

rapport 2022 sur la responsabilité d'entreprise



Responsabilité d'entreprise

- 37** Avant-propos
- 38** Nos priorités en un coup d'œil
- 39** Notre conception de la responsabilité d'entreprise
- 44** Valiant et les objectifs pour un développement durable
- 46** Modèle d'affaires durable
- 48** Stabilité et rentabilité
- 49** Éthique des affaires et compliance
- 51** Transparence et intelligibilité envers les parties prenantes
- 53** Gestion d'entreprise responsable
- 54** Politique en matière de risque et de crédit
- 55** Relations clientèle
- 57** Durabilité des produits et services
- 60** Innovation
- 62** Engagement du personnel
- 64** Promotion du personnel
- 66** Inclusion et équité parmi le personnel
- 67** Économie régionale et société
- 68** Engagement envers la société
- 69** Impacts environnementaux et protection du climat

Avant-propos

Chère lectrice,
cher lecteur,

Du fait de notre ancrage régional, les thèmes de la responsabilité d'entreprise et de la durabilité nous sont familiers depuis toujours. Cela se reflète dans nos valeurs, notre culture d'entreprise et des pratiques commerciales responsables. Dans le même temps, nous nous développons en permanence dans les domaines de la durabilité et de la responsabilité d'entreprise, et veillons actuellement, tant au niveau de la forme que de la communication, à devenir encore plus visibles et transparents aux yeux de toutes nos parties prenantes. Nous fixons par exemple des objectifs clairs et définissons des mesures qui nous permettront de nous évaluer à l'avenir.

Outre les objectifs économiques tels que la stabilité, la croissance et la rentabilité, l'impact positif sur notre environnement social et naturel est un critère décisif dans toutes nos activités. Afin d'ancrer la durabilité de manière encore plus stratégique et de garantir que celle-ci soit soutenue et vécue par Valiant en tant qu'organisation globale, nous avons entièrement remanié et systématisé

« Dans le cadre des objectifs d'entreprise, la durabilité est ancrée au plus haut niveau stratégique. »

la gestion de la durabilité. Nous souhaitons ainsi, d'une part, rendre transparents les liens entre les thèmes de durabilité et la stratégie d'entreprise existante. D'autre part, nous avons élaboré un train de mesures visant à mieux implanter la durabilité dans tous les secteurs d'activité. Nous avons également intégré la mise en œuvre de ce train de mesures dans les objectifs d'entreprise au niveau stratégique le plus élevé. À l'avenir, nous voulons ancrer encore davantage la durabilité chez

Valiant et promouvoir de manière ciblée les nombreuses initiatives et projets. Pour ce faire, nous avons renforcé notre engagement et créé un nouveau poste à cet effet avec le nouveau responsable Durabilité.

Dans ses diverses formes, la responsabilité entrepreneuriale de Valiant présente de multiples facettes et touche une variété de sujets pertinents. Le rapport sur la responsabilité d'entreprise vous fournit une vue d'ensemble de nos activités et de nos avancées dans le domaine de la durabilité.

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 dispose 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.

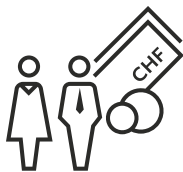
→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 59.



Offre durable dans les affaires de placement

Valiant répond aux besoins des clientes et clients et propose ses propres fonds stratégiques durables ainsi que des produits tiers durables sélectionnés. Pour ses propres fonds stratégiques durables, Valiant complète systématiquement l'analyse financière pure avec des critères ESG (critères écologiques et sociaux et aspects de gouvernance d'entreprise) et prend ainsi des décisions de placement prudentes. Un accent particulier est ici mis sur la protection du climat. Les placements liés à des chiffres d'affaires élevés de combustibles et les énergies fossiles sont autant que possible exclus. Nos fonds en actions et obligations ont la note ESG minimale « A » de MSCI.

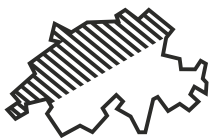
→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à partir de la page 57.



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 prises si nécessaire.

→ Pour tout complément d'information, veuillez vous reporter à la page 66 et 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 67.



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 70.

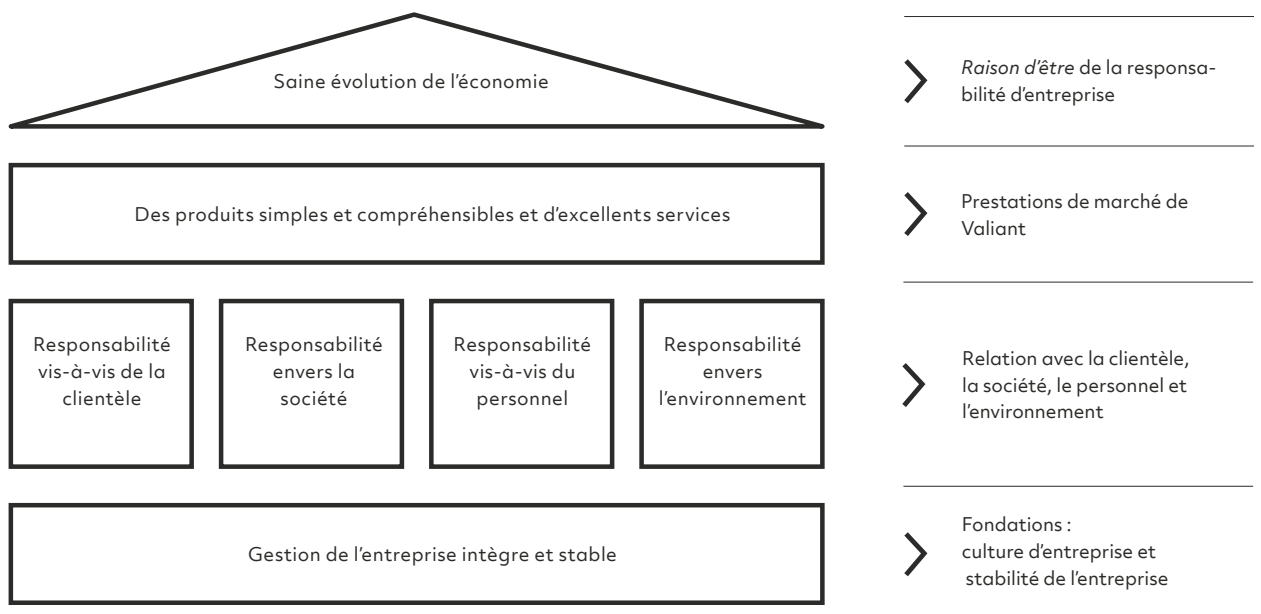
Notre conception de la responsabilité d'entreprise

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 les différentes parties prenantes.

Ces dernières années, nous nous sommes concentrés de manière continue et systématique sur la responsabilité d'entreprise et, ainsi, nous avons développé une approche holistique. Dans le cadre du processus de révision de la gestion de la durabilité lancé en 2021, notre compréhension de la responsabilité d'entreprise a notamment été revue de fond en comble.

Éléments de notre responsabilité d'entreprise

Notre conception de la responsabilité d'entreprise s'articule en sept éléments génériques. Dans le cadre de la révision de la gestion de la durabilité, nous avons précisé les différents éléments de la responsabilité d'entreprise. 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 contribution à une évolution saine de l'économie constitue la raison d'être de la responsabilité d'entreprise.



Sujets clés

Afin de structurer davantage notre conception de la durabilité 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 de la durabilité, 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 objectif pour chacune des thématiques pour la période allant jusqu'en 2024. Celui-ci nous guide dans le développement ciblé du thème respectif de la durabilité.

Sujets clés	Breve description et contenus primaires	Indicateurs GRI
Modèle d'affaires durable	<ul style="list-style-type: none"> - Champs d'activité - Segments clientèle - Focalisation géographique 	- GRI 2-6 : Activités, chaîne de création de valeur et autres relations d'affaires
Stabilité et rentabilité	<ul style="list-style-type: none"> - Rôle en tant que catalyseur dans le système économique - Solvabilité - Base de capital stable et structure de capital solide - Résultats financiers sains - Bonne position de liquidité et de financement - Qualité de crédit 	- GRI 201 : Performance économique
Éthique des affaires et compliance	<ul style="list-style-type: none"> - Respect des prescriptions et des principes éthiques de la branche bancaire - Activité commerciale en phase avec les principes éthiques et moraux 	<ul style="list-style-type: none"> - GRI 2-23, 2-24 et 2-27 : Stratégie, directives et pratiques - GRI 419 : Conformité socio-économique
Transparence et intelligibilité à l'intérieur et à l'extérieur	<ul style="list-style-type: none"> - Politique en matière d'information et de communication - Exhaustivité, intelligibilité et comparabilité des contenus communiqués - Traitement des questions, attentes, suggestions ou plaintes des parties prenantes 	<ul style="list-style-type: none"> - GRI 2-1 à 2-5 : L'organisation et ses pratiques en matière de rapports - GRI 2-29 et 2-30 : Implication des parties prenantes - GRI 2-26 : Procédure relative à la demande de conseils et aux signalements de préoccupations - GRI 417 : Commercialisation et étiquetage - GRI 402 : Relations personnel-direction
Gestion d'entreprise responsable	<ul style="list-style-type: none"> - Gestion régulière des affaires - Rôles contraignants, responsabilités claires et fonctions efficaces de contrôle et de surveillance entre le comité de direction et le conseil d'administration - Principes et systèmes de rémunération 	- GRI 2-9 à 2-21 : Gestion d'entreprise
Politique en matière de risque et de crédit	<ul style="list-style-type: none"> - Gestion des risques efficace - Opérations de crédit stables - Sécurité de l'environnement système et de l'infrastructure informatique - Prise en compte des aspects sociaux et écologiques dans le système de gestion des risques - Gestion des partenaires d'affaires et des fournisseurs 	<ul style="list-style-type: none"> - GRI 204 : Pratiques d'achats - GRI 418 : Confidentialité des données de la clientèle
Relation clientèle	<ul style="list-style-type: none"> - Bonne relation de confiance à long terme avec la clientèle - Expérience client - Qualité des conseils - Conseil indépendant et neutre 	- GRI 201 : Performance économique
Durabilité des produits et services	<ul style="list-style-type: none"> - Protection des consommateurs et des investisseurs - Qualité des produits et services - Promotion d'un développement durable des produits et des services - Impacts de l'offre de produits et de services sur la société et l'environnement 	- Thèmes spécifiques à Valiant
Innovation	<ul style="list-style-type: none"> - Développement de l'entreprise - Innovation au service d'un développement durable - Évaluation prudente des décisions d'investissement 	- GRI 201 : Performance économique
Engagement du personnel	<ul style="list-style-type: none"> - Rapport de travail contractuel, y compris rémunération et prestations de sécurité sociale - Culture d'entreprise, y compris culture de conduite, opportunités de participation, communication interne, processus de prises de décisions et de rétroaction - Modèles de travail - Santé physique et psychique 	<ul style="list-style-type: none"> - GRI 2-7 et 2-8 : Activités et collaborateurs/trices - GRI 401 : Emploi - GRI 403 : Santé et sécurité au travail (2018)
Promotion du personnel	<ul style="list-style-type: none"> - Offre de formation et de perfectionnement (pour une amélioration constante de la qualité vis-à-vis de notre clientèle) - Gestion de la carrière et du parcours professionnel - Employabilité du personnel 	- GRI 404 : Formation et perfectionnement
Inclusion et équité parmi le personnel	<ul style="list-style-type: none"> - Égalité de traitement indépendamment des caractéristiques individuelles - Égalité salariale - Absence de discrimination 	- GRI 405 : Diversité et égalité des chances
Économie régionale et société	<ul style="list-style-type: none"> - Bien commun et prospérité économique dans les structures locales - Effets économiques indirects tels que les impôts, les achats locaux, la création de postes de travail et de formation, etc. 	<ul style="list-style-type: none"> - GRI 203 : Impacts économiques indirects - GRI 204 : Pratiques d'achats
Engagement envers la société	<ul style="list-style-type: none"> - Parrainage ou engagement caritatif - Effets sociaux positifs au-delà des activités commerciales 	- GRI 413 : Communautés locales
Impacts environnementaux et protection du climat	<ul style="list-style-type: none"> - Sollicitation de ressources naturelles - 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 	<ul style="list-style-type: none"> - GRI 302 : Énergie - GRI 305 : Émissions

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 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

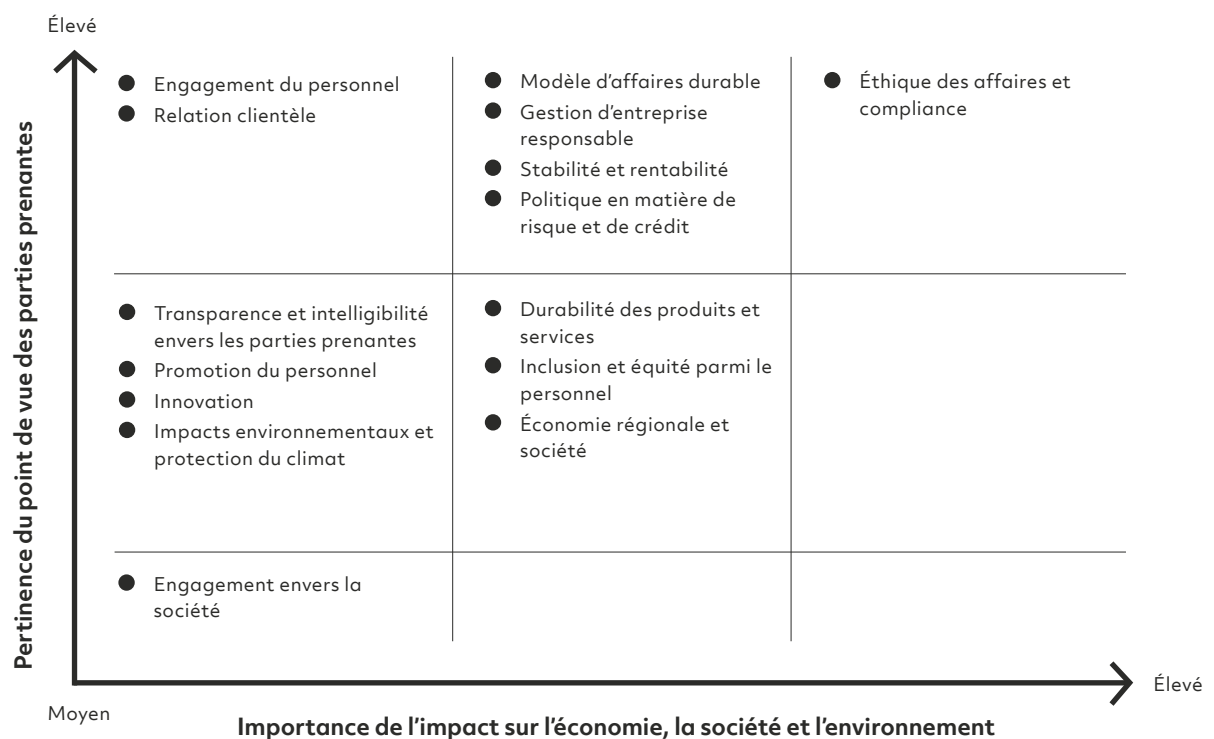
Nous avons demandé aux représentantes et représentants de nos parties prenantes d'évaluer la pertinence des 15 principales thématiques liées à la durabilité de Valiant. En plus de l'évaluation par le comité de direction et le conseil d'administration, les résultats sont repris dans la matrice de pertinence. 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.

Matrice de pertinence

En 2021, dans le cadre de l'ancrage stratégique de la gestion de la durabilité 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 ainsi que pour l'économie, la société et l'environnement dans son ensemble. Les résultats consolidés nous fournissent par ailleurs de précieux renseignements sur la façon dont nous gérons et établissons les priorités des diverses mesures et activités liées à la durabilité.

Matrice de pertinence



Les thèmes fondamentaux d'une gestion d'entreprise réussie à long terme constituent la base de Valiant et de la confiance que lui témoignent ses parties prenantes, et 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
- Gestion d'entreprise responsable

Tous ces éléments méritent une attention soutenue et exigent une transparence particulière dans leur perception intérieure et extérieure. Le dialogue avec les parties prenantes révèle également que tous les sujets sont 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 rendrons 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. Celle-ci est valable 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. Afin d'ancrer encore davantage la durabilité dans tous les secteurs d'activité et de faire progresser de

manière ciblée les différentes initiatives et les différents projets, un nouveau poste a été créé début 2023. 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

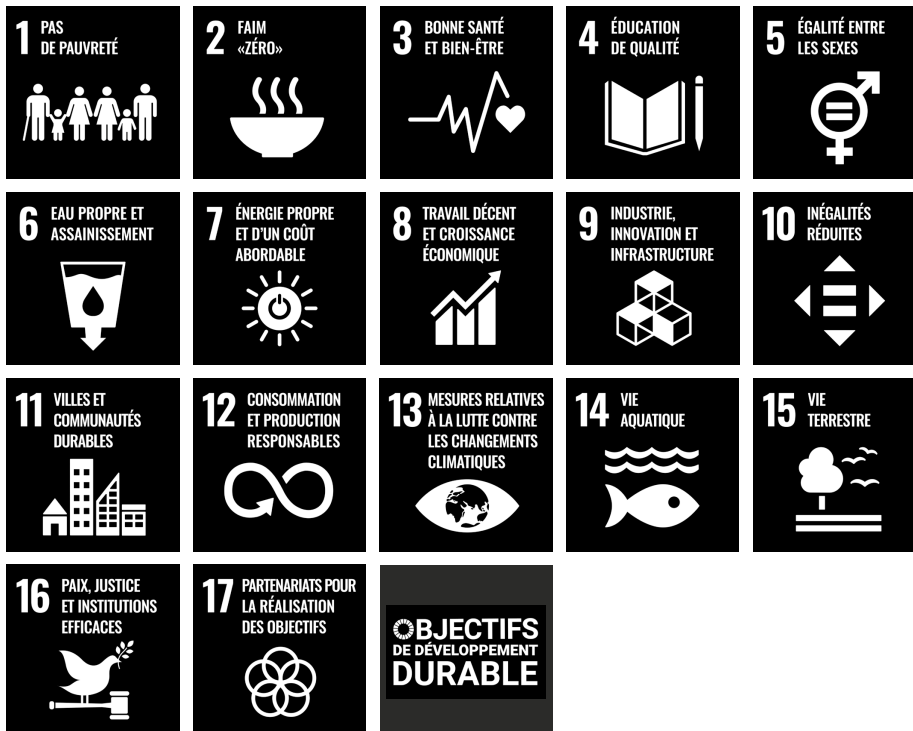
Dans le but d'ancrer stratégiquement la gestion de la durabilité chez Valiant, le comité de direction a défini en 2021 près de 50 mesures différentes et a élaboré des objectifs. Ces mesures couvrent tous les domaines et parties prenantes, et en particulier les produits et services, les ressources humaines, 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. 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 ces 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 constituent 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, notamment un programme de mentoring pour les femmes. Valiant garantit l'égalité salariale entre hommes et femmes. Celle-ci est régulièrement contrôlée et des mesures sont adoptées en vue de la garantir, si besoin est. Valiant prend toujours en considération les candidats les plus appropriés 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 11–22. 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 de la durabilité. Nous évitons les 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.

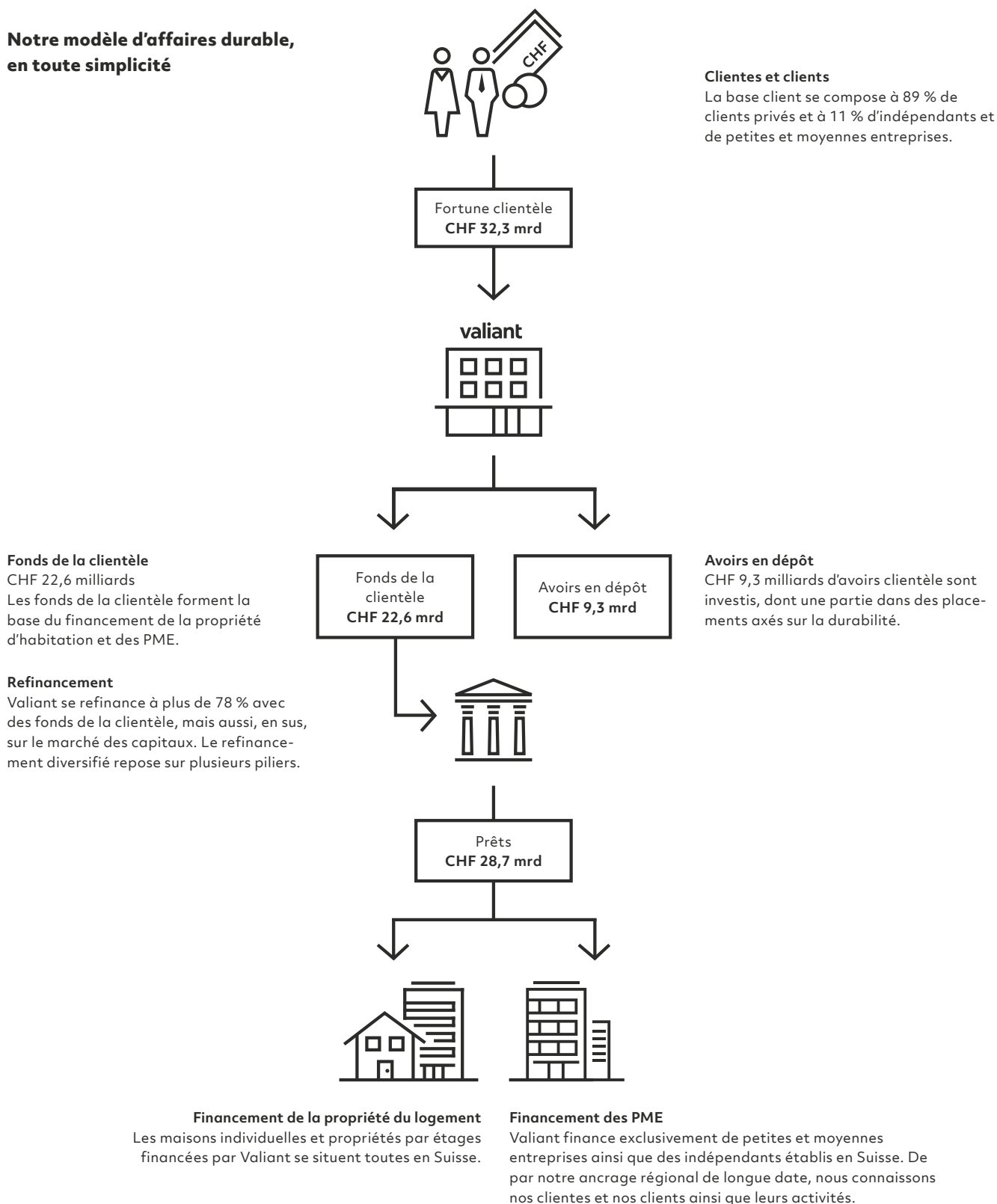
Nous avons la conviction, à travers notre modèle d'affaires simple, de contribuer activement au développement économique, culturel et social de la Suisse, ce dont profite l'ensemble de la population. L'accent est ici mis sur nos tâches essentielles : recevoir de l'argent, le gérer soigneusement et le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

Répercussions environnementales du cœur de métier

La durabilité a toujours été fortement ancrée 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 la clientèle. 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 18–19). Cette orientation permet une protection fondamentale des valeurs patrimoniales que nous confie notre clientèle. 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



Cientes et clients

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

Fonds de la clientèle

CHF 22,6 milliards

Les fonds de la clientèle forment la base du financement de la propriété d'habitation et des PME.

Refinancement

Valiant se refinance à plus de 78 % avec des fonds de la clientèle, mais aussi, en sus, sur le marché des capitaux. Le refinancement diversifié repose sur plusieurs piliers.

Avoirs en dépôt

CHF 9,3 milliards d'avoirs clientèle sont investis, dont une partie dans des placements axés sur la durabilité.



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

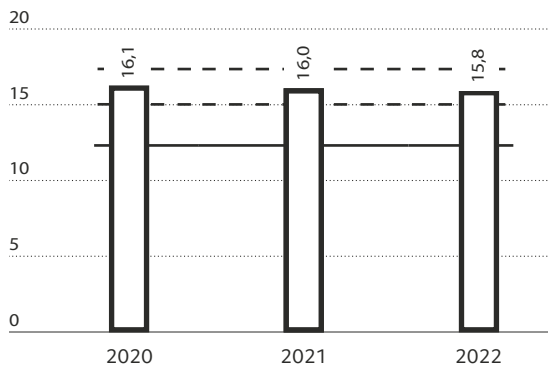


Notre ambition : Valiant s'assure la confiance des actionnaires par une solide base de capital, un modèle d'affaires simple et compréhensible ainsi qu'une politique commerciale axée sur la stabilité et le long terme. Valiant accroît sa rentabilité par un équilibre optimal entre risques, revenus et croissance.

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. Par exemple, ce que l'on appelle le volant anticyclique de fonds propres a été réactivé pour les prêts garantis par des immeubles d'habitation nationaux. Ainsi, les banques doivent couvrir leurs créances hypothécaires avec davantage de capital et seraient alors plus résistantes en cas d'évolution négative du marché de l'immobilier. 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 %



- Exigences minimales FINMA (12 % ou 13,5 % en incluant le volant anticyclique de fonds propres)
- - Cours maximal (17 %), cours plancher (15 %)

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 15,8 %. 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, voir le chapitre « Notations » à la page 34.

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 33.

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 engageant 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.

Comportement dans les échanges commerciaux

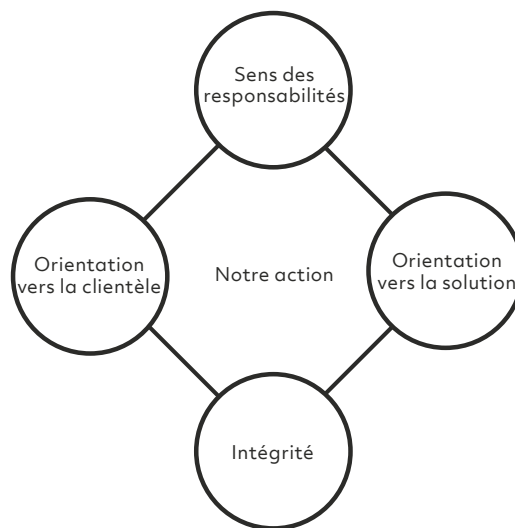
Notre culture d'entreprise est ancrée dans notre code de conduite. Elle se fonde sur quatre valeurs qui dictent nos actions au quotidien. Ces valeurs définissent le cadre dans lequel nos collaboratrices et collaborateurs prennent des décisions au service des intérêts de Valiant et intègrent notre culture.

Il existe une directive en plus du code de conduite, qui précise le comportement attendu de notre personnel et définit des limites relatives à un comportement non acceptable. Elle définit aussi la procédure applicable lorsque les collaboratrices et collaborateurs suspectent ou constatent une violation dudit code de conduite. Outre les points de contact internes, un système de signalement externe d'ENQUIRE est disponible, grâce auquel des informations peuvent également être fournies de manière anonyme. 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

En 2022, trois alertes au total ont été reçues par le biais du système de signalement des alertes. Les alertes ont toutes pu être clôturées après le triage par le bureau de réception. Le système de signalement étant géré par une instance externe et indépendante, la discrétion et la confidentialité du lanceur d'alerte sont garanties en tout temps, dans la mesure où le signalement de l'alerte au bureau prévu à cet effet est fait de bonne foi. Au cours de l'année sous revue, diverses mesures de sensibilisation ont également été lancées en ce qui concerne les lancements d'alerte et les soupçons justifiés. 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 2022, 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, le personnel est régulièrement sensibilisé à des thèmes spécifiques et formés en conséquence. Selon leur domaine d'activité, les nouvelles collaboratrices et les nouveaux collaborateurs bénéficient de toutes les formations nécessaires, en particulier en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, grâce à des modules d'e-learning.

Ces formations doivent impérativement être suivies dans un délai de deux mois suivant l'entrée en fonction de la nouvelle collaboratrice ou du nouveau collaborateur. En outre, le personnel est régulièrement sensibilisé et formé en matière de sécurité Internet et de protection des données.

En tant qu'employeur moderne, Valiant offre à ses collaboratrices et collaborateurs la possibilité d'effectuer une partie de leur travail à domicile. Afin de les sensibiliser davantage 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 toutes les collaboratrices et tous les collaborateurs devaient suivre en ligne. Le module de formation traite de thèmes spécifiques au travail à domicile et vise à aider les collaboratrices et 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 ainsi que des données de la banque et de la clientèle par nos collaboratrices et collaborateurs fait l'objet de différentes directives internes, et a lieu dans le 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.

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 sa clientèle 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 avec des pirates dits éthiques. Le pirate éthique est une experte ou un expert 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. 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. Notre site Internet fournit différentes informations concernant la sécurité sur Internet : de courts messages vidéo fournissent par exemple des conseils pour se protéger contre la cyberfraude ainsi que des recommandations de sécurité de base quant à

l'utilisation d'Internet, et proposent également une offre de cours pour une utilisation de l'e-banking en toute sécurité.

Outre ces mesures proactives, nous recourons 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 réciproque est un élément important de notre positionnement sur le marché, et constitue l'un des atouts de Valiant. Nous avons activement utilisé cette base de confiance réciproque, en particulier en 2021, pour discuter avec nos parties prenantes de l'ordre de priorité de nos 15 principales thématiques liées à la durabilité, et pour nous développer de manière ciblée en matière de durabilité (chapitres « Nos priorités » et « Matrice de pertinence » aux pages 42–43). 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 du personnel La satisfaction et l'engagement de notre personnel sont régulièrement mesurés. Les résultats de ces enquêtes sont discutés au sein du comité de direction et communiqués au conseil d'administration, et des mesures en sont déduites.

Visite de succursales par le 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. Les conclusions et les expériences ainsi 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 2022 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 :

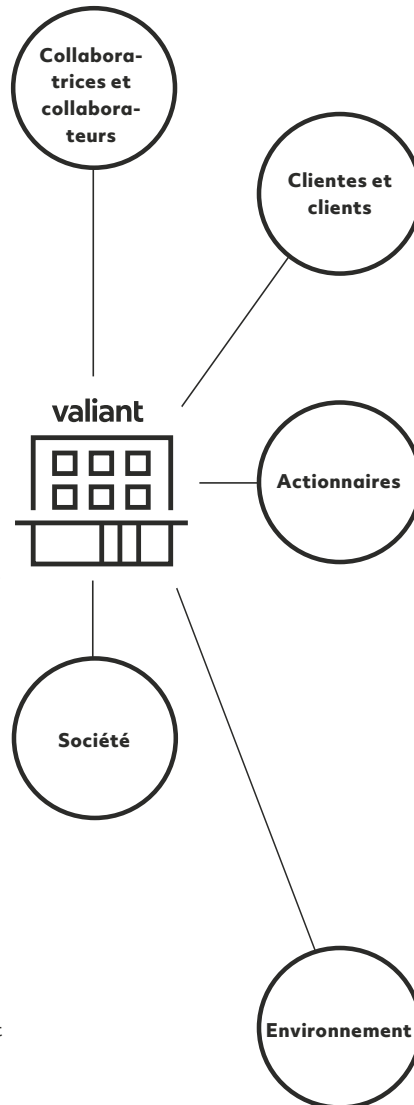
- École pour aveugles de Zollikofen : le Centre de compétences pour l'amélioration de la vision a pour mission de soutenir, de former et de conseiller les enfants et les adolescents aveugles, malvoyants et polyhandicapés, de la petite enfance à l'âge adulte.

- Fondation Saint-Joseph, Bremgarten AG : la fondation se consacre à la formation, à l'accompagnement et aux soins des personnes souffrant d'un handicap cognitif.

- zeka : zeka assure dans le canton d'Argovie le soutien et l'accompagnement des personnes handicapées physiques depuis 1966. L'objectif est de maximiser leur autonomie et leur intégration.

- ABA Association Boulimie Anorexie : l'association ABA s'engage activement en faveur des personnes souffrant de troubles alimentaires et de leurs proches, et poursuit en outre l'objectif de sensibiliser la société à ces maladies.

Toutes ces institutions opèrent sur la zone de marché de Valiant, qui s'étend du lac Léman au lac de Constance. Valiant approuve en outre chaque année près de 2000 demandes de soutien et de partenariat de petite envergure et 30 plus importantes (supérieures à un demi-million de francs).



Satisfaction de la clientèle La satisfaction de notre clientèle privée et entreprises est mesurée au moyen de sondages réguliers. Nous utilisons les résultats de ces sondages, ainsi que les retours provenant des autres canaux établis pour des mesures d'optimisation et des développements continus.

Événements clientèle Pour protéger la santé des participantes et participants, Valiant a mis sur pied plusieurs événements numériques en 2022, qu'elle a diffusés en direct. Par exemple, plus de 650 clientes et clients intéressés ont participé en ligne aux deux événements appréciés « Économie et placements 2022 », où des informations captivantes ont été apportées sur des sujets tels que l'évolution économique prévue pour 2022, l'orientation des portefeuilles de placement ou la planification de la prévoyance.

Échanges avec les investisseuses et les investisseurs Outre de nombreux actionnaires privés, 878 investisseurs institutionnels détiennent un peu plus d'un tiers du capital social. Valiant recherche activement les échanges et rencontre régulièrement des investisseuses et investisseurs en Suisse et à l'étranger, organise des roadshows et participe à des conférences pour investisseuses et investisseurs.

Rapports Nos quelque 31 200 actionnaires reçoivent avec l'invitation à l'AG le rapport abrégé relatif à l'exercice 2022, placé sous le thème « en perspective – en toute simplicité ». Cette édition illustre par exemple la mise en œuvre et la poursuite de notre modèle d'affaires simple et orienté vers la durabilité.

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

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 durabilité au plus haut niveau

Le développement durable est 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, qui englobent, comme l'année précédente, la mise en œuvre de la feuille de route ESG 2024 avec ses quelque 50 objectifs et mesures. 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 la réalisation des objectifs ainsi que les objectifs du comité de direction 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 71. Ceux-ci sont fondés sur le « Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance », et 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 l'actionnariat et de la structure du capital, de la composition du conseil d'administration et du comité de direction ainsi que de la durabilité et de la politique d'information.

Politique simple et modérée en matière de rémunération

Valiant 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 107.

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 à la durabilité, 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 de la durabilité 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, 95 % de nos prêts sont couverts par des hypothèques. Les biens immobiliers financés se composent à plus de 87 % 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



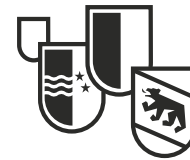
Garanties hypothécaires

98 % de nos prêts sont garantis, 95 % sont des hypothèques.



Base stable

Les immeubles financés se composent à plus de 87 % d'immeubles d'habitation.



Proximité des immeubles financés

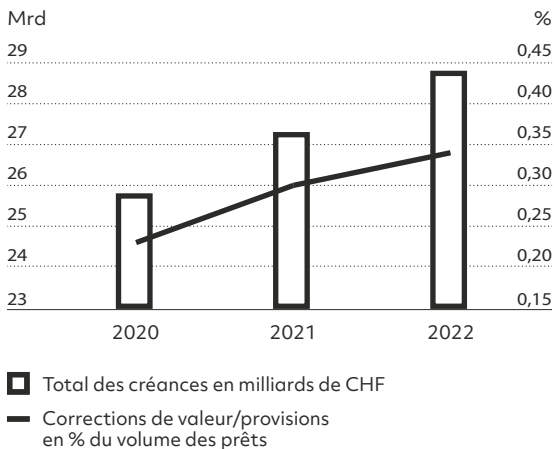
95 % des prêts garantis par hypothèques se situent dans les quatorze cantons de notre zone de marché.

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, le cas échéant, 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 notre clientèle ne soit pas exposée 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



Grâce à notre approche claire et peu risquée, un grand nombre de clientes et clients ont pu réaliser leur rêve, en 2022 également, de posséder leur propre logement. Nous les avons accompagnés et conseillés 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 clientèle 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 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

Protéger les clientes et clients et prendre leurs besoins au sérieux 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. Nous mettons ainsi au premier plan le souhait de notre clientèle de bénéficier d'un conseil neutre et indépendant. 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 sixième fois pour la clientèle privée et pour la quatrième fois pour la clientèle entreprise. 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 sont restés élevés. 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 comme 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. C'est pourquoi nous avons développé une nouvelle offre complète avec le centre de compétences en matière de succession d'entreprise. Notre objectif est d'accompagner un transfert ou une reprise d'entreprise de A à Z. Nous accompagnons notre clientèle dans la planification et la mise en œuvre de ses plans de relève. La gamme en la matière va d'un bilan de santé de l'entreprise à la clôture de la transaction en passant par la planification financière. Il est également possible de ne faire appel qu'à certains services, selon les besoins. Nous considérons que l'approche globale constitue un avantage pour notre clientèle. En effet, nous ne proposons pas seulement le financement de la succession, mais nous créons de la valeur ajoutée tout au long du processus de succession. Nous pilotons ainsi l'entreprise vers un avenir fructueux et durable, pour le bien de notre clientèle, des collaboratrices et collaborateurs de ladite entreprise, et de notre économie.

Durabilité des produits et services



Notre ambition : dans nos produits et services, nous prenons en compte les aspects liés à la durabilité, 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. Outre nos propres fonds de placement durables, nous proposons des solutions de fonds durables dans le cadre de notre liste de recommandations de fonds, dans trois profils de durabilité (investissement responsable, investissement durable et impact investing). Nous pouvons ainsi intégrer les préférences personnelles de nos clientes et clients en matière de durabilité 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 de la durabilité. Nous utilisons parfois des critères ESG pour l'analyse et la sélection des titres, ainsi que pour l'évaluation de nos produits de placement. L'intégration ponctuelle de ces critères ESG nous aide à développer, évaluer et gérer nos produits de placement sur le plan de la durabilité et à prendre ainsi de meilleures décisions de placement à long terme pour et avec notre clientèle. Ces mesures se reflètent dans nos produits de placement. Ainsi, nous nous sommes engagés à respecter la note ESG minimale « A » de MSCI pour tous nos fonds de placement. Comme l'année précédente, au cours de l'exercice sous revue, nous nous sommes assuré la note minimale « A » pour les produits de placement susmentionnés et l'avons même dépassée pour plusieurs fonds.

Critères ESG



Environnement (Environment)

Climat
Ressources
Eau
Diversité des espèces
etc.



Social (Social)

Collaboratrices et
collaborateurs
Sécurité
Santé
Égalité
etc.



Gouvernance (Governance)

Gestion des risques
Structure de surveillance
Compliance
Corruption
etc.

Directives de placement ESG pour Valiant

Afin de mieux assumer notre responsabilité entrepreneuriale et d'intégrer davantage la durabilité dans notre cœur de métier, Valiant a décidé de franchir une nouvelle étape en concevant une approche de durabilité individuelle et spécialement adaptée à Valiant pour les activités de placement. Le comité de direction a adopté les directives de placement en matière de durabilité en tant que base de la mise en œuvre. Valiant étend ainsi son obligation fiduciaire dans le secteur du placement au niveau de la durabilité, qui englobe les secteurs de l'écologie, du social et de la gestion d'entreprise au sens large. Les directives existantes sur la durabilité en matière de placement s'appliquent à tous les nouveaux produits et services durables dans les activités de placement.

Parallèlement, la base de données pour les décisions de placement dans le secteur de la durabilité est élargie et améliorée sur le plan qualitatif. Les directives s'inscrivent dans la continuité, et leur mise en œuvre est 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 durabilité 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 ses propres fonds stratégiques durables en 2021, avec les profils de risque Conservateur, Équilibré et Dynamique. En décembre 2022,

le profil de risque a été complété en fonction de la plus-value. Avec leur politique de placement durable, les fonds investissent dans des organisations évaluées positivement en ce qui concerne les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), et excluent autant que possible les modèles commerciaux critiques sur le plan ESG. Nos clientes et clients investissent ainsi principalement dans des organisations et des institutions qui tiennent compte des facteurs environnementaux et sociaux de manière responsable.

Lors de la sélection des titres, des critères d'exclusion sont appliqués et une approche « Best in class » est poursuivie. Les titres d'organisations ayant des pratiques et des produits controversés, ainsi que de certains secteurs qui sont contraires à nos valeurs, sont ce faisant exclus. L'approche « Best in Class » suppose une notation minimale, avec une surpondération des titres les mieux notés. Les critères ESG complètent systématiquement l'analyse financière pure.

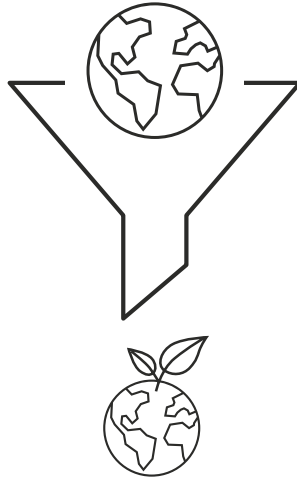
Accent mis sur la protection du climat

L'accent est particulièrement mis sur la protection du climat. Les placements liés à des chiffres d'affaires élevés de combustibles et les énergies fossiles sont autant que possible exclus.

Les fonds de placement peuvent être souscrits dans des dépôts avec service de conseil, comme solution Fondsinvest ainsi que dans la prévoyance.

Processus de filtrage

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



Inrate, l'agence indépendante de notation de la durabilité, analyse, pour les fonds de placement durable de Valiant, les entreprises dans les dimensions environnementales, sociales et économiques. Cette expertise revêt une grande importance pour le processus complexe de durabilité.

Mandats individuels durables de gestion de fortune

La clientèle institutionnelle ainsi que les fonds de pension formulent également des exigences accrues en matière de durabilité 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 peuvent être repris ou adaptés individuellement en adéquation avec les préférences de la clientèle en matière de durabilité. Dans l'élaboration de mandats individuels durables de gestion de fortune pour la clientèle institutionnelle, 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 plus contraignantes et d'intégrer le principe de gestion durable, auquel nous croyons, Valiant applique des critères d'exclusion dans les opérations de financement depuis 2019. Ainsi, nous évaluons les financements de projets pour la clientèle entreprises et commerciale à l'aune de thèmes sociaux

Univers de placement

Placements à l'échelle mondiale

Filtre

- Évaluations en matière de durabilité (rating ESG)
- Exclusion de pratiques et de produits controversés
- Accent mis sur la protection du climat

Univers de placement durable

Placements aussi responsables que possible

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, en particulier en cas de violation des droits de l'homme
- 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 dans toutes les nouvelles opérations. Les conseillères et conseillers à la clientèle ont été sensibilisés et formés en conséquence au moyen des supports de conduite et d'une documentation spécifique.

Innovation

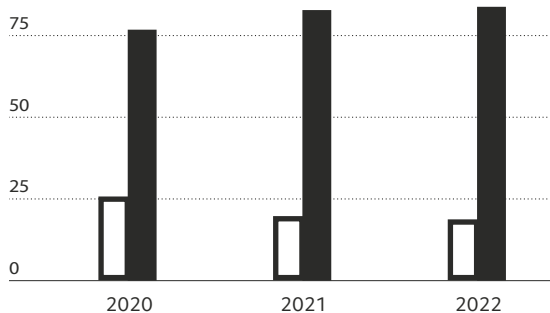


Notre ambition : Valiant encourage activement l'innovation et simplifie en permanence les processus d'affaires. Nous utilisons les possibilités de numérisation et de durabilité pour la mise en œuvre ciblée de notre stratégie. Ce faisant, nous apportons une contribution importante au succès à long terme 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. La pandémie de coronavirus a par ailleurs accéléré la tendance. Ce déplacement est également particulièrement marqué chez Valiant depuis quelques années. Si en 2016 encore, presque 60 % de tous les contacts clientèle avaient lieu de manière physique, plus de 80 % ont eu lieu par voie numérique fin 2022. Par exemple, les transactions aux guichets ont encore diminué en 2022 par rapport à l'année précédente en 2021, avec un recul de plus de 8 %, du fait de la restructuration des zones clientèle et de la tendance à l'augmentation des paiements par carte. Depuis 2019, les transactions aux guichets ont même diminué d'environ 65 %.

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. 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 Valiant, les clientes et les clients effectuent leurs transactions bancaires au moment et à l'endroit où ils le souhaitent, de manière simple, sûre (voir également le chapitre « Protection contre la cyberfraude » page 50) et gratuite. Ces deux canaux numériques ont été constamment développés ces dernières années, en fonction de l'évolution des nombreux besoins de la clientèle.

Ainsi, avec myValiant, un espace personnel pour les clientes et clients a été créé sur le site Internet de Valiant au cours du premier trimestre 2022. myValiant offre de nombreux services tels que le changement d'adresse, la gestion des rendez-vous, le check hypothécaire et des aperçus de transactions améliorés. Le service de messagerie instantanée sécurisé intégré dans myValiant offre de multiples possibilités d'interaction efficaces. Non seulement les clientes et clients communiquent désormais de manière rapide et

simple avec leurs conseillères et conseillers clientèle via myValiant, mais ils échangent également des documents par ce biais. Il est même possible de signer des documents directement.

Nous avons par ailleurs veillé à offrir des prestations les plus accessibles possibles. Dans ce contexte, tous nos bancomats ont déjà 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.

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.

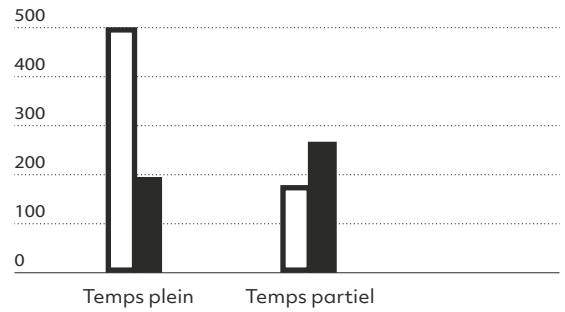
Politique en matière de personnel

Notre point fort en tant qu'employeur réside en particulier dans le fait que nous offrons à notre personnel des possibilités prononcées de participation. 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

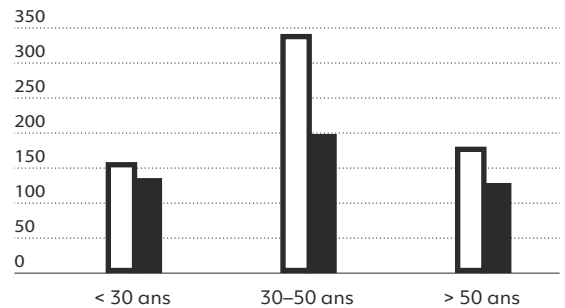
L'évolution des exigences de notre clientèle comme de nos collaboratrices et collaborateurs se reflète dans les divers modèles de temps de travail. Alors qu'il y a encore une dizaine d'années, un emploi à plein temps s'exerçait du lundi au vendredi, pendant les heures de bureau habituelles, ce modèle 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 offres telles 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 établies dans l'entreprise et ont été largement utilisées durant l'exercice sous revue. Toutes ces

Effectifs par sexe



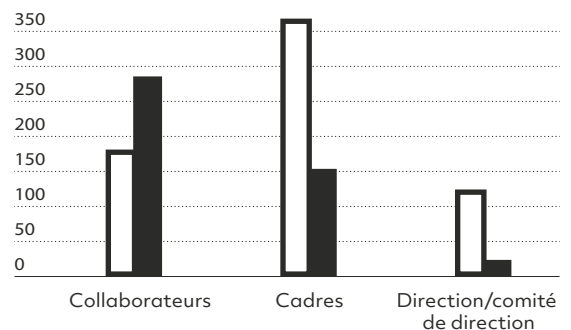
□ Hommes
■ Femmes

Effectifs par âge



□ Hommes
■ Femmes

Effectifs par rang



□ Hommes
■ Femmes

mesures ainsi que d'autres facilitent la conciliation entre vie professionnelle et vie privée dans les projets de vie les plus divers.

Satisfaction du personnel

Nous mesurons la satisfaction du personnel au moyen de sondages structurés menés régulièrement. 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 diminution 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. 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 de la gestion de la santé. Les différentes manifestations et formations ainsi que les blogs devraient permettre de transmettre les connaissances et de renforcer la sensibilisation au thème de la santé, et sa prise de conscience auprès de l'ensemble du personnel. Si des absences de longue durée pour cause de maladie se produisent néanmoins, les collaboratrices et collaborateurs concernés sont accompagnés dans leur processus de réintégration par le biais d'un Case Management professionnel.

Valiant coopère avec plusieurs spécialistes externes afin de soutenir de manière plus adéquate les personnes confrontées à des situations de vie ou professionnelles difficiles. Ces dernières

Chiffres-clés relatifs aux effectifs	2022	2021	2020
Effectifs	1 110	1 130	1 061
Part totale de femmes en %	40,7	40,8	41,5
Part de femmes cadres et membres de direction en %	27,6	26,8	26,9
Emplois à plein temps (FTE)	981	995	937
Emplois à plein temps (FTE) en moyenne annuelle	992	967	928
Employé·e·s à temps partiel	430	441	407
Taux de travail à temps partiel en %	38,7	39,0	38,4
Femmes en %	60,9	61,9	61,9
Hommes en %	39,0	38,1	38,1
Taux de fluctuation ¹ en %	11,9	10,5	11,0
Nouvelles collaboratrices et nouveaux collaborateurs	113	172	143
Durée d'engagement moyenne en années	9,3	9,0	8,8
Nombre de personnes en formation	72	80	76
Nombre de stagiaires	22	25	22
Nombre d'apprenti·e·s	47	53	52
Nombre de Career Starters	3	2	2
Poursuite des rapports de travail des personnes en formation ² en %	83	100	83
Personnes en formation en % de l'effectif total	6,5	7,1	7,2
Coûts de formation/et de perfectionnement en milliers de CHF	1 773	1 926	1 469
Nombre moyen de sessions de formation continue par collaborateur/trice	3,1	4,3	2,8
Taux d'absence en %	2,3	2,4	2,1
Rapport entre les salaires les plus élevés/les salaires médians ³	9,0 : 1	9,4 : 1	9,1 : 1
Assuré·e·s à la caisse de pension	1 143 ⁴	1 121	1 052
Bénéficiaires de rentes de la caisse de pension	428 ⁴	443	441
Degré de couverture de la caisse de pension en %	98,3 ⁴	113,3	106,9

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

² Stagiaires, apprenti·e·s et Career Starters.

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

⁴ Données provisoires.

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 collaboratrices et collaborateurs, et la plus stricte confidentialité est garantie. En cas d'événements éprouvants dans l'entreprise ou de coups durs personnels, les collaboratrices et collaborateurs peuvent également se faire conseiller gratuitement par notre partenaire Carelink. 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 une augmentation constante depuis 2016, les effectifs ont légèrement diminué pour la première fois, du fait du programme d'amélioration de la rentabilité lancé en 2022, la réduction ayant lieu autant que possible par le biais des fluctuations naturelles. À la fin 2022, Valiant employait 1110 collaboratrices et collaborateurs et 72 stagiaires. Cela correspond à une légère baisse de 1,8 % par rapport à l'année précédente. Le nombre net d'emplois à plein temps a reculé d'environ 9 unités au cours de l'exercice sous revue.

Caisse de pension avec modèle de rentes innovant

L'allongement de l'espérance de vie et par conséquent 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. Un « modèle de rentes variable » a été introduit pour les rentes à partir du 1^{er} 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. Les prestations

de la caisse de pension de Valiant dépassent le minimum légal. La caisse de pension de Valiant présente un léger découvert au 31 décembre 2022. Le degré de couverture s'élève à environ 98,3 %.

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 la durabilité 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 professionnel, 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. Après la levée des restrictions liées au coronavirus au cours de l'année sous revue, de plus en plus d'événements présentiels ont de nouveau été organisés. Toutefois, lorsque nous estimons cela judicieux, nous continuons de miser sur des formations en ligne efficaces. Nos 1110 collaboratrices et collaborateurs ont suivi une formation continue, avec 3469 participations à 484 cours. Cela se traduit par une moyenne de plus de trois sessions de formation par personne. 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. En apportant un soutien

important aux formations initiales et continues, Valiant renforce la compétence professionnelle et l'employabilité de son personnel et contribue ainsi à pallier la pénurie de main-d'œuvre qualifiée sur le marché du travail suisse.

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 collaboratrices et collaborateurs, les lacunes par rapport aux exigences de la fonction visée sont comblées au moyen de mesures appropriées. Dans le cadre des parcours professionnels, la relève dans le conseil à la clientèle fait l'objet d'une attention particulière, matérialisée par 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 ont de nouveau été proposés aux 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, et 21 ont déjà terminé le programme correspondant avec succès et pris en charge la fonction visée en 2022.

Certification de nos conseillères et conseillers à la clientèle

Depuis 2017, Valiant certifie ses conseillères et conseillers à la clientèle auprès de la Swiss Association for Quality (SAQ). SAQ est un centre de compétences neutre et reconnu pour la certification de personnes en Suisse. La certification SAQ comprend un examen écrit et un examen oral. 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

clientèles et clients profitent d'un conseil de premier ordre, nos collaboratrices et collaborateurs 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 conseillères et conseillers à la clientèle de Valiant ont déjà mené à bien ces procédures internes de recertification.

Personnes en formation

En 2022, 72 apprenti·e·s étaient en formation chez nous, réparti·e·s en 6 types de formation différents.

En plus de l'apprentissage d'employé·e de banque classique (41), Valiant propose également des stages de 18 mois de formation bancaire initiale pour porteurs de maturité (18) comme alternative aux études. À cela s'ajoute le stage services et administration pour les étudiants en commerce et en économie dans le centre clientèle et au sein du développement du personnel (4). Dans le centre clientèle, 3 agent·e·s relation clientèle suivent leur formation de base. En complément des formations bancaires typiques, nous proposons également des places de formation pour les médiamaticien·ne·s (3) dans le domaine de la communication numérique. Pour les diplômé·e·s de l'enseignement supérieur, nous offrons un programme Career Starter de 2 ans. Au total, 3 personnes utilisent cette voie pour démarrer dans le monde du travail.

En 2022, toutes les apprenties et tous les apprentis ont une fois de plus achevé leur formation avec succès. Plus de 80 % des diplômé·e·s ont poursuivi leur carrière chez Valiant.

Les 72 apprenti·e·s illustrent l'engagement exemplaire de Valiant en tant que banque formatrice en faveur de nos futures générations. Nous proposons des possibilités de développement passionnantes et complètes aux jeunes talents orientés vers la performance et possédant le potentiel requis.

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

Comme stipulé dans les dispositions d'exécution du code de conduite, l'ensemble de nos collaborateurs et collaboratrices doit être traité de manière juste et équitable, dans le respect des principes d'égalité. Cela vaut également pour l'octroi d'un poste vacant : Valiant prend toujours en considération la personne la plus appropriée.

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

Valiant est convaincue qu'un bon équilibre sur le plan culturel, mais aussi entre hommes et femmes au sein du personnel, améliore le climat de travail, la satisfaction des 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 de nouveau 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. Sur la base de la comparaison des résultats de 2021 et 2022, la HSG a une fois de plus élaboré des recommandations d'action pour Valiant. Afin d'institutionnaliser encore plus l'égalité des chances entre les genres, tous les cadres dirigeants de Valiant se sont vu attribuer un objectif de diversité correspondant dans la fixation des objectifs pour l'exercice 2023, dont la réalisation est mesurée dans le cadre de la gestion de la performance. Des repas de midi spéciaux pour les cadres féminins et les expertes ont par ailleurs de nouveau été organisés chez Valiant. 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 à nouveau été lancés sur des questions de genre sélectionnées, telles que « l'art du réseautage », les préjugés sexistes (comment des préjugés inconscients influencent notre comportement) ou encore la gestion des modèles de temps de travail chez Valiant. L'exposé sur les expériences tirées de la création d'un réseau de femmes a donné naissance à des idées sur la manière dont un réseau interne spécifique pour les collaboratrices pourrait être conçu.

Valiant est désormais membre de BPW

Depuis juillet 2022, Valiant est membre de Business & Professional Women Switzerland (BPW), la plus grande association suisse de femmes d'affaires. BPW soutient les femmes actives dans les domaines professionnels, culturels et sociaux. Cette adhésion bénéficie à Valiant ainsi qu'à tout son personnel. Nos collaboratrices ont entre autres accès à environ 40 clubs et peuvent participer à des événements. Lors des exposés introductifs, BPW a communiqué aux collaboratrices intéressées de Valiant les différentes possibilités offertes par le réseau.

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. Valiant effectue chaque année une analyse de l'égalité salariale depuis 2017. Les négociations salariales spécifiques aux femmes et la sensibilisation des cadres dirigeants ont permis d'améliorer en permanence l'égalité salariale. 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 contrat 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 que 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. Valiant a satisfait à toutes les exigences légales et est donc exempté par la loi d'autres analyses des salaires. La réduction des différences salariales entre les hommes et les femmes restera néanmoins une priorité, et les écarts seront mesurés régulièrement, avec des mesures prévues le cas échéant. Les supérieur·e·s sont sensibilisé·e·s et des directives sont définies dans le cadre des négociations salariales qui conduisent à une répartition équilibrée des ajustements des salaires entre les femmes et les hommes. Bien entendu, lors des engagements de personnel, nous prêtons une attention particulière à l'égalité salariale entre les hommes et les femmes.

Économie régionale et société



Notre ambition : la majorité des marchandises et services sont achetés localement. Nous offrons également des postes de travail et de formation attractifs pour les employé·e·s dans notre zone d'activité 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 durable » aux pages 46–47), 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 2022, les charges de personnel se sont élevées à 143,3 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 124,3 millions de francs au cours de l'année 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 31,0 millions de francs en 2022, 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 80 % 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

Au cours de l'année sous revue, Valiant a approuvé près 2000 demandes de soutien et de partenariat de petite envergure et 30 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 :

- Valiant a par exemple soutenu la gurtentCLASSIC. À l'occasion de la 40^e édition fin octobre 2022, la montagne préférée des Bernois attendait des passionnés de sport en chaussures de course à pied ou de vélo. Valiant a également participé cette année en tant que sponsor principal au « Güsche », comme les Bernoises et les Bernois aiment appeler leur montagne préférée.
- Début septembre 2022, après huit ans de pause, le centre de Wädenswil a enfin de nouveau accueilli une exposition, la GEWA22. Il s'agit d'une fête populaire avec une centaine d'exposant-e-s, une offre culinaire variée et diverses attractions pour tous les âges. Valiant a ouvert une succursale à Wädenswil au printemps 2022. Cette exposition a donné aux collaboratrices et collaborateurs locaux l'occasion d'entretenir des échanges avec la population. Valiant participe chaque année à une quinzaine de salons professionnels et de foires régionales.
- Les Rencontres suisses des orchestres folkloriques peuvent être citées comme exemple de soutien culturel. La commune lucernoise Grosswangen a été placée sous le signe de la musique de fanfare en septembre 2022. En plus des concours dans trois classes de performance, les 35 fanfares inscrites ont joué librement dans les trois tentes de divertissement du matin au soir et ont ainsi assuré un week-end plein d'ambiance.

Afin de prendre en compte les aspects de durabilité également dans le soutien des événements culturels, sociaux et sportifs, nous avons ajouté des critères de durabilité supplémentaires au processus d'évaluation et d'approbation des demandes respectives. Par exemple, les critères relatifs aux déchets, à l'approvisionnement ou à l'énergie sont inclus dans l'évaluation.

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 CO₂. Ce faisant, nous mettons particulièrement l'accent sur les énergies renouvelables et sur l'augmentation de l'efficacité énergétique de l'entreprise. Valiant a en outre 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 d'éviter 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 CO₂ pour rendre l'exploitation de ses biens immobiliers plus économe en énergie et plus respectueuse du climat. Outre la promotion des transports publics pour

tous nos trajets domicile-travail, l'un des objectifs environnementaux de Valiant consiste également à trier et à recycler les déchets. Nous pouvons également citer l'exemple du présent rapport qui a été imprimé pour la septième 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 CO₂, qui répond aux normes ISO 14064-1 et Greenhouse Gas Protocol reconnues à l'international. Le bilan 2022 a été vérifié pour la septième fois consécutive par la société d'audit indépendante true&fair.expert.

Utilisation économe des ressources

Valiant exploite de nombreuses petites succursales, qui consomment plus d'énergie de chauffage par mètre carré que des sites ou bâtiments administratifs plus grands. L'énergie de chauffage utilisée pour les différents sites représente la majeure partie de notre bilan énergétique 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.

Bilan énergétique et CO ₂ 2022	Quantité 2022	t CO ₂ e ¹ 2022	t CO ₂ e ¹ 2021	t CO ₂ e ¹ 2020
Scope 1 – émissions directes				
Chauffage (gaz naturel, mazout, bois)	3 304 285 kWh	780	834	944
Voyages d'affaires (véhicules professionnels)	104 665 l	259	201	217
Total émissions directes		1 039	1 035	1 161
Scope 2 – émissions indirectes				
Consommation électrique	3 469 839 kWh	250	262	507
Chauffage (chauffage à distance)	1 370 860 kWh	65	126	107
Total émissions indirectes		315	388	614
Scope 3 – autres émissions indirectes				
Approvisionnement en énergie	Divers	464	392	449
Voyages d'affaires (moyens de transport externe tels que train, avion, voiture privée)	891 441 km	96	68	58
Déplacements pendulaires ²	6 120 355 km	626	527	514
Papier	30 801 kg	31	26	48
Ordres d'impression	149 128 kg	137	175	122
Eau	16 455 m ³	7	7	8
Total autres émissions indirectes		1 361	1 195	1 199
Total des émissions de CO₂		2 715	2 618	2 974

¹ Équivalents CO₂ en tonnes

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

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 2022. Dans le cadre de la notation climatique actuelle, la CDP nous a de 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, examinant 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 participé au test volontaire mené sous le titre PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment) en 2020, ainsi que lors de la deuxième édition en 2022. 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 par ailleurs 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. C'est avec plaisir que nous constatons que Valiant est peu exposée dans les secteurs

à forte intensité de carbone comme le charbon, le gaz et le pétrole grâce à sa politique de placement responsable. Les données issues du test de compatibilité climatique nous aident à gérer de manière ciblée notre évolution en matière de durabilité et de responsabilité entrepreneuriale, et à mesurer l'efficacité de nos progrès, par exemple dans les activités de placement.

Valiant contribue à la réduction de la consommation d'énergie

Valiant s'est préparée à d'éventuelles pannes et rationnements d'électricité dans le cadre de la menace de pénurie d'énergie. La plus haute priorité est accordée à la protection des collaboratrices et collaborateurs ainsi qu'à la garantie du bon fonctionnement de l'entreprise. Cependant, Valiant attache également une grande importance à une activité durable dans ce contexte et tient compte des offres les plus durables lors de l'achat de produits électriques. Afin de réduire la consommation d'énergie et d'éviter une pénurie potentielle d'électricité, outre la sensibilisation du personnel, la température ambiante dans les bâtiments est réduite, les éclairages des bâtiments sont autant que possible éteints et les écrans publicitaires dans les vitrines ne sont utilisés que de manière réduite.

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 CO₂-Checker de Pandinavia AG depuis 2021. Ce fabricant d'articles publicitaires basé à Kloten est leader sur le marché suisse de produits et services durables. Le CO₂-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.