Ordres d'impression	190 508 kg	175	122	124
Eau	15 317 m <sup>3</sup>	7	8	10
<b>Total autres émissions indirectes</b>		<b>1 195</b>	<b>1 199</b>	<b>1 596</b>
<b>Total des émissions de CO<sub>2</sub></b>		<b>2 618</b>	<b>2 974</b>	<b>3 584</b>

<sup>1</sup> Équivalents CO<sub>2</sub> en tonnes

<sup>2</sup> En 2020 et 2021, y compris la consommation d'électricité dans le cadre du télétravail

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 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.

### **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 2021. Dans le cadre de la notation climatique actuelle, la CDP nous a à nouveau 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.

### **Vignette solaire comme cadeau de Noël**

En décembre 2021, le comité de direction de Valiant a envoyé à l'ensemble du personnel, outre une surprise gourmande, une vignette solaire à titre de cadeau de Noël et de remerciement. La vignette solaire permet de construire une nouvelle installation solaire au moins une fois par an, couvrant la consommation de courant des vignettes vendues. Chaque vignette solaire achetée augmente d'autant la future installation solaire. L'installation est construite par Solarify. Solarify offre aux personnes qui ne sont pas propriétaires de leur logement la possibilité d'investir dans des panneaux solaires sur des toits de tiers et ainsi de profiter de la vente de l'énergie solaire. L'électricité produite est consommée directement sur place et envoyée dans le réseau électrique suisse. La première installation solaire financée par des vignettes solaires a été construite à l'hôtel Rothorn à Sigriswil. Grâce à la vignette solaire, davantage d'énergie solaire est produite en Suisse. Et c'est précisément ce qui est crucial pour réaliser la transition énergétique recherchée. L'ensemble des recettes énergétiques de l'installation solaire s'intègre dans les projets solaires à but non lucratif de Solafrika ([www.solafrika.ch](http://www.solafrika.ch)), l'ONG instigatrice de la vignette solaire. Les projets visent à fournir à tous l'accès à l'énergie renouvelable. Valiant est heureuse et fière d'appuyer l'engagement caritatif de Solafrika.

**Articles promotionnels respectueux de l'environnement**

Par ailleurs, nous nous efforçons autant que possible d'utiliser des articles promotionnels respectueux de l'environnement. Valiant utilise le CO<sub>2</sub>-Checker de Pandinavia depuis 2021. Pandinavia AG est un fabricant d'articles publicitaires basé à Klotten et leader sur le marché suisse de produits et services durables. Le CO<sub>2</sub>-Checker a été développé par Pandinavia. Il analyse l'empreinte écologique issue de la fabrication des produits. Comme mesures concrètes, 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.