

Rapport 2018 sur la responsabilité de l'entreprise

À l'instar de notre responsabilité régionale, la responsabilité de l'entreprise et le développement durable sont des thèmes qui nous accompagnent depuis toujours et se reflètent par conséquent dans nos valeurs et notre culture. Dans le cadre particulier de notre modèle d'affaires simple, la continuité et le suivi des relations sont des caractéristiques centrales de notre manière d'endosser notre rôle et d'exercer nos responsabilités dans la société et envers nos parties prenantes.

Responsabilité de l'entreprise

27	Avant-propos
28	Modèle d'affaires durable
30	Éléments de la responsabilité d'entreprise
33	Évolution de l'économie régionale
34	Besoins et protection des clients
36	Responsabilité envers la société
36	Rôle d'employeur
39	Responsabilité envers l'environnement
40	Culture d'entreprise et compliance
41	Stabilité de l'entreprise

Avant-propos

Chère lectrice, cher lecteur,

Nos racines remontent au début du XIX^e siècle et notre banque y puise son identité. Cette continuité inspire nos principes de gestion durable. Forts de notre proximité avec la clientèle et de notre profond enracinement dans les régions, nous remplissons depuis toujours la fonction de plaque tournante financière au niveau régional. Cette position revêt pour Valiant une importance centrale à ce jour et constitue le noyau de notre responsabilité d'entreprise.

Création de valeur en commun

Valiant poursuit une politique commerciale orientée vers la stabilité et le long terme, et accroît sa rentabilité en assurant une répartition équilibrée entre risque, rendement et croissance. Toutefois, pour réaliser cette évolution durable, nous ne pouvons faire cavalier seul, faute de disposer des moyens propres suffisants. Pour créer de la valeur et nous développer durablement en ligne avec notre objectif, nous sommes tributaires du soutien de nos différentes parties prenantes : nos clients, nos collaborateurs et nos actionnaires, mais également le monde qui nous entoure et la société dans son ensemble.

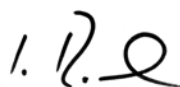
« Notre modèle d'affaires simple, responsable et durable est le noyau de notre responsabilité d'entreprise. »

Dans cet esprit, le principe de la création de valeur en commun nous tient très à cœur. La collaboration avec toutes nos parties prenantes doit, pour le prestataire financier que nous sommes, instaurer et renforcer ce bien si précieux qu'est la confiance réciproque et se répercuter favorablement sur les résultats financiers. Nos efforts visent en outre à permettre à nos parties prenantes de retirer un profit et de générer pour elles-mêmes une valeur ajoutée durable. L'attitude de nos conseillers à la clientèle à cet égard est exemplaire. Ils contribuent en effet de manière déterminante au développement économique de Valiant, dans le cadre de leur activité de conseil quotidienne. Pour qu'une activité de conseil porte tous ses fruits, des connaissances spécialisées et méthodologiques de pointe sont absolument essentielles. C'est donc par des investissements conséquents dans la forma-

tion et le perfectionnement que Valiant pérennise non seulement son développement, mais investit simultanément dans ses collaborateurs. Ces derniers étoffent ainsi leurs compétences spécialisées et méthodologiques de manière ciblée et se dotent, tant au plan personnel que dans la perspective de leur carrière professionnelle, d'une plus-value porteuse d'avenir.

Dialogue avec nos parties prenantes

Pour créer en commun de la valeur, nous entretenons d'étroites relations partenariales d'égal à égal avec un vaste réseau de clients, collaborateurs et actionnaires, mais aussi avec l'environnement et la société dans son ensemble. Ces dernières années, nous avons discuté des différentes facettes de la responsabilité d'entreprise avec ces parties prenantes, afin de fixer des priorités pour Valiant et de perpétuer le développement. Il nous tient d'ailleurs très à cœur de poursuivre et d'intensifier ce dialogue partenarial.



Jürg Bucher
Président du conseil
d'administration



Markus Gyax
CEO

Modèle d'affaires durable

Notre clientèle, nos collaborateurs, nos investisseurs et nos partenaires commerciaux manifestent des attentes toujours plus élevées à l'égard de Valiant. Ces attentes dépassent le cadre des relations d'affaires courantes que nous connaissons et entretenons depuis de nombreuses années et ont pour caractéristique commune de porter sur la responsabilité entrepreneuriale et durable. La pratique commerciale de Valiant est responsable et durable. Nous assumons cette responsabilité, aujourd'hui comme demain : nous nous développons en permanence et soignons tant la forme que la communication pour rendre la durabilité et la responsabilité d'entreprise encore plus concrètes et transparentes aux yeux de toutes nos parties prenantes.

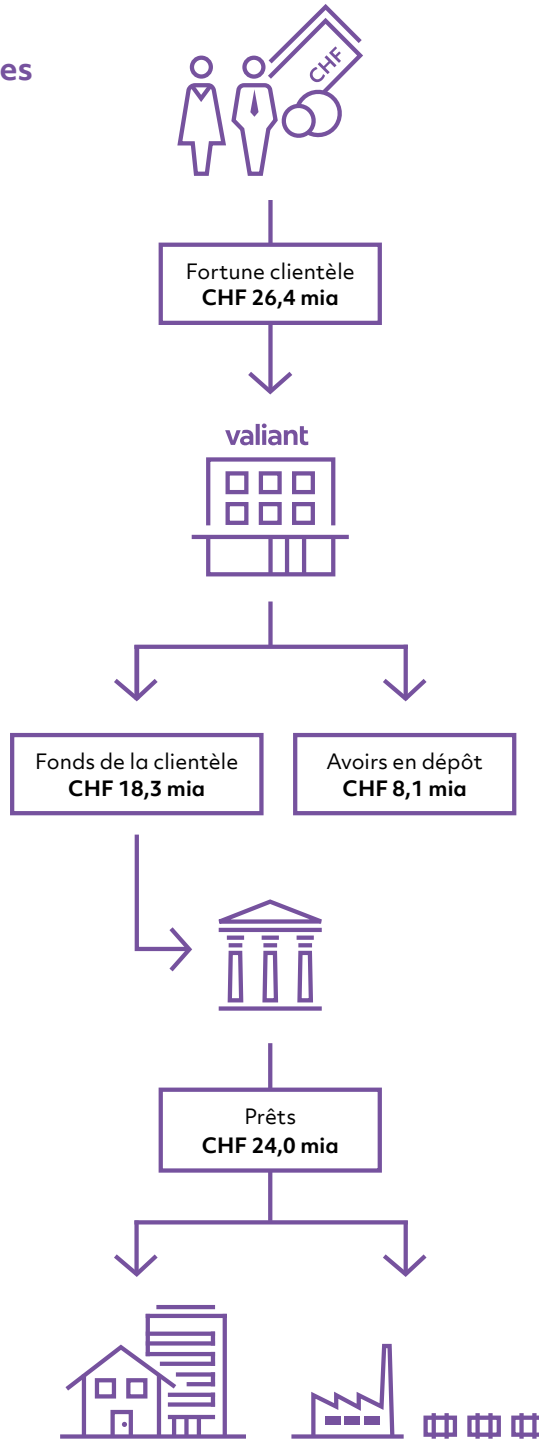
La durabilité a toujours été fortement ancrée au sein de Valiant. À ce jour, plus de 30 banques régionales et plusieurs filiales reprises par des banques tierces sont regroupées sous notre nom. De nombreuses relations clientèle de longue date sont enracinées dans ce terreau historique. Nous connaissons nos clients et nos clients nous connaissent. Notre modèle d'affaires simple, responsable et durable s'articule autour d'une zone d'activité à la délimitation géographique claire au sein des frontières nationales, de notre positionnement de prestataire financier pour particuliers et PME et de la proximité avec le client déjà évoquée.

Répercussions environnementales du cœur de métier

Les fonds et l'épargne que les clients nous confient servent à la fois à financer la propriété du logement par des hypothèques ainsi que les petites et moyennes entreprises. Le montant des nombreux prêts octroyés est bas ou moyen. Les biens immobiliers et les entreprises financés étant 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 comparativement à un niveau élevé. Les quatre segments de clientèle bien définis excluent ipso facto pour Valiant les engagements de grande envergure assortis de risques correspondants. La banque a

pour principe de ne financer aucun projet international exigeant l'examen préalable des aspects touchant au respect des droits humains, à la pollution environnementale à grande échelle ou au travail forcé et au travail des enfants. 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. L'exposition aux risques de durabilité est, elle aussi, marginale.

Notre modèle d'affaires durable – en toute simplicité



Clients Les clientes et clients de Valiant nous confient leurs fonds. Notre base client est composée à 89% de particuliers et à 11% d'indépendants et de petites et moyennes entreprises.

Fonds de la clientèle CHF 18,3 mia
Les fonds de la clientèle forment la base du financement de la propriété du logement et des PME.

Avoirs en dépôt CHF 8,1 mia d'avoirs clientèle sont investis, dont une partie dans des placements durables.

Refinancement Valiant se refinance à presque 76% avec des fonds de la clientèle, mais aussi, en sus, sur le marché des capitaux. Le refinancement diversifié repose sur plusieurs piliers.

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

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



Valiant travaille uniquement en Suisse. Compte tenu de la densité de la réglementation locale et en tant qu'entreprise de services financiers au sens strict du terme, un grand nombre d'aspects écologiques, économiques et sociaux sont ipso facto respectés. Ce contexte constitue une assise solide pour le modèle d'affaires durable, responsable et simple de Valiant.

Éléments de la responsabilité d'entreprise

Valiant attache une grande importance à la stabilité et au long terme, ce qui se reflète entre autres dans notre politique commerciale et représente le fondement de notre conception de l'action responsable et entrepreneuriale. Nous organisons notre modèle d'affaires de telle sorte que la continuité et le suivi des relations constituent deux caractéristiques centrales de notre rôle dans la société. Ces dernières années, nous nous sommes concentrés continuellement et systématiquement sur la responsabilité d'entreprise et, ainsi, nous avons développé une approche globale du thème.

Politique de responsabilité de l'entreprise

Nous avons élaboré notre politique de responsabilité de l'entreprise en 2016. À l'aide de quelques formulations percutantes, elle présente les grandes lignes de notre conception de la responsabilité d'entreprise. Elle est conforme à notre code de conduite, lequel précise comment nos collaborateurs doivent incarner nos valeurs au quotidien. La politique prend appui sur nos sept pivots de la responsabilité d'entreprise, qui ont été définis suite au dialogue avec les différentes parties prenantes. Cette politique présente en outre les modalités selon lesquelles Valiant s'organise en matière de res-

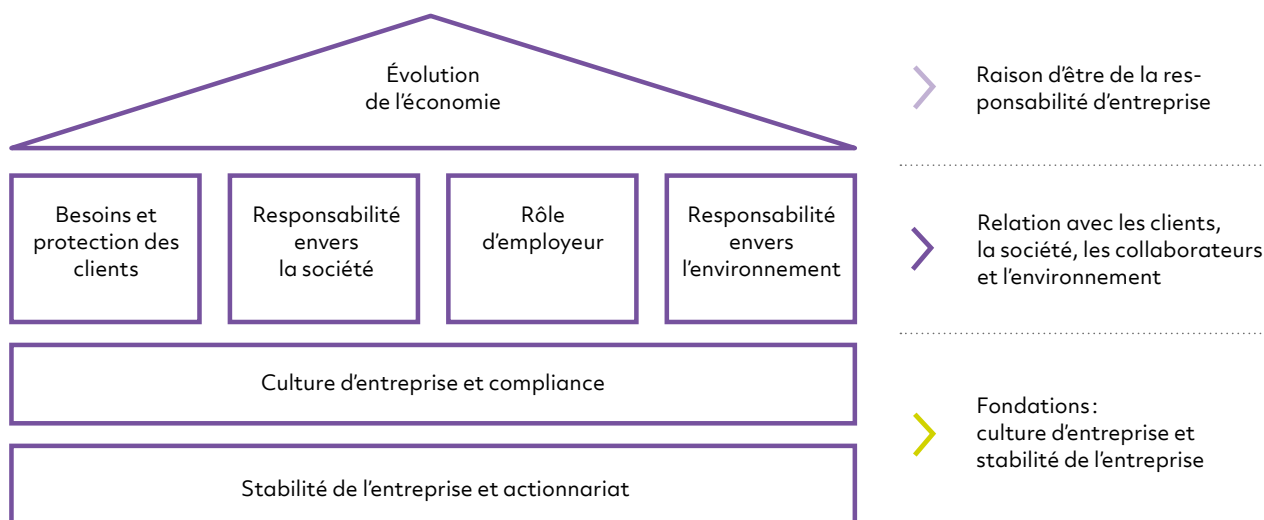
ponsabilité d'entreprise et les responsabilités sont réparties. La gestion de la responsabilité d'entreprise et la définition des objectifs sont du ressort du conseil d'administration, de même que l'approbation de la politique précitée. Au niveau opérationnel, la responsabilité est assumée par le CEO. Les thèmes afférents à la responsabilité d'entreprise sont abordés à intervalles réguliers au sein du comité de direction et du conseil d'administration.

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

Pivots de la responsabilité de l'entreprise

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

Notre conception de la responsabilité d'entreprise

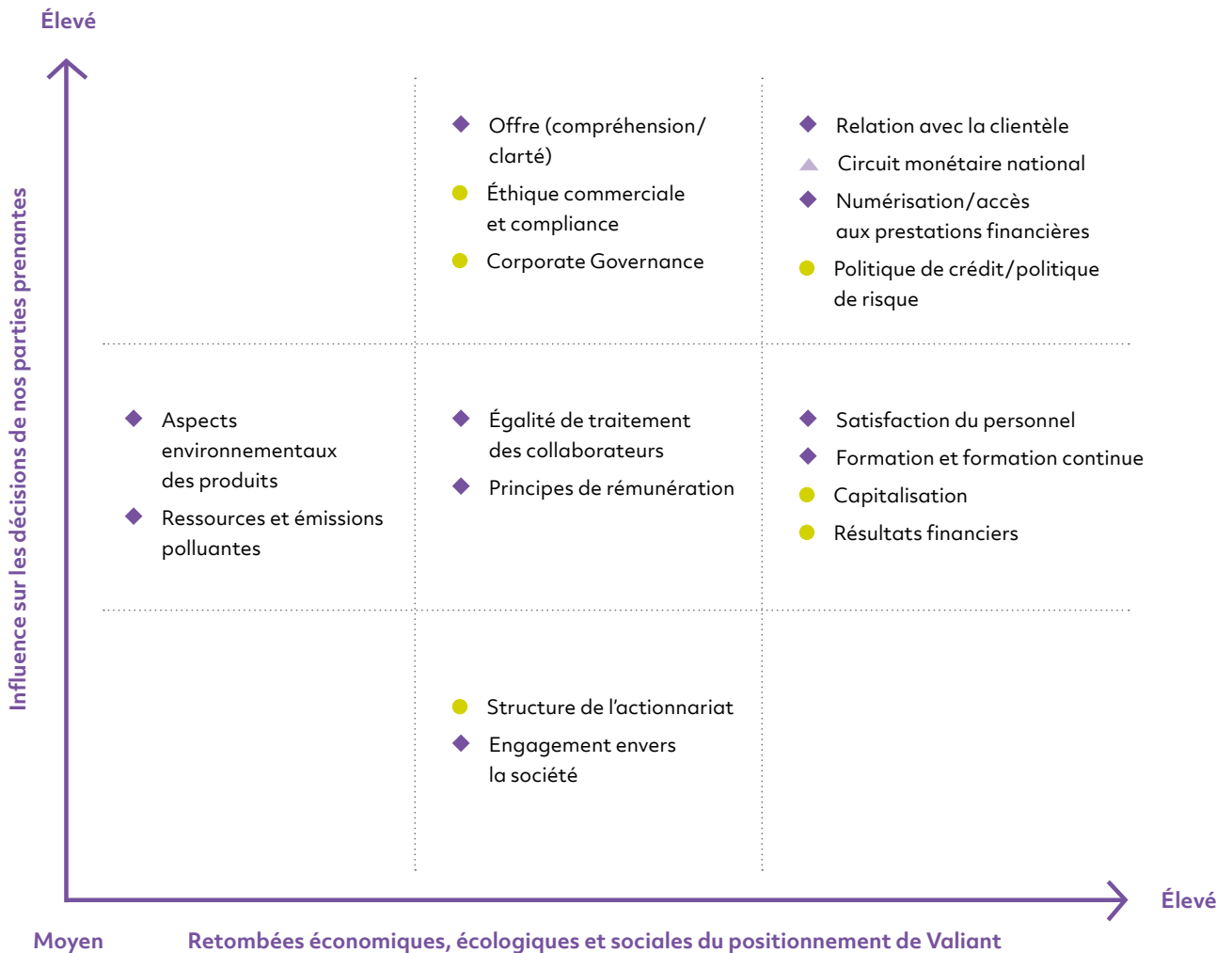


Principaux champs d'action

Les pivots de notre responsabilité d'entreprise sont, à l'origine, le fruit d'échanges menés en 2015 avec nos parties prenantes internes et externes. Une analyse de pertinence a permis d'identifier à l'époque les thématiques essentielles liées au développement durable. Ces thématiques conservent toute leur actualité pour Valiant et servent de principe directeur pour nos activités, que ce soit la responsabilité d'entreprise. En 2017, nous avons toutefois procédé à un recadrage de la matrice de pertinence ci-dessous, afin qu'elle reflète davantage l'influence et les répercussions de nos ac-

tivités sur notre environnement. La compréhension de celles qui intéressent au premier chef nos parties prenantes externes y gagne en transparence et en précision. Elles forment ainsi la base permettant de fixer les priorités des futures initiatives relevant de la responsabilité de l'entreprise.

Matrice de pertinence



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

Information transparente

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

Échange avec les parties prenantes

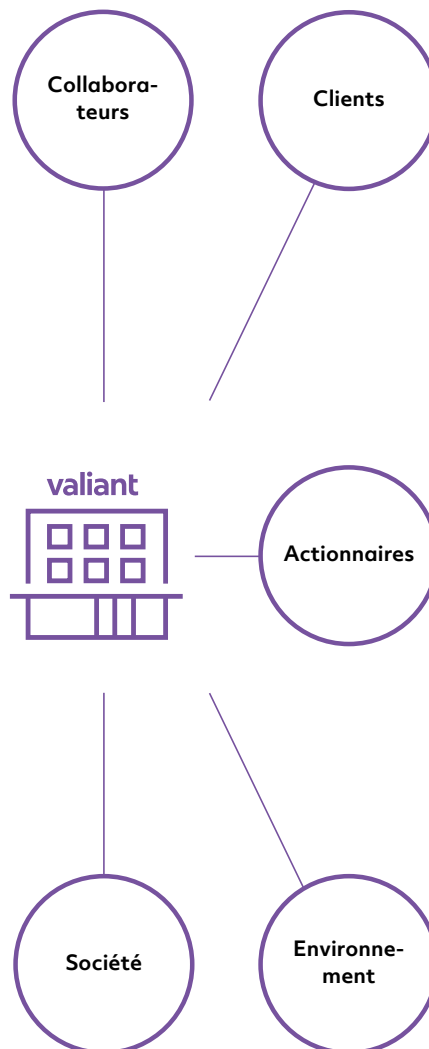
L'entretien authentique de bonnes relations reposant sur la confiance est à la fois un des atouts de Valiant et un élément important de notre positionnement sur le marché. C'est pourquoi nous cherchons à nouer le dialogue à différents niveaux avec les partenaires en contact avec nous dans le cadre de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

Dialogue avec nos parties prenantes

Satisfaction des collaborateurs La satisfaction et l'engagement de nos collaborateurs sont mesurés tous les deux ans. Les résultats de ces enquêtes sont discutés au sein du comité de direction et communiqués au conseil d'administration et des mesures correspondantes en sont déduites. Ainsi, en 2018, les mesures de santé ont été privilégiées.

Réunions du comité de direction Afin de prendre le pouls des collaborateurs et des régions, le comité de direction se réunit régulièrement dans différentes succursales. En 2018, le comité de direction a rendu visite plus de dix fois à différents sites dans la zone d'activité de Valiant.

Soutien régional Valiant accorde son soutien au sport, à la culture, à la société, à l'écologie et à l'économie au travers de plus de 2000 mesures modestes et de 50 engagements plus importants.



Satisfaction des clients La satisfaction de notre clientèle privée et entreprises est mesurée au moyen de sondages réguliers, et d'éventuelles mesures d'optimisation en sont déduites.

Événements clientèle Les événements clientèle « Économie et placements » fournissent des informations de première main sur l'évolution de l'économie et sur les recommandations de placement. Au printemps 2019, près de 1500 clients ont pris part aux sept événements organisés.

Échanges avec les investisseurs Valiant rencontre régulièrement en Suisse et à l'étranger des investisseurs institutionnels, organise des roadshows et participe à des conférences pour investisseurs.

Rapports Nos quelque 31 500 actionnaires reçoivent le Magazine relatif à l'exercice annuel. L'édition de cette année est placée sous la devise « engagement en toute simplicité » et illustre l'engagement de Valiant et de ses collaborateurs dans des activités à but non lucratif.

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

Évolution de l'économie régionale

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

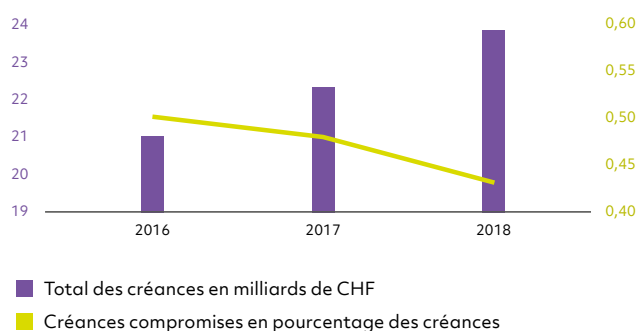
Financement de l'économie réelle

En finançant l'économie réelle en Suisse, en particulier dans notre zone d'activité, nous prenons part au développement de la société, de l'économie et de l'environnement. La part des financements de l'économie réelle et des investissements 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 sur le plan de l'économie réelle et en termes de valeurs lorsqu'ils sont au profit de secteurs économiques qui se distinguent par la production de biens et services réels ou sont affectés au financement d'immeubles et contribuent, directement ou indirectement, au développement durable de la société, de l'économie et de l'environnement au niveau local. Chez Valiant, quelque 70% du total du bilan prennent la forme de prêts à l'économie réelle. Cela reflète notre responsabilité en tant que prestataire financier en faveur de l'ensemble de nos parties prenantes.

Financement de la propriété du logement

Le financement de biens immobiliers constitue depuis toujours le pilier de notre modèle d'affaires. Nous observons donc ce marché avec une grande attention, afin d'identifier assez tôt les éventuels risques et de pouvoir engager les mesures nécessaires dans le cadre de notre politique de risque prudente. De plus, les immeubles financés sont évalués à l'aune de nos propres estimations. Par conséquent, nos financements immobiliers ne se basent pas sur les prix parfois surfaits sur le marché. Dans le processus d'autorisation des financements immobiliers et grâce à nos processus de conseil institutionnalisés, nous faisons en sorte que nos clients ne soient pas exposés à des risques financiers inconsidérés. Nous évitons les financements d'immeubles exposés à des risques inconsidérés. Notre approche prudente et durable des financements a notamment permis de diminuer encore les créances compromises, alors même que le volume de prêts a augmenté ces trois dernières années.

Politique de crédit prudente en chiffres



Notre approche claire et peu risquée ne nous a pas empêchés, en 2018 également, de réaliser le rêve de nombreux clients de posséder leur propre logement et de les accompagner en les conseillant jusqu'au terme du processus.

Un partenaire pour les PME

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

Planification de la succession

Les PME et les indépendants forment l'épine dorsale de notre économie. On voit l'importance que revêt leur pérennité. Dans cette optique, le règlement de la succession à la tête d'une entreprise est chose très complexe, opérationnellement et même financièrement, et représente un défi de taille pour toutes les personnes concernées. Et il n'existe pas de solution toute faite. Aussi l'élaboration d'un concept successoral sur mesure exige-t-il de recourir aux compétences de spécialistes.

Plus on s'y prend tôt, plus les perspectives sont bonnes : nous accompagnons nos clients dans la planification et la mise en œuvre de leur succession et pilotons à leurs côtés les entreprises vers un avenir fructueux et durable. Pour le bien de nos clients et de notre place économique.

Besoins et protection des clients

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

Offre transparente et adaptée aux besoins

À nos yeux, un conseil de bonne qualité, fiable et crédible s'accompagne d'une information transparente des clients au sujet des opportunités et des risques que présentent les produits financiers. Nous enrichissons notre gamme en permanence, afin de faire face à l'évolution des besoins de la clientèle. Nous veillons pour cela à préserver la simplicité et la clarté de nos offres. Dans le même temps, nous proposons des solutions sur mesure avec nos spécialistes ou, si nécessaire, des partenaires externes pour les besoins spécifiques. Dans la gestion de fortune comme dans le conseil en placement, nous recommandons uniquement des produits sans indemnité de distribution dans le cadre de notre activité de conseil. Dans le cas d'opérations sans conseil, les fourchettes des indemnités éventuelles par catégories de produits sont communiquées aux clients de manière régulière et sous une forme approuvée.

Placements durables

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

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

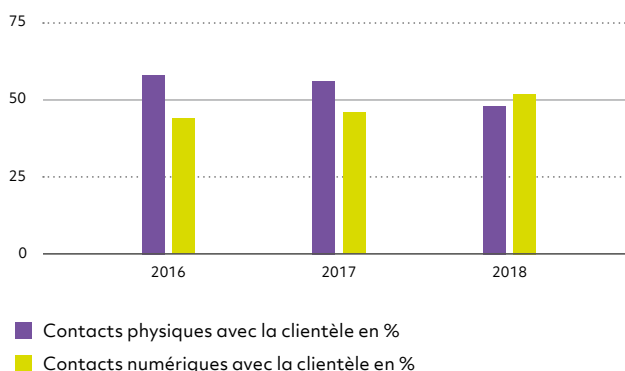
Outre notre offre de solutions de fonds durables, nous avons renforcé nos activités de placement dans le domaine du développement durable. D'une part, nous excluons, sur la base d'une liste de critères spécifiques, les entreprises particulièrement controversées de l'industrie de l'armement lors de la sélection des titres dans nos fonds ainsi que dans les man-

ats de gestion de fortune. D'autre part, pour évaluer nos différents produits de placement, nous avons décidé d'introduire les critères ESG d'un prestataire spécialisé, qui a fait ses preuves sur le marché. ESG est l'abréviation anglaise d'« Environment, Social and Governance » et décrit le respect de critères écologiques, sociaux et de gouvernance d'entreprise, plus précisément lors de l'analyse et de la sélection des titres dans le cadre de placements. L'intégration de ces critères ESG nous aide à développer, évaluer et gérer nos produits de placement sur le plan du développement durable ainsi qu'à prendre de meilleures décisions de placement à long terme pour et avec nos clients.

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 d'ailleurs. Ce déplacement est particulièrement marqué depuis trois ans. Si, il y a trois ans, 60% environ des contacts clients étaient encore physiques, la tendance s'est inversée fin 2018 et quelque 52% de tous les contacts clients empruntent désormais la voie numérique.

Comparatif des interactions numériques et physiques des clients



Afin de répondre rapidement aux besoins de nos clients, qui font de plus en plus le choix du numérique, nous avons totalement remanié notre service eBanking. Plus simple, plus clair, plus moderne : en avril 2018, l'eBanking de Valiant a opéré un rajeunissement, s'enrichissant de nouvelles fonctions. Le nouvel eBanking est à la fois intuitif et convivial. En outre, pour la clientèle privée, il intègre désormais un assistant financier, qui catégorise automatiquement les recettes et les dépenses et les résume sous forme graphique. Il montre, par exemple, quelle somme a été affectée aux loyers, aux impôts ou à l'achat de denrées alimentaires. Ainsi, les clients ont à tout moment une vue claire de leurs recettes et dé-

penses. L'assistant financier a été intégré également dans la dernière version de l'application Mobile Banking pour iOS et Android. Il est possible de désactiver la fonction si on le souhaite. Avec le nouvel eBanking, nos clients profitent d'un grand nombre de nouvelles possibilités: outre une page d'aperçu à la fois claire et conviviale, une saisie facilitée des paiements et une fonction de recherche améliorée, le système propose également des informations à jour sur les cours et d'autres données sur les titres.

Voie traditionnelle et canal numérique à domicile

Nous constatons aussi que nos clients utilisent différents canaux en parallèle, préférant par exemple un conseil personnel ou un service numérique, en fonction de la situation et du besoin. Pour satisfaire à ces attentes, Valiant perfectionne tous ses canaux au fur et à mesure des avancées technologiques. Valiant a ainsi conçu et mis au point un type inédit de succursale. On y trouve l'ensemble des prestations d'une succursale classique, associées aux technologies numériques les plus récentes. Nos clients peuvent convenir d'un rendez-vous ou, comme jusqu'à présent, passer spontanément à la succursale. Dans ce cas, un bureau de réception virtuel clarifie leurs besoins. Nos conseillers à la clientèle prennent ensuite le relais, sur place ou par transmission vidéo. Nos clients ont à leur disposition une infrastructure en libre-service lorsqu'un conseil personnel n'est pas requis. Ce nouveau type de succursale présente plusieurs avantages: horaires d'ouverture plus longs, recours rapide à des experts, éventail des possibilités en libre-service et possibilité de prendre rendez-vous pour un conseil en soirée et le week-end également. Deux nouvelles succursales de ce type ont été ouvertes en 2017 à Brugg et Morges. Elles ont été suivies par le nouveau site de Vevey dans l'année sous revue. La succursale de Bâle, également de ce nouveau type, a ouvert ses portes sur un nouveau site. Début 2019 est venu s'ajouter un nouveau site sur les rives du lac Léman, plus précisément à Nyon. Il est prévu que de nouvelles succursales soient ouvertes d'ici fin 2020, à Rheinfelden, Wil, Saint-Gall et Frauenfeld. De plus, jusqu'en 2022, une soixantaine de succursales seront transformées selon ce nouveau modèle, et la banque proposera encore vraisemblablement des guichets classiques dans 18 succursales principales.

Protection de la sphère privée

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

Responsabilité envers la société

Valiant est en premier lieu un prestataire de services financiers. La finalité de ses services est de favoriser le fonctionnement de la société. Nous assumons nos responsabilités au sein de la communauté dans notre zone de marché et entretenons des relations de partenariat. Nous nous efforçons de participer au bien-être financier général en tant que solide partenaire financier. Valiant contribue ainsi à la création de valeur dans la zone de marché, par le paiement d'impôts, le versement de dividendes et de salaires, mais également en s'approvisionnant en produits et services locaux.

Notre contribution au bien-être financier

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

- En 2018, les charges de personnel se sont élevées à CHF 126,0 millions. Nos collaborateurs sont presque exclusivement domiciliés dans le secteur d'activité de Valiant et soutiennent l'économie locale au travers de leur consommation.
- Les autres charges d'exploitation se sont montées à CHF 100,1 millions durant la période sous revue. Dès que nous le pouvons, nous couvrons nos besoins avec des produits et des services provenant de Suisse. Nous soutenons ainsi l'économie locale et renforçons nos liens avec la région.
- Nos actionnaires ont perçu CHF 63,2 millions de dividendes.
- La contribution fiscale s'est élevée à CHF 25,1 millions en 2018, une contribution directe aux finances publiques.
- Près de 2000 mesures de soutien et engagements publics modestes et 50 plus importants (supérieurs à CHF 1 million) ont été accordés l'an dernier dans les domaines du sport, de la culture, de la société, de l'écologie et de l'économie. Nous nous engageons dans les régions où vivent nos clients.
- Valiant étant une organisation politiquement neutre, nous ne finançons en revanche pas d'activités politiques, ni de partis.

Soutien de manifestations d'ordre culturel et social

Exemple de nos engagements en 2018, les championnats suisses de gymnastique de sociétés, qui ont eu lieu à Berthoud en septembre. Ces championnats suisses ont lieu chaque année et comptent parmi les rendez-vous phares de la Fédération suisse de gymnastique. Reflétant la richesse de la discipline, cette manifestation entend offrir une vitrine aux sociétés de gymnastique aux agrès et de gymnastique les plus en vue du pays. Les meilleures associations de gymnastique du pays se livrent à des exercices de haut vol. La gymnastique de sociétés associe en particulier les valeurs de créativité et d'esprit d'équipe, qui s'illustrent particulière-

ment dans 14 compétitions dans les disciplines de la gymnastique et de la gymnastique aux agrès.

La promotion et le soutien des manifestations culturelles dans nos régions d'activité nous tiennent également très à cœur, comme, par exemple, le Festival-les-Georges, qui s'est tenu en juillet 2018. Au fil des six concerts, le public a été envoûté par différents styles musicaux, qui vont de la pop et du rock à la variété en passant par la musique électronique et le jazz. Outre des groupes locaux, des orchestres en provenance de toute la Suisse et des artistes internationaux se succèdent sur scène. Point d'orgue du festival, le programme de divertissement pour enfants, composé de concerts, d'animations, de concours et de jeux. Le mercredi après-midi, un programme concocté spécialement pour les familles est proposé gratuitement.

Rôle d'employeur

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

Politique en matière de personnel

Les possibilités étendues en termes de participation et d'organisation offertes à nos collaborateurs, associées à des processus de décision rapides grâce à une structure hiérarchique horizontale, distinguent l'employeur que nous sommes. L'expansion actuelle de nos activités fait naître des opportunités de développement personnel au sein de l'entreprise.

Intégration professionnelle des nouveaux collaborateurs Des normes de recrutement claires permettent de sélectionner avec efficacité les candidats. Valiant ambitionne de trouver la personne la plus qualifiée et la plus appropriée pour occuper un poste. Le profil des nouveaux collaborateurs doit donc répondre de manière optimale aux exigences du poste et à la culture de l'entreprise. Les critères de sélection déterminants sont les caractéristiques personnelles et les compétences, et non le sexe ou l'âge. Un programme d'introduction axé sur la pratique nous aide à intégrer les nouveaux éléments et à préparer les collaborateurs à leurs nouveaux rôles dès leur entrée en service.

Une autre filière de recrutement est alimentée par les personnes en apprentissage. En 2018, 56 apprentis étaient en formation chez nous, à divers stades de leur apprentissage et répartis entre deux profils professionnels, à savoir des employé(e)s de banque et, depuis 2016, des médiamaticien(ne)s. Tous nos apprentis ont réussi leurs examens de fin d'apprentissage en 2018. Valiant veut conserver une large part de ses jeunes talents dans l'entreprise au terme de leur formation. Cette proportion s'est élevée à 79% en 2018. Nous offrons parallèlement, aux porteurs de maturité moti-

vés, une alternative attrayante aux études, avec la formation bancaire initiale (BEM). En 2018, 23 stagiaires ont choisi cette voie d'accès chez Valiant. De plus, pour la première fois, trois jeunes diplômés ont débuté leur programme Career Start chez nous. Les plus de 80 apprentis illustrent l'engagement exemplaire de Valiant en tant que banque formatrice en faveur de nos futures générations. Aux candidats à la relève orientés vers la performance et possédant le potentiel requis, nous proposons diverses filières de carrière et des possibilités de développement passionnantes. Nos collaborateurs sont préparés au mieux à occuper des positions de cadre et d'autres postes-clés.

Modèles de temps de travail modernes L'évolution des exigences de nos clients comme de nos collaborateurs se reflète dans la diversité plus large des 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. Dans un esprit donnant-donnant, ce système permet à nos collaborateurs de concilier avec souplesse leur vie professionnelle, leur vie familiale et leur temps libre. Plus du tiers de nos effectifs travaillent à

temps partiel et cette proportion n'a cessé d'augmenter au cours des années passées. Avec des trajets souvent très courts pour se rendre au travail, il en résulte des conditions d'emplois attrayantes, même en dehors des agglomérations.

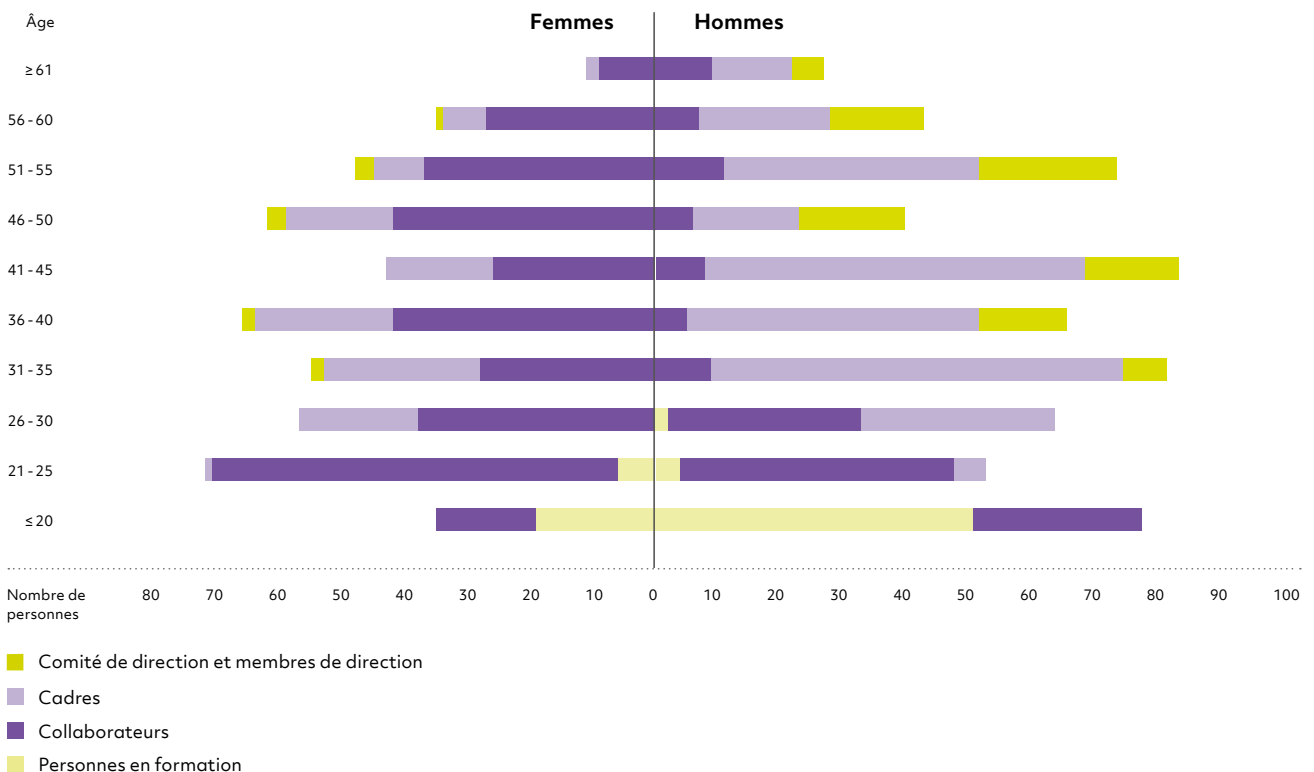
Formation et formation continue

Nous apportons un soutien important et efficace aux mesures de formation et de perfectionnement de nos collaborateurs, à tous les échelons, et leur proposons des filières de carrière de spécialiste ou de cadre. La définition de parcours professionnels typiques chez Valiant permet d'offrir des perspectives aux collaborateurs. À cet égard, la relève dans le conseil à la clientèle fait l'objet d'une attention particulière, matérialisée par un plan de développement ciblé. Outre les compétences en matière de conseil, celles touchant à la conduite de personnel font également l'objet de formations, car le leadership est important chez Valiant – pour nos collaborateurs et pour le succès de notre entreprise.

Certification de nos conseillers à la clientèle

Depuis 2017, Valiant certifie ses conseillers à la clientèle auprès de la Swiss Association for Quality (SAQ). SAQ est un

Structure des âges de Valiant



centre de compétences neutre et reconnu pour la certification de personnes en Suisse. La certification SAQ comprend un examen écrit et un examen oral. Grâce à des cours de certification adaptés aux exigences en matière de conseil, nous garantissons une qualité constante du conseil à la clientèle. À fin 2018, quelque 250 conseillers à la clientèle étaient certifiés dans le secteur clientèle privée et commerciale SAQ. La certification SAQ de tous les conseillers à la clientèle au sein du secteur Clientèle entreprises et conseil en patrimoine a été lancée avec succès en 2018. Les cours de certification nous permettent d'offrir une plus-value à toutes les parties prenantes. Nos clients profitent d'un conseil de premier ordre, et nos collaborateurs disposent ainsi d'une certification reconnue dans le secteur des prestations financières, tandis que Valiant peut se prévaloir d'un excellent positionnement sur le marché grâce au label de qualité SAQ.

Égalité salariale garantie entre hommes et femmes

Valiant applique le principe de salaire égal pour un travail de valeur égale, qu'il s'agisse bien évidemment d'un homme

ou d'une femme. Valiant a examiné les différences salariales sur la base du sexe au moyen de Logib, le modèle d'analyse standard développé par la Confédération. L'analyse a montré que le seuil de tolérance de 5 % avait été légèrement dépassé en 2017. Durant l'année sous revue, les écarts salariaux ont pu être réduits grâce à des mesures salariales ciblées et à un budget séparé, afin de garantir une égalité salariale entre hommes et femmes.

La réduction des différences salariales entre hommes et femmes restera une priorité, les écarts seront mesurés tous les ans et des mesures seront prévues le cas échéant.

De plus, lors des engagements de personnel, nous prêtons une attention particulière à l'égalité salariale entre hommes et femmes.

Satisfaction du personnel

Nous mesurons la satisfaction du personnel au moyen de sondages collaborateurs structurés, menés tous les deux ans. Les résultats de ces enquêtes fournissent des indications médianes sur la satisfaction et l'engagement des collaborateurs

Chiffres-clés relatifs aux effectifs	2018	2017	2016
Effectifs	1013	1000	957
Part totale de femmes en %	45,4	47,0	48,3
Part de femmes cadres et membres de direction en %	26,5	24,1	23,6
Emplois à plein temps (FTE)	890	873	842
Emplois à plein temps (FTE) en moyenne annuelle	878	872	835
Employés à temps partiel	376	374	335
Taux de travail à temps partiel en %	37,1	37,4	35,0
Femmes en %	70,9	74,3	77,3
Hommes en %	29,1	25,7	22,7
Taux de fluctuation ¹ en %	13,2	11,7	11,9
Nouveaux collaborateurs	175	140	149
Durée d'engagement moyenne en années	9,2	9,7	9,8
Nombre total de personnes en formation	82	81	74
Nombre de stagiaires	23	24	19
Nombre d'apprentis	56	55	55
Nombre de Career Starters ²	3	2	-
Poursuite des rapports de travail des personnes en formation ³ en %	79	69	67
Proportion de personnes en formation par rapport à l'effectif total en %	8,0	8,1	7,7
Coûts de formation et de perfectionnement en milliers de CHF	2 675	3 160	2 310
Nombre de jours de formation en interne par collaborateur	3,4	3,2	2,4
Taux d'absence en %	3,1	2,8	2,3
Rapport salaire maximal/salaire moyen ⁴	10,7:1	10,8:1	10,4:1
Assurés à la caisse de pension	1 037 ⁵	984	931
Bénéficiaires de rentes de la caisse de pension	435 ⁵	426	426
Degré de couverture de la caisse de pension en %	100,5 ⁵	106,1	104,9

¹ Fluctuation nette: tous les départs par décision de l'employé ou de l'employeur.

² Nouvelle filière de formation depuis 2017.

³ Stagiaires, apprentis et Career Starters.

⁴ Base = rémunération fixe plus rémunération variable pour l'exercice écoulé. Le salaire médian se compose de l'ensemble des rémunérations de tous les collaborateurs fixes et est extrapolé à des taux d'occupation de 100 %.

⁵ Il s'agit de données provisoires.

dans l'accomplissement de leurs tâches. Le dernier sondage a eu lieu durant l'exercice 2017. Le taux élevé de participation ainsi que la satisfaction au travail présentent dans l'ensemble une image réjouissante. Un potentiel d'optimisation a toutefois été identifié et des mesures correspondantes ont été engagées. Une mesure concrète a été prise dans le domaine de la gestion de la santé, en particulier de l'ergonomie du poste de travail, de la sécurité au travail ainsi que de la transmission générale des connaissances et de la sensibilisation au thème de la santé. À cet égard, un grand nombre de postes de travail ont été optimisés sur le plan de l'ergonomie. En outre, la plateforme « Management de la santé » a été activée sur l'Intranet de Valiant. Outre les offres concernant le sport et les loisirs, elle propose également des vidéos et des explications relatives à la santé sur le poste de travail. De plus, elle offre la possibilité de suivre différents cours, comme la gestion du stress ou l'aide pour un sommeil sain.

Effectifs

Les chiffres-clés relatifs aux effectifs ont globalement évolué de manière stable. Après avoir traversé une phase d'adaptation de plusieurs années et atteint un plancher à fin 2015, les effectifs se sont à nouveau étoffés continuellement au fil des trois dernières années. Ce mouvement est notamment attribuable au renforcement des compétences de conseil, à l'expansion dans de nouvelles régions ainsi qu'à la fusion avec Triba Partner Bank AG. À fin 2018, Valiant comptait 1013 collaborateurs et 82 personnes en formation. Ces chiffres correspondent à une légère augmentation de 1,3 %

par rapport à l'exercice précédent. Le nombre net d'emplois à plein temps s'est accru de 17 unités au cours de l'exercice sous revue.

Responsabilité envers l'environnement

En conformité avec sa culture d'entreprise, Valiant a une approche respectueuse et attentive de l'environnement et s'efforce de réduire au maximum les conséquences négatives de ses activités. Afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre, nous optimisons l'efficacité énergétique de nos immeubles lors des transformations, nous trions et recyclons nos déchets et nous encourageons le recours aux transports publics pour tous nos déplacements pendulaires. Le présent rapport, par exemple, est imprimé pour la quatrième fois sans impact sur le climat. Différentes publications sont par ailleurs uniquement publiées sur Internet et ne sont plus produites sur un support physique.

Impact de l'entreprise sur l'environnement

Depuis 2011, Valiant publie officiellement les chiffres relatifs à sa consommation d'énergie. Avec le concours de la société de conseil Swiss Climate, nous établissons depuis 2016 un bilan écologique exhaustif en termes d'empreinte CO₂ qui répond aux normes ISO 14064-1 et Greenhouse Gas Protocol reconnues à l'international. La vérification du bilan 2018 a été confiée, comme les deux années précédentes, à la société d'audit indépendante true&fair.expert.

Bilan énergétique et CO₂ 2018

	Quantité 2018	t CO ₂ e ¹ 2018	t CO ₂ e ¹ 2017	t CO ₂ e ¹ 2016
Score 1 – émissions directes				
Chauffage (gaz naturel, mazout, bois)	3 922 522 kWh	936	1 336	1 283
Voyages d'affaires (véhicules professionnels)	79 042 l	196	186	161
Total émissions directes		1 132	1 522	1 444
Score 2 – émissions indirectes				
Consommation électrique	4 046 705 kWh	460	472	398
Chauffage (chauffage à distance)	2 160 956 kWh	160	114	67
Total émissions indirectes		620	586	465
Score 3 – autres émissions indirectes				
Approvisionnement en énergie	Divers	467	534	473
Voyages d'affaires (moyens de transport externe tels que train, avion, voiture privée)	Divers	74	70	61
Déplacements pendulaires	10 570 615 km	801	787	826
Papier	14 093 kg	14	48	49
Ordres d'impression ²	182 814 kg	221	247	219
Eau	12 070 m ³	6	19	22
Total autres émissions indirectes²		1 583	1 705	1 650
Total émissions CO₂²		3 335	3 813	3 559

¹ En tonnes équivalents CO₂.

² Valeurs 2016 rectifiées par rapport à la publication dans le rapport annuel 2016.

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

Mesures de protection du climat Nous nous engageons, dans la mesure de nos possibilités, en faveur de la protection du climat et réalisons sans relâche diverses mesures de petite ou grande portée. Durant l'année sous revue, nous avons, par exemple, élaboré un nouveau concept en matière de déchets, que nous avons introduit sur l'un de nos principaux sites afin de l'étendre à d'autres sites.

La cohérence de notre approche nous a été confirmée en février 2019 par l'organisme Carbon Disclosure Project (CDP). Dans le cadre de l'évaluation actuelle portant sur le changement climatique, CDP nous a attribué la notation «B». Ce résultat réjouissant montre que nous évoluons sur un pied d'égalité avec d'autres entreprises renommées dans le combat pour la préservation du climat et que nous avons pris les bonnes mesures en ce sens. Cette note positive nous encourage également à continuer d'exercer activement notre responsabilité environnementale.

Dimensions environnementales du crédit

Outre les émissions produites par nos activités, nous tenons également compte de l'impact environnemental de l'octroi de crédits, des estimations immobilières et de l'examen des risques des financements. Le principe d'une action réfléchie, respectueuse et durable envers l'environnement est par ailleurs énoncé dans notre code de conduite. Ce document, auquel l'ensemble de nos collaborateurs est tenu de se conformer, est publié sur notre site Internet.

Critères d'exclusion pour les financements De par notre ancrage de longue date dans nos régions, nous connaissons notre clientèle et sommes ainsi déjà en mesure d'estimer avec justesse le respect de critères écologiques ou sociaux dans le cadre des engagements de crédit. Toutefois, afin de rendre les méthodes d'attribution plus contraignantes et de mieux intégrer le principe de gestion durable, auquel nous croyons, le conseil d'administration a opté pour l'intégration de critères d'exclusion dans les opérations de financement. Un certain nombre de thèmes sociaux et environnementaux controversés entrent en jeu désormais dans l'évaluation de financements de projets pour la clientèle entreprises et commerciale. Il s'agit en particulier des critères d'exclusion suivants :

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

Dans le courant de 2019, les critères définis seront intégrés dans le processus d'octroi de crédit et appliqués dans toutes les nouvelles opérations.

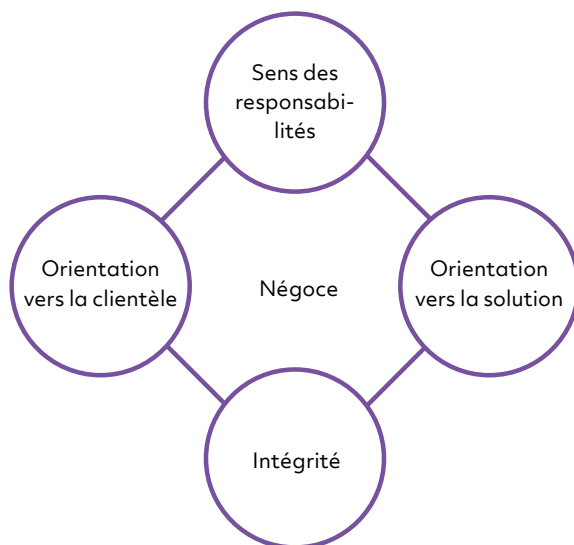
Culture d'entreprise et compliance

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

Éthique des échanges commerciaux

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

Les quatre valeurs de notre culture d'entreprise



La directive relative au code de conduite entrée en vigueur en 2015 énonce nos attentes envers les collaborateurs et fixe des limites en matière de comportement accepté. Elle définit aussi la procédure applicable lorsqu'un collaborateur suspecte ou constate une violation dudit code de conduite. Outre des interlocuteurs internes, les collaborateurs peuvent également recourir à un système de signalement anonyme externe qui enregistre les déclarations faisant état de harcèlement, de discrimination, de mobbing ou de corruption. En 2018, aucune déclaration en ce sens ne nous est parvenue. Le code de conduite et les dispositions d'exécution correspondantes consignés dans une directive font l'objet d'un examen annuel, sont remaniées dans l'année sous revue et peuvent être consultés sur notre site Internet.

Protection et sécurité des données

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

Le basculement croissant des services financiers vers le numérique constitue un nouveau défi 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.

Respect des dispositions légales

Le premier de nos devoirs est 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. En 2018, Valiant ne s'est vu infliger aucune amende ni sanction pénale pour manquement aux dispositions légales. Pour assurer ce haut niveau de service, les collaborateurs sont régulièrement sensibilisés à des thèmes spécifiques et formés en conséquence. Dans l'année sous revue, les actions au titre de la prévention du blanchiment d'argent ont mis l'accent sur la documentation des relations d'affaires ou des transactions comportant des risques accrus.

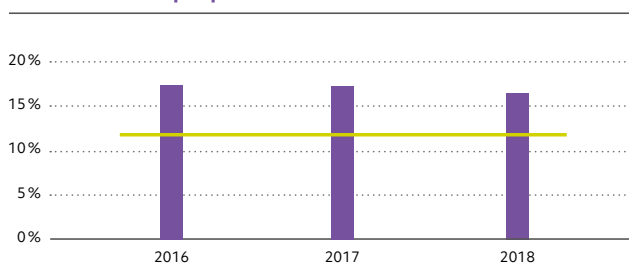
Stabilité de l'entreprise

Capitaux propres solides

La réussite durable de notre entreprise est tributaire d'une assise financière solide. Assurer une robuste dotation en fonds propres est un moyen d'y parvenir. Ces dernières années, les autorités ont considérablement durci les exigences à cet égard. Ainsi, le volant anticyclique de fonds propres a été relevé pour les crédits garantis par des immeubles d'habitation en Suisse : les banques doivent couvrir leurs créances hypothécaires avec davantage de capital afin d'être plus résistantes en cas d'évolution négative du marché 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 à la loupe tous les six mois.

Valiant entend avoir des réserves de capitaux propres qui dépassent les exigences de la FINMA. À l'échelle du groupe, Valiant affiche un ratio de fonds propres total de 16,5 %, dépassant ainsi largement les exigences de la FINMA.

Ratio de fonds propres total



■ Ratio de fonds propres total
 ■ Exigences minimales FINMA (12 %)

Qualité élevée des débiteurs

Le modèle d'affaires de Valiant repose essentiellement sur les opérations de crédit. Valiant finance principalement des biens immobiliers pour la clientèle privée, des indépendants et des petites et moyennes entreprises. Les prêts avec une couverture non garantie par gage revêtent une moindre importance dans notre activité commerciale. Ainsi, plus de 94 % de nos prêts sont couverts par des hypothèques. Les biens immobiliers financés se composent à plus de 80 % d'immeubles d'habitation et sont situés pour plus des trois quarts

dans les cantons de Berne, d'Argovie et de Lucerne. C'est pourquoi nous ne connaissons pas seulement nos clients personnellement, mais nous maîtrisons aussi les conditions du marché immobilier local. Notre présence est également limitée dans les régions immobilières exposées et fait l'objet d'un suivi permanent. Autant de spécificités qui soulignent la qualité élevée de notre portefeuille de crédit et contribuent ainsi de manière déterminante à l'évolution durable et sûre de notre banque.

Portefeuille de crédit de qualité élevée

Garanties hypothécaires



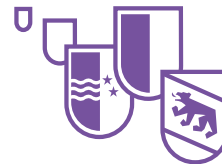
Plus de 94 % de nos prêts sont garantis par hypothèques.

Base stable



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

Proximité du financement



Plus de 75 % des prêts garantis par hypothèques se situent dans les cantons de Berne, Argovie et Lucerne.