

# GRI-Index Berichterstattung 2024

**GRI-Index Berichterstattung 2024**

- 116** 1 Einleitung und Anwendungserklärung
- 117** 2 GRI 2: Allgemeine Angaben 2021
- 124** 3 GRI 3: Wesentliche Themen 2021
- 127** 4 GRI Themenstandards

# GRI-Index

## 1 Einleitung und Anwendungserklärung

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsberichterstattung haben wir stark in die Erhöhung der Transparenz investiert und uns für unseren Nachhaltigkeitsbericht unter anderem an den Anforderungen der international anerkannten Berichterstattungsstandards Global Reporting Initiative (GRI) orientiert. GRI als Rahmenwerk für die Nachhaltigkeitsberichterstattung wurde 1997 vom Umweltprogramm der Vereinten Nationen und der Coalition of Environmentally Responsible Economies gegründet. Mit der Anwendung der GRI-Standards unterstreichen wir unser Engagement für Transparenz und Verständlichkeit gegenüber unseren Anspruchsgruppen.

Der Nachhaltigkeitsbericht 2024 ist auf der Webseite von Valiant unter [valiant.ch/nachhaltigkeit](https://valiant.ch/nachhaltigkeit) publiziert.

**Anwendungserklärung:** Valiant hat in Übereinstimmung mit den GRI-Standards für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 berichtet.

Wir haben uns an der deutschen Version orientiert.

**Verwendeter GRI 1:** GRI 1: Grundlagen 2021.

**Anwendbare(r) GRI-Branchenstandard(s):** Es wurden keine GRI-Branchenstandards angewendet. Der Branchenstandard von GRI für die Finanzbranche ist noch in Erarbeitung.

## 2 GRI 2: Allgemeine Angaben 2021

### Die Organisation und ihre Berichterstattungspraktiken

#### 2-1 Organisationsprofil

---

Die Valiant Holding AG ist eine Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts und ist in der Schweiz tätig. Ihre Hauptstandorte sind an den folgenden Adressen:

##### Domiziladresse

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

##### Weitere Adresse

Valiant Holding AG  
Bundesplatz 4  
3001 Bern

Eine Übersicht aller Geschäftsstellen und Standorte ist auf der [Webseite](#) verfügbar.

#### 2-2 Entitäten, die in der Nachhaltigkeitsberichterstattung der Organisation berücksichtigt werden

---

Die Nachhaltigkeitsberichterstattung fokussiert aufgrund der Wesentlichkeit auf das Geschäftsgebaren und die Geschäftstätigkeiten der Valiant Holding AG und der Valiant Bank AG (Seiten 6–7). Die Valiant Holding AG selbst hat, im Gegensatz zur Valiant Bank AG, keinen Bankenstatus. Die Aktionärsstruktur wird im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG auf Seite 42 abgebildet. Ausführliche Informationen zur Konzernstruktur finden sich im Geschäftsbericht 2024 auf den Seiten 48–49 sowie zum Konsolidierungskreis auf der Seite 141.

Der Nachhaltigkeitsbericht wird als eigenständiger Bericht publiziert, ist aber Teil der Berichterstattung der Valiant Holding AG.

#### 2-3 Berichtszeitraum, Berichtshäufigkeit und Kontaktstelle

---

Valiant rapportiert in Übereinstimmung mit den GRI-Standards für die Periode vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024. Der Berichtszeitraum für nicht-finanzielle Informationen entspricht demjenigen des Geschäftsberichts der Valiant Holding AG, welcher jährlich veröffentlicht wird und für das Jahr 2024 am 25. März 2025 publiziert wurde.

Bei Fragen zum Bericht gibt Ihnen der Leiter Nachhaltigkeit, Tobias Kurz ([tobias.kurz@valiant.ch](mailto:tobias.kurz@valiant.ch)), gern Auskunft.

#### 2-4 Richtigstellung oder Neudarstellung von Informationen

---

Es wurde keine Richtigstellung oder Neudarstellung von Informationen vorgenommen.

Richtigstellungen oder Neudarstellungen werden bei wesentlichen Korrekturen oder Veränderungen der jeweiligen Kernaussagen vorgenommen.

#### 2-5 Externe Prüfung

---

Der Umfang der externen Prüfung der im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG veröffentlichten Informationen ist in den jeweiligen Revisionsberichten auf den Seiten 105–106 und 169–172 erläutert. Ausgewählte Nachhaltigkeitsindikatoren der Nachhaltigkeitsberichterstattung werden durch die externe Revisionsstelle PwC im Rahmen einer betriebswirtschaftlichen Prüfung mit begrenzter Sicherheit geprüft und testiert. Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers mit Angabe zu den für die Prüfung ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren findet sich auf den Seiten 133–136 des Nachhaltigkeitsberichts 2024.

## Tätigkeiten und Mitarbeitende

### 2-6 Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen

---

Die Valiant Bank AG ist eine unabhängige Schweizer Finanzdienstleisterin und beinhaltet das operative Bankgeschäft. Sie ist ausschliesslich in der Schweiz tätig und bietet Privatkundinnen und Privatkunden sowie KMU ein umfassendes, einfach verständliches Angebot in allen Finanzfragen. Valiant ist in folgenden 15 Kantonen lokal verankert: Aargau, Basel-Landschaft, Basel-Stadt, Bern, Freiburg, Jura, Luzern, Neuenburg, Schaffhausen, Solothurn, St. Gallen, Thurgau, Waadt, Zug und Zürich. Zudem ist sie dank innovativen, digitalen Dienstleistungen in der ganzen Schweiz präsent (Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seite 48).

Die Geschäftsentwicklung für das Geschäftsjahr 2024 findet sich im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG auf den Seiten 33–36.

Den Kundinnen und Kunden bietet Valiant einfach verständliche Produkte und Dienstleistungen in den Bereichen Finanzieren, Zahlen, Sparen, Anlegen und Vorsorgen an (Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seite 16). Weitere Informationen zum Geschäftsmodell, inklusive Wertschöpfungsdarstellung, und der Marke von Valiant sind im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG auf der Seite 16 sowie im Nachhaltigkeitsbericht 2024 auf den Seiten 7–8 sowie 22–23 ersichtlich. Detaillierte Informationen zu den Kundensegmenten und der Leistungspalette sind im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG auf den Seiten 25–28 ersichtlich. Es werden keine Produkte oder Dienstleistungen vertrieben, die auf bestimmten Märkten verboten sind oder Gegenstand von Bedenken von Stakeholdern oder öffentlichen Diskussionen sind.

Die Angaben zu «Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen» sind im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum inhaltlich unverändert.

Valiant verfolgt das Ziel, mit ihren realwirtschaftlichen Finanzierungen einen positiven Einfluss auf die Entwicklung der Gesellschaft, der Wirtschaft und der Umwelt zu haben. Der Anteil an realwirtschaftlichen Finanzierungen und Geldanlagen ist ein Indikator, mit welchem ihr verantwortungsvolles Geschäftsmodell gemessen werden kann. Kredite oder Geldanlagen sind dann als realwirtschaftlich und damit als wertebasiert anzusehen, wenn sie in Wirtschaftssektoren fließen, die sich mit der Produktion realer Güter und Dienstleistungen auszeichnen oder zur Finanzierung von Immobilien dienen und so in direkter oder indirekter Weise zur nachhaltigen Entwicklung der lokalen Gesellschaft, Wirtschaft und Umwelt beitragen. Bei Valiant sind rund 80 Prozent der Bilanzsumme in Form von Ausleihungen auf die Realwirtschaft ausgerichtet. Dies widerspiegelt die verantwortungsvolle Rolle als Finanzdienstleisterin zugunsten all ihrer Anspruchsgruppen.

Als starke Finanzpartnerin leistet Valiant ihren Anteil am finanziellen Gemeinwohl. Dabei trägt Valiant zur Wertschöpfung im Marktgebiet bei, sei dies durch Steuer-, Dividenden- und Lohnzahlungen oder durch den Bezug von lokalen Produkten und Dienstleistungen. So stammen unsere eingekauften Waren und Dienstleistungen grossmehrheitlich aus unserem Geschäftsgebiet (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 36–37).

### 2-7 Angestellte

---

- Personalkennzahlen: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 73 und 76.
- Die stichtagsbezogenen Werte für das Geschäftsjahr 2024 wurden per 17.12.2024 erhoben.
- Da Valiant ausschliesslich in der Schweiz tätig ist, wird auf eine Aufschlüsselung nach Region verzichtet.
- Ebenso erfolgt keine Kategorisierung nach Arbeitsvertrag (befristet oder unbefristet). Die grosse Mehrheit der Mitarbeitenden ist unbefristet angestellt.
- Im Berichtsjahr kam es zu keinen signifikanten Schwankungen im Personalbestand.
- Die Daten basieren auf dem bankinternen Personalmanagementsystem.
- Die Fluktuationsrate bewegte sich in den vergangenen drei Jahren auf stabilem Niveau zwischen 11,9 und 13,1 Prozent. Ausserordentliche Ausschläge werden entsprechend analysiert.
- Siehe auch GRI 2-8

## **2-8 Mitarbeitende, die keine Angestellten sind**

---

Valiant beschäftigt keine Mitarbeitenden, die keine Angestellten sind, auf der Basis nicht garantierter Arbeitsstunden.

## **Unternehmensführung**

### **2-9 Führungsstruktur und Zusammensetzung**

---

- Informationen zum Verwaltungsrat: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 54–67
- Informationen zur Geschäftsleitung: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 68–70
- Vertretung der Geschlechter im Verwaltungsrat und in der Geschäftsleitung: Seiten 73 und 76, Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 103–104
- [Organisationsreglement 2021](#)

Dem Verwaltungsrat obliegen die Steuerung der Unternehmensverantwortung und die Definition von Zielen ([Politik Unternehmensverantwortung 2020](#)). Er genehmigt die Politik Unternehmensverantwortung sowie die regelmässige Berichterstattung im Rahmen des Nachhaltigkeitsberichts. Er befasst sich mindestens zweimal jährlich mit der Unternehmensverantwortung. Auf Stufe Geschäftsleitung liegt die Verantwortung beim CEO.

Der Präsident und die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Die Generalversammlung repräsentiert bei Valiant verschiedene Anspruchsgruppen, so beispielsweise auch Kundinnen und Kunden oder Investorinnen und Investoren.

### **2-10 Nominierung und Auswahl des höchsten Kontrollorgans**

---

Die Auswahl der Mitglieder des Verwaltungsrates erfolgt jeweils in Abhängigkeit des zu besetzenden Sitzes bzw. der Funktion. Die Unabhängigkeitskriterien im Sinne des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance von economiesuisse werden dabei berücksichtigt. Weitere Informationen zum Verwaltungsrat sind zugänglich auf den Seiten 54–67 im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG. Weitere Informationen zur Nominierung und Auswahl des höchsten Kontrollorgans und zur Berücksichtigung der Diversität finden sich in GRI 2.9.

### **2-11 Vorsitzende/r des höchsten Kontrollorgans**

---

Weder die oder der Vorsitzende noch ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates gehört der Geschäftsleitung an.

- Zusammensetzung des Verwaltungsrates: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 54–55
- Aufgaben und Kompetenzen des Verwaltungsratspräsidenten: [Organisationsreglement 2021](#), Seite 5
- Übersicht der Interessenbindungen: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 56–57

### **2-12 Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Beaufsichtigung der Bewältigung der Auswirkungen**

---

- Siehe GRI 2-9 und 2-13 sowie 2-28 und 2-29
- [Organisationsreglement 2021](#)
- Interne Organisation des Verwaltungsrates und Kompetenzregeln: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 58–67
- Ausführung zur Governance bezüglich Klima: Klimaberichterstattung nach TCFD 2024, Seiten 85–113
- Nachhaltigkeitsziele: Die Nachhaltigkeit steht im Einklang mit der Unternehmensstrategie und ist daher auch im Rahmen der Unternehmensziele auf oberster Hierarchiestufe verankert. Auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschusses legt der Verwaltungsrat die Unternehmensziele jährlich fest. Die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 mit ihren rund 50 Zielsetzungen und Massnahmen ist Teil der Unternehmensziele (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 18 und Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seite 93).
- Ausführliche Informationen zur Stakeholder-Analyse entnehmen sich dem Nachhaltigkeitsbericht 2024 auf den Seiten 9–10. Die wesentlichen Themen sowie die verschiedenen Zielsetzungen und Messgrössen werden dem Verwaltungsrat insbesondere im Rahmen der Genehmigung der jährlichen Berichterstattung unterbreitet.

### **2-13 Delegation der Verantwortung für das Management der Auswirkungen**

---

Die Themen Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit werden übergreifend durch den Leiter Nachhaltigkeit von Valiant gesteuert. Die Stelle rapportiert direkt an den Verwaltungsrat, den CEO und die Geschäftsleitung (siehe GRI 2-9) und treibt unter anderem die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 sowie die strategische Stossrichtung «Nachhaltigkeit fördern» (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 18 und 24) voran. Das Managementinformationssystem von Valiant umfasst insbesondere das halbjährliche Reporting Nachhaltigkeit an den Verwaltungsrat. Die Erreichung der Unternehmensziele und dabei insbesondere die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 werden dem Verwaltungsrat quartalsweise rapportiert.

Spezifische Themen, Massnahmen und Projekte werden in den Facheinheiten (z. B. Human Resources oder Produktentwicklung) umgesetzt und verantwortet.

### **2-14 Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung**

---

Siehe GRI 2-9

### **2-15 Interessenkonflikte**

---

- Unabhängigkeit und Interessenbindungen der Mitglieder des Verwaltungsrates: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 56–57
- Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen Interessenbindungen melden. Diese werden gemäss Reglement des Verwaltungsrates durch den Nominations- und Vergütungsausschuss beurteilt und gegebenenfalls beseitigt.
- Mitarbeitende sind im Weisungswesen dazu verpflichtet, berufliche sowie private Mandate zu melden. Diese werden ebenfalls auf Interessenkonflikte geprüft und müssen gegebenenfalls beseitigt werden.
- Im Rahmen der etablierten Prozesse zur Überprüfung und Beseitigung von Interessenkonflikten sind auch Interessenkonflikte in Bezug auf Überkreuzbeteiligungen mit Lieferanten und anderen Stakeholdern, auf das Vorhandensein von Mehrheitsanteileignerinnen und -eignern und auf nahe stehende Unternehmen, deren Beziehungen, Transaktionen und ausstehende Rechnungen enthalten.

### **2-16 Übermittlung kritischer Anliegen**

---

Bei Verletzungen finanzieller Limiten sind in den jeweiligen Reglementen und Weisungen klare Eskalations- und Meldeprozesse vordefiniert. Je nach Natur und Schweregrad des kritischen Anliegens oder eines Vorfalls (z. B. bei einschneidenden Veränderungen der Bonitätsverhältnisse einer Kundin oder eines Kunden oder Datensicherheitsverletzungen) werden die Geschäftsleitung und gegebenenfalls der Verwaltungsrat unverzüglich und ausserhalb der regulären internen Berichterstattungsprozesse informiert und involviert. Die Gesamtzahl und die Art der kritischen Anliegen werden im Rahmen des Geschäftsgeheimnisses nicht extern kommuniziert.

### **2-17 Gesammeltes Wissen des höchsten Kontrollorgans**

---

Der Verwaltungsrat nimmt jährlich Ausbildungssequenzen zu unterschiedlichen Themen wahr. Die Themen umfassen unter anderem: Technologie, Human Resources Vergütungssysteme, Nachhaltigkeit und CO<sub>2</sub>-Management, nicht-finanzielle Berichterstattung, Regulation und Compliance sowie IT- und Cyberrisiken. Weitere Informationen zu den Expertisen und Tätigkeitsfeldern der Mitglieder des Verwaltungsrates finden sich auf Seiten 54–55 des Geschäftsberichts 2024 der Valiant Holding AG.

### **2-18 Bewertung der Leistung des höchsten Kontrollorgans**

---

Angaben zur Bewertung der Leistung der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates sind im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG auf den Seiten 93–94 ersichtlich. Der Verwaltungsrat und die einzelnen Ausschüsse führen mindestens einmal jährlich eine Selbstbeurteilung durch. Die Selbstbeurteilung mittels eines Fragebogens wurde mit der Unterstützung eines externen Beratungsunternehmens im Jahr 2022 neu konzipiert. In den Jahren 2023 und 2024 wurden die Selbstbeurteilungen nach diesem Konzept durchgeführt. Im Jahr 2023 wurden die Resultate durch das externe Beratungsunternehmen ausgewertet. Im Berichtsjahr erfolgte die Auswertung intern. Die Resultate wurden im Verwaltungsrat jeweils diskutiert und dabei konkrete Massnahmen zur Umsetzung festgelegt. Die Leistungsbewertung der Geschäftsleitung ist im Geschäftsbericht 2024 auf Seite 93 beschrieben. Die Umsetzung der ESG-Roadmap 2024 ist ein relevantes Ziel für die Festlegung der Zielerreichung und der variablen Vergütung.

## **2-19 Vergütungspolitik**

---

- Die Kernelemente und Prinzipien der Vergütungspolitik sind auf der Seite 25 und im Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG auf den Seiten 84–92 ersichtlich (siehe auch GRI 2-18).
- Rückforderungen im Zusammenhang mit der Vergütungspolitik für die Mitglieder des höchsten Kontrollorgans und die Führungskräfte sind im Rahmen des einfachen und transparenten Vergütungssystems nicht vorgesehen.
- Mitglieder des Verwaltungsrates, für welche Valiant AHV-pflichtig ist und die für eine hauptberufliche Erwerbstätigkeit nicht bereits obligatorisch versichert sind oder im Hauptberuf nicht eine selbstständige Erwerbstätigkeit ausüben, können sich in der Pensionskasse der Valiant Holding versichern lassen.
- Die Mitglieder der Geschäftsleitung und der Direktion werden zusätzlich in einer Ergänzungskasse aufgenommen.

## **2-20 Verfahren zur Festlegung der Vergütung**

---

- Informationen zum Verfahren zur Festlegung der Vergütung: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seiten 86–87
- Genehmigung der Vergütung durch die Generalversammlung bzw. die Aktionärinnen und Aktionäre: Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seite 95
- Für die Festlegung der Vergütung wurden keine externen Beratungsdienstleistungen in Anspruch genommen.

## **2-21 Verhältnis der Jahresgesamtvergütung**

---

Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 25 und 76

Detaillierte Informationen zum Höchst-/Medianlohnverhältnis finden sich in der Fusszeile der Tabelle «Gesamtübersicht Personalkennzahlen». Das Verhältnis des prozentualen Anstiegs der Jahresgesamtvergütung für die höchstbezahlte Person in der Organisation zum mittleren prozentualen Anstieg der Jahresgesamtvergütung für alle Angestellten wird hingegen nicht explizit ausgewiesen.

## **Strategie, Richtlinien und Praktiken**

### **2-22 Anwendungserklärung zur Strategie für nachhaltige Entwicklung**

---

- Anwendungserklärung: Seite 116
- Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 4

### **2-23 Verpflichtungserklärung zu Grundsätzen und Handlungsweisen**

---

Die wichtigsten Verpflichtungserklärungen finden sich an folgenden Stellen und Dokumenten:

- Die Statuten, das Organisationsreglement, der Verhaltenskodex, die Ausführungsbestimmungen zum Verhaltenskodex sowie die Politik der Unternehmensverantwortung von Valiant sind auf der Webseite einsehbar.
- Valiant und die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UNO): Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 20–21
- Verantwortungsvolle Unternehmensführung: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 26–39
  - Geschäftsethik und Compliance: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 33–35
- Umweltauswirkungen und Klimaschutz: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 80–84, und Klimaberichterstattung nach TCFD, Seiten 85–113
- Menschenrechte: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 13 sowie 77–78
- Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 48–58
  - Umweltaspekte im Kreditgeschäft: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 48–49
  - Valiants Anlagerichtlinien zur Nachhaltigkeit, Seiten 50–55
  - Klimaverträglichkeit des Finanzportfolios: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 58
- Sorgfalts- und Transparenzpflichten hinsichtlich Kinderarbeit und Konfliktmineralien, Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 78–79
- Energieverbrauch des operativen Betriebs: Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 82–83

### **2-24 Einbeziehung politischer Verpflichtungen**

---

Siehe GRI 2-13. Informationen zur Ausbildung finden sich im Nachhaltigkeitsbericht 2024 auf den Seiten 24, 54, 57 und 71.

### **2-25 Verfahren zur Beseitigung negativer Auswirkungen**

---

Valiant verfolgt unterschiedliche Strategien und Ansätze zur Behebung negativer Auswirkungen in den unterschiedlichen Bereichen der Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit. Weitere Informationen zu spezifischen Auswirkungen können den Beschreibungen der Managementansätze und Massnahmen zu den Nachhaltigkeitsthemen entnommen werden. Intern stehen den Mitarbeitenden diverse Kanäle zur Meldung von Vorfällen und (potenziellen) Missständen zur Verfügung, inklusive einem externen, anonymen Meldesystem (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 33–35).

### **2-26 Verfahren für die Einholung von Ratschlägen und die Meldung von Anliegen**

---

- Je nach Fach- und Themenbereich können sich Mitarbeitende intern an unterschiedliche Funktionen und Fach-einheiten wenden. Die Zuständigkeiten können beispielsweise den internen Weisungen entnommen werden.
- Mitarbeitende können sich bei möglichen Verletzungen des Verhaltenskodex oder sonstigen Missständen und Vorfällen an interne Anlaufstellen wenden oder ein externes, anonymes Meldesystem nutzen (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 33–35).

### **2-27 Einhaltung von Gesetzen und Verordnungen**

---

Im Jahr 2024 wurden wie bereits in den beiden vorangehenden Berichtsperioden gegen Valiant weder Bussgelder verhängt noch Strafen wegen Verstosses gegen Rechtsvorschriften ausgesprochen (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 35).

### **2-28 Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen**

---

Valiant hat den Austausch mit verschiedenen Anspruchsgruppen unter anderem über Mitgliedschaften bei nationalen und internationalen Organisationen und Initiativen institutionalisiert. Valiant ist unter anderem Mitglied in folgenden Organisationen:

- Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 41)
- Business & Professional Women Switzerland (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 74 und Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seite 104)
- Schweizerische Bankiervereinigung (SBVg), Vertretung in verschiedenen Fachkommissionen und Arbeitsgruppen, insbesondere auch der Arbeitsgruppe Sustainable Finance (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 41)
- Verband für nachhaltiges Wirtschaften (öbu) (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seite 38)

## Einbindung von Stakeholdern

### **2-29 Ansatz für die Einbindung von Stakeholdern**

---

Wir bauen den systematischen Austausch mit unseren diversen Anspruchsgruppen aus, sind nahbar und offen für Kritik. Dabei fokussieren wir darauf, die Anforderungen unserer Stakeholder zu analysieren und zu berücksichtigen.

Diverse formale und informelle Gefässe kommen zur Anwendung für den Austausch mit Anspruchsgruppen, wie: Generalversammlung, Informationsveranstaltungen von Investor Relations, Kundenbefragungen, Kundenkontakte im Geschäftsalltag, Kundenfeedback und -reklamationen, Mitarbeitergespräche, Mitarbeiterumfragen, Mitgliedschaften in Interessenverbänden oder Branchenvereinigungen. Der Austausch hilft Valiant, die Erwartungen und Sichtweisen ihrer Anspruchsgruppen zu erfassen und besser zu verstehen und im Dialog und in der Kommunikation zu adressieren. Ausserdem erhält Valiant wertvolle Rückmeldungen zur eigenen Leistung und kann daraus Ideen zur Weiterentwicklung und kontinuierlichen Verbesserung ableiten.

Für die Bewertung unserer wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen haben wir den Austausch mit ausgewählten Vertreterinnen und Vertretern unserer Anspruchsgruppen gesucht (Nachhaltigkeitsbericht 2024, Seiten 9–10).

Als Anspruchsgruppen werden Akteure verstanden, welche Valiant beeinflussen oder von Valiant beeinflusst werden.

### **2-30 Tarifverträge**

---

Keine Angestellten von Valiant fallen unter Tarifverhandlungsvereinbarungen. Valiant formuliert eigene Anstellungsbedingungen gemäss den geltenden Gesetzen in der Schweiz und entlang der ethischen Grundsätze und Werte des Unternehmens.

### 3 GRI 3: Wesentliche Themen 2021

**Allgemeiner Hinweis zu den wesentlichen Themen:** Die für Valiant wesentlichen Themen wurden im Rahmen eines übergeordneten Prozesses bestimmt. Ausführliche Information dazu finden sich im Nachhaltigkeitsbericht 2024 auf den Seiten 9–17.

Es wird aufgezeigt, wie Valiant bei der Bestimmung der wesentlichen Auswirkungen vorgegangen ist und wie die verschiedenen Anspruchsgruppen in den Prozess eingebunden wurden. Nicht explizit miteinbezogen worden sind die verschiedenen Anspruchsgruppen bei der Beurteilung der ergriffenen Massnahmen und der Beurteilung der Wirksamkeit dieser Massnahmen.

Für jede Auswirkung eines wesentlichen Themas ist auch dessen Auswirkung auf die Menschenrechte beurteilt worden und in die Bewertung des jeweiligen wesentlichen Themas miteingeflossen. Aufgrund der institutsweiten Verpflichtung zur Achtung der Menschenrechte sind die Auswirkungen der Aktivitäten und Geschäftsbeziehungen auf die Menschenrechte in der Berichterstattung innerhalb der verschiedenen Themen nicht explizit ausgeführt.

Angabe	Wesentliche Themen <sup>1</sup>	Referenz <sup>2</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
<b>GRI 3: Wesentliche Themen 2021</b>			
3-1 Verfahren zur Bestimmung wesentlicher Themen		Unser Verständnis von Nachhaltigkeit: – Stakeholder-Analyse (Seiten 9–10) – Doppelte Wesentlichkeit (Seiten 11–12) – Wesentliche Themen (Seiten 13–17)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Für die Bewertung der wesentlichen Auswirkungen (d. h. Themen) sind die Faktoren Eintrittswahrscheinlichkeit, Stärke, Umfang, Irreversibilität und Menschenrechtsverletzungen berücksichtigt worden.
3-2 Liste der wesentlichen Themen		Unser Verständnis von Nachhaltigkeit: – Wesentliche Themen (Seiten 14–16)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Die Liste der wesentlichen Themen wurde im Jahr 2023 im Zusammenhang mit den regulatorischen Anforderungen des Gegenvorschlags zur Konzernverantwortungsinitiative (KVI) umfassend überarbeitet.
3-3 Management der wesentlichen Themen	Stabilität und Profitabilität (Sozialbelange)	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Stabilität und Profitabilität (Seiten 26–28)	
	Nachhaltige Risiko- und Kreditpolitik (Sozialbelange, Umweltbelange)	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Nachhaltige Risiko- und Kreditpolitik (Seiten 28–32)	
	Sozioökonomische Compliance (Bekämpfung der Korruption)	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seiten 33–35)	
	Indirekte ökonomische Auswirkungen (Sozialbelange)	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Indirekte ökonomische Auswirkungen (Seiten 36–37)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Die Wirksamkeit der Massnahmen, einschliesslich der Fortschritte bei der Erreichung der Ziele und Vorgaben  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig  <i>Erklärung:</i> Für die Messung der Wirksamkeit der Massnahmen, einschliesslich der Fortschritte bei der Erreichung der Ziele und Vorgaben, bestehen zurzeit noch keine konkreten Indikatoren. Sie werden noch erarbeitet.
	Lokale Gesellschaft (Sozialbelange)	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Lokale Gesellschaft (Seiten 38–39)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Die Wirksamkeit der Massnahmen, einschliesslich der Fortschritte bei der Erreichung der Ziele und Vorgaben  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig  <i>Erklärung:</i> Für die Messung der Wirksamkeit der Massnahmen, einschliesslich der Fortschritte bei der Erreichung der Ziele und Vorgaben, bestehen zurzeit noch keine konkreten Indikatoren und werden noch erarbeitet.

<sup>1</sup> Inklusive Zuordnung zu KVI (Gegenvorschlag zur Konzernverantwortungsinitiative) Belang

<sup>2</sup> Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024

Angabe	Wesentliche Themen <sup>1</sup>	Referenz <sup>2</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
	Transparenz und Verständlichkeit der Produkte und Dienstleistungen (Sozialbelange)	Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen: – Transparenz und Verständlichkeit der Produkte und Dienstleistungen (Seiten 40–42)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Hinweise zur Transparenz und Verständlichkeit der Produkte und Dienstleistungen entspringen auch der Kundenzufriedenheitsumfrage. Die Resultate aus diesen Umfragen nutzt Valiant neben den Rückmeldungen aus den übrigen etablierten Kanälen für laufende Optimierungsmassnahmen und Weiterentwicklungen. Weitere Informationen zu den Kundenzufriedenheitsumfragen finden sich auf der Seite 43.
	Kundenbeziehungen (Sozialbelange)	Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen: – Kundenbeziehungen (Seiten 42–45)	
	Datenschutz, Privatsphäre und Cyber-Sicherheit (Sozialbelange)	Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen: – Datenschutz, Privatsphäre und Cyber-Sicherheit (Seiten 45–47)	
	Nachhaltigkeit der Finanzierungen (Umweltbelange, Achtung der Menschenrechte)	Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen: – Nachhaltigkeit der Finanzierungen (Seiten 48–49)	<i>Weiterführende Information(en):</i> – insbesondere zu den Massnahmen und Kennzahlen – finden sich im Kapitel «Treibhausgasemissionen und Energieverbrauch der Produkte» auf den Seiten 56–57 sowie in der Klimaberichterstattung nach TCFD auf den Seiten 104–110 sowie 111–113.
	Nachhaltigkeit der Anlagen (Umweltbelange, Achtung der Menschenrechte)	Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen: – Nachhaltigkeit der Anlagen (Seiten 50–55)	<i>Weiterführende Information(en):</i> – insbesondere zu den Massnahmen und Kennzahlen – finden sich auf den Seiten 53–54 sowie in der Klimaberichterstattung nach TCFD auf den Seiten 104–110 sowie 111–113.
	Treibhausgasemissionen und Energieverbrauch der Produkte (Umweltbelange)	Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen: – Treibhausgasemissionen und Energieverbrauch der Produkte (Seiten 55–58)	
		Klimaberichterstattung nach TCFD – Kennzahlen und Ziele (Seiten 104–110) – Unser Transitionsplan (Netto-Null-Fahrplan) (Seiten 111–113)	
	Arbeitsmodelle (Arbeitnehmerbelange)	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Arbeitsmodelle (Seiten 59–63)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Valiant hat sich zum Ziel gesetzt, die Zufriedenheit und das Commitment der Mitarbeitenden auf einem konstant hohen Niveau zu halten. Diese beiden Aspekte werden regelmässig gemessen. Die Resultate der Befragung werden in der Geschäftsleitung besprochen und dem Verwaltungsrat offengelegt. Aus den Ergebnissen kann auch die Nachverfolgung der Wirksamkeit der verschiedenen Massnahmen nachvollzogen und allenfalls neue zielführende Massnahmen abgeleitet werden.
	Physische und psychische Gesundheit (Arbeitnehmerbelange)	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Physische und psychische Gesundheit (Seiten 63–66)	
	Aus- und Weiterbildung (Arbeitnehmerbelange)	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Aus- und Weiterbildung (Seiten 66–68)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Valiant hat sich zum Ziel gesetzt, die Zufriedenheit und das Commitment der Mitarbeitenden auf einem konstant hohen Niveau zu halten. Diese beiden Aspekte werden regelmässig gemessen. Die Resultate der Befragung werden in der Geschäftsleitung besprochen und dem Verwaltungsrat offengelegt. Aus den Ergebnissen kann auch die Nachverfolgung der Wirksamkeit der verschiedenen Massnahmen nachvollzogen und allenfalls neue zielführende Massnahmen abgeleitet werden.
	Information und Konsultation der Mitarbeitenden (Arbeitnehmerbelange)	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Information und Konsultation der Mitarbeitenden (Seiten 69–71)	
	Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden (Arbeitnehmerbelange)	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden (Seiten 72–75)	

<sup>1</sup> Inklusive Zuordnung zu KVI (Gegenvorschlag zur Konzernverantwortungsinitiative) Belang

<sup>2</sup> Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024

Angabe	Wesentliche Themen <sup>1</sup>	Referenz <sup>2</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
	Achtung der Menschenrechte (Achtung der Menschenrechte)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Achtung der Menschenrechte (Seiten 77–78)  Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seiten 33–35)	
	Beschaffungspraktiken (Sozialbelange)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Beschaffungspraktiken (Seiten 78–79)	
	Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Umweltbelange)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seiten 80–81)	
	Energieverbrauch des operativen Betriebs (Umweltbelange)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seiten 82–84)	

<sup>1</sup> Inklusive Zuordnung zu KVI (Gegenvorschlag zur Konzernverantwortungsinitiative) Belang

<sup>2</sup> Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024

## 4 GRI Themenstandards

Angabe	Referenz <sup>1</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
<b>GRI 201: Wirtschaftliche Leistung 2016</b>		
201-1 Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Stabilität und Profitabilität (Seite 27) – Indirekte ökonomische Auswirkungen (Seite 37)  Konzernerfolgsrechnung (Geschäftsbericht 2024 der Valiant Holding AG, Seite 110)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Kriterien zur Bestimmung der Bedeutsamkeit für die getrennte Angabe des erzeugten und ausgeschütteten wirtschaftlichen Werts auf nationaler, regionaler oder Marktebene.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Bedeutsamkeit wird nicht erhoben.
201-2 Finanzielle Folgen des Klimawandels für die Organisation und andere mit dem Klimawandel verbundene Risiken und Chancen	Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen: – Treibhausgasemissionen und Energieverbrauch der Produkte (Seiten 55–56)  Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seite 80)  Klimaberichterstattung nach TCFD – Strategie (Seiten 90–101) – Kennzahlen und Ziele (Seite 105)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Zahlenwerte bezüglich der finanziellen Folgen des Klimawandels für die Organisation und andere mit dem Klimawandel verbundene Risiken und Chancen.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Die finanziellen Folgen des Klimawandels für die Organisation und andere mit dem Klimawandel verbundene Risiken und Chancen sind in die Bewertung der Chancen und Risiken miteingeflossen, sie werden jedoch nicht explizit ausgewiesen.
<b>GRI 202: Marktpräsenz 2016</b>		
202-2 Anteil der aus der lokalen Gemeinschaft angeworbenen oberen Führungskräfte	Über uns: – Valiant (Seite 6)  Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Indirekte ökonomische Auswirkungen (Seite 37)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Der Begriff «wichtige Betriebsstätten» entspricht sämtlichen Standorten und Geschäftsstellen von Valiant.  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Definition für «obere Führungskräfte»  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Es besteht keine spezifische Definition für «obere Führungskräfte».
<b>GRI 203: Indirekte ökonomische Auswirkungen 2016</b>		
203-1 Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Lokale Gesellschaft (Seiten 38–39)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Bei einer Partnerschaft legt Valiant einen grossen Wert auf das «Gemeinsam». Eine Zusammenarbeit soll durch Nutzung von Synergien einen Mehrwert für beide Parteien schaffen. Ein offener und respektvoller Austausch auf Augenhöhe ist für Valiant dabei eine Grundvoraussetzung.  Beim Engagement für die lokale Gesellschaft handelt es sich primär um finanzielle Unterstützung oder Natural Spenden.
203-2 Erhebliche indirekte ökonomische Auswirkungen	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Indirekte ökonomische Auswirkungen (Seiten 36–37)	
<b>GRI 204: Beschaffungspraktiken 2016</b>		
204-1 Anteil an Ausgaben für lokale Lieferanten	Über uns: – Valiant (Seite 6)  Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Indirekte ökonomische Auswirkungen (Seite 37)  Siehe GRI 202-2	<i>Weiterführende Information(en):</i> Der Begriff «wichtige Betriebsstätten» entspricht sämtlichen Standorten und Geschäftsstellen von Valiant.

<sup>1</sup> Die Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024.

Angabe	Referenz <sup>1</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
<b>GRI 205: Antikorruption 2016</b>		
205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seiten 33–35)	<p><i>Weiterführende Information(en):</i> Der Verhaltenskodex mit entsprechender interner Weisung, ein externes und unabhängiges Meldesystem und entsprechende Mitarbeiterschulungen beugen Korruptionsfällen vor und stärken so das Vertrauen der Gesellschaft in Valiant. Der Verhaltenskodex wird vom Verwaltungsrat erlassen und ist für alle der über 1153 Mitarbeitenden (Stand per 31.12.2024) verbindlich.</p> <p><i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> – Aufschlüsselung der Mitarbeitenden und Mitglieder des Kontrollorgans. – Auswirkungen auf die Geschäftspartner.</p> <p><i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.</p> <p><i>Erklärung:</i> Aufschlüsselung wird nicht erhoben, da der Verhaltenskodex für den Verwaltungsrat und alle Mitarbeitenden verbindlich ist.</p> <p>Der Verhaltenskodex findet aktuell noch keine Anwendung auf die Geschäftspartner (Siehe «Ziele» auf Seite 79). Eine entsprechende Verpflichtung der Lieferanten ist jedoch geplant.</p>
205-3 Bestätigte Korruptionsvorfälle und ergriffene Massnahmen	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seite 35)	<p><i>Weiterführende Information(en):</i> Die Massnahmen zur Korruptionsbekämpfung betreffen die gesamte Geschäftstätigkeit von Valiant.</p> <p>Im Jahr 2024 wurden wie bereits in den beiden vorangehenden Berichtsperioden gegen Valiant weder Bussgelder verhängt noch Strafen wegen Verstosses gegen Rechtsvorschriften ausgesprochen. Es sind zudem keine Meldungen über das unabhängige und externe Whistleblowing-Meldesystem von ENQUIRE bezüglich beobachteter oder vermuteter Verletzung des Verhaltenskodex eingegangen.</p> <p><i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Die Art bestätigter Korruptionsvorfälle sowie die Gesamtzahl bestätigter Vorfälle, welche zu Entlassungen von Mitarbeitenden oder Vertragskündigungen von Geschäftspartnern geführt haben.</p> <p><i>Gründe:</i> Verschwiegenheitspflicht.</p> <p><i>Erklärung:</i> Allfällige Daten werden nicht kommuniziert.</p>
<b>GRI 206: Wettbewerbswidriges Verhalten 2016</b>		
206-1 Rechtsverfahren aufgrund von wettbewerbswidrigem Verhalten, Kartell- und Monopolbildung	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seite 35)	<p><i>Weiterführende Information(en):</i> Im Jahr 2024 wurden wie bereits in den beiden vorangehenden Berichtsperioden gegen Valiant weder Bussgelder verhängt noch Strafen wegen Verstosses gegen Rechtsvorschriften ausgesprochen. Auch mussten keine wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle gebildet werden.</p> <p><i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Die wichtigsten Ergebnisse abgeschlossener Rechtsverfahren.</p> <p><i>Gründe:</i> Verschwiegenheitspflicht.</p> <p><i>Erklärung:</i> Zu laufenden und abgeschlossenen Rechtsverfahren wird grundsätzlich keine Auskunft gegeben.</p>
<b>GRI 302: Energie 2016</b>		
302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seite 83)	<p><i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> – Einzelne Energieverbräuche innerhalb der Organisation – Werte in Joule</p> <p><i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.</p> <p><i>Erklärung:</i> Die Informationen werden in kWh und l bereitgestellt.</p>

<sup>1</sup> Die Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024.

Angabe	Referenz <sup>1</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
302-2 Energieverbrauch ausserhalb der Organisation	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seite 81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seite 83)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Im Rahmen der Erstellung der CO <sub>2</sub> -Bilanz nach den anerkannten internationalen Standards ISO 140641 und Greenhouse Gas Protocol ist die Energiebereitstellung (Scope 3, Kategorie 3) berechnet worden. Diese betrifft Gewinnung, Produktion und Transport von Brennstoffen und Energie, die Valiant gekauft oder erworben hat und entsprechend nicht in Scope 1 oder 2 abgedeckt werden und entspricht 7 628 338 kWh (diverse Energie- und Stromquellen) und 116 071 l Benzin und Diesel. Die verwendeten, extern geprüften Umrechnungsfaktoren wurden mit Hilfe verschiedenerer Datenbanken zusammengetragen oder berechnet.  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Werte in Joule  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Die Informationen werden in kWh und l bereitgestellt.
302-3 Energieintensität	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seite 81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seite 83)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Die kWh pro FTE innerhalb der Organisation werden im Bericht nicht separat ausgewiesen, jedoch geben die Angaben zum Energieverbrauch (Seiten 81 und 83) sowie die Anzahl der Mitarbeitenden (Seite 76) Aufschluss darüber.
302-4 Verringerung des Energieverbrauchs		<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Verringerung des Energieverbrauchs  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Die Energie- und CO <sub>2</sub> -Bilanz weist den Energieverbrauch über den Zeitraum von drei Jahren aus. Die Daten werden jedoch nicht in den Kontext von einzelnen Initiativen oder Massnahmen gesetzt.
302-5 Senkung des Energiebedarfs für Produkte und Dienstleistungen		<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Senkung des Energiebedarfs für Produkte und Dienstleistungen  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Daten zur Senkung des Energiebedarfs für Produkte und Dienstleistungen werden per dato nicht erhoben.
<b>GRI 305: Emissionen 2016</b>		
305-1 Direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seiten 80–81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seiten 82–83)	<i>Weiterführende Information(en):</i> In die Emissionsberechnungen fliessen alle «Kyoto-Treibhausgase» (CO <sub>2</sub> , CH <sub>4</sub> , N <sub>2</sub> O, HFCs, PFCs, SF <sub>6</sub> , NF <sub>3</sub> ) ein, welche in CO <sub>2</sub> e angegeben werden. Die Systemgrenzen wurden nach dem operativen Kontroll-Ansatz festgelegt. Zur Berechnung der Treibhausgasemissionen wurden extern geprüfte Emissionsfaktoren verwendet, welche mit Hilfe verschiedenerer Datenbanken wie Ecoinvent zusammengetragen oder berechnet worden sind. Valiant erstellt seit 2016 eine CO <sub>2</sub> -Bilanz und hat ihre ersten CO <sub>2</sub> -Ziele mit Basisjahr 2023 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 auf den Seiten 4 und 81 und in der Klimaberichterstattung auf den Seiten 110 und 112 offengelegt. Neuberechnung bisheriger Bilanzen waren nicht notwendig.  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Biogene Emissionen  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Die biogenen Emissionen werden nicht angegeben.
305-2 Indirekte energiebedingte Treibhausgasemissionen (Scope 2)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seiten 80–81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seite 82–83)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Siehe GRI 305-1  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Indirekte energiebedingte Treibhausgasemissionen (Scope 2) auf Grundlage der standortbasierten Methode.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig  <i>Erklärung:</i> Die indirekten energiebedingten Treibhausgasemissionen wurden auf Basis der marktbasierter Methode berechnet.

<sup>1</sup> Die Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024.

Angabe	Referenz <sup>1</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
305-3 Sonstige indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seiten 80–81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seite 82–83)  Klimaberichterstattung nach TCFD – Kennzahlen und Ziele (Seiten 109–110) – Unser Transitionsplan (Netto-Null-Fahrplan) (Seite 112)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Siehe GRI 305-1  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Siehe GRI 305-1
305-4 Intensität der Treibhausgasemissionen	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seiten 80–81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seiten 82–83)  Klimaberichterstattung nach TCFD – Kennzahlen und Ziele (Seiten 109–110) – Unser Transitionsplan (Netto-Null-Fahrplan) (Seite 112)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Die Treibhausgasemissionen pro FTE werden im Bericht nicht separat ausgewiesen, jedoch geben die Angaben zu den Emissionen (Seite 81) und zur Anzahl der Mitarbeitenden (Seite 76) Aufschluss darüber.  Siehe auch GRI 305-1.
305-5 Senkung der Treibhausgasemissionen	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Treibhausgasemissionen des operativen Betriebs (Seite 80–81) – Energieverbrauch des operativen Betriebs (Seiten 82–83)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Siehe GRI 305-1  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Senkung der Treibhausgasemissionen als direkte Folge spezifischer Initiativen.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Die Senkung der Emissionen seit 2022 wird insgesamt und pro Scope ausgewiesen, jedoch nicht auf einzelne Massnahmen zurückgeführt.
<b>GRI 308: Umweltbewertung der Lieferanten 2016</b>		
308-2 Negative Umweltauswirkungen in der Lieferkette und ergriffene Massnahmen	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Beschaffungspraktiken (Seite 79)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Werte im Kontext der Lieferanten hinsichtlich Überprüfungen und negative Umweltauswirkungen  <i>Gründe:</i> Verschwiegenheitspflicht.  <i>Erklärung:</i> Daten werden nicht erhoben respektive nicht offengelegt. Für die Beurteilung der Key-Lieferanten wird das Kriterium Nachhaltigkeit ebenfalls herangezogen.
<b>GRI 401: Beschäftigung 2016</b>		
401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Gesamtübersicht Personalkennzahlen (Seite 76)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Detaillierte Aufsplittung der Werte.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Es erfolgt keine weitere Aufgliederung nach Altersgruppe, Geschlecht und Region.
401-3 Elternzeit		<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Elternzeit.  <i>Gründe:</i> Verschwiegenheitspflicht.  <i>Erklärung:</i> Angaben zur Elternzeit werden nicht offengelegt.

<sup>1</sup> Die Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024.

Angabe	Referenz <sup>1</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
<b>GRI 403: Sicherheit und Gesundheit am Arbeitsplatz 2018</b>		
403-3 Arbeitsmedizinische Dienste	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Physische und psychische Gesundheit (Seite 63)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Der Zugang zu arbeitsmedizinischen Diensten wird den Mitarbeitenden im Intranet zur Verfügung gestellt und die Mitarbeitenden darüber informiert.  Die entsprechenden Angebote werden regelmässig beurteilt und bedürfnisgerecht angepasst.
403-5 Mitarbeiterschulungen zu Sicherheit und Gesundheit am Arbeitsplatz	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Physische und psychische Gesundheit (Seiten 65–66)	
403-6 Förderung der Gesundheit der Arbeitnehmer	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Physische und psychische Gesundheit (Seite 63)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Den Mitarbeitenden wird im Intranet ein breites Angebot an Massnahmen für die Förderung ihrer Gesundheit zur Verfügung gestellt und sie werden entsprechend darüber informiert.
403-10 Arbeitsbedingte Erkrankungen	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Physische und psychische Gesundheit (Seiten 63–66)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Arbeitsbedingte Erkrankungen  <i>Gründe:</i> Verschwiegenheitspflicht.  <i>Erklärung:</i> Die Absenzenquote im Dreijahresvergleich ist auf Seite 65 ausgewiesen. Weitere Information zu arbeitsbedingten Erkrankungen werden nicht offengelegt.
<b>GRI 404: Aus- und Weiterbildung 2016</b>		
404-1 Durchschnittliche Stundenzahl für Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Aus- und Weiterbildung (Seite 67)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Durchschnittliche Stundenzahl für Aus- und Weiterbildung aufgesplittet nach Geschlecht und Angestellte/r.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Es erfolgt keine zusätzliche Aufgliederung der Anzahl Weiterbildungsveranstaltungen pro Person nach Stunden, Geschlecht und Angestellte/r.
404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Aus- und Weiterbildung (Seiten 66–68) – Arbeitsmodelle (Seite 60)	
<b>GRI 405: Diversität und Chancengleichheit 2016</b>		
405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden (Seite 73)	
405-2 Verhältnis des Grundgehalts und der Vergütung von Frauen zum Grundgehalt und zur Vergütung von Männern	Engagement und Förderung der Mitarbeitenden: – Gesamtübersicht Personalkennzahlen (Seite 76) – Inklusion und Fairness unter Mitarbeitenden (Seite 72)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Die Kennzahl wird für die Gesamtheit der Mitarbeitenden und alle Betriebsstätten ermittelt. Der Begriff «wichtige Betriebsstätten» entspricht sämtlichen Standorten und Geschäftsstellen von Valiant.
<b>GRI 406: Nichtdiskriminierung 2016</b>		
406-1 Vorfälle von Diskriminierung und ergriffene Abhilfemassnahmen	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seite 35)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Die Sensibilisierung der Mitarbeitenden bezüglich Korruption, Belästigung, Diskriminierung oder Mobbing ist ein kontinuierlicher Prozess. In diesem Zusammenhang haben wir zum Beispiel unsere Ausbildungswelle zum Thema unconscious bias – der Umgang mit kognitiven Verzerrungen auch im Jahr 2024 weitergeführt. Weitere Informationen zum Thema «Unconscious Bias» finden sich auf Seite 75.  Im Berichtsjahr gab es keine Meldungen zu Diskriminierungsfällen.
<b>GRI 408: Kinderarbeit 2016</b>		
408-1 Betriebsstätten und Lieferanten mit einem erheblichen Risiko für Vorfälle von Kinderarbeit	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Achtung der Menschenrechte (Seite 78)	

<sup>1</sup> Die Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024.

Angabe	Referenz <sup>1</sup>	Weiterführende Information(en) resp. Auslassung(en) inkl. Gründe und Erklärung
<b>GRI 409: Zwangs- oder Pflichtarbeit 2016</b>		
409-1 Betriebsstätten und Lieferanten mit einem erheblichen Risiko für Vorfälle von Zwangs- oder Pflichtarbeit	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Achtung der Menschenrechte (Seiten 77–78)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Verantwortungsbewusstes, kundenorientiertes, lösungsorientiertes und integriertes Handeln sind tragende Pfeiler für eine Geschäftstätigkeit in Einklang mit ethischen und moralischen Grundsätzen. Das ist die Verpflichtung und das Ziel von Valiant und dazu gehört implizit auch die Achtung der Menschenrechte.
<b>GRI 411: Rechte der indigenen Völker 2016</b>		
411-1 Vorfälle, in denen die Rechte der indigenen Völker verletzt wurden	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Achtung der Menschenrechte (Seiten 77–78)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Verantwortungsbewusstes, kundenorientiertes, lösungsorientiertes und integriertes Handeln sind tragende Pfeiler für eine Geschäftstätigkeit in Einklang mit ethischen und moralischen Grundsätzen. Das ist die Verpflichtung und das Ziel von Valiant und dazu gehört implizit auch die Achtung der Menschenrechte.
<b>GRI 413: Lokale Gemeinschaften 2016</b>		
413-1 Betriebsstätten mit Einbindung der lokalen Gemeinschaften, Folgenabschätzungen und Förderprogrammen	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seiten 33–35) – Lokale Gesellschaft (Seiten 38–39)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Prozentsatz der Betriebsstätten, an denen Massnahmen zur Einbindung lokaler Gemeinschaften, Folgenabschätzungen und/oder Förderprogramme umgesetzt wurden.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Valiant unterstützt viele regionale Projekte an vielen unterschiedlichen Standorten. Die einzelnen Betriebsstätten bilden gemeinsam die Einheit Valiant, welche alle zusammen die lokalen Gesellschaften unterstützen. Dadurch wird keine solche Aufspaltung vorgenommen.
413-2 Geschäftstätigkeiten mit erheblichen oder potenziellen negativen Auswirkungen auf lokale Gemeinschaften	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Indirekte ökonomische Auswirkungen (Seite 36)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Die Ausführungen betreffen sämtliche Standorte und Geschäftsstellen von Valiant.
<b>GRI 414: Soziale Bewertung der Lieferanten 2016</b>		
414-2 Negative soziale Auswirkungen in der Lieferkette und ergriffene Massnahmen	Betriebliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft: – Achtung der Menschenrechte (Seiten 77–78) – Beschaffungspraktiken (Seite 79)	<i>Weiterführende Information(en):</i> Valiant sind keine Lieferanten bekannt, bei denen erhebliche tatsächliche und potenzielle negative soziale Auswirkungen ermittelt wurden.  <i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Werte im Kontext der Lieferanten hinsichtlich Überprüfungen und negative soziale Auswirkungen.  <i>Gründe:</i> Informationen nicht verfügbar/unvollständig.  <i>Erklärung:</i> Für die Beurteilung der Key-Lieferanten wird das Kriterium Nachhaltigkeit ebenfalls herangezogen.
<b>GRI 417: Marketing und Kennzeichnung 2016</b>		
417-2 Verstöße im Zusammenhang mit Produkt- und Dienstleistungsinformationen und der Kennzeichnung	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seite 35)	
417-3 Verstöße im Zusammenhang mit Marketing und Kommunikation	Verantwortungsvolle Unternehmensführung: – Sozioökonomische Compliance (Seite 35)	
<b>GRI 418: Schutz der Kundendaten 2016</b>		
418-1 Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes von Kundendaten und den Verlust von Kundendaten	Transparenz und Verständlichkeit gegenüber Anspruchsgruppen: – Datenschutz, Privatsphäre und Cyber-Sicherheit (Seiten 45–47)	<i>Ausgelassene Anforderung(en):</i> Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes von Kundendaten und den Verlust von Kundendaten.  <i>Gründe:</i> Nicht anwendbar.  <i>Erklärung:</i> Valiant hat keine begründeten Beschwerden identifiziert.

<sup>1</sup> Die Kapitelnamen und Seitenzahlen beziehen sich, abgesehen von anderweitigen Verweisen, auf den Nachhaltigkeitsbericht 2024.

# Bericht der Revisionsstelle



## Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

mit begrenzter Sicherheit über ausgewählte Nachhaltigkeitsindikatoren  
2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 an den Verwaltungsrat der Valiant  
Holding AG,  
Luzern

Wir wurden vom Verwaltungsrat beauftragt, eine betriebswirtschaftliche Prüfung mit einer begrenzten Sicherheit über die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren im Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) der Valiant Holding AG (Valiant) für die Berichtsperiode endend am 31. Dezember 2024 durchzuführen.

Die folgenden, ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 sind im Prüfungsumfang mit einer begrenzten Sicherheit:

- Tabelle «Eingegangene und abgeschlossene Meldungen über das Whistleblowing-Meldesystem» auf Seite 35
- Die folgenden Kennzahlen zur indirekten ökonomischen Auswirkung auf Seite 37:
  - Personalaufwand
  - Sachaufwand
  - Dividendenzahlungen
  - Steuersumme
- Tabelle «ESG-Mindestratings «A» von MSCI als interne verbindliche Vorgabe» auf Seite 52
- Tabelle «Gesamtübersicht Personalkennzahlen» auf Seite 76 mit Abdeckung der folgenden Kennzahlen:
  - Personalbestand
  - Frauenanteil insgesamt in %
  - Frauenanteil in Kader und Direktion in %
  - Vollzeitstellen (FTE)
  - Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (FTE)
  - Teilzeitangestellte
  - Teilzeitquote Total in %
  - Teilzeitquote Frauen in %
  - Teilzeitquote Männer in %
  - Anzahl Auszubildende
  - Anzahl Praktikantinnen/Praktikanten
  - Anzahl Lernende
  - Anzahl Career Starter
- Tabelle «Energie- und CO2-Bilanz 2024» mit Abdeckung der Kennzahlen zu Scope 1, Scope 2 und Scope 3 (inkl. CO2-Intensität [t CO2/Mio.]) auf Seite 81 und Seite 108
- Tabelle «Finanzierte Emissionen 2024» auf Seite 109 mit Abdeckung der folgenden Kennzahlen und jeweils unterteilt in Anlagefonds Drittanbieter, Anlagefonds Valiant und Direktanlagen:
  - Hypotheken
    - Wohnimmobilien –Intensität pro Energiebezugsfläche
    - Wohnimmobilien –Intensität pro Investition

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.



- Score Datenqualität nach PCAF
- Gewerbeimmobilien –Intensität pro Energiebezugsfläche
- Gewerbeimmobilien –Intensität pro Investition
- Score Datenqualität nach PCAF
- Firmenkredite
  - Emissionen Scope 1 und 2
  - Emissionen Scope 3
  - Emissionsintensität
  - Score Datenqualität nach PCAF
  - Kredite an Firmen in emissionsintensiven Sektoren
  - Kredite an Firmen in emissionsintensiven Sektoren (Kohle, Öl- und Gas)
- Diskretionär verwaltete Vermögen
  - Emissionen Scope 1 und 2
  - Emissionen Scope 3
  - Weighted Footprint (EVIC)
  - Weighted Average Carbon Intensity (WACI) (Sales)
  - Score Datenqualität nach PCAF

Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) der Valiant wurden durch die Geschäftsleitung auf der Grundlage der Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung der Global Reporting Initiative, den «GRI-Standards» (Version 2021), der Greenhouse Gas Protocol Initiative des World Resources Institute (WRI), des World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) sowie den Anforderungen des «Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)» zur Berechnung der finanzierten Emissionen (zusammen als die «geeigneten Kriterien» bezeichnet) sowie der Verordnung über die Berichterstattung über Klimabelangen erstellt. Unsere Bewertung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 erfolgte anhand dieser geeigneten Kriterien.

#### Inhärente Grenzen

Die Genauigkeit und Vollständigkeit der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren im Nachhaltigkeitsbericht 2024 der Valiant (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) unterliegen inhärent vorhandenen Grenzen, welche aus der Art und Weise der Datenerhebung, -berechnung und -schätzung resultieren. Darüber hinaus ist die Quantifizierung der Treibhausgas-Emissionen mit einer inhärenten Unsicherheit behaftet, da die wissenschaftlichen Kenntnisse zur Bestimmung der Treibhausgas-Emissionsfaktoren und der Werte, die zur Kombination z.B. der Emissionen verschiedener Gase erforderlich sind, unvollständig sind. Unser Prüfbericht sollte deshalb im Zusammenhang mit den geeigneten Kriterien gelesen werden.

#### Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung und Präsentation des Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) der Valiant in Übereinstimmung mit den auf der Seite 19 des Nachhaltigkeitsberichts 2024, im Kapitel «Transparente Berichterstattung» genannten Kriterien verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontrollen mit Bezug auf die Erstellung und die Präsentation des Nachhaltigkeitsberichts 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen), die frei von wesentlichen falschen Darstellungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung des Berichterstattungsansatz und das Führen angemessener Aufzeichnungen verantwortlich.

#### Unabhängigkeit und Qualitätsmanagement

Wir sind im Einklang mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants (einschliesslich den International Independence Standards) ausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) von Valiant Holding AG unabhängig. Diese Anforderungen legen fundamentale Grundsätze für das berufliche Verhalten bezüglich Integrität, Objektivität, beruflicher Kompetenz und erforderlicher Sorgfalt, Verschwiegenheit und berufswürdigen Verhaltens fest.



PricewaterhouseCoopers AG wendet den Internationalen Standard für Qualitätsmanagement 1 an, der von ihr verlangt, ein Qualitätsmanagementsystem zu entwerfen, zu implementieren und zu betreiben, einschliesslich Richtlinien oder Verfahren zur Einhaltung ethischer Ansprüche, beruflicher Standards und geltender gesetzlicher und behördlicher Anforderungen.

#### Verantwortung des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, eine betriebswirtschaftliche Prüfung durchzuführen und auf der Grundlage unserer Prüfung eine Schlussfolgerung über ausgewählte Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) «Betriebswirtschaftliche Prüfungen, die weder Prüfungen noch Reviews von vergangenheitsorientierten Finanzinformationen darstellen» und dem International Standard on Assurance Engagements 3410, Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements ('ISAE 3410'), publiziert vom International Auditing and Assurance Standards Board vorgenommen. Nach diesem Standard haben wir unsere Prüfungshandlungen so zu planen und durchzuführen, dass begrenzte Sicherheit darüber erlangt wird, ob die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den geeigneten Kriterien erstellt worden sind.

Unter Berücksichtigung von Risiko- und Wesentlichkeitsüberlegungen haben wir Prüfungshandlungen durchgeführt, um ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des unabhängigen Prüfers. Bei einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit sind die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit weniger umfangreich, so dass dementsprechend eine geringere Sicherheit gewonnen wird.

Im Wesentlichen haben wir folgende Arbeiten durchgeführt:

- **Beurteilung der Anwendung der Standards**  
Prüferische Durchsicht der Anwendung der Richtlinien zur internen Nachhaltigkeitsberichterstattung aus der Sicht der geeigneten Kriterien.
- **Managementbefragung**  
Befragung von Mitarbeitenden, die für die Datenerhebung, -aufbereitung und Berichterstattung zu den Themen Anlagengeschäft, Kreditgeschäft und Klima verantwortlich sind.
- **Beurteilung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024**  
Stichprobenweise Prüfung der Nachweise für die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 hinsichtlich ihrer Vollständigkeit, Genauigkeit, Angemessenheit und Konsistenz.
- **Prüferische Durchsicht der Dokumentation und Analyse relevanter Grundsatzdokumente**  
Prüferische Durchsicht der relevanten Dokumentation auf Stichprobenbasis, einschliesslich der Nachhaltigkeitspolitik der Valiant, des Managements der Berichterstattungsstrukturen und der Dokumentation.

Wir haben keine Arbeiten an Daten und Angaben durchgeführt, die über die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 hinausgehen.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Schlussfolgerung zu dienen.



#### Schlussfolgerung

Bei unserer Prüfung sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 auf den Seiten 35, 37, 52, 76, 81, 108 und 109 der Valiant Holding AG nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den geeigneten Kriterien erstellt worden sind.

#### Beschränkung der Weitergabe und Verwendung des Berichts

Dieser Bericht ist nur für den Verwaltungsrat der Valiant Holding AG bestimmt und wurde ausschliesslich erstellt, um ihm über die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) Bericht zu erstatten, und für keinen anderen Zweck. Mit der Abgabe unserer Schlussfolgerung akzeptieren und übernehmen wir keine Verantwortung (rechtlich oder in anderer Weise) oder Haftung für die Verwendung unseres Berichts einschliesslich der Schlussfolgerung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, welchen unser Bericht vorgelegt wird oder in dessen Händen er gelangen mag, und andere Personen können sich auf unsere Schlussfolgerung nicht berufen.

Wir erlauben die Weitergabe unseres Berichts nur als Ganzes und zusammen mit den angemessenen Kriterien, damit der Verwaltungsrat darlegen kann, dass er seiner Governance Verantwortung mit der Beauftragung eines unabhängigen Berichts über die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren 2024 im Nachhaltigkeitsbericht 2024 (einschliesslich der Aussagen zu den Treibhausgasen) nachgekommen ist, ohne dass wir damit eine Verantwortung oder Haftung gegenüber irgendeiner anderen Partei übernehmen. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen oder akzeptieren wir keine Verantwortung gegenüber irgendjemand anderes als dem Verwaltungsrat der Valiant Holding AG für unsere Arbeiten oder diesen Bericht.

PricewaterhouseCoopers AG

Thomas Romer

Patrick Wiech

Zürich, 21. März 2025

*Die Pflege und Integrität der Internetseite der Valiant liegt in der Verantwortung des Verwaltungsrats; Die von den unabhängigen Wirtschaftsprüfern durchgeführten Arbeiten beinhalten keine Berücksichtigung der Pflege und Integrität der Internetseite von Valiant Holding AG, und dementsprechend übernehmen die unabhängigen Wirtschaftsprüfer keine Verantwortung für Änderungen, die möglicherweise an den präsentierten Informationen oder Kriterien aufgetreten sind, seit sie auf der Internetseite präsentiert wurden.*