

Vontobel

Responsabilité d'entreprise et durabilité

2023

Extrait du rapport de gestion annuel



A propos de la couverture:

Girl with Peonies (Sassa), [Fille aux pivoines] 2019, l'image de couverture du rapport de durabilité de cette année, montre une œuvre de l'artiste allemand Oskar Schmidt (*1977 Erlabrunn) de la collection Art Vontobel.

L'œuvre fait partie de sa série **Echoes** (Echos), pour laquelle l'artiste berlinois se concentre sur le portrait, un élément central de la peinture moderniste, et imite les poses, les expressions et les motifs de grands maîtres comme Cézanne ou un jeune Picasso. En transcrivant des peintures célèbres de l'histoire de l'art dans le présent de la photographie, les portraits de Schmidt sont révélateurs de la perspective eurocentrique qui a façonné le canon de l'histoire de l'art. Plutôt que de les montrer dans leur environnement quotidien, les protagonistes posent devant une toile de fond monochrome. Ce vide numérique refuse toute assignation à des contextes ; les ancrages émotionnels sont supprimés, et l'identité, l'héritage et les structures sociales passent au second plan. En outre, des figures longtemps absentes du contexte historique de l'art occidental sont placées au centre. Ce faisant, **Echoes** reflète de manière critique le langage formel de la modernité et propose une réévaluation de la mémoire visuelle collective qui est principalement une construction européenne.

Art Vontobel est à l'image de l'entreprise, une société d'investissement active à l'échelle mondiale et tournée vers l'avenir : Depuis sa création, notre collection explore la manière dont les artistes contemporains internationaux cherchent aujourd'hui de nouvelles façons de capturer et de transmettre l'expérience humaine dans un monde en mutation rapide, par le biais de l'art photographique et de l'art de l'image. La décision de concentrer la collection sur un seul médium permet d'avoir une vision du présent à la fois dynamique et résolue, un mélange qui, selon nous, offre une plateforme unique pour de nouvelles perspectives et un dialogue sur les nombreux récits complexes qui définissent notre époque.

Girl with Peonies (Sassa), 2019, Archival Pigment Print, 95 x 76 cm, Oskar Schmidt

www.vontobel.com/art

Impressum

Éditeur

Vontobel Holding AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich

Conception & réalisation

Vontobel et NeidhartSchön AG

REMARQUES SUR LES CHIFFRES

Les montants présentés dans la partie comptable sont arrondis. Il est donc possible que l'addition des chiffres ne corresponde pas exactement aux montants globaux indiqués dans les tableaux et dans le texte. Les pourcentages et les variations en pour cent sont calculés sur la base de chiffres arrondis dans les tableaux et dans le texte et peuvent ne pas refléter exactement les pourcentages et variations en pour cent qui résulteraient d'un calcul basé sur des chiffres non arrondis. Un champ vide signifie que la position correspondante ne contient pas de valeur. 0,0 signifie que la position correspondante contient une valeur qui s'élève à 0,0 en étant arrondie.

Responsabilité d'entreprise et durabilité

91	Préambule
94	La durabilité chez Vontobel
102	Gouvernance, transparence et gestion des risques
112	Investissements et conseils ESG
119	Environnement et climat
124	Environnement de travail où s'épanouir
133	Engagement communautaire
135	Index du contenu GRI
139	Index Pacte mondial de l'ONU
141	Index TCFD
145	Index des rapports des entreprises suisses sur les questions non financières
147	Processus d'approbation du Rapport de durabilité 2023
149	Rapport de l'auditeur indépendant sur mesures de durabilité sélectionnées

* La numérotation des pages correspond à celle du rapport de gestion 2023 de Vontobel

Préambule

La transition vers une économie durable requiert un consensus solide entre les décideurs politiques, le monde des affaires et la société, tant à l'échelle nationale qu'internationale. En 2023, nous avons une fois encore pu constater combien il est difficile de l'établir.

Les problématiques, telles que la transition vers des sources d'énergie renouvelables, sont nombreuses et complexes, et ne peuvent pas être résolues du jour au lendemain. En outre, pour mener à bien un projet aussi ambitieux, l'implication de tous les segments de la société est nécessaire. Dans le même temps, la fenêtre critique au cours de laquelle nous pouvons limiter le réchauffement climatique ainsi que préserver ou régénérer progressivement la nature de notre planète est de plus en plus étroite. Cependant, malgré ces difficultés, il y a quelques bonnes nouvelles, notamment la COP28 qui s'est tenue en décembre 2023. Malgré des attentes mitigées avant l'événement, la conférence a tenu sa promesse d'accélérer la transition énergétique en opérant une prise de conscience de la nécessité de s'affranchir des combustibles fossiles et de consacrer des fonds à des mesures visant à aider les pays à mieux résister aux effets du changement climatique. Si les objectifs définis dans l'Accord de Paris sont loin d'être atteints, ce changement dans les politiques gouvernementales créera une dynamique favorable pour les opportunités émergentes, avec l'UE, la Chine et les États-Unis en tête de file.

Dans notre secteur, nous sommes conscients des leviers dont nous disposons pour contribuer à cette transition. En tant que société d'investissement opérant à l'échelle mondiale, nous sommes à la fois décideurs, par notre pouvoir de décision sur l'allocation de capitaux, et entreprise citoyenne. À ce titre, nous avons formulé nos exigences à l'égard de nous-mêmes dans notre positionnement en matière de durabilité, et nous œuvrons pas à pas à la réalisation de nos six engagements de durabilité, lesquels définissent les mesures qui nous permettront de contribuer à un avenir plus durable.

Notre rapport de durabilité 2023 vous livre des informations plus détaillées à ce sujet. Ce rapport, qui a fait l'objet

d'une révision et d'une refonte en profondeur cette année, offre à nos parties prenantes toute transparence sur les progrès accomplis et les efforts restant à fournir.

Au cours de l'année sous revue, nous avons encore étendu et renforcé nos équipes de spécialistes en investissement ESG au sein de nos boutiques, ainsi que la prestation de conseils en investissement ESG dans la gestion de patrimoine. Nous avons pris l'engagement d'intégrer les facteurs ESG dans nos décisions d'investissement courantes car nous pensons que la prise en compte de l'ESG fait partie de notre devoir fiduciaire, qu'elle nécessite la responsabilisation des équipes d'investissement et qu'elle exige la transparence. Pour tenir cet engagement, nous avons investi dans notre plateforme de données ESG et renforcé la gouvernance en matière d'investissement ESG. En ce qui concerne notre clientèle privée, nous attachons une grande importance au dialogue que nous entretenons avec nos clients et qui nous permet de cerner leurs préférences en matière d'investissement ESG. Grâce au cadre ESG exclusif que nous avons mis en place, nous intégrons ces préférences dans nos processus de conseil, si bien qu'elles sont prises en compte dans chaque décision d'investissement individuelle qui en résulte. L'aspect central de cette approche est que notre offre est classée et évaluée sur la base des préférences des clients ainsi que de rapports transparents.

Tout en ayant conscience du fait que le cheminement vers la durabilité est un processus permanent, nous sommes confiants en l'avenir et déterminés à apporter notre contribution et à jouer un rôle constructif dans cette aventure.



Dr. Zeno Staub
Chief Executive Officer Vontobel



« Nous avons formulé nos exigences à l'égard de nous-mêmes dans notre positionnement en matière de durabilité, et nous œuvrons pas à pas à la réalisation de nos six engagements de durabilité, lesquels définissent les mesures qui nous permettront de contribuer à un avenir plus durable. »

Dr. Zeno Staub
Chief Executive Officer

Un dialogue avec notre Président

De quelle réalisation en matière de durabilité êtes-vous personnellement le plus fier ?

Je suis particulièrement fier de notre positionnement et de nos six Engagements de durabilité. Au cours de l'année écoulée, nous avons davantage précisé nos six Engagements de durabilité et établi des indicateurs clés pour chacun d'entre eux. Cette étape constitue un jalon important sur notre chemin vers la durabilité, et ce, d'un double point de vue: d'une part, cela nous permet de rendre compte de progrès accomplis à nos parties prenantes. D'autre part, elle permet à nos parties prenantes de nous demander des comptes sur nos actions. Nous sommes fiers de cette réalisation, car elle témoigne de notre engagement à être un partenaire commercial transparent et une entreprise citoyenne.

En quoi le rapport de cette année diffère-t-il ?

Alors que Vontobel publie des rapports de durabilité depuis 17 ans, le présent rapport a fait l'objet d'une refonte importante et présente une structure différente et plus détaillée. Cette évolution permet de répondre aux intérêts et aux attentes respectives de nos différentes parties prenantes quant à la manière dont nous gérons la durabilité chez Vontobel:

Les clients recherchent de plus en plus des conseils en investissement et des services de gestion de portefeuille au-delà des stratégies dans lesquelles ils sont investis; certains veulent avoir l'assurance que l'institution financière à laquelle ils achètent ces services prend un engagement fort et holistique en faveur de la durabilité.

Les actionnaires ont une perspective très différente sur le sujet. D'une part, ils veulent s'assurer que les entreprises dans lesquelles ils investissent prennent en compte la question de la durabilité au sens le plus large. En même

temps, ils veulent avoir la certitude que la gouvernance de l'entreprise répond aux exigences réglementaires et aux autres exigences. Les entreprises doivent réduire autant que possible aussi bien les risques liés à la transition vers une économie et une société plus durables que les risques de vente inadaptée et d'écoblanchiment.

La durabilité est un thème cher **aux salariés**. Un engagement crédible en la matière sur l'ensemble de la chaîne de valeur, y compris dans la culture d'une entreprise, peut constituer un important facteur de différenciation pour le recrutement et la fidélisation des talents.

Les régulateurs du monde entier intensifient leurs efforts en matière de durabilité. Il est important que les entreprises démontrent qu'elles respectent l'obligation de rendre compte conformément aux normes mondiales reconnues. On attend de plus en plus des entreprises qu'elles exposent de manière transparente leur contribution à des objectifs mondiaux tels que les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies.

La communauté et la société au sens large se préoccupent de plus en plus de l'impact sociétal plus général d'une entreprise, qui va au-delà de l'environnement. La durabilité et la responsabilité d'entreprise ont donc pris une nouvelle signification.

Pour tenir compte de ces différents points de vue, notre équipe de direction et le conseil d'administration ont élaboré nos six Engagements de durabilité, au regard desquels nous mesurerons les progrès en matière de durabilité réalisés par Vontobel. Et cette année, pour la première fois, ils constituent la structure directrice du Rapport sur la durabilité.



«Si nous respectons nos Engagements de durabilité et que nous tenons vraiment nos promesses, nous deviendrons une entreprise plus performante et plus durable qui servira nos parties prenantes de manière optimale.»

— **Andreas E.F. Utermann**

Président du Conseil d'administration

Comment le conseil d'administration s'assure-t-il que nous respectons ces six Engagements de durabilité?

Le conseil d'administration est régulièrement informé des questions de durabilité par les rapports décrits dans la gouvernance de la durabilité. En outre, maintenant que les indicateurs clés ont été définis pour chaque engagement, le conseil d'administration examine chaque année les progrès accomplis dans la réalisation des six Engagements. Nous entretenons un dialogue permanent avec nos parties prenantes afin de nous assurer que les Engagements et les indicateurs clés respectifs répondent toujours à leurs attentes, et nous les adapterons si nécessaire.

Pourquoi un client devrait-il choisir Vontobel et qu'est-ce qui nous différencie dans notre approche de la durabilité?

Pour Vontobel, entreprise majoritairement familiale, la durabilité au sens large a une longue tradition. Cela se manifeste de deux manières: premièrement, dans l'importance accordée à la longévité intergénérationnelle. Il en résulte une gestion de l'entreprise axée sur le long terme et une orientation vers un large éventail de parties prenantes, plutôt qu'une focalisation étroite sur des indicateurs de performance à court terme. Deuxièmement, dans la manière dont Vontobel assume depuis de longues années déjà sa responsabilité à l'égard de la société, en particulier lors de son entrée en bourse en 1986. Aujourd'hui, la Fondation Vontobel détient toujours 14,9 % du capital social total et distribue les dividendes versés par Vontobel pour le bien de la société en général.

Compte tenu de ces éléments, les clients peuvent avoir l'assurance que Vontobel est un partenaire crédible lorsqu'il s'agit de transparence en matière de durabilité, tant au niveau du produit que de l'entreprise.

À l'avenir, quels seront, selon vous, les plus grands risques pour Vontobel en matière de durabilité?

Le plus grand risque pour Vontobel dans ce domaine, comme dans beaucoup d'autres, de perdre la confiance. Pour gagner et conserver la confiance de nos parties prenantes, nous devons joindre le geste à la parole et nous ne pouvons pas nous permettre de prendre des raccourcis ou d'exploiter certaines tendances pour des raisons de marketing. Nous devons être fermement résolus à avoir un impact; si nous abordons ce sujet trop sous l'angle du marketing, nous risquons de perdre la confiance de nos parties prenantes, ce qui est le plus grand risque à mes yeux.

Et quelle est, selon vous, la plus grande opportunité qui s'offre à Vontobel en matière de durabilité?

Si nous respectons nos Engagements de durabilité et que nous tenons vraiment nos promesses, nous deviendrons une entreprise plus performante et plus durable qui servira nos parties prenantes de manière optimale.

La durabilité chez Vontobel

Notre entreprise

Tous les clients de Vontobel ont une caractéristique commune: ils souhaitent des solutions d'investissement actives. Notre structure multi-boutique nous permet de proposer des options distinctes et indépendantes couvrant les actions, les obligations et des solutions multi-actifs. Leaders dans le domaine des produits financiers, nous fournissons également un accès à notre expertise en matière de solutions structurées. Nous proposons en outre une gamme variée de services de planification patrimoniale. Nous sommes fermement convaincus que le regroupement de ces différents aspects de l'investissement au sein d'une même société a fait de Vontobel un choix de tout premier ordre pour les investisseurs à l'échelle mondiale.

Un expert financier actif dans le monde entier aux racines suisses

Vontobel fournit des services et des conseils basés sur une expertise mondiale approfondie en matière d'investissement à des clients privés, des investisseurs institutionnels et des intermédiaires de marchés financiers sur le marché suisse et les principaux marchés clés internationaux. Nous nous appuyons sur la technologie pour fournir des solutions client personnalisées et de haute qualité. Nous nous positionnons en tant que société d'investissement purement buy-side. Nous sommes encore aujourd'hui une organisation orientée vers la famille par le biais d'une participation majoritaire et nous sommes cotés à la SIX Swiss Exchange depuis 1986.

Une société d'investissement orientée client

Notre expertise en matière de conseil est fournie par les Client Units spécialisées Asset Management, Wealth Management et Digital Investing. Au sein des Client Units, les chargés des relations clients peuvent se concentrer pleinement sur la satisfaction des souhaits et des besoins de nos clients.

Vontobel Asset Management se concentre essentiellement sur les clients institutionnels tels que les fonds de pension, les compagnies d'assurance et les fonds souverains, ainsi que sur les banques tierces dans le cadre de l'activité de fonds de gros.

Vontobel Wealth Management s'adresse aux clients privés fortunés et aux gérants de fortune indépendants (GFI). Cela permet aux clients présentant des structures d'actifs internationales complexes de bénéficier des services de conseil utilisés par des clients institutionnels.

Vontobel Digital Investing se concentre sur les solutions d'investissement pour les investisseurs privés autogérés, soit directement, soit via des écosystèmes, et elle se concentre également sur les activités de produits structurés auprès des clients finaux.

Les Client Units disposent toutes d'un accès intégral à notre expertise en matière d'investissement et de solutions au sein de nos Centers of Excellence, notamment Investments et Structured Solutions & Treasury.

Acteur de la vie économique

Notre entreprise fait partie intégrante du système économique mondial et nous bénéficions de l'excellent environnement opérationnel de notre marché domestique suisse, avec ses normes élevées en matière d'éducation, ses bonnes infrastructures et sa stabilité politique. En tant qu'employeur et contribuable et en tant que participant actif à la vie économique – par exemple dans notre rôle d'acheteur de biens et de services, d'investisseur et de fournisseur de services financiers innovants et durables – nous contribuons également à la création de valeur au niveau régional dans les lieux où nous opérons et au bien-être et à la stabilité des communautés dans lesquelles nous travaillons.

La promotion de l'art et son intégration dans notre quotidien font également partie de notre culture d'entreprise (cf. page 134). Depuis 2004, nos clients peuvent soutenir différents projets dans le social, la culture, l'environnement, la formation et la médecine par le biais de la Spendenstiftung Bank Vontobel (fondation caritative).

Valeur économique distribuée

M DE CHF	2023	2022	2021
Création de valeur ¹	954,9	933,7	1 209,8
Taxes ²	24,3	44,4	90,3
Dividende pour l'exercice	167,9 ³	168,0	167,7

1 Résultat hors charges d'exploitation et amortissements des immobilisations corporelles (logiciels inclus) et incorporelles

2 Incluent les impôts sur le bénéfice, les impôts sur le capital ainsi que divers impôts et taxes

3 Selon la proposition soumise à l'Assemblée générale (3,00 CHF par action, inchangé par rapport à l'année précédente)

Plus d'informations sur le présent rapport

Ce rapport a été établi conformément aux principes de la Global Reporting Initiative (GRI) pour la treizième fois. La fréquence de reporting est annuelle.

Interlocuteurs pour la section du rapport:

Simone Schärer
Corporate Sustainability Manager

Maxime Schoch
Sustainability Manager

sustainability@vontobel.com



« En tant que propriétaires avec une vision à long terme, nous soutenons les efforts de Vontobel pour jouer un rôle actif dans la transformation durable de notre économie et de notre société pour les générations futures. »

—
Dr. Maja Baumann
Membre du Conseil d'Administration

Positionnement en matière de durabilité et vision à long terme

La durabilité et la responsabilité d'entreprise ont une longue histoire chez Vontobel. Depuis la fondation de notre entreprise en 1924, la famille fondatrice de Vontobel a toujours veillé à promouvoir la création de valeur à long terme, ce qui est important pour le processus de durabilité dans lequel nous sommes engagés.

Notre positionnement en matière de durabilité

« Depuis quatre générations, la durabilité a toujours été au cœur des priorités de nos familles fondatrices.

Et en tant qu'entreprise citoyenne, nous honorons leur engagement en contribuant à la santé de nos communautés locales.

En tant qu'entreprise d'investissement mondiale, nous fournissons à nos investisseurs le savoir, les outils et les options nécessaires pour prendre en compte la durabilité dans leurs investissements pour un meilleur futur.

Nos efforts contribuent ainsi directement aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (UN SDGs), et nous souhaitons que notre impact soit proportionnel à notre portée.»



Entreprise citoyenne responsable, pionnière en matière d'investissements et de conseils ESG

Vontobel agit en entreprise citoyenne et employeur responsable. Nous soutenons ainsi les communautés au sein desquelles nous évoluons tout en tenant compte des aspects environnementaux dans la conduite de nos propres opérations. La durabilité joue également un rôle important dans le cadre de nos activités commerciales. Nos clients bénéficient d'une vaste offre de solutions de placement durables intégrant des critères ESG depuis les années 1990, ce qui fait de nous des pionniers dans ce domaine. Vontobel propose une gamme complète de solutions d'investissements durables aux investisseurs privés et institutionnels. Cette gamme comprend diverses solutions d'investissement, dans lesquelles les aspects liés à la durabilité constituent un critère important pour l'évaluation et la sélection des sociétés.

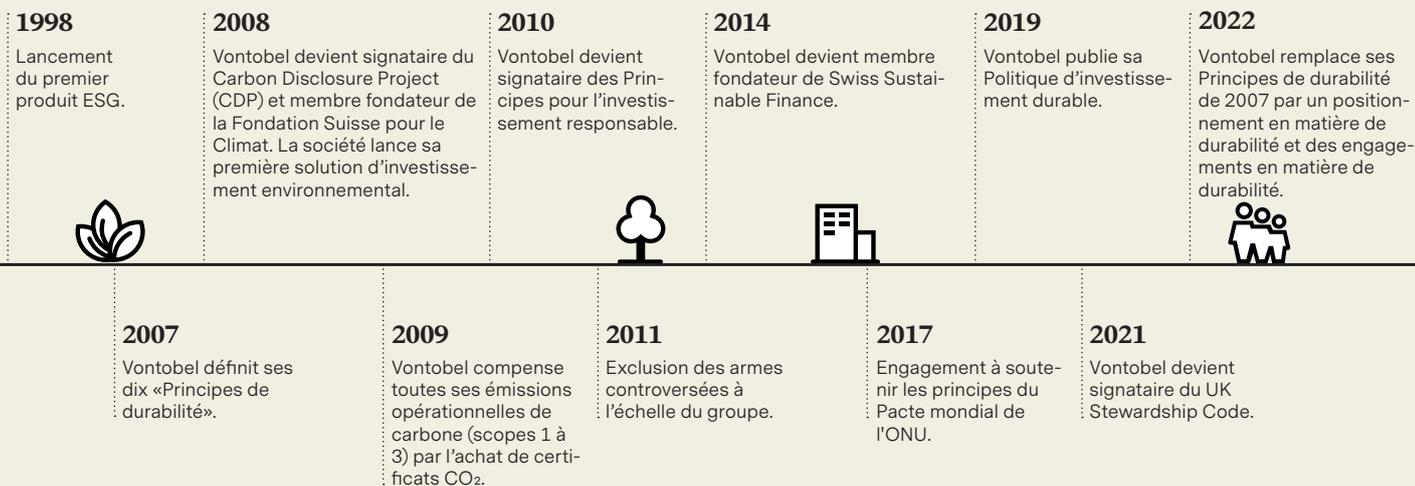
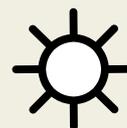
Cette philosophie s'est traduite par l'adoption de nos dix principes de durabilité en 2007, qui soulignent la qualité de l'engagement de Vontobel en tant que fournisseur de solutions d'investissement, employeur et entreprise citoyenne.

Les six engagements de durabilité et les avancées de Vontobel

D'année en année, Vontobel a continuellement permis à ses clients de construire un avenir meilleur. En 2022, le Conseil d'administration a posé les bases stratégiques de l'engagement de Vontobel en matière de durabilité pour l'année 2023 et au-delà. En collaboration avec le Executive Committee, le Conseil d'administration a révisé les principes préexistants de durabilité et a défini la position de durabilité du Groupe ainsi que six engagements en la matière. Les engagements de durabilité définissent les leviers clés que nous avons en tant qu'entreprise d'investissement mondiale et citoyenne pour tenir les promesses de notre position de durabilité. Nous travaillons de façon systématique avec tous les Client Units et Centers of Excellence pour respecter nos six engagements de durabilité, et contribuons ainsi à la transition vers une économie et une société plus durables.

L'année passée, nous avons continué à préciser les détails de nos six engagements de durabilité. Nous avons défini des mesures pour, ainsi que des indicateurs clés de per-

Vontobel s'engage à contribuer à ce que l'économie et la société soient plus durables.



Nos six engagements de durabilité



Permettre aux parties prenantes de nous interroger sur notre gouvernance et notre transparence.

À nos yeux, la transparence est essentielle pour permettre à nos clients de suivre la mise en œuvre de nos ambitions en matière de durabilité. En outre, nous sommes convaincus qu'une bonne gouvernance (le «G» de «ESG») est la clé pour appliquer notre stratégie ESG tant au niveau des produits que de l'entreprise. Nous publions des rapports sur notre performance en durabilité qui répondent aux dernières normes du secteur.



Intégrer activement les critères ESG dans les décisions de placement.

Nous sommes convaincus que la prise en compte des critères ESG fait partie intégrante de notre devoir fiduciaire et qu'elle nécessite implication des équipes d'investissement et transparence. Aussi, nos équipes d'investissement se sont engagées à respecter quatre principes d'investissement ESG. Cette base solide nous permet d'offrir une large gamme de solutions ESG qui répondent aux objectifs d'investissement de nos clients, à savoir:

1. optimiser la performance ajustée au risque en tenant compte des risques ESG financièrement importants et/ou;
2. atténuer l'impact social et environnemental négatif des investissements et/ou;
3. investir dans des entreprises proposant des produits et services qui contribuent de manière active et positive aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD de l'ONU).



Informers nos clients privés des avantages, opportunités et risques des investissements ESG.

Nous conseillons nos clients privés au sujet des risques et des rendements liés aux investissements ESG afin de les aider à constituer des portefeuilles en adéquation avec leurs objectifs. Nous souhaitons également leur proposer un large éventail de produits. À cette fin, nous créerons des profils de durabilité pour les clients en fonction de leurs besoins d'investissement, et ce, dans différentes régions et juridictions.



Atteindre l'objectif zéro émission nette d'ici 2030 dans nos opérations et les investissements de notre portefeuille bancaire.

Nous entendons atteindre zéro émission nette¹ en matière d'émissions de gaz à effet de serre (GES) dans le cadre de nos opérations et les investissements de notre portefeuille bancaire d'ici 2030, d'une part, et celles générées avec les placements obligataires de notre portefeuille de négoce d'ici 2050, d'autre part.



Continuer de créer un environnement de travail agréable et épanouissant pour tous.

Nos méthodes de travail favorisent l'égalité, la diversité et l'inclusion et donnent à chacun la possibilité d'évoluer et d'atteindre pleinement son potentiel. Le respect mutuel, l'ouverture d'esprit et la tolérance façonnent notre culture.



Devenir un membre actif de la communauté locale.

Vontobel agit dans un esprit de citoyenneté pour améliorer la qualité de vie sur nos lieux de vie et de travail. Pour y parvenir, nous proposons des emplois et encourageons nos employés à jouer un rôle actif dans leurs communautés locales. Vontobel et la Fondation Vontobel, à but caritatif, parrainent des projets en lien avec le bien-être social, la recherche médicale, la nature et la culture depuis 1993.

¹ L'objectif de zéro net est d'atteindre un équilibre entre les émissions et les absorptions de GES dans l'atmosphère (ISO IWA 42:2022), Scope 1-3 dans nos propres opérations et Scope 1-2 dans nos investissements obligataires du portefeuille bancaire dans des émetteurs non souverains. Notre engagement répond à l'objectif de l'Accord de Paris de 2015 visant à limiter l'augmentation de la température mondiale bien en deçà de 2 degrés Celsius, et de préférence de 1,5 degré Celsius, par rapport aux niveaux préindustriels. Nous prévoyons de réduire nos émissions autant que possible et nous visons à compenser les émissions résiduelles à l'année cible, ainsi que toutes les émissions de GES par la suite.

formance et de mesure de nos avancées et succès. Le présent rapport commente pour la première fois une sélection d'indicateurs clés de performance définis dans

ce contexte pour rendre compte de nos progrès concernant nos six engagements en matière de développement durable.

Progrès réalisés dans le cadre des six engagements de durabilité

ENGAGEMENT	MESURES SÉLECTIONNÉES & CHIFFRES CLÉS	2023 DÉVELOPPEMENTS & RÉALISATIONS
 Permettre aux parties prenantes de nous interroger sur notre gouvernance et notre transparence	<ul style="list-style-type: none"> – Définir une gouvernance et des processus de durabilité / d'ESG clairs – Instaurer des formations ESG de pointe pour les employés et augmenter le nombre de formations liées à l'ESG 	<ul style="list-style-type: none"> – Nous avons affiné la gouvernance de durabilité existante au niveau du groupe; chaque engagement est contrôlé par un membre de l'équipe de direction présent au Corporate Sustainability Committee qui se réunit au moins une fois par trimestre – Deux formations vidéo pour sensibiliser à l'ESG, avec termes clés et réglementation pertinente, et pour connaître les principes fondamentaux de l'ESG au regard du cadre réglementaire de l'UE pour la finance durable
 Intégrer activement les critères ESG dans les décisions de placement	<ul style="list-style-type: none"> – Mesure et surveillance des principes d'investissement ESG 	<ul style="list-style-type: none"> – Nous avons investi dans une plateforme de données ESG et renforcé notre gouvernance d'investissement ESG – Dans l'évaluation des performances de nos responsables Boutique, nous avons intégré les 4 principes d'investissement ESG
 Informer nos clients privés des avantages, opportunités et risques des investissements ESG	<ul style="list-style-type: none"> – Recueillir les préférences ESG de tous les clients privés – Améliorer notre processus de conseil clients avec des caractéristiques ESG 	<ul style="list-style-type: none"> – Nous avons commencé à déployer notre cadre ESG pour les clients privés en 2023, en recueillant les préférences ESG de nouveaux clients afin de leur donner accès à toutes les options ESG de Vontobel – Plusieurs rapports ESG de portefeuilles de mandats de conseil et de gestion ont été améliorés avec des mesures ESG pertinentes, pour une meilleure compréhension et plus de clarté pour nos clients
 Atteindre l'objectif zéro émission nette d'ici 2030 dans nos opérations et les investissements de notre portefeuille bancaire	<ul style="list-style-type: none"> – Activités: émissions de GES liées aux activités (scopes 1 à 3) – Portefeuille bancaire: émissions de GES des placements obligataires auprès d'émetteurs non souverains (scopes 1 à 2) 	<ul style="list-style-type: none"> – Activités: nous avons défini et mis en œuvre un concept de tarification carbone en interne pour le transport aérien – Portefeuille bancaire: nous avons introduit un nouvel Key Risk Indicator (KRI). En outre, nous avons défini une trajectoire de réduction et des rapports trimestriels des KRI seront établis dès le T1/2024
 Continuer de créer un environnement de travail agréable et épanouissant pour tous	<ul style="list-style-type: none"> – Présence de femmes aux postes de direction – Présence de femmes à des postes de direction 	<ul style="list-style-type: none"> – Nous avons renforcé la responsabilité des cadres supérieurs en incluant des objectifs de DE&I dans la fixation des objectifs – Nouveau tableau de bord DE&I pour l'Executive Board et le Executive Committee avec les données et les tendances actualisées de réalisation des objectifs 2030 ; un examen a lieu tous les trimestres
 Devenir un membre actif de la communauté locale	<ul style="list-style-type: none"> – Engagement philanthropique et dans des partenariats d'entreprises – Nombre de stagiaires et d'apprentis 	<ul style="list-style-type: none"> – Nous nous sommes associés au CICR pour lancer une campagne interne sur le thème des «Conflicts oubliés» – Durant la précédente année de référence, nous avons employé un total de 17 stagiaires en GTP et 32 apprentis

Notre approche face au changement climatique

Comme expliqué ci-dessus, les six engagements de durabilité constituent la structure directrice qui sous-tend notre stratégie de durabilité, en se concentrant sur les considérations liées au changement climatique. Ces engagements impactent nos activités internes, nos actions philanthropiques, nos solutions et conseils d'investissement, ainsi que nos votes et engagements au nom de nos clients.

En outre, nous nous efforçons de servir les marchés financiers en améliorant la transparence des informations relatives au climat pour nos produits et services et nous collaborons avec les fournisseurs de données et nos pairs en Suisse par le biais de notre engagement dans diverses associations sectorielles.

Concernant notre propre engagement, nous visons à réduire autant d'émissions que possible jusqu'en 2030. Cela concerne nos activités opérationnelles comme les

investissements obligataires dans notre portefeuille bancaire (scopes 1 à 3 pour nos activités opérationnelles et scopes 1 à 2 pour nos investissements obligataires de notre portefeuille bancaire dans des émetteurs non souverains). Nous visons une compensation des émissions restantes par des options d'élimination et de compensation du carbone de haute qualité. Pour cela, nous travaillons avec des fournisseurs tiers et nous nous appuyons sur des projets vérifiés à l'aide de normes internationales telles que le Verified Carbon Standard («Verra»).

Les aspects environnementaux sont intégrés dans notre processus d'appel d'offres depuis 2021 et servent de guide lors de l'attribution de nouveaux contrats. Les détails pertinents sont exposés dans les «Guidelines for sustainable procurement» de Vontobel. Elles traitent notamment de questions telles que la protection de l'environnement.

Nous soutenons l'action climatique par nos actions philanthropiques. Membre fondateur de la Fondation suisse pour le climat, nous reversons une part importante de la taxe carbone rétrocedée à la fondation. La fondation soutient les petites et moyennes entreprises qui développent des projets innovants en matière de climat et qui ont un impact considérable sur la protection du climat. Notre représentation au sein du Conseil d'administration et du Conseil consultatif de la fondation nous permet de contribuer aux activités de la fondation, comme pour la sélection des projets financés.

Notre participation à différents comités d'experts de nos associations professionnelles et institutions gouvernementales nationales, telles que le Secrétariat d'État aux questions financières internationales (SIF), nous permet de soutenir continuellement la place financière suisse dans son développement de leader de solutions financières durables.

Le monde est confronté à des tendances fortes impliquant des changements économiques, environnementaux et sociaux majeurs. Ces tendances engendrent des risques et des opportunités pour les investisseurs. L'intégration de considérations ESG dans nos processus d'investissement vise à améliorer les caractéristiques risque/rendement à long terme de nos portefeuilles et/ou à refléter les valeurs de nos clients. Nous sommes persuadés que seule une analyse approfondie permet d'identifier efficacement les risques et les opportunités majeurs de durabilité, les facteurs ESG majeurs, à moyen et long terme par nature, étant difficiles à quantifier comme facteurs de performance à court terme. Dans le contexte des risques et opportunités de durabilité, le changement climatique est un exemple pertinent. Selon Vontobel, les secteurs associés à de fortes émissions de GES (p. ex. charbon thermique, sables bitumineux et production d'électricité au charbon) peuvent présenter des risques pour un portefeuille, notamment en cas de nouvelle réglementation, nouvelle fiscalité ou autres contraintes.

Dans ce contexte, nous sommes attentifs aux secteurs à fortes émissions de gaz à effet de serre. Si certaines de nos stratégies d'investissement excluent les investissements à forte intensité carbone, d'autres évaluent leurs risques au cas par cas, comme partie intégrante de leur processus d'investissement. Nous proposons en outre des stratégies d'investissement spécifiques dans des entreprises proposant des solutions climatiques. Vontobel gère notamment des produits permettant aux clients d'investir dans des entreprises contribuant positivement à des questions sociales ou environnementales. Concernant certains produits, nous suivons activement et publions régulièrement des données ESG spécifiques, y compris l'empreinte carbone et d'autres indicateurs de performance liés au climat.

Selon nous, le vote et l'engagement ont un impact positif sur les rendements à long terme d'une entreprise en

Étude de cas: Swiss Climate Scores

La Suisse et ses acteurs du marché financier sont engagés dans une transition vers les zéro émissions nettes de gaz à effet de serre (GES) d'ici 2050. Pour honorer cet engagement, il faut diminuer les émissions de GES pour contenir l'augmentation de la température mondiale bien en deçà de 2 °C. C'est pourquoi, le Conseil fédéral suisse a lancé les Swiss Climate Scores afin d'améliorer les informations financières sur le climat, d'évaluer l'alignement des investissements sur l'Accord de Paris et de favoriser les décisions soutenant la réalisation des objectifs climatiques. Les Swiss Climate Scores sont un ensemble de six indicateurs exposant la situation actuelle et future appliqués aux produits financiers: émissions de GES, exposition aux combustibles fossiles, engagements vérifiés des sociétés d'investissement en faveur des zéro émissions nettes de GES, gestion des zéro émissions nettes de GES, dialogue crédible sur le climat, potentiel de réchauffement mondial. Le gouvernement fédéral recommande d'appliquer ces indicateurs aux produits d'investissement et aux portefeuilles des clients, le cas échéant. Ils sont avant tout destinés aux gestionnaires d'actifs, aux banques et aux compagnies d'assurance pour leurs clients institutionnels et privés.

Fin 2023, les Swiss Climate Scores seront divulgués de manière volontaire.

Vontobel participe activement à plusieurs groupes de travail qui accompagnent le Secrétariat pour la finance internationale (SIF) dans le développement des Swiss Climate Scores, comme celui de l'Association suisse des banquiers (ASB) et celui conjoint de Swiss Sustainable Finance (SSF) et de l'Asset Managers Association (AMAS). Depuis leurs créations, les observations des parties prenantes (experts de la finance, fournisseurs de méthodologie, ONG et universitaires) ont été étudiées et intégrées dans un projet publié en juin 2023. Une mise à jour des Swiss Climate Scores revus a été publiée en décembre 2023. Vontobel fait partie des premiers à avoir adopté les Swiss Climate Scores et propose des rapports spécifiques pour certains produits et sur demande. Une adoption plus large est prévue pour 2024.

Plus d'informations sur les Swiss Climate Scores:
www.sif.admin.ch/swissclimatescores

influençant ses valeurs et son comportement. Cela permet de renforcer sa contribution à long terme pour des économies et des sociétés plus durables, ainsi que pour la protection de l'environnement et du climat. En tant que gestionnaire actif, nous nous engageons à utiliser ce levier essentiel pour agir au mieux des intérêts de nos clients.

À l'avenir, nous développerons davantage notre stratégie climatique de manière à mieux utiliser les opportunités pour contribuer à la réalisation des objectifs énoncés dans l'Accord de Paris, tout en préservant les actifs de nos clients des risques liés au changement climatique.

La contribution de Vontobel aux ODD de l'ONU

Bien que le concept de durabilité puisse recouvrir différentes significations selon les personnes qui l'emploient, les Objectifs de Développement Durable (ODD de l'ONU ou UN SDGs), forment aujourd'hui un dénominateur commun en ce qui concerne la manière dont les dimensions économiques, sociales et écologiques du développement durable peuvent être prises en compte. Lors d'un vote historique le 25 sep-

tembre 2015, tous les États membres de l'ONU ont adopté l'Agenda 2030 qui s'articule autour de 17 Objectifs de développement durable (SDG) avec leurs 169 cibles. Les SDG appellent à une action internationale face aux défis mondiaux auxquels nous sommes confrontés, tels que le changement climatique, les inégalités ou encore la nécessité de la paix et de la justice. Les SDG constituent néanmoins aussi pour les entreprises une opportunité de développement et de mise en oeuvre de solutions et de technologies aptes à répondre aux principaux enjeux du développement durable.

Même si les SDG ont été définis et adoptés par les gouvernements, toutes les parties prenantes – dont les pouvoirs publics, la société civile, les milieux scientifiques et le secteur privé – doivent contribuer à mettre en oeuvre le nouvel agenda. Et c'est précisément aussi ce que les parties prenantes de Vontobel attendent de nous.

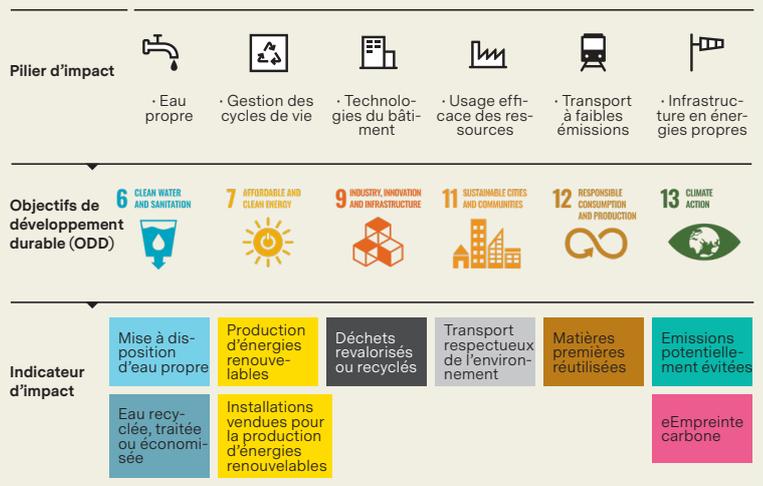
À travers nos activités d'entreprise, nous pourrions contribuer aux objectifs de développement durable 5, 8, 12, 13, 16 et 17.

SDG	RÉFÉRENCES CIBLE(S)	PLUS D'INFORMATIONS SUR LES ACTIVITÉS DE VONTOBEL
	5.5 Garantir une participation entière aux fonctions de direction et à la prise de décision	– Équité, diversité, inclusion: nos objectifs à long terme d'ici 2030, prévoient que 30 % min. des postes de direction et 25 % des fonctions de chef d'équipe soient occupés par le genre sous-représenté
	8.8 Protéger les droits des travailleurs et promouvoir la sécurité sur le lieu de travail	– Suivi des controverses ESG critiques: nous surveillons les controverses ESG liées à l'esclavage moderne et aux conditions de travail par exemple, dans les entreprises de nos portefeuilles – Où il fait bon travailler: Vontobel entretient un partenariat avec l'autorité mondiale en matière de culture d'entreprise «Great Place to Work».
	12.6 Encourager les entreprises à adopter des pratiques durables et à établir des rapports de durabilité	– Intégrer l'ESG dans les décisions actives d'investissement ; votes et engagement: nous pouvons encourager les entreprises à publier des informations en matière de durabilité
	13.2 Intégrer les mesures liées au changement climatique dans les politiques et la planification	– Notre approche face au changement climatique – Environnement et climat: la neutralité carbone comme cible dans nos propres activités et dans les investissements obligataires de notre portefeuille bancaire dans des émetteurs non souverains d'ici jusqu'en 2030
	16.5 Réduire considérablement toutes les formes de corruption 16.7 Garantir une prise de décision réactive, inclusive, participative et représentative à tous les niveaux	– Gouvernance et surveillance de la durabilité – Gestion de la conformité: lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent
	17.G Renforcer le partenariat mondial pour le développement durable	– Notre approche face au changement climatique – Engagement communautaire

Étude de cas: Stratégie d'investissement Global Environmental Change — Impact et cadre des SDG

- Grâce à nos stratégies d'investissement conformes à l'article 9 de SFDR, nous aidons nos clients à investir dans des entreprises qui contribuent aux ODD de l'ONU et qui cherchent à générer un impact positif.
- Nous gérons actuellement trois stratégies d'investissement en vertu de l'article 9 du SFDR, dont celle de la stratégie d'investissement Global Environmental Change.
- Elle repose sur six piliers d'impact définis par nos experts en investissement et mis en parallèle avec les ODD correspondants de l'ONU. Pour faire partie de cette stratégie d'investissement, les entreprises doivent s'aligner sur au moins un des six piliers d'impact et apporter des solutions via leurs produits et services.
- Cette étude de cas montre notre utilisation des ODD de l'ONU, notamment comme cadre utile pour identifier les entreprises qui apportent une contribution positive.

Nous mesurons l'impact là où cela importe



Retrouvez plus d'informations sur les stratégies en application de l'article 9 de SFDR sur: am.vontobel.com

Veillez noter que nos produits AM ne sont accessibles qu'aux investisseurs institutionnels/professionnels/expérimentés. Certains produits peuvent ne pas être disponibles dans votre juridiction. SFDR n'est pas un règlement de désignation, mais de publication. Par conséquent, la classification de produits selon les articles SFDR ne constitue pas un label de qualité en matière de durabilité et les investisseurs ne devraient pas considérer la simple mention d'un article SFDR dans le cadre d'informations sur un produit comme une indication de durabilité ou un label de qualité en matière de durabilité.

Uniquement à titre d'illustration. Source: Nations Unies, Vontobel

Nos affiliations et initiatives

Vontobel est membre de diverses organisations et cosignataire de différentes initiatives d'investisseurs. Nous promovons ainsi le développement durable et l'investissement responsable.

Vontobel compte depuis 2010 parmi les signataires des Principes pour l'investissement responsable (PRI), une initiative des Nations Unies. Nés sous l'impulsion du Secrétaire Général des Nations Unies en 2006, ces principes contribuent à une meilleure compréhension de l'impact des activités d'investissement sur les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et les incorporent dans les pratiques d'investissement.

En 2017, notre entreprise a rejoint le Pacte mondial des Nations Unies ainsi que le Global Compact Network Switzerland. Ces adhésions nous engagent à soutenir ses dix principes universels reconnus sur les droits de l'homme, les normes du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption. Dans le cadre de notre sphère d'influence, notre entreprise contribue ainsi à promouvoir les grands principes de durabilité à travers le monde.

Depuis 2019, Vontobel Asset Management est un membre actif du groupe de travail du Global Impact Investing Network (GIIN) sur les actions cotées. En mars 2023, le

GIIN a publié la «Guidance for Pursuing Impact in Listed Equities» qui est le résultat d'un projet pluriannuel impliquant plus de 100 investisseurs. Ces orientations couvrent les quatre principaux aspects de l'investissement d'impact dans les actions cotées en bourse: la définition d'une stratégie de fonds ou de portefeuille, la conception et la sélection du portefeuille, l'engagement et l'utilisation des données de performance.

En 2021, Vontobel Asset Management et TwentyFour Asset Management LLP ont été signataires du UK Stewardship Code 2020. Ce code énonce des principes de bonne pratique pour les investisseurs institutionnels et les prestataires financiers. Ses signataires s'engagent à respecter des standards élevés et à soumettre au Financial Reporting Council (FRC) britannique un rapport annuel précisant la manière dont les principes du code ont été appliqués au cours des douze mois écoulés. L'adhésion au UK Stewardship Code 2020 démontre notre engagement en faveur d'un «stewardship» efficace.

Vous trouverez un aperçu actuel de toutes nos initiatives et affiliations sur Internet:

www.vontobel.com/ratings-memberships

Gouvernance, transparence et gestion des risques

«À nos yeux, la transparence est essentielle pour permettre à nos clients de suivre la mise en œuvre de nos ambitions en matière de durabilité. En outre, nous sommes convaincus qu'une bonne gouvernance (le «G» de «ESG») est la clé pour appliquer notre stratégie ESG tant au niveau des produits que de l'entreprise. Nous publions des rapports sur notre performance de durabilité qui répondent aux dernières normes du secteur.»

Dans le cadre de notre engagement en faveur de la transparence et de la publication d'informations, nous avons publié en 2021 une déclaration concernant les recommandations de la Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Nous nous félicitons que ce rapport comprenne pour la première fois un indice TCFD. Nous parlons intentionnellement d'un parcours, au cours duquel nous continuerons à compléter et à améliorer nos rapports sur les facteurs liés au climat.

Engagement des parties prenantes et évaluation de la matérialité

Nos six Engagements de durabilité sont centrés sur nos principaux groupes de parties prenantes: clients, actionnaires, employés, régulateurs et la communauté dans laquelle nous vivons et travaillons. Ces parties prenantes sont affectées par les activités commerciales de Vontobel et/ou ont une influence notable sur le succès de l'entreprise. Aux points de contact établis, tels que nos Client Units, Investor Relations ou Corporate Responsibility, les parties prenantes potentielles sont enregistrées sur la base des demandes que nous recevons. Pour Vontobel, l'interaction avec nos parties prenantes est un élément important de nos activités quotidiennes et un élément clé afin de mieux comprendre leurs intérêts et leurs attentes.

Vontobel s'engage à s'impliquer auprès de ses parties prenantes en leur fournissant d'importantes informations sur les défis et les opportunités en matière de durabilité.

Aperçu de l'interaction avec les parties prenantes

PARTIE PRENANTE	RAISON DE L'INTERACTION	DESCRIPTION DE L'INTERACTION
 Clients	Vontobel est une société d'investissement d'envergure mondiale orientée vers la clientèle. Entretenir un dialogue avec ses clients pour connaître leurs préférences et leur fournir des informations pertinentes est un pilier essentiel de l'engagement de Vontobel.	<ul style="list-style-type: none"> – Interaction directe avec les clients – Enquêtes régulières auprès des clients sur les thématiques ESG (p. ex.: «enquête Vontobel 2023 sur l'investissement à impact») – Organisation d'événements clientèle
 Actionnaires	En tant qu'entreprise cotée en bourse depuis 1986, nous dialoguons régulièrement avec nos actionnaires. Notre capital social est composé de 49 % d'actions dispersées et de 51 % d'actions appartenant aux familles Vontobel.	<ul style="list-style-type: none"> – Rencontres et échanges avec nos investisseurs, ainsi qu'avec des investisseurs potentiels, dans le monde entier – Communication des résultats financiers et des performances aux actionnaires – Organisation et participation, y compris de membres de la direction, à des conférences investisseurs – Collaboration avec l'équipe juridique et l'équipe chargée de la gouvernance pour faciliter le processus de vote par procuration pendant les réunions des actionnaires
 Employés	Vontobel s'est formellement engagé à offrir à ses salariés un environnement de travail où chacune et chacun peut s'épanouir. Vontobel entend sensibiliser ses salariés aux questions de durabilité afin de s'assurer le soutien de ses parties prenantes internes dans son cheminement en vue d'une plus grande durabilité.	<ul style="list-style-type: none"> – Enquêtes régulières auprès des salariés – Diversity Benchmarking annuel réalisé par l'Université de Saint-Gall – Séances institutionnalisées de feedback descendant et ascendant – Formations internes – Enquête auprès du personnel d'encadrement
 Régulateurs	Vontobel exerce ses activités dans différentes juridictions légales et réglementaires, et doit donc se conformer à divers cadres réglementaires. Il est primordial que Vontobel sache à quelles exigences il est soumis, soit en mesure de fournir les informations requises aux différentes autorités de réglementation et communique en toute transparence sur ses activités en matière de durabilité.	<ul style="list-style-type: none"> – Participation à des initiatives sectorielles et à leurs groupes de travail respectifs dans les domaines de la durabilité / des questions ESG, tels que la finance durable – Interaction directe avec les régulateurs
 Société civile	Vontobel est un membre actif des sociétés dans lesquelles il exerce ses activités. Par conséquent, il est important pour Vontobel de comprendre les attentes de ces sociétés et des autres parties prenantes à son égard, ainsi que d'appréhender l'impact qu'il a et la contribution qu'il apporte en matière de durabilité.	<ul style="list-style-type: none"> – Participation à des associations et forums sectoriels (p. ex. Building Bridges, ICRC Corporate Support Group) – Organisation d'événements ouverts au public pour favoriser le dialogue – Parrainage d'événements culturels et artistiques

Le graphique «Aperçu de l'interaction avec les parties prenantes» résume les raisons pour lesquelles celles qui ont été mentionnées sont importantes pour nous, et comment nous interagissons avec elles.

Matérialité pour les rapports sur la durabilité

Dans le cadre de notre interaction régulière avec les parties prenantes, comme décrit ci-dessus, Vontobel identifie et priorise les sujets qui sont ou peuvent devenir importants pour nos activités commerciales et nos parties prenantes et qui nécessitent donc une gestion active.

Les thèmes importants peuvent évoluer au fil du temps, selon les changements d'intérêts et d'attentes des parties prenantes, ainsi que les changements de l'entreprise et de son environnement opérationnel. Pour examiner nos thèmes importants pour la période de rapports actuelle, nous avons pris en compte les questions découlant des évolutions réglementaires¹, de notre collaboration avec les associations sectorielles, des notations ESG externes et des fournisseurs de données ESG, des évaluations par les pairs et des évolutions internes, et nous les avons comparés aux thèmes de durabilité que Vontobel avait déjà identifiés comme importants lors des cycles de rapports antérieurs. Étant donné que nos six Engagements de durabilité représentent les principaux leviers dont nous pensons disposer en tant qu'entreprise d'investissement mondiale et entreprise citoyenne, ils constituent les principales catégories pour regrouper les thèmes importants et, à partir de cette année, la structure directrice du rapport.

Le comité de durabilité de l'entreprise (CSC), principal organe de gouvernance et de décision en matière de durabilité de l'entreprise, auquel le comité directeur a délégué son autorité, évalue et hiérarchise les questions identifiées. En outre, une équipe interfonctionnelle d'experts est

¹ Par exemple, art. 964a-c du Code suisse des obligations qui devait être respecté à partir de l'exercice 2023. Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à notre «Indice des rapports des entreprises suisses sur les questions non financières».

en place depuis le milieu de l'année 2022, fournissant une plateforme de dialogue, coordonnant et alignant les points de vue, ainsi que favorisant la formation d'une opinion sur les questions opérationnelles de durabilité à l'échelle du groupe.

La durabilité des produits et l'intégration des questions importantes dans les décisions d'investissement sont gérées par les boutiques respectives. D'autre part, d'autres thèmes liés à la durabilité, tels que les droits de l'homme ou même l'approvisionnement en métaux précieux, peuvent être moins importants au niveau opérationnel, étant donné que Vontobel, en tant que prestataire de services financiers, n'est pas actif dans la fabrication de produits. En outre, nos principales activités commerciales sont menées en Suisse, où se trouve le siège de Vontobel, ainsi que dans d'autres pays dotés de lois et de réglementations visant à lutter contre le travail des enfants et le travail forcé. Vontobel a vérifié, au regard de l'art. 964 let. j - let. l du Code suisse des obligations, si nous remplissons les exigences de diligence et de transparence en ce qui concerne les minéraux et les métaux provenant de zones de conflit et le travail des enfants. Il a été constaté que Vontobel est exempté des exigences correspondantes selon l'article 964 j. De plus amples informations sont en préparation sur le site Internet de Vontobel. Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section sur l'engagement et le vote et à la section «Gestion des risques dans notre chaîne d'approvisionnement».

Aucun changement important n'a été apporté à la liste des thèmes importants pour le rapport 2023 par rapport à la période de référence précédente. Les thèmes importants ont été appliqués au rapport préparé conformément aux normes de la GRI.

Conformément à nos responsabilités en matière de rapports réglementaires en vertu de la directive européenne sur la publication d'informations en matière de durabilité (CSRD), nous prévoyons de mettre à jour notre évaluation



«Le nombre de réglementations ESG contraignantes dans les juridictions de nos principaux marchés est en constante augmentation, ce qui signifie que les critères ESG dans notre secteur sont devenus considérablement plus complexes. Par conséquent, les exigences de transparence des rapports et de la communication de la part de nos parties prenantes augmentent également. Vontobel a rapidement reconnu ces évolutions et les a traitées proactivement au sein de l'équipe Legal and Compliance.»

—
Dr. Maria-Antonella Bino
General Counsel

de matérialité en 2024. Nous effectuerons une évaluation de double matérialité désignée qui comprendra à la fois une dimension d'impact et une dimension de matérialité financière.

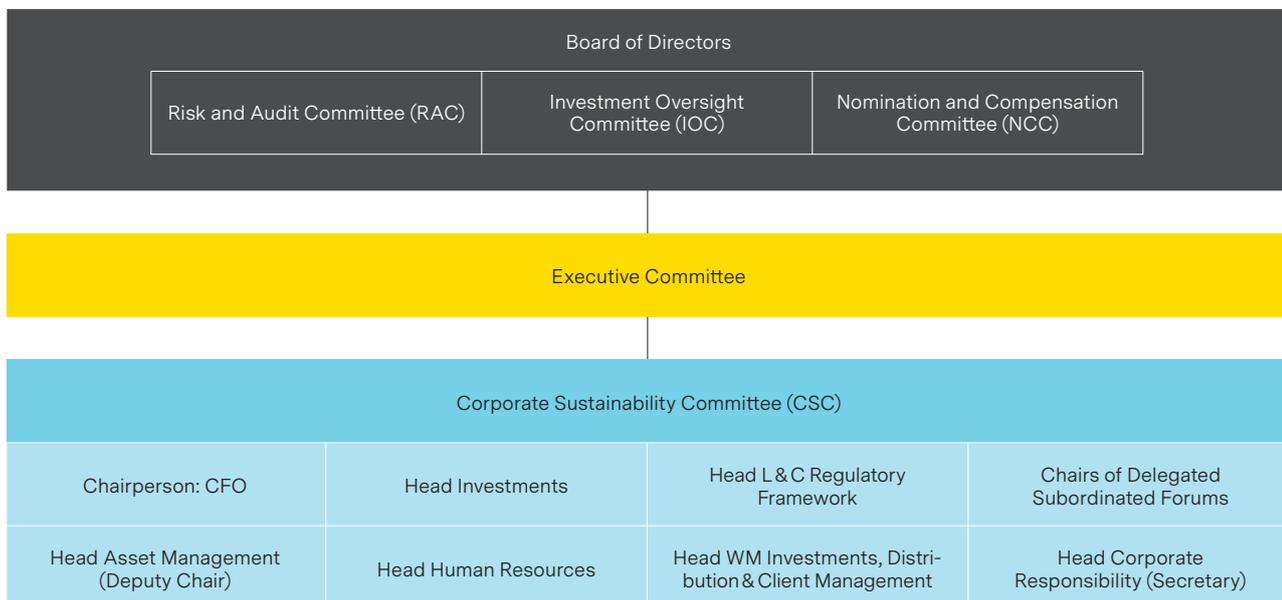
Gouvernance et surveillance en matière de durabilité

En 2023, nous avons mis à jour et affiné notre gouvernance en matière de durabilité afin d'être correctement préparés à respecter nos Engagements. Une gouvernance efficace avec des rôles et des responsabilités clairement attribués est un élément clé de la transition vers un avenir durable et est nécessaire pour un fonctionnement efficace de l'entreprise.

Le Conseil d'administration (C.A.) de Vontobel Holding AG est chargé de définir l'orientation stratégique globale de Vontobel et d'approuver la stratégie. En tant que tel, le C.A. a une influence décisive sur la stratégie, la structure et la culture de Vontobel. Pour que le C.A. puisse accomplir ces tâches de manière crédible et agir indépendamment du Comité directeur (C.D.), il doit être composé de membres qualifiés et expérimentés. En matière de durabilité, le C.A., en collaboration avec le C.D., a défini le positionnement de durabilité de Vontobel et nos six Engagements de durabilité en 2022. Ces Engagements constituent le fondement de notre stratégie de durabilité et sont nos principaux leviers pour atteindre notre Positioning.

Au niveau opérationnel, le comité de durabilité de l'entreprise (CSC) est le principal organe de gouvernance et de décision pour la durabilité de l'entreprise. Il a reçu une délégation de pouvoir du C.D. et est chargé de gouverner et superviser les initiatives de durabilité à l'échelle du groupe, y compris les activités en cours («run») et la supervision du «changement». Le CSC est chargé de superviser et de mettre en œuvre les six Engagements de durabilité, les cadres réglementaires externes et d'éviter toute forme d'écoblanchiment. La durabilité des produits et l'intégration des facteurs ESG dans nos solutions d'investissement sont gérées directement dans les boutiques respectives sous la supervision du Comité de gestion des investissements (IMC). Le Head of Investments est membre de l'IMC et du CSC et informe régulièrement le CSC sur ces thèmes.

Le CSC se réunit au moins une fois par trimestre pour discuter et décider des activités et des initiatives de durabilité. Le CSC rend compte directement au C.D. au moins deux fois par an. Le C.D. fait rapport au C.A. sur la durabilité. Les questions de durabilité, notamment les questions liées au climat, y compris les risques et les opportunités, sont traitées lors des réunions ordinaires du C.A. Dans ce contexte, le C.A. est informé et peut suivre les progrès réalisés dans le cadre des six Engagements de durabilité. Durant la précédente année de référence, la durabilité a été un sujet important pour le C.A., qui en a discuté lors de cinq réunions, dont une session de formation spécialisée sur l'ESG, dispensée par un conseiller externe. La session de formation s'est concentrée sur les opportunités et les défis liés à





«La gouvernance et la transparence sont des éléments essentiels pour garantir la réalisation de nos objectifs de durabilité. La «gouvernance» consiste à s'assurer que nous disposons de l'organisation, des processus, des interfaces, des rôles et des responsabilités adéquats pour atteindre nos objectifs le plus rapidement possible. La «transparence», tant interne qu'externe, consiste à donner aux parties prenantes les informations dont elles ont besoin pour leur permettre de prendre des décisions éclairées. Par exemple, il est important que nos clients comprennent les conséquences de leur stratégie d'investissement.»

—
Dr. Thomas Heinzl
 CFO / CRO / CSC Chair

la durabilité et aux aspects ESG dans le secteur des services financiers, notamment sur les évolutions réglementaires dans l'UE et en Suisse, ainsi que sur les implications et les responsabilités pour les membres des C.A. En 2022, le C.A., en collaboration avec la direction, a été chargé de définir le Sustainability Positioning global de l'entreprise et de jeter ainsi les bases de la stratégie et des objectifs de Vontobel en matière de durabilité pour les années à venir. En plus de ses réunions ordinaires, le C.A. organise chaque année un atelier stratégique au cours duquel il aborde des thèmes centraux importants pour le développement de Vontobel à moyen et à long terme. Le C.A. consulte des experts externes, en fonction du thème.

Le CSC est présidé par le Vontobel Holding AG Chief Financial Officer/Chief Risk Officer et ses membres impliquent tous les domaines concernés, afin de garantir que la transformation est coordonnée et menée à bien dans toutes les Client Units et tous les Centers of Excellence. Chacun des six Engagements de durabilité est attribué à un membre de l'équipe de direction qui agit en tant que «propriétaire d'engagement» et qui est opérationnellement responsable de la mise en œuvre et de la gestion de l'engagement concerné (p. ex. le Head Human Resources est propriétaire du Great Workplace Commitment). Tous les propriétaires d'engagement sont membres du CSC. Les membres du CSC comprennent les présidents des trois forums subordonnés délégués: le forum d'investissement ESG, le forum des clients privés ESG et le forum des produits structurés ESG. Les forums subordonnés sont importants pour le partage des connaissances entre les différents domaines d'activité et pour assurer une communication horizontale sur les thèmes de la durabilité et de l'ESG.

ESG Investment Forum

Le ESG Investment Forum contribue à la bonne gouvernance des produits ESG en évaluant la qualité des produits d'investissement nouveaux ou repositionnés par l'examen des approches d'investissement des boutiques et des stratégies en termes, entre autres, de qualité ESG, de ressources, de composition de l'équipe et d'utilisation des données ESG. Les discussions du forum d'investissement ESG sont axées sur l'examen et la remise en question des approches ESG.

ESG Private Clients Forum

Le ESG Private Clients Forum est responsable des Client Units Wealth Management et Digital Investing pour s'assurer que la gouvernance liée à l'ESG en ce qui concerne les réglementations externes et les directives internes en lien avec l'approbation des produits et le conseil aux clients est établie et que tous les contrôles sont en place pour s'assurer que la gouvernance ESG est respectée. En outre, il soutient le Wealth Management et le Digital Investing en cas de questions techniques et d'échanges avec les organes de gouvernance concernés afin de garantir un alignement sur les questions liées à l'ESG avec les autres Client Units et Centers of Excellence.

ESG Structured Products Forum

Le ESG Structured Products Forum sert de plateforme pour discuter, rapporter et convenir de la voie à suivre au sein du Center of Excellence Structured Solutions & Treasury et de son offre, et pour assurer la mise en œuvre des normes ESG définies. Il traite des évolutions réglementaires ainsi que des tendances du marché.

Gestion des risques

Nous exerçons nos activités en privilégiant la satisfaction et la confiance de nos clients, ainsi que la protection et le développement du patrimoine qu'ils nous ont confié. Nous nous efforçons toujours de poursuivre ces objectifs conformément aux lois, règles et réglementations applicables, et une approche efficace et efficiente de la gestion des risques en fait partie intégrante.

La section suivante développe l'approche globale de la gestion des risques de Vontobel et commente la gouvernance correspondante des risques, les processus clés, ainsi que les rôles et responsabilités impliqués. Elle détaille la manière dont les risques liés à la durabilité et à l'ESG sont intégrés dans notre approche à l'échelle du groupe.

Chez Vontobel, le cadre de gestion des risques à l'échelle du groupe constitue la base institutionnelle de la gouvernance globale des risques et des pratiques de gestion de toutes les entités de Vontobel et de toutes les activités commerciales. Il décrit l'approche générale de Vontobel en matière de gestion des risques, détaille le cycle annuel des risques et comprend les étapes suivantes: identification des risques, évaluation des risques, surveillance des risques, évaluation des contrôles et rapports sur les risques. Leur application permet de garantir un système efficace de gestion des risques. L'appétit pour le risque décrit le niveau de risque que Vontobel s'engage à prendre dans la poursuite de ses objectifs stratégiques. L'appétit pour le risque se compose d'un ensemble de définitions, de déclarations qualitatives, d'indicateurs de risque clés (IRC) et de seuils et limites correspondants pour tous les risques de Vontobel définis par le C.A., accompagnés d'un cadre de réponse au cas où les IRC ne respecteraient pas l'appétit pour le risque.

De manière générale, les risques qui découlent des activités commerciales de Vontobel sont les suivants: risque de crédit, risque opérationnel, risque de marché, risque de liquidité et risque de réputation (découlant du risque consécutif aux premiers).

Pour de plus amples détails concernant l'approche de Vontobel en matière de gestion et de contrôle des risques, veuillez vous référer au rapport de gestion p. 167ff.

Gouvernance des risques

Chez Vontobel, le C.A. est l'organe de gouvernance le plus élevé et il est chargé de garantir une gestion adéquate des risques. Le C.A. sélectionne et révoque les membres du comité des risques et d'audit (RAC), les membres et le président du Comité directeur (y compris le Chief Financial Officer / Chief Risk Officer) et le Head of Group Internal

Audit. Le RAC contrôle et évalue le cadre de gestion des risques à l'échelle de l'institution, l'intégrité des états financiers, le système de contrôle interne, l'efficacité de l'audit interne et du cabinet d'audit, ainsi que leur interaction. Le RAC reçoit les rapports périodiques sur les risques consolidés à l'attention du C.A. Il examine aussi périodiquement le cadre de gestion des risques à l'échelle de l'institution pour déterminer son adéquation et son efficacité, y compris l'approbation des tests de résistance combinés à l'échelle du groupe, avec les scénarios utilisés et les méthodes pertinentes, ainsi que l'approbation des résultats détaillés de ces tests de résistance. Le RAC peut mener des examens ou des études spéciales sur des questions importantes et demander des ressources internes et/ou externes supplémentaires.

Le Comité directeur est chargé de la gestion opérationnelle du Groupe et du maintien de processus adéquats en général, et donc également du contrôle des risques.

L'équipe Non-Financial Risk supervise l'application pratique du cadre d'appétit pour le risque. En font partie la définition des limites et des seuils de risque avec les responsables des IRC, les Client Units et les Centers of Excellence concernés, ainsi que le suivi du profil de risque de Vontobel.

Durabilité et risque ESG

Notre approche de la gestion des risques s'applique également à la durabilité / à l'ESG, y compris aux risques liés au climat, et nous nous engageons à continuer à les intégrer pleinement dans notre cadre de gestion des risques avec les procédures, pratiques et outils correspondants. Ainsi, ces risques sont gérés conformément à notre Modèle des trois lignes de défense et en s'appuyant sur le système de contrôle interne existant.

Selon le Modèle des trois lignes de défense, la première ligne a la propriété, la responsabilité et la responsabilisation de l'évaluation, du contrôle et de l'atténuation des risques. La deuxième ligne comprend les activités des fonctions de contrôle spécialisées, qui surveillent et facilitent la gestion efficace des risques par la première ligne et assurent le flux d'informations sur les risques vers le haut et vers le bas de l'entreprise. La troisième ligne concerne l'audit interne.

Bien que les trois lignes de défense soient séparées sur le plan organisationnel et que leurs rôles dans l'organisation de la gestion des risques soient distincts, le modèle repose sur une culture de collaboration, de transparence et de remise en question entre les lignes de défense et au sein de celles-ci. Les fonctions de la deuxième ligne de défense, notamment les fonctions de contrôle indépendantes que

sont le contrôle des risques et la conformité, doivent collaborer et partager des informations afin de garantir une couverture complète des risques et des responsabilités claires, et d'éviter les recouvrements et les lacunes de contrôle.



En ce qui concerne l'ESG, l'équipe Non-Financial Risk, qui coordonne son action avec ses collègues du risque primaire, joue le rôle de deuxième ligne de défense, et est notamment responsable de la définition et de la diffusion du cadre des risques liés à la durabilité / à l'ESG, du développement des outils d'identification et d'évaluation des risques liés à la durabilité / à l'ESG, de l'élaboration de scénarios et de la réalisation de tests de résistance. La première ligne est l'entreprise, qui peut être soutenue par un gestionnaire des risques de l'entreprise. Ces collaborateurs sont responsables de la mise en œuvre du cadre de risque en matière de durabilité / d'ESG et doivent s'efforcer d'identifier et de gérer les risques connexes, en concevant et en appliquant des contrôles, conformément aux normes du Groupe.

En plus du cadre de gestion des risques existant à l'échelle du Groupe, nous avons élaboré en 2023 une politique de gestion des risques en matière de durabilité / d'ESG. Cette politique s'applique à toutes les entités juridiques et à tous les employés de Vontobel et définit les domaines dans lesquels les Client Units et les Centers of Excellence doivent développer et appliquer des directives et des processus supplémentaires en ce qui concerne le risque de durabilité / ESG. Vontobel identifie les risques de durabilité / ESG comme un moteur des catégories de risque existantes plutôt que comme une catégorie de risque fondamentalement distincte. Les facteurs de durabilité / d'ESG sont pertinents pour toutes les activités et tous les processus de risque et, en tant que tels, l'identification des impacts possibles est effectuée dans toutes les catégories de risque existantes de la taxonomie telles que, entre autres, le risque de crédit, le risque opérationnel, le risque de marché et le risque de liquidité.

Nous définissons les risques de durabilité comme un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait avoir une incidence négative réelle ou potentielle majeure sur la valeur de l'investissement. Les risques ESG désignent plus largement toute incidence financière négative sur l'institution découlant des impacts actuels ou potentiels des facteurs ESG sur ses contreparties ou ses actifs investis. Nous identifions donc les risques environnementaux, les risques sociaux et les risques de gouvernance dans le cadre de notre approche de la gestion des risques.

Dans le contexte des risques liés au climat, nous considérons les facteurs de risque suivants:

- Le risque de transition désigne les pertes financières de Vontobel ou de nos clients qui peuvent résulter, directement ou indirectement, du processus d'ajustement vers une économie à faibles émissions de carbone et plus durable sur le plan environnemental. Ce processus peut être affecté notamment par des changements dans la politique, la technologie et les préférences des consommateurs et du marché.
- Le risque physique désigne l'impact d'un changement climatique (par exemple, les inondations) et de la dégradation environnementale. Le risque physique peut être divisé comme suit:
 - Les risques physiques aigus désignent ceux qui sont liés à des événements, notamment l'augmentation de la gravité des phénomènes météorologiques extrêmes (par exemple cyclones, ouragans ou inondations).
 - Les risques physiques chroniques désignent les changements à long terme des régimes climatiques (par exemple, des températures durablement plus élevées) qui peuvent entraîner une élévation du niveau de la mer ou des vagues de chaleur chroniques.

Il existe d'autres risques environnementaux pour lesquels les risques physiques jouent également un rôle, tels que la dégradation de l'environnement sous forme de stress hydrique, de perte de biodiversité et de pollution.

- Le risque de litiges désigne la perte financière ou de réputation de Vontobel qui peut résulter directement ou indirectement de litiges liés au climat, tels que l'incapacité à prendre des mesures climatiques appropriées ou la violation des cadres sous-jacents.

L'impact financier direct peut être constaté à travers les actifs échoués, à savoir les actifs qui ont subi des dépréciations imprévues ou prématurées, des dévaluations ou des conversions en passifs.

En sus des facteurs de risque environnementaux, Vontobel prend également en compte les facteurs de risque sociaux, tels que les relations avec les employés, les droits et les normes du travail, les violations des droits de l'homme et les changements dans les politiques sociales, entre autres, ainsi que les facteurs de risque de gouvernance, tels que les pratiques de gouvernance, y compris l'inclusion, les rémunérations des dirigeants, l'indépendance du Conseil d'administration, la corruption et les pots-de-vin, entre autres, et la manière dont ces facteurs de risque sont susceptibles d'avoir un impact sur les catégories de risque existantes.

Principaux processus de gestion des risques

Vontobel procède à un exercice annuel d'identification et de mise à jour de la liste des risques clés en matière de durabilité et d'ESG qui peuvent, s'ils se concrétisent, avoir un impact négatif réel ou potentiel sur Vontobel. L'impact négatif peut être financier ou non financier.

En outre, une analyse descendante des scénarios climatiques et un exercice de tests de résistance sont menés dans tous les domaines afin d'évaluer la vulnérabilité et la résilience des activités de Vontobel face aux risques liés au climat. Cette analyse quantitative améliore les processus de gestion des risques et vise à fournir des informations supplémentaires sur les risques liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone ou à l'intensification des risques physiques.

Gestion des risques pour nos produits d'investissement

La manière dont Vontobel intègre les risques liés à la durabilité dans ses décisions d'investissement et ses services de conseil est détaillée dans notre politique de Groupe «Investissement et conseil durables».

Comme décrit dans les pages précédentes, notre gestion des risques repose sur les principes d'une délimitation claire des rôles et des responsabilités et, par conséquent, le Modèle des trois lignes de défense est également appliqué dans le cadre de nos solutions d'investissement.

1re ligne de défense: équipes d'investissement et risque d'investissement

Nos équipes d'investissement, et notamment les gestionnaires de portefeuille, sont les principaux propriétaires des risques. Ils sont chargés d'identifier et de gérer les risques liés à la durabilité et à l'ESG dans le cadre de notre processus d'investissement. Ils identifient et surveillent les controverses sur la base des données fournies par des fournisseurs tiers ainsi que sur la base de nos propres recherches. La prise en compte par le gestionnaire d'investissement des risques de durabilité / ESG dans le processus de décision d'investissement se reflète dans la Politique d'investisse-

ment et de conseil durables. Vous trouverez de plus amples informations sur la manière dont la Politique d'investissement et de conseil durables est appliquée à des produits spécifiques sur: www.vontobel.com/SFDR.

Nos spécialistes et analystes ESG sont intégrés dans toutes nos boutiques d'investissement afin d'assurer le transfert de connaissances et la collaboration dans le processus d'identification et de gestion des risques. En outre, lors des réunions de recherche entre les spécialistes ESG et les équipes d'investissement, un temps est consacré à la discussion des risques liés à la durabilité et à l'ESG et à l'évaluation de leur impact sur les portefeuilles. Ce processus est également soutenu par la mise à disposition de formations sur l'ESG pour les équipes d'investissement afin de s'assurer qu'elles sont en mesure d'évaluer et de gérer ces risques de manière adéquate dans leur rôle de propriétaires des risques. Au sein de la première ligne de défense, nos équipes d'investissement sont soutenues par l'équipe chargée des risques d'investissement, qui évalue les risques d'investissement et fournit des conseils pour les atténuer. Il joue un rôle crucial dans l'évaluation de la gestion des risques liés à la durabilité lors des examens réguliers du portefeuille, notamment pour les produits qui intègrent des critères ESG dans leur processus d'investissement.

2e ligne de défense: contrôle des investissements du Groupe

Outre les fonctions du Groupe Non-Financial Risk et Legal and Compliance, Group Investment Control, le contrôle des investissements du Groupe est chargé de superviser de manière indépendante les actions de la première ligne, en l'occurrence, des équipes d'investissement. Les contrôles pré- et post-transaction sont les deux principaux instruments de la deuxième ligne pour exercer un contrôle sur les risques d'investissement, et plus particulièrement sur l'ESG. Les contrôles pré-transaction sont utilisés par une équipe spécialisée dans la conformité pour évaluer si un investissement respecte les lignes directrices d'investissement, y compris les spécifications ESG. Le système génère une alerte (également dans le cadre de simulations de transaction) avant que la transaction ne soit exécutée afin d'indiquer au gestionnaire de portefeuille qu'une violation se produirait si la transaction se concrétisait. Les alertes générées par les transactions sont examinées par le service de conformité et supprimées si la transaction n'entraîne pas de violation.

Les contrôles post-transaction sont effectués dans le cadre de l'examen quotidien du portefeuille par l'équipe indépendante de contrôle des investissements à l'aide de notre système de gestion de portefeuille. En cas de non-respect, les gestionnaires de portefeuille sont consul-

tés pour clarification et des mesures correctives sont prises le cas échéant, en tenant compte de l'intérêt des investisseurs. Si nécessaire, les problèmes sont transmis au Boutique Head, au Head of Investments Risk Management and Compliance.

Vous trouverez de plus amples informations sur le processus de gestion du risque d'investissement et des exemples dans le rapport sur l'intégration et la gérance AM ESG et dans le prospectus du fonds concerné.

Gestion des risques dans notre chaîne d'approvisionnement

Vontobel s'efforce de mener ses propres activités conformément à des normes environnementales et sociales élevées et nous attendons donc également de nos partenaires commerciaux qu'ils adhèrent aux principes d'une conduite responsable des affaires. Ces aspects sont intégrés dans notre processus d'appel d'offres et servent de guide lors de l'attribution de contrats. Les détails pertinents sont exposés dans les «Guidelines for sustainable procurement» de Vontobel. Elles portent sur des questions telles que les conditions d'emploi, le travail des enfants, le travail forcé (esclavage moderne) et la traite des êtres humains, la protection de l'environnement et la prévention de la corruption. Nous attendons de nos contractants qu'ils respectent ces lignes directrices pour travailler avec Vontobel et qu'ils veillent à ce que ces lignes directrices soient également respectées par leurs propres fournisseurs, sous-traitants et employés.

En 2023, plus de 80 % de nos dépenses de tiers ont été effectuées dans des pays dont on peut supposer qu'ils présentent un faible risque en ce qui concerne le travail des enfants, selon l'indice des droits de l'enfant sur le lieu de travail de l'UNICEF (Suisse, Allemagne, Royaume-Uni).

Dans le cadre de la gestion des fournisseurs de Vontobel, les nouveaux partenaires doivent fournir des informations sur leurs normes environnementales et sociales. En outre, Vontobel utilise une plateforme de notation externe pour contrôler le volume et la pertinence des risques de durabilité liés à ses principaux fournisseurs. La plateforme surveille les questions relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux droits du travail, telles que le travail des enfants et le travail forcé. Les questions ont été sélectionnées et définies conformément aux principales normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les conventions de l'OIT et les dix principes du Pacte mondial des Nations unies.

Il n'y a pas eu de changements importants dans la chaîne d'approvisionnement par rapport à la période précédente.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter nos lignes directrices relatives aux achats durables sur: www.vontobel.com/principles-policies.

Gestion de la conformité

Une conformité efficace constitue la base de notre succès à long terme et est donc un aspect essentiel de notre activité. Vontobel applique des mesures complètes et de pointe pour assurer une conformité continue avec les lois et les exigences réglementaires. Dans le cadre de notre analyse des risques à l'échelle du Groupe, des équipes de spécialistes évaluent régulièrement tous nos domaines d'activité à l'aide de processus de conformité appropriés pour s'assurer qu'ils sont légalement conformes. Les nouveaux collaborateurs reçoivent le manuel de l'employé, qui énonce des lignes directrices et des instructions spécifiques. La version la plus récente du manuel de l'employé est toujours disponible sur Intranet. Tous les employés de Vontobel sont soumis à des directives spécifiques qui définissent les principes et les lignes directrices de Vontobel. Les politiques actuelles et complètes sont accessibles à tout moment et comprennent la «politique du Groupe en matière de conflits d'intérêts». Les valeurs du Code de conduite sont régulièrement abordées et démontrées de manière descendante.

Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent

L'un des principaux domaines d'intérêt de notre analyse des risques est l'identification de ceux qui découlent du blanchiment d'argent ou du financement du terrorisme. L'objectif consiste à éviter les relations d'affaires utilisées pour le blanchiment d'argent ou le financement du terrorisme. En outre, nous avons mis en place un processus spécial pour surveiller nos relations avec les personnes politiquement exposées (PPE). Les questions importantes sont abordées lors des réunions régulières de Legal & Compliance, auxquelles assistent des représentants du Comité directeur. Dans les cas urgents, des réunions sont organisées sur une base ad hoc ou des décisions sont prises par lettre circulaire. Legal & Compliance produit des rapports de conformité semestriels qui sont soumis au Comité directeur.

Un autre domaine clé dans le respect de nos exigences de conformité est la formation des employés sur des thèmes importants dans le domaine de la lutte contre les pots-de-vin et la corruption. Tous les employés de Vontobel doivent suivre une formation obligatoire sur la conformité (à l'except-

tion de Corporate Real Estate Management, de la réception et des employés externes). La formation couvre des thèmes tels que le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, les règles de conduite du marché, les mesures anti-corruption et la protection des données à caractère personnel. En outre, tous les collaborateurs sont tenus de suivre une formation spécialisée sur les conflits d'intérêts. Cette formation utilise des scénarios spécifiques pour renforcer la sensibilisation et la capacité à reconnaître les conflits d'intérêts potentiels. Les nouveaux collaborateurs sont automatiquement inscrits à la formation et doivent suivre des cours de conformité spécifiquement liés à leur fonction ou à leur domaine d'activité. Les employés de VAMUS et de TwentyFour Asset Management bénéficient d'une formation ciblée. En outre, nous organisons régulièrement des cours de formation spécifiques dans les Client Units.

Au niveau départemental, des formations complémentaires sont proposées pour aborder la gestion des risques spécifiques. Ces mesures permettent de prévenir les infractions aux règles et réglementations internes et externes.

Conflits d'intérêts

Vontobel s'efforce d'éviter que des conflits d'intérêts ne surviennent. S'ils ne peuvent être évités, Vontobel dispose d'un processus structuré pour s'assurer qu'ils sont documentés et divulgués.

Les employés sont tenus d'adhérer à la politique en matière de «Conflits d'intérêts», qui définit des lignes directrices pour la gestion des mandats externes, des cadeaux, des divertissements et des interactions avec des parties liées. Un système est en place pour aider les employés à enregistrer systématiquement les conflits d'intérêts.

Vous trouverez notre déclaration publique de politique en matière de conflits d'intérêts sur: www.vontobel.com/mifid.

Les membres du C.A. et du C.D. doivent mener leurs affaires personnelles et professionnelles de manière à éviter tout conflit d'intérêts dans la mesure du possible. Cette obligation s'applique notamment aux questions relatives aux autres mandats qu'ils détiennent ou aux activités qu'ils exercent et qui pourraient donner lieu à un conflit d'intérêts. Chaque membre du C.A. doit informer le président du C.A. (ou, dans le cas du président, le vice-président) de tout conflit d'intérêts, qu'il soit de nature générale ou lié à une question spécifique devant être débattue lors d'une réunion du C.A., dès que le membre du C.A. a connaissance de son existence. Les membres du C.D. ont le devoir d'informer sans délai le CEO (ou, dans le cas du CEO, le CFO/CRO) de tout conflit d'intérêts de ce type. Un membre du C.A. ou du C.D. en situation de conflit n'est pas autorisé

à participer aux discussions y afférentes et doit s'abstenir de voter. Des mesures supplémentaires peuvent être jugées appropriées pour résoudre un conflit d'intérêts, y compris des restrictions sur le flux d'informations vers le membre du C.A. ou du C.D. en situation de conflit.

Les mandats externes des membres du C.A. doivent être communiqués au président (ou, dans le cas du président, au vice-président) et approuvés par le Comité de nomination et de rémunération (NCC) du C.A. Les mandats externes des membres du C.D. doivent être communiqués au CEO (ou, dans le cas du CEO, à la présidence) et approuvés par le NCC. Les mandats externes des membres du C.A. et du C.D. sont réexaminés chaque année par le NCC. Le C.A. est informé par le NCC de tout mandat de ce type.

Au cours de la dernière période de référence, aucun cas de mauvaise conduite d'un employé n'a été confirmé dans le cadre de notre outil de gestion des sanctions à l'encontre des employés en ce qui concerne la corruption, les pots-de-vin ou les conflits d'intérêts.

Confidentialité des données et sécurité de l'information

La confiance que les clients nous accordent constitue la base de notre collaboration fructueuse à long terme et est un atout important auquel Vontobel attache une grande importance. Par conséquent, nous accordons une grande importance à la protection des données des clients et au respect de toutes les exigences légales dans ce contexte. Les paramètres de conformité aux exigences légales relatives à la protection des données des clients (telles que le secret bancaire et la loi sur la protection des données) sont définis et contrôlés par des départements transversaux tels que Legal & Compliance (avec le Group Data Privacy Officer), Group Information Security (avec le Chief Information Security Officer) et IT Security.

- Vous trouverez de plus amples informations sur notre manière de collecter et de traiter les données à caractère personnel sur notre page Internet: www.vontobel.com/privacy-policy
- De plus amples informations sur la sécurité informatique sont disponibles sur: www.vontobel.com/it-security

Au cours de l'année de référence, aucune autorité n'a pris de sanctions à l'encontre de Vontobel pour des violations de la vie privée ou des pertes de données de clients.

Conformité des produits

Offrir à chacun de nos clients la bonne solution ou le meilleur service possible est l'objectif principal de nos Client Units. Les exigences réglementaires s'appliquent en particulier aux producteurs et aux distributeurs de produits et

de services destinés aux particuliers et aux clients privés. En fonction de la juridiction et du produit ou service concerné, ces tâches comprennent la préparation et la fourniture de Documents d'informations clés décrivant les caractéristiques et les fonctions des produits ou services, ainsi que les risques et opportunités associés, et doivent assurer la comparabilité des produits et services.

Pour continuer à développer nos activités, chaque secteur d'activité mène des activités de développement de produits, de communication client et de marketing. Les dispositions légales applicables, telles que la Loi suisse sur les services financiers (LSFin), la Loi suisse sur les placements collectifs de capitaux ou la Directive sur les marchés d'instruments financiers (MiFID II) nous guident dans ce domaine. Nous sommes un membre actif de diverses associations sectorielles et contribuons à l'élaboration de règles dans le domaine de l'autorégulation qui visent à accroître la comparabilité des produits et des services et à assurer une plus grande transparence pour les investisseurs, ainsi qu'au respect des dispositions correspondantes. En outre, Vontobel est signataire des Principes d'investissement responsable (PRI) depuis 2010 dans la catégorie des signataires gestionnaires d'investissement.

Nous nous efforçons de veiller à ce que nos produits et services soient conformes aux exigences légales et réglementaires applicables en matière d'étiquetage et de transparence. Au cours de l'année de référence, il n'y a pas eu de cas de mauvaise conduite ou de sanctions financières pour non-respect des règlements régissant les exigences applicables.

Notre dispositif d'alerte

Notre succès en tant qu'entreprise et employeur attractif nécessite une culture d'entreprise intégrative, ouverte et inspirante, où chacun peut exprimer son opinion en toute sécurité – ou signaler les difficultés et les comportements inappropriés. Les collaborateurs sont invités à faire part de leurs préoccupations directement à leur supérieur hiérarchique ou, à titre d'alternative, à l'interlocuteur responsable au sein du service Human Resources, Legal & Compliance et/ou Internal Audit. Pour des raisons d'ordre réglementaire et afin de garantir un processus offrant une plateforme aux personnes qui font face à des situations conflictuelles, Vontobel a décidé de mettre en place un nouveau système de dénonciation. Outre le signalement d'infractions et d'abus, il est ainsi possible de formuler des critiques et des propositions d'amélioration sous le couvert de l'anonymat et sans craindre de représailles.

Depuis le 1er octobre 2023, tous les collaborateurs ainsi que les tiers externes ont la possibilité de faire un signale-

ment en allemand ou en anglais via l'un des cinq canaux de communication du système de dénonciation: sur la plateforme de signalement numérique, par e-mail ou par courrier, par téléphone en appelant la hotline ou dans le cadre d'un entretien personnel. Toutes les informations relatives à l'utilisation de chacun de ces canaux de communication figurent sur le site Internet géré en externe: <https://vontobel.integrityline.io>. De plus, des informations générales y sont fournies sur la raison pour laquelle un signalement effectué dans le cadre de la dénonciation doit être formulé de la manière la plus détaillée possible ou sur l'importance de la «bonne foi» lors de la publication d'un tel signalement. La gestion du site Internet est techniquement indépendante de l'infrastructure Vontobel et Vontobel n'a donc pas accès aux expéditeurs respectifs.

Tous les signalements effectués dans le cadre de la dénonciation sont préalablement examinés par un cabinet d'avocats suisse spécialisé. Celui-ci décide dans un premier temps dans quelle mesure l'incident signalé relève d'une préoccupation légitime et digne de protection. Dans le cadre de son évaluation initiale, le cabinet d'avocats offre également un conseil juridique et formule des recommandations au General Counsel du groupe Vontobel sur les éventuelles mesures à prendre. Sur cette base, le General Counsel décide s'il est nécessaire de mener une enquête interne. La gestion de l'incident faisant l'objet d'une enquête incombe au General Counsel et, si nécessaire, celui-ci fait appel à des experts internes et/ou externes.

Dans un souci de transparence, le dénonciateur est informé non seulement de la réception de son signalement, mais aussi du déroulement ultérieur de l'enquête. Vontobel n'a pas d'accès direct aux informations initialement signalées et toute communication supplémentaire nécessaire a lieu par l'intermédiaire du cabinet d'avocats, le dénonciateur étant libre de conserver l'anonymat. Indépendamment du principe de l'anonymat, tous les dénonciateurs agissant de bonne foi bénéficient d'une protection totale contre toute forme de représailles.

Nous sommes convaincus que le nouveau système de dénonciation contribuera davantage à créer un environnement de travail dans lequel chacun peut s'épanouir et développer pleinement son potentiel. Un respect mutuel et une ouverture d'esprit sans discrimination ainsi qu'une collaboration transparente constituent l'élément central de cette démarche, dans le cadre de laquelle nous prenons au sérieux les préoccupations des collaborateurs et des tiers tout en encourageant et en protégeant une mentalité de «prise de parole».

Investissements et conseils ESG

En tant qu'entreprise d'investissement mondiale, Vontobel estime que ses activités d'investissement et de conseil en investissement représentent l'un des principaux leviers à utiliser pour soutenir la transition vers un avenir plus durable. Vontobel a formulé deux engagements liés à ses activités principales de gestion d'actifs et de patrimoine. Dans le domaine de la gestion d'actifs, notre engagement porte sur l'intégration des considérations ESG dans nos décisions d'investissement, dans le cadre de notre devoir fiduciaire. Dans la gestion de patrimoine, notre engagement consiste à conseiller nos clients sur les avantages, les opportunités et les risques des investissements ESG.

Intégrer les considérations ESG dans les décisions actives d'investissement

«Nous sommes convaincus que la prise en compte des critères ESG fait partie intégrante de notre devoir fiduciaire et qu'elle nécessite implication des équipes d'investissement et transparence. Aussi, nos équipes d'investissement se sont engagées à respecter quatre principes d'investissement ESG. Cette base solide nous permet d'offrir une large gamme de solutions ESG qui répondent aux objectifs d'investissement de nos clients, à savoir: 1. optimiser la performance ajustée au risque en tenant compte des risques ESG financièrement importants et/ou 2. atténuer l'impact social et environnemental négatif des investissements et/ou 3. investir dans des entreprises proposant des produits et services qui contribuent de manière active et positive aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (UN SDGs).»

Depuis des générations, Vontobel agit et investit à long terme. En tant qu'entreprise d'investissement active, l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans notre offre de produits et de services est un élément clé de notre stratégie de durabilité. Nous intégrons les critères ESG dans nos décisions d'investissement afin de permettre à nos clients de se construire un avenir meilleur.

Nos clients bénéficient d'une vaste offre de solutions de placement durables intégrant des critères ESG depuis les années 1990, ce qui fait de nous des pionniers dans ce domaine. Nous nous concentrons sur la gestion active d'actifs basée sur un modèle multi-boutique avec des équipes d'investissement hautement spécialisées et des analystes ESG attirés. Nos équipes d'investissement souscrivent à quatre principes communs d'investissement ESG, car nous pensons que la prise en compte de l'ESG fait partie de notre devoir fiduciaire, qu'elle nécessite la responsabilisation des équipes d'investissement et qu'elle exige la transparence. L'application de ces principes fait l'objet d'un suivi au sein du Corporate Sustainability Committee (CSC), à l'aide d'une sélection d'indicateurs clés de performance (ICP). Cette base nous permet d'offrir une vaste gamme de solutions d'investissement, en réponse aux objectifs d'investissement souhaités par nos clients.

Nos quatre principes d'investissement ESG

1

Nous intégrons des considérations ESG dans nos processus d'investissement pour permettre à nos clients de mieux atteindre leurs objectifs d'investissement.

3

Nos équipes d'investissement sont responsables de l'application de nos principes d'investissement ESG.

2

En tant que gestionnaires actifs, nous utilisons les outils d'engagement et de vote.

4

Nous nous engageons à faire preuve de transparence en publiant des informations, en établissant des rapports et en dialoguant avec toutes nos parties prenantes de manière rigoureuse.



«Nous sommes guidés par l'investissement et, pour moi, cela signifie que nous faisons preuve d'intégrité dans tout ce que nous faisons. Nous ne pouvons aider nos clients et travailler en partenariat avec eux que si nous ne transigeons pas sur la qualité de ce que nous faisons. Cette approche sous-tend également la voie de la durabilité. En ce qui concerne l'ESG, nous avons aligné notre modèle économique multi-boutiques, qui consiste en des équipes multi-produits et multi-investissements, sur quatre principes d'investissement ESG.»

—
Dr. Christel Rendu de Lint
 Head Investments

1. Nous intégrons des considérations ESG dans notre processus d'investissement pour permettre à nos clients de mieux atteindre leurs objectifs d'investissement.

Vontobel propose une gamme de solutions ESG. Dans un souci de transparence et de comparabilité, nous avons regroupé toutes nos solutions d'investissement intégrant des critères ESG en trois catégories¹:

- «Integrated ESG Risks» (article 6 du SFDR): exclusion des armes controversées et prise en compte des risques liés à la durabilité
- «Promote ESG» (article 8 du SFDR): outre l'intégration des risques liés à la durabilité, ces produits prennent en compte les facteurs ESG importants et certains impacts négatifs sur la société et l'environnement au cours du processus d'investissement. En outre, sous réserve du consentement des propriétaires d'actifs et de la faisabilité opérationnelle, le vote et l'engagement sont adaptés à la stratégie ESG, et des rapports ESG sont disponibles
- «Sustainable» (article 8 ou 9 du SFDR): outre les critères appliqués à la catégorie «Promouvoir l'ESG», ces produits appliquent également des exclusions de certains secteurs et industries. En outre, les produits article 9 du SFDR investissent surtout dans des entreprises qui contribuent à la réalisation d'objectifs environnementaux et/ou sociaux. Ces entreprises jouent un rôle positif dans le développement durable de l'économie et de la société et saisissent les opportu-

nités découlant de cette transition

Nous gérons actuellement plus de 20 stratégies distinctes qui intègrent des critères ESG. En 2024, nous prévoyons de réviser nos catégories de produits et leur classification en fonction des changements réglementaires attendus, notamment dans l'UE.

Au 31 décembre 2023, Vontobel avait un total de 103,3 milliards CHF d'actifs sous gestion investis dans des solutions qui intègrent des critères ESG (à l'exclusion des investissements structurés). En raison de l'évolution rapide de la réglementation, la catégorisation des produits Vontobel a considérablement changé et les chiffres de 2021 ne sont comparables aux années suivantes que dans une mesure limitée. Les mandats non discrétionnaires et les certificats de gestion active (AMC) sont exclus des chiffres après 2021. En 2021, le total des solutions d'investissement intégrant des critères ESG s'élèverait à 141,6 milliards CHF sans ces produits (58,1 % des actifs sous gestion).

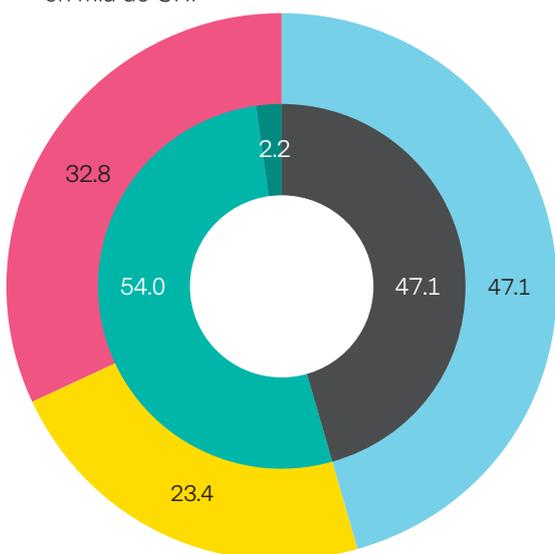
2. En tant que gestionnaires actifs, nous utilisons les outils d'engagement et de vote.

En tant que signataire des Principes pour l'investissement responsable de l'ONU, le Groupe Vontobel s'engage à être un propriétaire actif et à intégrer les questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) dans ses politiques et pratiques d'actionariat. Nous pensons que l'actionariat actif ajoute de la valeur entre partenaires à long terme. Parallèlement, nous sommes convaincus que le vote et l'engagement peuvent avoir une influence positive sur les entreprises, les économies, les sociétés et l'environnement. Depuis 2019, Vontobel Asset Management a mis en place des politiques de vote et d'engagement, dont les déclarations correspondantes peuvent être consultées sur www.vontobel.com/esg-library.

Nous nous engageons auprès des émetteurs pour obtenir des mises à jour et des informations sur les problématiques.

¹ Tous nos produits n'entrent pas dans le champ d'application du Règlement européen SFDR. Étant donné qu'il n'existe pas, à l'heure actuelle, de cadre uniforme reconnu au niveau international pour les produits financiers intégrant des critères ESG, la classification a été appliquée mutatis mutandis dans le cas des solutions d'investissement qui ne sont pas soumises au SFDR. SFDR signifie «Sustainability Related Financial Disclosures Regulation», c'est-à-dire le règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. SFDR n'est pas un règlement de désignation, mais de publication. Par conséquent, la classification de produits selon les articles SFDR ne constitue pas un label de qualité en matière de durabilité et les investisseurs ne devraient pas considérer la simple mention d'un article SFDR dans le cadre d'informations sur un produit comme une indication de durabilité ou un label de qualité en matière de durabilité.

☑ **Solutions de placement intégrant des critères ESG^{1,2}**
en mia de CHF



Catégories Vontobel

- Integrated ESG Risks
- Promote ESG
- Sustainable

Catégories de divulgation de la SFDR³

- Article 6 (considération des risques ESG)⁴
- Article 8 (promotion des caractéristiques ESG)
- Article 9 (objectif d'investissement durable)

EN MIA DE CHF	2023	2022	2021
Sustainable	32,8	32,4	36,4
Promote ESG	23,4	21,5	-
Integrated ESG Risks	47,1	53,7	107,6
Total	103,3	107,6	144,0
EN % DES AUM⁵			
Sustainable	15,9	15,9	14,9
Promote ESG	11,3	10,5	-
Integrated ESG Risks	22,8	26,3	44,2
Total	50,0	52,6	59,1

1 Hors Structured Investments

2 Dans un souci de transparence et de comparabilité, nous avons classifié toutes les solutions de placement qui intègrent des critères ESG conformément au règlement SFDR. Nous appliquons par analogie la classification aux solutions d'investissement qui ne sont pas soumises au règlement SFDR. SFDR n'est pas un règlement de désignation, mais de publication. Par conséquent, la classification de produits selon les articles SFDR ne constitue pas un label de qualité en matière de durabilité et les investisseurs ne devraient pas considérer la simple mention d'un article SFDR dans le cadre d'informations sur un produit comme une indication de durabilité ou un label de qualité en matière de durabilité

3 La variation des AuM dans les différentes catégories SFDR pour l'année 2023 tient notamment à une reclassification des produits de l'article 6 vers l'article 8

4 L'article 6 SFDR désigne les produits qui indiquent si et comment les risques ESG sont pris en compte. Pour toutes les solutions de placement indiquées ici, la surveillance continue des risques ESG fait partie intégrante de la gestion des risques. Ce graphique présente uniquement les produits conformes à l'article 6 SFDR qui intègrent des critères ESG

5 Actifs sous gestion, voir page 11 dans la version allemande du rapport de gestion

En tant que gestionnaire d'investissement actif, nous préférons nous engager directement avec la direction des entreprises en portefeuille. Nous avons également recours à des engagements de collaboration, réalisés par des tiers. Les raisons de s'engager peuvent notamment résider dans les éléments suivants: stratégie commerciale, questions ayant trait à la gouvernance d'entreprise, modification de la structure du capital, questions ayant trait à la rémunération ainsi que risques environnementaux et sociaux identifiés. Les activités de vote constituent une part importante de l'actionnariat actif. Vontobel Asset Management reconnaît que la gestion de portefeuille des actifs des clients, qui comprennent des actions, peut inclure une obligation de vote par rapport à l'action. Si elle est autorisée à le faire, Vontobel Asset Management votera d'une manière qu'elle estime raisonnablement être dans le meilleur intérêt du client et en accord avec les exigences légales ou réglementaires spécifiques susceptibles de s'appliquer. Pour de plus amples informations concernant le vote et l'engagement, veuillez consulter le rapport sur l'intégration et la gérance AM ESG sur: www.vontobel.com/esg-library.

Chaque année, Vontobel publie un rapport sur le vote et l'engagement (www.vontobel.com/esg-library), qui donne des exemples d'engagement. Le rapport pour 2023 sera publié à la mi-2024.

3. Nos équipes d'investissement sont responsables de l'application de nos principes d'investissement ESG. Les capacités ESG sont intégrées dans nos boutiques d'investissement

Nous pensons que les critères ESG exigent une responsabilisation de l'équipe d'investissement. Nos analystes ESG font partie intégrante de nos équipes d'investissement et leur travail est intégré au processus d'investissement. Cela leur permet de collaborer étroitement avec les analystes financiers et les gestionnaires de portefeuille, favorisant ainsi un échange continu. Nos clients bénéficient ainsi d'une expertise approfondie dans des classes d'actifs spécifiques. Au total, plus de 30 spécialistes de différents horizons travaillent sur des thèmes liés à l'ESG, qu'il s'agisse de la gestion de portefeuille, de la recherche ESG ou de thèmes généraux. Ils s'appuient sur plusieurs années

d'expérience en matière d'investissement et sur un solide bilan dans le domaine ESG. 14 d'entre eux sont des analystes ESG et se consacrent entièrement aux thèmes ESG. Ils mènent des recherches sur l'ESG et travaillent sur le développement de l'intégration des critères ESG dans nos stratégies d'investissement. Il y a actuellement 35 gestionnaires de portefeuille qui gèrent des fonds «Promouvoir l'ESG» et «Durable» (19 gèrent des fonds «Durables»). Ils appliquent le processus d'investissement ESG et collaborent étroitement avec les analystes ESG.

En complément du travail des analystes ESG intégrés dans nos boutiques d'investissement, l'ESG Center conseille les équipes d'investissement sur les dernières évolutions en matière de réglementation, de marché et de produits. Cette équipe joue un rôle essentiel dans le développement continu du cadre ESG de Vontobel, en établissant le lien entre les équipes d'investissement et les autres fonctions. Chaque boutique est représentée par un ESG Lead au sein du forum d'investissement ESG qui, entre autres tâches, sert de plateforme pour examiner et remettre en question les approches ESG et les structures de gouvernance des produits. Les membres du forum d'investissement ESG élaborent la stratégie des produits ESG, formulent les politiques ESG liées à l'investissement et évaluent les initiatives ESG menées par les investisseurs. L'ESG Lead est nommé par le responsable de chaque boutique. Outre la collaboration au sein du forum d'investissement ESG, l'échange entre les analystes ESG est favorisé par des groupes de travail spécialisés.

4. Nous nous engageons à faire preuve de transparence en publiant des informations, en établissant des rapports et en dialoguant avec toutes nos parties prenantes de manière rigoureuse.

Publication rigoureuse

Nous nous engageons à divulguer de manière transparente le processus ESG que nous appliquons à nos produits financiers, lorsque ceux-ci intègrent des critères ESG dans le processus d'investissement. Ces informations sont généralement incluses dans les informations précontractuelles respectives. L'étendue et l'orientation des informations dépendent du processus ESG appliqué, allant de la seule prise en compte des risques de durabilité financièrement importants à des investissements dans des entreprises contribuant positivement à la réalisation d'un objectif environnemental ou social.

Rapports réguliers sur nos activités ESG

En plus du rapport de durabilité, nous rendons régulièrement compte des activités ESG de Vontobel par le biais de nos rapports annuels.

Pour le Groupe Vontobel:

- Rapport de transparence PRI de l'ONU
- Déclaration relative aux principales incidences négatives (PIN) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité

Pour Vontobel Asset Management:

- ESG Integration and Stewardship Report
- Voting and Engagement Report
- Dossiers de vote

Ces dernières années, nous avons continué à développer des rapports spécialisés au niveau des produits, notamment:

- La publication de données ESG dans les fiches d'information des fonds (disponibles chaque mois sur notre site Internet).
- Rapports réglementaires sur les fonds en vertu du SFDR (disponibles sur une base annuelle pour nos fonds d'investissement relevant du SFDR)
- Rapports d'impact pour les stratégies à impact répertoriées
- Rapports individuels pour les clients

Alors que les fiches d'information contiennent des données standardisées, telles que la notation ESG MSCI du fonds ou les scores E, S et G, d'autres rapports sont conçus pour être conformes au processus et aux objectifs d'investissement respectifs. Les informations couvrent par exemple des aspects tels que les profils ESG et les notations ESG de certains investissements, les profils ESG de nos mandats et de nos fonds, y compris les comparaisons de référence, ainsi que les rapports sur le CO₂ ou les informations relatives à l'impact basées sur les Objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU. Les rapports réglementaires ESG ainsi que les rapports d'impact produits pour les stratégies sélectionnées sont disponibles sur notre site Internet: am.vontobel.com.

Engager un dialogue avec nos clients et nos parties prenantes est un élément central de notre engagement, qui se reflète dans des enquêtes auprès des clients telles que «l'enquête Vontobel 2023 sur l'investissement à impact». Depuis 2022, Vontobel est un partenaire consultatif du Financial Times Moral Money Forum et participe au Conseil consultatif du FT Moral Money Forum. Le FT Moral Money Forum examine des questions importantes dans le débat ESG et met en lumière les questions macro et philosophiques impliquées, tout en explorant et en présentant différentes solutions développées par les organisations participantes. Grâce à ce partenariat consultatif, Vontobel dispose de deux sièges au sein du Conseil consultatif, ce qui lui permet de contribuer à l'élaboration des thèmes abordés dans les rapports Moral Money.

Informers nos clients privés sur les atouts, les opportunités et les risques des investissements ESG

«Nous conseillons nos clients privés au sujet des risques et des rendements liés aux investissements ESG afin de les aider à constituer des portefeuilles en adéquation avec leurs objectifs. Nous souhaitons également leur proposer un large éventail de produits. À cette fin, nous créerons des profils de durabilité pour les clients en fonction de leurs besoins d'investissement, et ce dans différentes régions et juridictions.»

Dans la gestion de patrimoine, Vontobel offre des solutions de mandat discrétionnaire pour des mandats à actifs multiples ou uniques basés sur les besoins et les préférences du client en matière d'investissement ESG. Vontobel Wealth Management a développé son propre cadre ESG qui sert de base à la classification des instruments d'investissement et des préférences des clients. Les classifications ESG sont divisées entre les trois normes suivantes:

- **Performance ajustée au risque:** optimiser la performance ajustée au risque en tenant compte des questions ESG importantes sur le plan financier. Il s'agit de la norme minimale qui, contrairement aux autres classifications ESG, ne poursuit aucun objectif ESG explicite.
- **Atténuation des effets négatifs:** atténuer l'impact négatif des investissements sur l'environnement et la société. Il s'agit de la norme intermédiaire, qui s'appuie sur la classification précédente et exclut certains secteurs et entreprises ayant un impact environnemental et/ou social négatif mesuré par des indicateurs prédéfinis.
- **Contribution positive:** investir dans des entreprises qui fournissent des produits et des services visant à contribuer activement et positivement aux ODD de l'ONU. Dans cette classification, outre la prise en compte des risques ESG et l'exclusion de certains secteurs et entreprises, l'accent est mis sur les investissements dans des entreprises qui ont un impact positif sur l'environnement et/ou la société.

Dans l'univers d'investissement de Vontobel, un instrument ou un produit est soit assigné à l'une de ces trois classifications ESG, soit catégorisé comme un instrument non couvert ou non recommandé.

Le cadre ESG est soumis à une révision permanente afin de s'adapter à l'évolution des conditions de marché et des exigences réglementaires. Il est également modifié en fonction du domicile et du niveau de protection applicables au client, ainsi que des exigences réglementaires correspondantes.

Dans le domaine du conseil en investissement, Vontobel soutient les clients privés lorsqu'ils investissent dans des actions, des titres obligataires ou des placements collectifs qui sont conformes à l'une des trois classifications ESG définies pour l'offre destinée aux clients privés et qui sont couvertes par des fournisseurs de recherche primaire ou secondaire, ainsi que par notre équipe interne de recherche sur les fonds. Dans l'univers d'investissement de Vontobel, un instrument ou un produit est soit assigné à l'une des trois classifications ESG, soit catégorisé comme un instrument non couvert ou non recommandé.

Afin de fournir des conseils d'investissement durable à nos clients de manière systématique et efficace, tous nos chargés de relations et conseillers en investissement ont accès à des recherches et analyses ESG internes et externes. Cela leur permet de filtrer l'univers d'investissement non seulement sur la base d'une analyse fondamentale, mais aussi en tenant compte des évaluations ESG et de toute activité controversée, en combinaison avec la liste interne de recommandations d'investissements durables et ESG. Notre équipe de recherche sur les actions suisses a pleinement intégré les critères ESG dans ses évaluations d'entreprises et soutient donc les services de conseil en fournissant des orientations approfondies sur les questions de durabilité liées aux actions suisses.

En outre, nos systèmes informatiques intègrent des critères ESG afin de surveiller les portefeuilles des clients, permettant ainsi un contrôle systématique des portefeuilles



«En introduisant un cadre ESG plus étendu, nous avons donné à nos chargés de relations un outil qui leur permet d'intégrer les aspects ESG dans notre offre de conseil et d'améliorer la façon dont nous parlons de durabilité avec nos clients.»

—
Georg Schubiger
Head Wealth Management.

et soutenant une communication active avec les clients et la fourniture de conseils appropriés. La majorité de nos analystes de recherche, de nos chargés de relations et de nos conseillers en investissement sont titulaires du certificat AZEK «ESG for Client Advisors» (ESG-CA), ce qui renforce notre expertise interne en matière d'ESG.

Toutes ces mesures nous permettent de fournir à nos clients des conseils plus approfondis sur la durabilité des investissements de manière continue. Nous guidons nos clients en leur fournissant une vision holistique du portefeuille qui tient compte de l'exposition globale aux risques et opportunités ESG tout en restant conforme aux perspectives de marché de Vontobel et au profil de risque du client. Nous donnons à nos comptes client la possibilité de choisir parmi trois préférences ESG afin de mettre leurs décisions d'investissement en adéquation avec leurs valeurs personnelles et de participer à des entreprises qui proposent des solutions pour un avenir durable.

Dans le domaine de la planification patrimoniale, nous permettons à nos clients d'investir dans des solutions de retraite (pilier 3a, prestations de libre passage et pensions de gestion) qui se concentrent sur des investissements combinant les objectifs de préservation et de croissance du capital avec des aspects éthiques, environnementaux et sociaux.

Un émetteur de premier plan de solutions structurées

Depuis de nombreuses années, Vontobel est l'un des principaux émetteurs de solutions structurées en Suisse et dans l'Espace économique européen. Nous pensons que les produits structurés sont des éléments importants d'un investissement financier diversifié. Cependant, ces produits ne sont pas directement couverts par le champ d'application de la législation européenne correspondante relative aux aspects de durabilité des produits financiers. Si les investisseurs expriment certaines préférences en matière de durabilité, le plus grand nombre possible de produits différents doit être disponible pour répondre à ces préférences individuelles. Nous examinons deux niveaux de critères différents lorsque nous étudions les caractéristiques de durabilité spécifiques d'un produit structuré: les critères au niveau de l'émetteur, ou du groupe dont l'émetteur fait partie, et les critères au niveau du sous-jacent. La classification des produits structurés et l'identification des caractéristiques de durabilité d'un produit spécifique sont effectuées sur la base des normes ESG de Vontobel en matière de produits et de transparence. Par exemple, outre l'application d'une stratégie ESG spécifique à la sélection des

sous-jacents potentiels et la prise en compte de critères d'exclusion au niveau du sous-jacent, les seuls produits pouvant être classés comme produits présentant des caractéristiques de durabilité sont les produits d'investissement, et non les produits à effet de levier. Les produits d'investissement qui bénéficient d'un mouvement à la baisse du sous-jacent correspondant sont également exclus de la catégorie des produits structurés présentant des caractéristiques de durabilité. Lors de la sélection du sous-jacent, Vontobel applique une stratégie ESG qui tient compte de certaines exigences qualitatives (telles que des exclusions minimales) ainsi que d'autres critères (tels que les résultats de recherches internes). Dans le cadre de la stratégie ESG, les résultats de l'équipe d'investissement de Vontobel respective ainsi que des fournisseurs de données externes servent de source de données.

Les évaluations ESG spécifiques aux entreprises et aux pays sont préparées sur la base d'une approche analytique interne. Le modèle d'évaluation utilisé tient compte d'un large éventail d'indicateurs ESG. Il repose sur une approche Best-in-Class modifiée: dans chaque secteur, les émetteurs qui répondent aux critères ESG spécifiques au secteur sont éligibles à l'investissement. Des exigences plus strictes s'appliquent aux secteurs ayant un impact majeur sur l'environnement et la société. Pour un noyau d'émetteurs d'actions et d'obligations, une analyse détaillée est également réalisée par l'équipe d'analystes ESG; cette analyse comprend également des informations primaires provenant des entreprises concernées et de sources accessibles au public. Les données d'origine externe font toujours l'objet d'un contrôle de plausibilité. Ce contrôle de plausibilité est également important en raison de l'absence actuelle d'exigences uniformes concernant les notations ESG. Les investisseurs intéressés peuvent identifier les produits structurés présentant des caractéristiques de durabilité sur notre site Internet markets.vontobel.com/fr-ch en sélectionnant un filtre pour l'utilisation de la fonction de recherche de produits. Nos clients ont également la possibilité de structurer des produits individuels avec des caractéristiques de durabilité. En outre, nous proposons des solutions structurées axées sur des thèmes de durabilité.

Événements ESG critiques

Nous définissons les événements ESG critiques comme des controverses et des violations des normes internationales. Ils sont souvent liés aux principales incidences négatives en matière de durabilité, tels qu'une incidence négative significative sur l'environnement, le travail forcé ou le travail des enfants. Étant donné que ces événements

peuvent être le signe d'une gestion insuffisante des risques liés à la durabilité par un émetteur et d'un préjudice excessif pour la société ou l'environnement, il est important de les identifier et de les surveiller.

Pour identifier des événements ESG critiques potentiels (PCEE) et en assurer le suivi, les équipes d'investissement de Vontobel s'appuient sur les données ESG et les méthodologies d'évaluation fournies par des fournisseurs externes de données ESG tels que MSCI ou Sustainalytics. La méthodologie d'évaluation ESG de ces fournisseurs prend généralement en compte les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, la déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, les conventions fondamentales de l'OIT et le Pacte mondial des Nations unies (UNG). Une description complète de la méthodologie de chaque agence de notation des critères ESG est disponible sur les pages Web respectives de ces agences. Étant donné que les données obtenues auprès de fournisseurs de données tiers peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles, il existe un risque d'évaluation incorrecte d'un titre ou d'un émetteur. Pour faire face à ce risque et bien comprendre l'incidence et la validité des PCEE, nos équipes d'investissement mènent leurs propres recherches afin d'évaluer leur incidence sur le portefeuille concerné et sur les parties prenantes au sens large.

Les armes à dispersion et les mines terrestres sont interdites par les conventions internationales. En 2011, Vontobel a donc approuvé des lignes directrices à l'échelle de l'entreprise qui interdisent les investissements dans des entreprises qui fabriquent ces types d'armes et qui s'appliquent à tous nos investissements. Des processus rigoureux garantissent qu'aucun fabricant d'armes à dispersion et de mines terrestres n'est inclus dans nos fonds d'investissement, nos mandats discrétionnaires ou nos recommandations d'investissement. Nos lignes directrices sur les armes à dispersion et les mines terrestres peuvent être consultées sur.

La formation et la gestion des connaissances

Depuis le lancement de la certification interne pour les chargés de relations, connue sous le nom de «Vontobel Curriculum», le thème de la durabilité et de l'investissement ESG a été un élément permanent important de la formation. Créé spécifiquement pour Vontobel Wealth Management, ce cours comprend quatre jours de formation en

classe ainsi qu'environ 25 heures d'apprentissage en ligne sur des thèmes tels que la finance, la réglementation et les capacités de conseil. En 2023, la séquence de formation sur l'investissement ESG dans le cadre du Vontobel Curriculum a été entièrement mise à jour, garantissant ainsi que tous les employés de Wealth Management aient une compréhension approfondie de ce thème.

Dans le cadre de l'engagement de développement continu des employés au sein de Vontobel Wealth Management, une formation ciblée sur le cadre ESG de Vontobel a été dispensée en 2023. Celle-ci comprenait la mise en œuvre de l'autorégulation par l'Association suisse des banquiers dans le domaine de la finance durable et signifie que les clients de Vontobel bénéficient d'un service et d'un conseil sans faille à chaque étape du processus d'investissement, depuis la détermination de leurs préférences ESG et l'investissement dans des produits appropriés jusqu'à la déclaration ESG dans leur état des actifs. Ce volet de formation supplémentaire s'appuie sur l'explication des aspects ESG dans diverses autres offres de formation et de développement. L'accent mis par Vontobel sur la durabilité ainsi que le thème de l'investissement durable ont également été abordés dans les cours de formation mensuels pour les nouveaux employés de Wealth Management en 2023. Cette formation d'entrée à WM, qui se déroule sur plusieurs jours, garantit que les nouveaux employés sont idéalement préparés à assumer leurs fonctions exigeantes.

Chez Vontobel, nous pensons que l'apprentissage sur le tas est la forme de formation la plus efficace. Grâce à notre configuration et à l'étroite collaboration quotidienne ainsi établie entre les analystes ESG et les équipes d'investissement de la gestion d'actifs, nous encourageons efficacement le partage continu du savoir-faire ESG. Lors de réunions de recherche, les évolutions générales dans le domaine de l'ESG sont discutées. En outre, certaines formations obligatoires intègrent des thèmes liés à l'ESG. Par exemple, nous organisons régulièrement des formations commerciales qui abordent les stratégies ESG, ainsi que des formations générales sur les questions ESG. Nos analystes et professionnels de l'investissement ont également accès à des fournisseurs de services de premier plan tels que MSCI ESG, Sustainalytics et des courtiers pour accéder à la recherche de données et à l'engagement. Cela leur permet non seulement de mieux connaître les entreprises qu'ils analysent, mais aussi d'accéder aux meilleures études et webinaires sur l'ESG. En outre, nous invitons régulièrement des spécialistes externes de nos fournisseurs de recherche ESG à apporter un point de vue extérieur sur les questions importantes.

Environnement et climat

«Nous entendons atteindre zéro émission nette¹ en matière d'émissions de gaz à effet de serre (GES) dans le cadre de nos opérations et les investissements de notre portefeuille bancaire d'ici 2030, d'une part, et celles générées avec les placements obligataires de notre portefeuille de négoce d'ici 2050, d'autre part.»

Nous mesurons la nécessité d'agir et de contribuer aux objectifs de l'Accord de Paris pour limiter et contrer le réchauffement planétaire et le changement climatique. Dans ce contexte, nous avons formulé notre Engagement zéro émission nette, comme base de notre stratégie climatique. Outre les mesures que nous avons déjà prises pour aider nos clients à s'engager sur la voie d'un avenir durable (v. section «Investissements et conseils ESG»), notre Engagement zéro émission nette porte sur nos propres activités ainsi que sur une partie de nos actifs (portefeuille bancaire/de trading).



«En ce qui concerne nos activités propres, le transport aérien est la plus grande source d'émissions. En mesurant ces émissions, nous favorisons la transparence et, avec la tarification carbone en interne, nous intégrons le coût de ces émissions. Ainsi, nous ne faisons pas que sensibiliser, mais nous créons aussi une culture où les choix responsables sont encouragés.»

—
Felix Lenhard
Chief Operating Officer

Nous comprenons que la thématique du climat est aujourd'hui au cœur des questions environnementales. Cela s'explique par la maturité relative, comparée à d'autres sujets, des orientations des instances de normalisation et de réglementation, telles que les recommandations de la TCFD. Dans le cadre de notre démarche, nous avons l'intention de couvrir d'autres sujets environnementaux à l'avenir.

¹ L'objectif de zéro net est d'atteindre un équilibre entre les émissions et les absorptions de GES dans l'atmosphère (ISO IWA 42:2022), Scope 1-3 dans nos propres opérations et Scope 1-2 dans nos investissements obligataires du portefeuille bancaire dans des émetteurs non souverains. Notre engagement répond à l'objectif de l'Accord de Paris de 2015 visant à limiter l'augmentation de la température mondiale bien en deçà de 2 degrés Celsius, et de préférence de 1,5 degré Celsius, par rapport aux niveaux préindustriels. Nous prévoyons de réduire nos émissions autant que possible et nous visons à compenser les émissions résiduelles à l'année cible, ainsi que toutes les émissions de GES par la suite.

Pour nos propres activités

Nous visons le Zéro émission nette dans nos activités d'ici 2030. Suivant les meilleures pratiques du marché, nous visons cet objectif avec ambition et cherchons à réduire nos émissions et à compenser les émissions restantes par des options d'élimination et de compensation du carbone de haute qualité.

Les émissions opérationnelles du scope 3 sont les émissions liées à l'énergie, hors scope 1 ou 2, soit celles liées aux voyages d'affaires en véhicules externes, trajets pendulaires, repas, papier, impression, envois postaux, déchets et à l'eau. Depuis cette période de rapport (2022/2023), nous avons également inclus les appareils informatiques. Aucune autre émission de scope 3 n'est incluse. Dès 2009, Vontobel a compensé toutes ses émissions opérationnelles par l'achat de certificats d'émission

de CO₂ afin de soutenir des projets externes qui économisent le volume équivalent d'émissions. Pour sa stratégie climatique, Vontobel veut développer sa stratégie d'élimination et a souhaité, pour 2023, inclure progressivement des projets d'élimination carbone dans son portefeuille de certification du CO₂.

Pour les scopes 1 et 2, nos mesures sont axées sur la réduction des émissions en passant à des mesures d'efficacité énergétique. Notre stratégie dans l'immobilier d'entreprise suit la stratégie commerciale et est donc liée à notre stratégie de durabilité.

Nous préparons notre bilan de gaz à effet de serre conformément aux exigences de la norme ISO 14064-1 de l'Organisation internationale de normalisation et aux normes comptables définies dans le protocole sur les gaz à effet de serre (Greenhouse Gas Protocol). En plus de la norme ISO 14064-1, nous prenons également en compte les recommandations énoncées dans le GHG Protocol Corporate Standard publié par le WRI et le WBCSD.

Lors de la sélection et de la rénovation des immeubles de bureaux, nous privilégions systématiquement les mesures d'efficacité énergétique pour réaliser des économies d'énergie. Cette approche inclut des standards énergétiques élevés et une bonne isolation de l'enveloppe des bâtiments. Le recours à l'éclairage LED économe en énergie est un standard pour tous nos immeubles de bureaux, neufs ou rénovés. Si possible, nous installons aussi un éclairage LED dans les bâtiments existants, compte tenu des importantes économies d'électricité et de frais d'entretien qui peuvent être réalisées. Cette forme d'éclairage permet en outre de réduire la quantité de déchets à éliminer. Depuis 2021, des pompes à chaleur alimentées par des sondes géothermiques ou l'eau du lac de Zurich chauffent et refroidissent tous les bâtiments du campus.

Réductions réalisées dans notre consommation d'énergie

Notre consommation d'énergie a été fortement réduite durant l'année de référence, principalement par une plus faible consommation de combustibles issus de sources non renouvelables (p. ex. fioul). Cette réduction se reflète nettement dans les données reportées au scope 2 et a été réalisée grâce aux éléments suivants: inclusion correcte de certains sites dans le processus de collecte des données (sites au chauffage urbain et aux pompes à chaleur), suppression d'un bureau à Zurich et réduction générale des besoins en chauffage. Le fonctionnement des pompes à chaleur entraîne une légère augmentation des volumes d'électricité.

Depuis 2013, Vontobel achète de l'électricité issue de sources renouvelables pour ses sites dans le monde, directement ou non, avec des Garanties d'Origine régionales. L'achat indirect sous forme de Garanties d'Origine régionales est adopté lorsqu'il n'est pas possible d'acheter directement de l'électricité provenant de sources renouvelables. C'est le cas si, par exemple, Vontobel loue ses bureaux sur un site où il n'est pas possible d'avoir d'influence sur le mix d'électricité utilisé dans les locaux. Lors de l'achat d'électricité renouvelable sous Garantie d'Origine, nous nous conformons aux exigences du CDP et obtenons ces garanties auprès des pays où l'électricité est effectivement consommée. Ceci stimule l'expansion de la capacité mondiale de production d'électricité à partir de sources renouvelables.

Focus sur les voyages d'affaires

Dans le scope 3, les émissions des voyages d'affaires ont toujours été la plus grande source d'émissions opérationnelles pour Vontobel.

Au cours de l'année sous revue, nos voyages d'affaires et trajets pendulaires ont encore fortement augmenté. Ceci s'explique par la levée totale des restrictions de voyage post Covid-19 et par l'intégration complète de nos collègues Vontobel Swiss Financial Advisers (SFA) après août 2022.

Du fait de leur volume important dans la comptabilité opérationnelle des GES, les émissions du scope 3 et les voyages d'affaires ont été inclus dans l'Engagement zéro émission nette de Vontobel qui est en train de définir des mesures pour réduire ces émissions autant que possible. L'une des mesures en cours est l'introduction d'une tarification carbone en interne pour les voyages d'affaires.

Matériaux et gastronomie

Bien qu'ayant moins d'importance pour notre empreinte globale, Vontobel mesure aussi l'utilisation des matériaux. Nous achetons beaucoup des produits et services chez des fournisseurs externes, dont des services de gestion d'installations, des infrastructures informatiques, des prestations de conception et production de documents imprimés, et des services de restauration et de nettoyage. Nous travaillons, si possible, avec des fournisseurs locaux pour garantir un transport des marchandises sur de courtes distances. Nous nous engageons à établir des partenariats équitables et à long terme avec nos fournisseurs. Ainsi, nous achetons depuis longtemps les fruits pour notre personnel auprès d'une entreprise familiale suisse, et nos commandes d'impression sont confiées à des imprimeries suisses. Nous faisons également appel à des fournisseurs suisses pour la majorité de nos cadeaux publicitaires et de Noël. Fin 2023, nous avons environ 2 000 fournisseurs au total, dont 80 % étaient basés en Suisse.

Durant l'année de référence, nous avons maintenu le programme «One Two We» lancé en 2013 dans notre restaurant d'entreprise ainsi que le menu «One Climate». L'objectif est de proposer davantage de repas à base de produits de saison, avec moins de produits transportés par avion et moins de viande, tout en utilisant plus de céréales de différents types pour remplacer le riz, ce qui permet de réduire l'empreinte carbone de la chaîne alimentaire. Le buffet permanent «Vegan Corner», introduit en 2020, est devenu populaire auprès des végétariens et non-végétariens. En 2021, l'offre a été élargie pour inclure une sélection de crudités et de fruits. SV Group qui gère le restaurant d'entreprise pour le compte de Vontobel, envoie ses chefs chez Hiltl, le plus ancien restaurant végétarien du monde, pour se perfectionner.

Au cours de l'année de référence, la consommation de ressources et de matériaux a encore augmenté, notamment du fait du retour de nombreux employés dans les bureaux de Vontobel, alors qu'ils travaillaient auparavant à domicile.

Les données liées à la consommation d'eau peuvent difficilement être comparées à celles des années précédentes: nous recevons les factures à des dates différentes, selon le fournisseur d'eau. Il n'est pas toujours possible de déterminer clairement la quantité d'eau qui a été fournie.

Pour nos investissements

Notre portefeuille bancaire est un levier important sur la voie de la durabilité et de la réalisation de notre positionnement en matière de durabilité. En 2022, nous nous sommes engagés à atteindre un niveau zéro émission nette dans nos propres investissements obligataires pour

Notre «Stratégie zéro émission nette pour 2030» repose sur les conseils du Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) et du Greenhouse Gas Protocol Catégorie 15: Investissements (guide technique pour le calcul du scope 3). Nous surveillons les émissions de GES du portefeuille d'obligations par rapport à la trajectoire de décarbonisation alignée sur notre Engagement zéro émission nette pour 2030. La stratégie s'applique aux entreprises et aux émetteurs similaires (p. ex. les organisations supranationales et les entités liées à un gouvernement). Nous surveillons les émissions GES des émetteurs des scopes 1 et 2. Les émissions du scope 3 sont exclues, car les données sont encore insuffisantes et imprécises, et un double comptage est possible. En outre, nous appliquons des mesures prospectives, comme le réchauffement implicite, fourni par la recherche ESG de MSCI et les objectifs vérifiés de SBTi (Science-Based Target Initiative) pour identifier les émetteurs ayant une stratégie de décarbonisation crédible. Comme mentionné, pour s'aligner sur l'accord de Paris, la plupart des entreprises établiront une



« Avec notre Engagement zéro émission nette pour nos investissements du portefeuille bancaire, nous ajoutons une dimension à notre rôle fiduciaire, à savoir investir les dépôts de nos clients de manière sûre et liquide, mais aussi de durable. »

—
Markus Pfister
Head Structured Solutions & Treasury

les émetteurs non souverains d'ici 2030 pour notre portefeuille bancaire et d'ici 2050 pour nos obligations dans le portefeuille de trading.

Pour les investissements obligataires dans le portefeuille bancaire, nous avons une obligation fiduciaire. En 2022, notre rôle fiduciaire s'est enrichi d'une nouvelle dimension, à savoir investir le produit des dépôts de manière sûre et liquide, mais aussi de manière responsable, et nous nous sommes engagés à atteindre l'objectif de zéro émission nette d'ici à 2030 pour les investissements obligataires. L'accord de Paris vise le zéro émission nette de gaz à effet de serre d'ici 2050 afin de limiter la hausse des températures d'ici 2100 à 1,5°C. Il s'agit d'un défi étant donné que de nombreuses entreprises et États souverains à l'échelle mondiale, en suivant l'accord de Paris, ne visent pas le zéro émission nette pour 2030. Ainsi d'ici 2030, les émissions de GES des investissements obligataires financés par le portefeuille bancaire pourraient ne pas être nulles. Dans ce cas, des projets seraient sélectionnés pour compenser les éventuelles émissions de GES.

stratégie de décarbonisation pour atteindre l'objectif de zéro émission nette d'ici 2050. Ce qui signifie que d'ici fin 2030, les émissions de GES financées par les obligations d'entreprises et obligations similaires dans le portefeuille bancaire pourraient ne pas être nulles.

En 2023, nous avons décidé d'aligner les mesures et les objectifs sur les dernières évolutions, conformément au Greenhouse Gas Protocol et au PCAF. C'est pourquoi nous rendons compte des objectifs quantitatifs et des mesures dans le Rapport de durabilité 2024.

Environnement et climat en chiffres

Émissions opérationnelles^{1,2,3}

	☑ 2023	2022 ⁹	2021
Émissions (en valeurs absolues)			
Émissions de gaz à effet de serre totales (t CO ₂ e ⁴)	6 248	5 044	2 866
Émissions de gaz à effet de serre champ d'application 1 ^{5,6} (t CO ₂ e)	213	717	626
Émissions de gaz à effet de serre champ d'application 2 ⁷ (t CO ₂ e)	234	368	377
Émissions de gaz à effet de serre champ d'application 3 ^{6,8} (t CO ₂ e)	5 801	3 959	1 863
<i>dont vols d'affaires (t CO₂e)</i>	<i>4 383</i>	<i>3100⁹</i>	<i>1 103</i>
<i>dont trajets pendulaires (t CO₂e)</i>	<i>502</i>	<i>253</i>	<i>236</i>
Émissions (par personne en équivalent temps plein)			
Émissions de gaz à effet de serre totales (kg CO ₂ e/EPT)	2 265	2 314	1 382
Émissions de gaz à effet de serre champ d'application 1&2 (kg CO ₂ e/EPT)	162	498	-
Émissions de gaz à effet de serre champ d'application 3 (kg CO ₂ e/EPT)	2 103	1 816	-
<i>dont vols d'affaires (kg CO₂e/EPT)</i>	<i>1 589</i>	<i>1 422</i>	<i>532</i>
<i>dont trajets pendulaires (kg CO₂e/EPT)</i>	<i>182</i>	<i>116</i>	<i>114</i>

Matières^{1,3}

	2023	2022	2021
Matières (valeurs absolues)			
Eau (eau potable, m ³)	25 677	21 006	22 369
Denrées alimentaires (t)	115	86	86
Papier (t)	79	79	68
Proportion de papier recyclé	99%	84%	94%
Matières (par personne en équivalent temps plein)			
Eau (eau potable, l/EPT)	9 309	9 637	10 787
Denrées alimentaires (kg/EPT)	42	40	41
Papier (kg/EPT)	29	36	33

Énergie^{1,3}

	☑ 2023	2022	2021
Énergie (valeurs absolues)			
Consommation d'énergie totale (MWh) ^{12,13}	10 792	12 321	11 902
Électricité (MWh) ¹⁴	6 471	6 785	6 275
Chauffage et refroidissement à distance (MWh)	3 087	3 390	3 103
Pompe à chaleur électrique (MWh)	379	-	-
Consommation de carburant (MWh)	856	2 146	2 524
<i>de sources non renouvelables (gaz naturel, fioul, MWh)</i>	<i>823</i>	<i>2 105</i>	<i>2 426</i>
<i>de sources renouvelables (biogaz, MWh)</i>	<i>33</i>	<i>41</i>	<i>98</i>
Énergie (par personne en équivalent temps plein)			
Consommation d'énergie totale (kWh/EPT)	3 912	5 653	5 786

Mobilité^{1,3}

	2023	2022 ¹¹	2021
Mobilité (valeurs absolues)			
Déplacements professionnels (1000 km)	13 708	9 896	3 493
<i>dont vols d'affaires (1000 km)¹⁰</i>	<i>11 987</i>	<i>8 883</i>	<i>3 043</i>
Trajets pendulaires (1000 km)	19 810	14 347	12 005
Mobilité (par personne en équivalent temps plein)			
Déplacements professionnels (km/EPT)	4 970	4 540	1 685
<i>Dont vols d'affaires (km/EPT)</i>	<i>4 346</i>	<i>4 075</i>	<i>1 467</i>
Trajets pendulaires (km/EPT)	7 182	6 582	5 789

Environnement et climat en chiffres – Notes de bas de page:

- Les chiffres couvrent la période du 1er octobre de l'année précédente au 30 septembre de l'année sous revue
- Nous calculons nos émissions de gaz à effet de serre en conformité avec le Protocole des gaz à effet de serre (Protocole des GES). Les facteurs d'émission utilisés proviennent de différentes sources, dont Ecoinvent, IPCC, mobitool, Defra, Messmer, Frischknecht, Treeze, OFEV/OFEN. Le potentiel de réchauffement global (Global Warming Potential, GWP) se définit généralement sur la base d'un horizon à 100 ans. Les chiffres englobent tous les gaz à effet de serre du protocole de Kyoto (CO₂, CH₄, N₂O, HFCs, PFCs, SF₆, NF₃) et sont par conséquent indiqués en CO₂e. Méthode de consolidation pour les émissions: contrôle opérationnel
- En l'absence de factures ou de données mesurées, nous utilisons des projections avec des hypothèses conservatrices. Les projections et les chiffres relatifs (par EPT) sont basés sur le nombre de personnes utilisant les installations de Vontobel au 30.09.2023 en équivalent plein temps (EPT). Ce chiffre comprend également des collaborateurs externes sur place qui ne disposent pas de contrat chez Vontobel. Le processus interne de collecte et de rapport de données RH a été spécifié et affiné en 2023. Par conséquent, les données environnementales ne sont que partiellement comparables avec les années précédentes (les données des années précédentes n'ont pas été recalculées).
- CO₂e ou équivalent CO₂: les différents gaz à effet de serre peuvent être convertis en quantité équivalente de dioxyde de carbone (CO₂) afin de comparer leur impact sur le réchauffement global
- Le Scope 1 englobe les émissions liées au chauffage (gaz naturel, biogaz et fioul), les pertes d'agents frigorigènes ainsi que les déplacements professionnels (véhicules appartenant à l'entreprise)
- Il n'y avait pas d'émissions de CO₂ biogénique provenant de la combustion ou de la biodégradation de la biomasse
- Nous calculons nos émissions de Scope 2 selon la «market based approach». Celle-ci tient compte de l'électricité achetée individuellement par Vontobel (p. ex. provenant de sources renouvelables) sur des sites où des informations sur le mix énergétique sont disponibles. Vous trouverez le calcul selon la «location based approach» dans notre index TCFD
- Parmi les émissions du Scope 3 de l'entreprise, nous comptons les émissions liées à l'énergie qui ne sont pas comprises dans le Scope 1 ou 2, les voyages d'affaires avec des véhicules externes, les trajets pendulaires, les produits alimentaires (viande, poisson, légumes et fruits du restaurant du personnel à Zurich), le papier, l'impression, les envois, les déchets et l'eau. En 2023, les appareils informatiques ont été ajoutés. Sans cela, les émissions de GES seraient inférieures de 257 t, soit 4,4% (scope 3) et 4,1% (émissions totales). D'autres émissions de Scope 3 ne sont pas prises en compte
- Les émissions des vols d'affaires pour 2022 ont été ajustées pour tenir compte de TwentyFour Asset Management (+155t CO₂e). Les chiffres pour le total, le scope 3 et par EPT ont été corrigés en conséquence
- Les vols des collaborateurs externes ne peuvent pas être enregistrés par Vontobel et ne sont donc pas inclus
- Le nombre de vols d'affaires pour 2022 a été retraité pour inclure TwentyFour Asset Management (+336'000 km). Le total et les chiffres clés relatifs ont été retraités en conséquence
- 1 kilowattheure (KWh) correspond à 3'600'000 joules (J)
- pas de vapeur consommée / vendue
- consommation d'énergie en télétravail comprise

Environnement de travail où s'épanouir

«Nos méthodes de travail favorisent l'égalité, la diversité et l'inclusion et donnent à chacun la possibilité d'évoluer et d'atteindre pleinement son potentiel. Le respect mutuel, l'ouverture d'esprit et la tolérance façonnent notre culture.»

Les compétences et expertises de nos employés sont essentielles au succès à long terme de Vontobel. Nous sommes conscients de la concurrence existante pour les employés qualifiés. En tant que société d'investissement active dans le monde, Vontobel doit rivaliser avec les grands acteurs et, toujours plus, avec de nouvelles petites entreprises de notre secteur, sur le marché intérieur suisse et à l'échelle internationale. Nous voulons donc offrir à nos employés des conditions d'emploi attractives. Les ressources humaines (RH), qui dépendent du CEO, sont chargées de soutenir Vontobel et ses dirigeants dans la réalisation de nos priorités stratégiques, d'assurer le bon déroulement des opérations liées au personnel au niveau mondial et de nous positionner en tant qu'employeur attractant.

Emploi

Notre code de conduite définit notre manière de travailler au sein de l'entreprise, nos valeurs et notre comportement. Il s'agit du cadre général de notre engagement envers nos parties prenantes, personnel inclus, et qui, à ce titre, constitue la base de nos politiques internes, de nos programmes et processus RH, et de nos standards d'emploi.

Notre service RH apporte son soutien à nos collègues dans toutes les régions du monde. Nous avons une présence RH en Suisse, en Allemagne, au Luxembourg, au Royaume-Uni et aux USA et nous adaptons nos pratiques RH aux lois, coutumes et cultures de travail locales tout en maintenant une culture d'entreprise globale et cohérente. Nous remettons aux employés des manuels complets et adaptés à leur région, traitant des conditions d'emploi, avantages sociaux, de la formation et autres informations pertinentes.

En tant qu'employeur tourné vers l'avenir, Vontobel offre à ses employés des avantages intéressants:

- Un droit aux vacances qui dépasse les exigences légales: depuis 2016, nos employés en Suisse ont la possibilité d'acheter 10 jours maximum de vacances individuels en plus de leur droit aux vacances normal.
- Des accords collectifs négociés auprès d'assureurs maladie à des tarifs réduits pour le conjoint ou le partenaire enregistré et les enfants.
- Plan de participation attractif, produits hypothécaires et produits de prévoyance attrayants à des taux préférentiels.

- Six mois de congé de maternité ou quatre semaines de congé de paternité à salaire complet en Suisse, ce qui va au-delà des exigences légales. En fonction des besoins personnels, cette période de congé peut être prise sur une base fixe ou flexible. Cet avantage est accordé indépendamment du nombre d'années de service.
- Membre du kcc group (globegarden), nos employés ont plus facilement accès à des solutions de garde d'enfants.
- Déjeuners gratuits pour les employés dans notre restaurant d'entreprise à Zurich.
- Nous satisfaisons aux demandes de travail à distance et à temps partiel des employés chaque fois que cela est possible du point de vue opérationnel.

Les avantages offerts par l'entreprise peuvent varier en fonction du lieu, du pays ou du contrat.

Vontobel favorise une culture inclusive, où le feedback est primordial. Une enquête est menée tous les trois ans auprès de tous les employés de l'entreprise. L'objectif est d'évaluer les points sur lesquels l'organisation dans son ensemble peut s'améliorer et ceux sur lesquels nous sommes déjà performants. Notre collaboration avec un partenaire externe permet d'établir une comparaison avec le secteur ainsi qu'avec d'autres organisations très performantes.

La dernière enquête mondiale date de 2021. Notre taux de réponse élevé de 81 % (contre 78 % en 2018) est un signe d'engagement des employés et va à l'encontre des tendances ailleurs, où les taux de réponse aux enquêtes mondiales ont chuté au cours des dernières années. Globalement, nous avons obtenu des résultats nettement supérieurs à ceux de la référence du secteur et plus élevés qu'en 2018 dans la plupart des catégories et des sujets. Les employés se sont aussi sentis nettement plus confiants dans le suivi de notre enquête (+11 %).

Les facteurs clés de l'engagement ont été la collaboration, le leadership, l'image et la position concurrentielle, et 93 % de nos employés sont fiers de travailler pour Vontobel. Depuis l'enquête de 2018, nous avons aussi noté une forte amélioration dans la catégorie «Diversité et inclusion», et observé des tendances positives dans les catégories «Gestion de la hiérarchie», «Image» et «Communication».

Pour mesurer l'engagement des employés, nous avons aussi mené une enquête auprès du personnel d'encadrement en 2023, dont les résultats globaux restent stables à un niveau élevé de satisfaction et à un taux de réponse de 78 %. Les principaux points forts sont le respect et la considération des cadres (95 % d'opinions favorables) et la communication avec les cadres (91 %). Les deux scores

ont encore progressé depuis l'enquête de 2020. Bien que les scores favorables soient partout plus élevés, la plus grande marge d'amélioration, comparé au groupe de référence le plus performant, serait que les cadres cherchent à recueillir un feedback ascendant (65 % de score favorable) et qu'ils se concentrent davantage sur le développement des membres de leur équipe (80 %). Des actions de suivi ont déjà été engagées pour y remédier.

Formation et éducation

La réalisation des objectifs de Vontobel dépend en grande partie des compétences et de la motivation de son personnel. Les attentes des salariés sont grandes vis-à-vis des possibilités de formation et de développement en entreprise. La formation tout au long de la vie devient aussi un enjeu majeur.

Pour maintenir notre position d'employeur attractif, répondre aux exigences croissantes de nos clients et renforcer l'engagement au travail, nous offrons des possibilités de formation et de développement ciblées. Notre cursus de développement comprend une gamme de sujets passionnants et couvre différentes compétences et besoins d'apprentissage recherchés par les dirigeants, les cadres, les équipes et l'ensemble des employés.

Nos formations continuent d'être dispensées en présentiel et virtuellement pour être accessibles à tous les employés dans le monde.

Tous les nouveaux employés suivent d'abord notre programme d'intégration. Les nouveaux arrivants du monde entier peuvent depuis 2023 se connecter à nos systèmes et bénéficier de notre nouvelle formation d'intégration en ligne. Ils ont tous accès à la plateforme interne «Getting started» avec des informations complètes pour s'assurer que leur carrière au sein de Vontobel démarre sans difficulté. En outre, nous mettons fortement l'accent sur notre programme de binôme, qui permet aux nouveaux arrivants de s'intégrer rapidement et de nouer des liens avec leurs pairs.

En phase d'intégration, les nouveaux arrivants peuvent aussi participer à une session de networking avec notre CEO et d'autres dirigeants.

Vontobel investit dans des solutions et des ressources de formation pour les dirigeants, les cadres et tous les collègues, basées sur des compétences professionnelles non techniques telles que la communication, l'influence, la gestion du temps et la gestion de projet.

En 2021, nous avons introduit un cursus de développement de compétences professionnelles pour tous les employés que nous poursuivons. En 2023, les sujets à aborder ont été identifiés à partir des résultats d'une enquête sur les besoins en formation menée auprès des unités opérationnelles et différents niveaux d'employés, et ont été inclus dans des programmes sur la productivité, le bien-être mental, la collaboration et l'exécution. Les programmes comportaient des contenus en ligne, des cours virtuels avec instructeur et des missions entre pairs qui aidaient les participants à appliquer leur formation dans leur travail quotidien.

Nous avons aussi collaboré avec Leqtur, qui réunit des experts conférenciers, pour deux courtes conférences virtuelles sur la mentalité de croissance et la gestion du temps, qui ont attiré plus de 500 employés et ont reçu des commentaires très positifs.

En 2022, nous avons mené un projet pilote avec plus 500 cadres en leur offrant un accès à des ressources numériques de qualité, incluant des articles, des podcasts et des vidéos sur les défis stratégiques pour l'organisation. Depuis cette année, cette bibliothèque numérique est accessible à tous les employés de Vontobel via notre intranet. Les employés ont aussi accès à la plateforme de formation en ligne Degreed, qui propose des ressources d'auto-apprentissage en ligne de LinkedIn Learning et d'Udemy for Business.

Nos Directives sur l'éducation en externe soutiennent les employés qui souhaitent suivre une formation externe impliquant des qualifications spécifiques à l'entreprise, telles que le Master en banque et finance, le Bachelor ou le Master en administration des affaires, le CFA ou le CIAA. Nous prenons en charge tout ou partie des frais de la formation, en fonction de son caractère indispensable pour le salarié dans sa fonction chez Vontobel ou pour son développement personnel. Les cadres peuvent accompagner et décider comment soutenir le développement des membres de leur équipe.

Depuis 2020, l'Association suisse pour la qualité (SAQ) reconnaît les formations de Vontobel Wealth Management destinées aux Relationship managers comme des mesures de recertification. L'offre correspondante a été mise à jour en 2023. C'est un avantage pour les relationship managers, car la réussite des formations, selon cette norme SAQ accréditée au niveau national, accroît leur propre employabilité.

Pour évaluer la qualité de nos programmes, nous menons une enquête auprès des participants sur le contenu, la

conception des cours et sur leur pertinence par rapport à leur fonction. Nous analysons ensuite les réponses quantitatives et qualitatives à l'enquête. Ces informations nous permettent d'établir des comparaisons avec les activités de formation et de développement des années précédentes, ainsi qu'avec des références du secteur. Elles nous aident aussi à améliorer directement la conception et la prestation de cours, et pour la prise de décisions liée à la collaboration future avec des fournisseurs partenaires.

Notre programme jeunes talents

Le programme Vontobel Graduate Trainee Program (GTP) favorise la bonne intégration des jeunes talents au sein de notre organisation depuis 2011. En octobre 2021, le programme a été élargi pour la première fois à tous les secteurs de notre entreprise.

Un nouveau groupe de 6 diplômés a rejoint l'entreprise en octobre 2022 et nous avons été ravis d'accueillir la nouvelle cohorte GTP formée de 9 talents en octobre 2023. Notre objectif est de réunir le groupe de candidats le plus diversifié possible pour notre programme. En 2022, la moitié des talents recrutés étaient des femmes, et c'était même plus de la moitié en 2023. Le GTP propose un plan de développement, avec différentes possibilités de mise en réseau et de développement.

Pour soutenir nos nouveaux talents, nous avons poursuivi notre programme de mentorat interne pour 45 employés de Vontobel. Chacun des participants avait un mentor senior qui leur a permis de formuler leurs objectifs personnels, de préparer un plan d'action et de se rapprocher de leurs objectifs. Nous avons travaillé avec Protégé, une société de formation basée à Singapour, qui a organisé des ateliers virtuels de développement des compétences pour les participants et leurs mentors afin de les aider à tirer le meilleur parti de leurs relations de mentorat.

Processus de fixation des objectifs et de développement

Nous estimons qu'il est important que les employés assument la responsabilité de leur propre développement. Nous continuons donc à investir dans notre processus de «Performance et développement». Se fixer des objectifs clairs et gérer les performances sont des responsabilités essentielles pour les cadres et les employés, qui doivent se concentrer et s'aligner sur la réalisation de nos objectifs.

Le processus de performance et de développement de Vontobel comprend la fixation d'objectifs, des évaluations annuelles et continues, et un feedback régulier. Les employés peuvent aussi établir un plan de développement

personnel en consultation avec leur supérieur hiérarchique, selon leurs forces, leurs faiblesses et leurs objectifs de carrière. Pour renforcer notre culture du feedback, nous incitons tous les employés à demander et fournir un feedback via nos systèmes RH tout au long de l'année, au cours du processus d'évaluation annuelle et continue.

En 2023, nous avons lancé la campagne «Plus loin dans votre développement» axée sur les carrières, les performances et la manière d'utiliser le développement pour améliorer ses performances actuelles et progresser vers les objectifs de carrière futurs.

Fin 2023, plus de 97 % des employés auront entamé ou fini leur processus d'évaluation annuelle des performances.

En tant qu'organisation à croissance rapide, le développement de nos cadres en interne est une priorité pour atteindre nos objectifs stratégiques et assurer notre succès. Diriger une équipe est un privilège et aussi une responsabilité. Notre Cadre de développement du leadership est donc conçu pour garantir que nos cadres disposent des compétences et de la confiance nécessaires pour répondre efficacement aux divers besoins des unités et des équipes qu'ils dirigent.

Entre 2020 et 2022, 123 hauts dirigeants (sur plus de 150) ont suivi le programme de leadership de l'IMD, pour s'initier au leadership inspirant, à la pensée internationale et interculturelle, ainsi qu'à l'autoréflexion.

Les cadres ont la possibilité de participer à la formation «Diriger des équipes performantes grâce au feedback», organisée en collaboration avec l'université de Saint-Gall (HSG). 300 cadres sur plus de 400 ont suivi ce programme, qui met l'accent sur le climat de confiance, le feedback direct et constructif et comment mener les entretiens d'évaluation.

En 2022, tous les cadres ayant suivi le programme de leadership de l'IMD ou le cours HSG «Diriger des équipes performantes grâce au feedback» ont été invités à suivre le cours «Diriger avec impact», conçu également en collaboration avec l'université de Saint-Gall et axé sur l'impact sur l'équipe et la communication de la stratégie. En 2022 et 2023, sur plus de 300 dirigeants et cadres invités, 209 ont suivi le programme Diriger avec impact.

Nous avons amélioré la collaboration au sein des équipes en organisant des ateliers TypeCoach qui utilisent une évaluation MBTI et aident les équipes à comprendre les spécificités de chacun et à collaborer plus efficacement. Nous

avons aussi conçu et organisé des ateliers personnalisés pour les équipes, axés sur l'engagement et le feedback.

Formation¹

	2023	2022	2021
Heures de formation (par employé) ^{2,3}	16,6	15,3	-
Employés permanents	16,8	15,7	-
Employés temporaires	14,3	9,8	-
Frais de formation (1000 CHF) ⁴	1 815	2 374	1 805
Nombre de places d'apprentissage	32	29	28

1 GRI Élément d'information 404-1

2 Offres de formation internes

3 Sur la base du nombre de collaborateurs formés durant l'année sous revue

4 Y compris formations externes avec contrat de formation

Diversité, équité et inclusion

Vontobel veut cultiver un lieu de travail équitable et inclusif, et soutenir la diversité et la lutte contre la discrimination. Ces principes sont repris dans notre code de conduite, un élément essentiel de nos conventions en matière d'emploi.

Notre stratégie de diversité, d'égalité et d'inclusion (DE&I) est conçue pour développer une culture de travail qui répond aux besoins des employés, attractive, stimulante et fidélisante pour les meilleurs talents. Elle s'inscrit dans notre stratégie économique globale afin de répondre aux attentes de nos diverses parties prenantes.

En 2022, nous avons approuvé des principes de DE&I, qui énoncent des lignes directrices claires pour renforcer la diversité et l'inclusion dans l'ensemble de l'organisation. Ces principes reflètent notre stratégie globale.

Pour atteindre nos objectifs de DE&I, notre équipe de direction se penche activement sur ces sujets. La formation DE&I a été intégrée dans nos programmes de développement du leadership et dans tous les processus RH. Les membres du Comité directeur, du Global Executive Board, et leurs subordonnés directs, se sont vu assigner des objectifs de DE&I qui soutiennent nos objectifs à long

terme. Les données réelles de notre tableau de bord DE&I nous permettent d'examiner régulièrement nos progrès et nos évolutions et d'agir en conséquence. Nous suivons nos progrès au moyen d'évaluations internes et d'analyses comparatives externes, telles que le Advance Gender Intelligence Report et le Diversity Benchmarking Report de l'Université de Saint-Gall.

Nous lançons aussi des initiatives pour sensibiliser les employés à la DE&I. Nos objectifs à long terme, fixés pour 2030, sont les suivants:

- **Égalité des chances:** au moins 30 % des postes de direction et 25 % des postes de chef d'équipe doivent être occupés par le genre sous-représenté.
- **Diversité culturelle:** une force de travail internationale qui tient compte des diverses nationalités et besoins de nos clients.
- **Démographie:** des effectifs d'âges divers.

Pour soutenir ces objectifs, nous avons adhéré à des alliances telles que Advance, Fondsfrauen, Université de Saint-Gall, parents@work, Womenbiz, Data+Women, et ElleXX. En partenariat avec Advance, nous organisons des programmes de développement des compétences pour les cadres du genre sous-représenté et proposons des ateliers à tous les cadres afin d'encourager un leadership inclusif.

Notre programme Parents@work aide les parents qui travaillent à concilier leur vie professionnelle et familiale, grâce au coaching d'un collègue pendant un an.

En termes de **diversité culturelle**, nous faisons appel à une multitude de voix différentes pour comprendre les besoins de nos clients et innover des solutions adaptées. Avec un siège à Zurich et des bureaux dans 27 endroits dans le monde, nous constituons nos équipes pour assurer un équilibre entre nos racines suisses et les nationalités de nos clients: nos employés représentent plus de 60 nationalités.

Sur le plan **démographique**, la diversité des expériences et le partage des connaissances au sein de nos équipes sont essentiels à la réussite durable de l'entreprise. De



« Nous voulons être un employeur de choix dans le secteur, où chacun est fier de faire partie de l'équipe. »

—
Caroline Knöri,
Head Human Resources

jeunes professionnels et des collègues expérimentés travaillent ensemble pour offrir à nos clients des solutions orientées vers l'avenir, fraîches et réalisables.

Chez Vontobel, l'inclusion implique d'offrir à chacun une égalité d'accès aux opportunités et aux ressources, en favorisant un environnement respectueux où chaque individu contribue au succès de l'entreprise. Nous souhaitons que nos cadres encouragent cette culture et participent aux initiatives qui soutiennent nos objectifs.

En 2023, nous avons consacré deux semaines à la DE&I. Avec près de 40 événements (25 internes à Vontobel, 2 en coopération avec notre partenaire Advance et 12 organisés par l'Université de Saint-Gall), plus de 40 intervenants, co-animateurs, panélistes, facilitateurs et près de 1 400 employés de Vontobel inscrits, ce fut un parcours extraordinaire qui a mis en évidence notre engagement collectif en faveur d'un lieu de travail inclusif et diversifié. La participation à ces événements a démontré l'intérêt et l'engagement authentiques de notre communauté Vontobel à créer un lieu de travail qui célèbre la diversité et l'inclusion.

Nous restons attachés à la promotion de l'égalité entre les genres et sommes signataires de la Charte Advance Diversity (CH) et de la Charte Women in Finance (UK), qui affirment notre engagement en faveur de la parité hommes-femmes. Nous nous efforçons d'accroître la présence des genres sous-représentés dans les postes de direction, en veillant à une représentation équilibrée des genres dans les processus de recrutement et de promotion, tout en promouvant des procédures de sélection équitables et transparentes.

En traitant ces questions de DE&I, nous visons à créer un environnement de travail harmonieux et inclusif. Nous pensons que cet engagement pour la diversité profitera à tous nos employés et aidera notre entreprise à prospérer sur un marché de plus en plus diversifié et mondialisé.

En outre, le rapport annuel Diversity Benchmarking de l'Université de Saint-Gall atteste que Vontobel a une proportion assez élevée (33 %) d'employés qui s'identifient comme femmes, dont 45 % occupent des postes de cadres junior, ce qui témoigne d'une forte diversité en réserve. Cependant, nous faisons face à une baisse de la représentation des femmes dans les postes de direction. Néanmoins, la part de femmes dans les embauches externes est supérieure au niveau actuel, ce qui montre une tendance positive.

En 2021, le Centre de compétence de la Diversité et de l'Inclusion (CCDI) de l'Université de Saint-Gall a réalisé

une analyse de l'égalité salariale pour Vontobel, qui a démontré que Banque Vontobel SA et Vontobel Asset Management SA présentent un faible écart de rémunération, dans les limites acceptables fixées par les normes du secteur. Cette analyse, examinée par le Centre de partenariat social pour l'égalité salariale dans les banques (SF-LoBa), nous a permis d'obtenir le label «Égalité salariale contrôlée conformément aux exigences de la loi sur l'égalité des chances». Informations complémentaires disponibles en page 81 du rapport de gestion.

Chaque employé a le droit de voir son intégrité personnelle protégée sur son lieu de travail. Cette notion recouvre leur intégrité physique et psychologique, qui doit être protégée en particulier contre le harcèlement sexuel et moral et la discrimination.

Toute mauvaise conduite potentielle d'un employé doit être signalée au supérieur hiérarchique responsable (CEO inclus), au responsable RH du partenaire commercial, au Centre de compétence pour les sanctions à l'encontre des employés et/ou à l'Unité de sûreté et de sécurité. En cas de mauvaise conduite d'un employé, vous trouverez des instructions dans le manuel de l'employé de Vontobel (Suisse) et dans la Politique de sanctions du groupe. Les collègues et supérieurs hiérarchiques sont tenus de soutenir les victimes de harcèlement et de discrimination. Comme indiqué en page 111, Vontobel dispose d'une plateforme pour les lanceurs d'alerte permettant aux employés et tiers de signaler toute mauvaise conduite, de manière transparente ou anonyme.

En outre, tous les employés de Vontobel ont accès à des Programmes d'aide aux employés, indépendants et externes, pour obtenir des conseils personnalisés et confidentiels 24h/24 en cas, entre autres, de violation de l'intégrité personnelle ou de conflit sur le lieu de travail.

Pour la dernière période de rapport, notre outil de gestion des sanctions à l'encontre des employés n'a noté aucun cas de mauvaise conduite confirmée en lien avec de la discrimination.

Environnement où s'épanouir en chiffres

Pour la période de rapport 2023, nous comptons un total de 2 355 employés permanents. Nos employés représentent plus de 60 nationalités. Fin 2023, nous avons, en plus de nos employés réguliers, 592 collaborateurs externes. Ces derniers ne sont pas employés par l'entreprise, mais se tiennent à sa disposition «sur appel» pour l'aider en cas de besoin.

Structure d'employés par sexe^{1,2,3}

	☑ 31.12.2023					31.12.2022
	FEMMES	HOMMES	TOTAL	FEMMES	HOMMES	TOTAL
Employés permanents	770	1 585	2 355	726	1 569	2 295
Plein temps	526	1 446	1 972	491	1 426	1 917
Temps partiel	244	139	383	235	143	378
Employés temporaires	61	98	159	77	112	189
Employés à durée déterminée	18	34	52	32	45	77
En salaire horaire ⁴	18	23	41	16	22	38
Stagiaires des hautes écoles	8	9	17	17	19	36
Stagiaires	8	9	17	3	6	9
Apprentis	9	23	32	9	20	29
Total	831	1 683	2 514	803	1 681	2 484

Structure d'employés par région^{1,2,3}

	☑ 31.12.2023					31.12.2022
	SWITZERLAND	ABROAD	TOTAL	SWITZERLAND	ABROAD	TOTAL
Employés permanents	1 947	408	2 355	1 880	415	2 295
Plein temps	1 599	373	1 972	1 532	385	1 917
Temps partiel	348	35	383	348	30	378
Employés temporaires	128	31	159	157	32	189
Employés à durée déterminée	41	11	52	63	14	77
En salaire horaire ⁴	40	1	41	37	1	38
Stagiaires des hautes écoles	13	4	17	27	9	36
Stagiaires	2	15	17	1	8	9
Apprentis	32	0	32	29	0	29
Total	2 075	439	2 514	2 037	447	2 484

Nombre d'employés permanents par lieu de travail⁵

	NOMBRE FEMMES	NOMBRE HOMMES	31.12.2023 TOTAL	NOMBRE FEMMES	NOMBRE HOMMES	31.12.2022 TOTAL
Suisse	624	1 323	1 947	581	1 299	1 880
Allemagne	34	75	109	36	76	112
USA	35	55	90	33	57	90
Grande-Bretagne	27	51	78	27	54	81
Italie	17	30	47	17	25	42
Hong Kong	11	14	25	13	20	33
Luxembourg	9	14	23	8	13	21
Singapour	6	11	17	4	13	17
Emirats Arabes Unis	2	5	7	2	5	7
Espagne	2	3	5	2	3	5
France	2	1	3	2	1	3
Japon	1	2	3	1	2	3
Australie	0	1	1	0	1	1
Total	770	1 585	2 355	726	1 569	2 295

Nombre d'employés permanents par nationalité^{6,7}

	<input checked="" type="checkbox"/> 31.12.2023		31.12.2022	
	NOMBRE	EN %	NOMBRE	EN %
Suisse	1 456	62	1 450	63
Allemagne	255	11	250	11
Italie	130	6	111	5
Grande-Bretagne	96	4	95	4
USA	81	3	83	4
France	60	3	62	3
Pologne	26	1	21	1
Espagne	23	1	17	1
Autriche	19	1	16	1
Hongrie	18	1	10	0
Autres	191	8	180	8
Total	2 355	100	2 295	100

 Structure hiérarchique par sexe^{7,8} au 31.12.2023

	NOMBRE DE FEMMES	PROPORTION DE FEMMES	NOMBRE D'HOMMES	PROPORTION D'HOMMES
Collaborateurs	81	42%	113	58%
Cadres	396	47%	451	53%
Direction	291	22%	1 017	78%
Executive Committee	2	40%	3	60%
Total	770	33%	1 584	67%
Conseil d'administration	3	33%	6	67%

Structure par tranche d'âge d'employés permanents⁷

	<input checked="" type="checkbox"/> 31.12.2023		31.12.2022	
	NOMBRE	EN %	NOMBRE	EN %
Jusqu'à 20 ans	5	0	1	0
21 à 30 ans	273	12	279	12
31 à 40 ans	663	28	659	29
41 à 50 ans	750	32	740	32
51 à 60 ans	569	24	529	23
Plus de 60 ans	95	4	87	4
Total	2 355	100	2 295	100
Âge moyen (en années)	43		43	

Structure par tranche d'âge du conseil d'administration⁷

	<input checked="" type="checkbox"/> 31.12.2023		31.12.2022	
	NOMBRE	EN %	NOMBRE	EN %
41 à 50 ans	3	33	3	33
51 à 60 ans	5	56	5	56
Plus de 60 ans	1	11	1	11
Total	9	100	9	100

Structure par nombre d'années de service d'employés permanents

	31.12.2023		31.12.2022	
	NOMBRE	EN %	NOMBRE	EN %
< 1 an	258	11	210	9
1 à < 5 ans	788	33	821	36
5 à < 10 ans	607	26	584	25
10 à < 20 ans	522	22	498	22
20 à < 30 ans	136	6	139	6
+ de 30 ans	44	2	43	2
Total	2 355	100	2 295	100

Taux d'occupation par sexe au 31.12.2023

	NOMBRE DE FEMMES	PROPORTION DE FEMMES	NOMBRE D'HOMMES	PROPORTION D'HOMMES	NOMBRE TOTAL	PROPORTION TOTALE
20-49%	8	1%	1	0%	9	0%
50-79%	90	12%	22	1%	112	5%
80-99%	146	19%	115	7%	261	11%
100%	526	68%	1 446	91%	1 972	84%
Total	770	100%	1 585	100%	2 355	100%

Nouveaux employés^{9,10}

	<input checked="" type="checkbox"/> 2023		2022	2021
	NOMBRE	EN %		
par genre				
Femmes	113	42	84	39
Hommes	156	58	133	61
par groupe d'âge¹¹				
Jusqu'à 20 ans	0	0	0	2
21 à 30 ans	65	24	46	29
31 à 40 ans	86	32	96	38
41 à 50 ans	80	30	58	25
51 à 60 ans	37	14	17	7
Plus de 60 ans	1	0	0	1
par région				
Suisse	217	81	177	-
Étranger	52	19	40	-
Total	269	100	217	100

Rotation^{10,12}

	☑ 2023		DÉPARTS	2022	2021
	DÉPARTS	TURNOVER EN %		TURNOVER EN %	TURNOVER EN %
par genre					
Femmes	100	13,4	74	10,5	-
Hommes	169	10,7	146	9,5	-
par groupe d'âge¹¹					
Jusqu'à 20 ans	0	0,0	1	50,0	-
21 à 30 ans	50	18,2	33	11,7	-
31 à 40 ans	77	11,7	73	11,3	-
41 à 50 ans	76	10,2	56	7,9	-
51 à 60 ans	38	6,9	42	8,1	-
Plus de 60 ans	28	30,8	15	18,6	-
par région					
Suisse	201	10,5	179	9,9	-
Étranger	68	16,5	41	9,8	-
Total	269	11,6	220	9,8	10,7

Environnement où s'épanouir en chiffres – Notes de bas de page:

- 1 Comptabilisés comme effectif (headcount) à la fin de la période sous revue
- 2 GRI Élément d'information 2-7
- 3 Chiffres ajusté pour 2022 afin d'inclure les stagiaires. Chiffres pour 2022 sans les stagiaires: 180 employés temporaires, 2475 total
- 4 Référent à la notion "d'employés à horaires non garantis" de l'élément d'information GRI 2-7
- 5 Remplacement du terme "par pays" par le terme plus précis de "lieu de travail"
- 6 Citoyenneté primaire par choix de l'employé
- 7 GRI Élément d'information 405-1
- 8 Le président du conseil d'administration est ici compté dans le conseil d'administration. Étant donné qu'il dispose d'un contrat de travail ordinaire en Suisse, il apparaît comme employé dans les autres tableaux
- 9 Employés à poste fixe
- 10 GRI Élément d'information 401-1
- 11 Groupes d'âge plus détaillés que dans le rapport précédent, afin de mieux identifier les tendances
- 12 Rotation du personnel: employés à poste fixe qui quittent volontairement l'entreprise ou n'y sont plus pour cause de licenciement, de départ à la retraite ou de décès. Taux de rotation: nombre de départs / effectif moyen (collaborateurs fixes)

Engagement communautaire

«Vontobel agit dans un esprit de citoyenneté pour améliorer la qualité de vie sur nos lieux de vie et de travail. Pour y parvenir, nous proposons des emplois et encourageons nos employés à jouer un rôle actif dans leurs communautés locales. Vontobel et la Fondation Vontobel, à but caritatif, parrainent des projets en lien avec le bien-être social, la recherche médicale, la nature et la culture depuis 1993.»

La durabilité sociale des entreprises est essentielle pour la qualité de vie des communautés dans lesquelles elles opèrent. Chez Vontobel, la durabilité sociale ne porte pas seulement sur notre responsabilité en tant qu'employeur, mais aussi sur notre engagement global au service des communautés.

Pour l'année sous revue, Vontobel a fait des dons pour un montant total de près de 201 000 CHF. Un montant important de cette somme a été donné au Comité international de la Croix-Rouge (CICR) et à la Fondation suisse pour le climat.

Initiative de collecte de fonds Vontobel

Vontobel est membre du Corporate Support Group du Comité international de la Croix-Rouge (CICR) depuis 2005. Dans ce cadre, nous menons l'Initiative de collecte de fonds Vontobel depuis 2015. Les fonds récoltés grâce à cette campagne interne sont utilisés pour soutenir le travail du CICR. Vontobel donne le double du montant donné par les employés. En 2023, Vontobel soutenait trois projets aux objectifs différents, permettant aux employés de soutenir financièrement le projet reflétant leur motivation personnelle. Nous avons soutenu les programmes de sécurité alimentaire du CICR en Afrique, le déploiement d'ambulances au Yémen et les programmes de réhabilitation au Sud-Soudan.



«Vontobel, qui a été l'un des membres fondateurs du Corporate Support Group du CICR en 2005, est depuis un partenaire précieux. La générosité des employés de Vontobel, lors de leur initiative annuelle de collecte de fonds, a largement contribué à soutenir nos opérations de secours dans le monde entier. Cette année, les personnes touchées par les conflits en Somalie, au Sud-Soudan et au Yémen ne seront pas oubliées grâce à leurs dons.»

—
Robert Mardini
Generaldirektor, IKRK

Fondation suisse pour le climat

Membre fondateur de la Fondation suisse pour le climat, nous reversons une part importante de la taxe carbone rétrocedée à la fondation. La fondation soutient les petites et moyennes entreprises qui développent des projets innovants pour le climat et qui ont un impact significatif sur la protection du climat. Notre représentation au sein du Conseil d'administration et du Conseil consultatif de la fondation nous permet de contribuer aux activités de la fondation, comme pour la sélection des projets financés.

Fondation Vontobel

La Fondation Vontobel a été créée en 1993, en tant que fondation d'utilité publique, par Hans Vontobel grâce à une enveloppe d'actions de Vontobel Holding AG. Avec d'autres dons, cette enveloppe constitue l'essentiel des actifs de la fondation. Aujourd'hui, la Fondation Vontobel détient 14,9 % de l'ensemble des actions Vontobel. La fondation investit à des fins caritatives les dividendes versés par Vontobel pour ses actions. Par exemple, en 2023, la Fondation Vontobel a soutenu le projet de centre de recherche médicale «The Loop Zurich». La fondation est certaine que la recherche interdisciplinaire translationnelle est cruciale pour le développement de futures nouvelles méthodes de traitement en médecine de précision.

Spendenstiftung Bank Vontobel

La Spendenstiftung Bank Vontobel (Fondation caritative de la Banque Vontobel) permet aux donateurs qui ne souhaitent pas créer leur propre fondation de faire néanmoins des dons aux causes caritatives de leur choix. La Fondation soutient des institutions en Suisse et à l'étranger qui s'engagent dans la protection sociale, l'écologie, l'éducation, la médecine et la culture.

En 2023, la Fondation caritative de la Banque Vontobel a versé un total d'environ 350 800 CHF sous forme de dons et de subventions (446 200 CHF en 2022). Au cours de l'année de référence, la Fondation a soutenu la Fondation Wildnispark Zürich dans la mise en place d'une station de soins d'urgence pour les chauves-souris blessées. Pour examiner et soigner les animaux, des mesures structurales, une formation continue du personnel de soins aux animaux et une volière devaient être mises en place. Plus d'informations sur: www.wildnispark.ch

Americas community engagement

Dans le cadre de Americas Community Engagement, une nouvelle initiative de bénévolat a été lancée en 2023 par Vontobel New York. Cette initiative a été lancée avec «New York Cares», le plus grand réseau de bénévoles de la ville de New York. L'organisation met en relation des bénévoles avec des organisations à but non lucratif et des écoles dans les cinq districts de la ville de New York. Vontobel les a rejoints pour lancer Americas Community Engagement avec un projet de bénévolat pour aider les plus démunis de la ville de New York. L'équipe a été associée à l'organisation à but non lucratif «Project Hospitality», dont la mission est au service des habitants de Staten Island à faible revenu et sans domicile fixe qui souffrent de solitude et d'isolement.

L'équipe a préparé 200 colis – chacun avec des puzzles, des fournitures artistiques, des produits de confort et de soins pour les fêtes de fin d'année – et a produit plus de 230 cartes faites à la main. L'équipe veut étendre ces efforts à l'avenir: le prochain événement aura lieu au printemps 2024, avec des projets de bénévolat à l'extérieur dans l'un des nombreux parcs publics ou écoles, dans le but de contribuer, en tant qu'équipe à la propreté et à l'embellissement de l'environnement local.

Art Vontobel

Art Vontobel se concentre de nouvelles perspectives, tout en créant des liens avec le passé: passionné d'art, Hans Vontobel (1916-2016) a fondé la Commission des arts dans les années 1970. Si nous avons recentré notre stratégie de collection en 2015, cet enthousiasme et cette approche philanthropique ont façonné notre démarche, le but de la collection étant toujours la promotion d'une jeune génération d'artistes. Notre collection explore la manière dont les artistes d'aujourd'hui cherchent de nouvelles façons de capturer et de transmettre l'expérience humaine

dans un monde en mutation rapide, par le biais de la photographie et de l'art de l'image.

Conçu comme miroir de notre époque, le support photographique nous permet de réfléchir sur des sujets d'actualité. Tournées vers l'humanité et ses actions dans le présent, les œuvres collectées par Art Vontobel s'articulent autour de questions clés: à quoi ressemblent nos sociétés aujourd'hui, comment ont-elles évolué, et quels sont les sujets qui nous préoccupent aujourd'hui? Ou encore: quelles sont les actions entreprises par les citoyens et comment façonnent-elles notre avenir ou affectent-elles notre planète? En créant une collection jeune et internationale, Art Vontobel représente notre culture d'entreprise et nos engagements: prévoyante, reflétant la diversité et centrée sur l'humain. Cette intention est renforcée par notre prix de parrainage, fondé en 2017 et décerné tous les deux ans, pour les talents émergents: A New Gaze. En outre, notre principale motivation est de créer un environnement stimulant et d'encourager le dialogue en interne et au-delà.

Notre engagement en faveur de l'art est l'expression de notre responsabilité sociale globale. Nous sommes convaincus que l'art et la culture sont des agents importants, voire indispensables, d'une société qui fonctionne, permettant le développement de l'expérimentation d'approches pratiques et théoriques de la production artistique. Nous voulons soutenir ces méthodes créatives de pensée et de production. Cet art nous offre une nouvelle perspective, nous met au défi ou nous ravit tout simplement. L'art enrichit le quotidien, permet un dialogue déconnecté de la routine du travail: un vrai changement de perspective. En exposant et en collectionnant des œuvres d'art, nous créons un environnement inspirant et durable pour nos employés, nos clients et le public. www.vontobel.com/art

Index du contenu GRI



CONTENT INDEX
ESSENTIALS SERVICE

2024

Déclaration d'utilisation	Vontobel a communiqué ses données conformément aux normes GRI pour la période du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.
GRI 1 utilisé	GRI 1: Fondation 2021
Norme sectorielle GRI applicable	Pas encore disponible pour les services financiers. C'est pourquoi le supplément sectoriel GRI pour les services financiers 2013 a été utilisé (données FS6, FS10, FS11)..

NORME GRI	ÉLÉMENT D'INFORMATION	RÉFÉRENCE DANS LE RAPPORT (RG: RAPPORT DE GESTION, RD: RAPPORT DE DURABILITÉ) / OMISSION
Informations générales		
GRI 2 Informations générales 2021	2-1 Détails sur l'organisation générales 2021	<ul style="list-style-type: none"> – RG/RD: Première et deuxième pages de couverture – RG p. 31: Major shareholders and groups of shareholders with pooled voting rights – www.vontobel.com/locations
	2-2 Entités incluses dans le reporting de durabilité de l'organisation	<ul style="list-style-type: none"> – Sauf mention contraire, le rapport de durabilité englobe Vontobel Holding AG avec les filiales dont la liste figure dans les états financiers annuels consolidés ainsi que leurs représentations. – RG p. 244: Subsidiaries and associated companies – RG p. 245: Changes in the scope of consolidation
	2-3 Période, fréquence et point de contact du reporting	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 135 Déclaration d'utilisation – RD p. 95: Plus d'informations sur le présent rapport
	2-4 Reformulations d'informations	Il n'y a pas eu de réaffirmations ou de corrections des informations par rapport à l'année précédente.
	2-5 Assurance externe	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 149 – 151: Rapport de l'auditeur indépendant sur mesures de durabilité sélectionnées
	2-6 Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires	<ul style="list-style-type: none"> – RG p. 12 – 17: Vontobel – RG p. 10 – 11: Key Figures – RD p. 109: Gestion des risques dans notre chaîne d'approvisionnement – RD p. 120: Matériaux et gastronomie – RG p. 19 – 27: Business review – RG p. 245: Changes in the scope of consolidation
	2-7 Employés	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 128 – 132: Environnement où s'épanouir en chiffres
	2-8 Travailleurs qui ne sont pas des employés	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 128 – 132: Environnement où s'épanouir en chiffres
	2-9 Structure et composition de la gouvernance	<ul style="list-style-type: none"> – RG p. 30: Corporate Governance – RD p. 104 – 105: Gouvernance et surveillance en matière de durabilité – RD p. 128-132: Environnement où s'épanouir en chiffres
	2-10 Nomination et sélection des membres de l'organe de gouvernance le plus élevé	<ul style="list-style-type: none"> – RG p. 33: Board of Directors – RG p. 39: Election and term of office
	2-11 Présidence de l'organe de gouvernance le plus élevé	<ul style="list-style-type: none"> – RG p. 33: Board of Directors
	2-12 Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la supervision de la gestion des impacts	<ul style="list-style-type: none"> – RG p. 33: Board of Directors – RD p. 104 – 105: Gouvernance et surveillance en matière de durabilité – RD p. 106 – 109: Gestion des risques
	2-13 Délégation de la responsabilité de la gestion des impacts	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 104 – 105: Gouvernance et surveillance en matière de durabilité
	2-14 Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans le reporting de durabilité	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 147: Processus d'approbation du Rapport de durabilité 2023
	2-15 Conflits d'intérêts	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 110: Conflits d'intérêts
	2-16 Communication des préoccupations majeures	<ul style="list-style-type: none"> – RD p. 109 – 110: Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent – RD p. 111: Notre dispositif d'alerte – RG p. 45: Information and control instruments relating to the Executive Committee

Pour le Content Index - Essentials Service, l'équipe GRI Service a vérifié que l'indice de contenu GRI était présenté clairement et conformément aux normes, et que les références pour toutes les informations étaient correctement incluses et alignées sur les sections correspondantes du corps du rapport. Le service a été réalisé pour la version anglaise du rapport.

NORME GRI	ÉLÉMENT D'INFORMATION	RÉFÉRENCE DANS LE RAPPORT (RG: RAPPORT DE GESTION, RD: RAPPORT DE DURABILITÉ) / OMISSION
Informations générales		
GRI 2 Informations générales 2021	2-17 Connaissance partagée de l'organe de gouvernance le plus élevé	– RD p. 104 – 105: Gouvernance et surveillance en matière de durabilité
	2-18 Évaluation de la performance de l'organe de gouvernance le plus élevé	Le conseil d'administration procède à une évaluation annuelle de la réalisation de ses objectifs et de son mode de fonctionnement.
	2-19 Politiques de rémunération	– RG p. 69 – 71: Compensation of the Board of directors – RG p. 72 – 79: Compensation of the Executive Committee
	2-20 Processus de détermination de la rémunération	– RG p. 69 – 71: Compensation of the Board of Directors – RG p. 72 – 79: Compensation of the Executive Committee
	2-21 Ratio de rémunération totale annuelle	– Pour des raisons de confidentialité, Vontobel ne peut pas satisfaire à l'élément d'information 2-21 GRI. Vontobel considère ces informations comme confidentielles et ne peut pas les rapporter publiquement. – Informations sur la rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction et sur notre système de rémunération: RG p. 55-83: Compensation Report
	2-22 Déclaration sur la stratégie de développement durable	– RD p. 91: Préambule
	2-23 Engagements politiques	– RD p. 96: Positionnement en matière de durabilité et vision à long terme – RD p. 96 – 98: Les six engagements de durabilité et les avancées de Vontobel – RD p. 124 – 125: Emploi – Code of Conduct: www.vontobel.com/code-of-conduct
	2-24 Intégration des engagements politiques	– Code of Conduct: www.vontobel.com/code-of-conduct – RD p. 96 – 98: Les six engagements de durabilité et les avancées de Vontobel – RD p. 100: La contribution de Vontobel aux ODD de l'ONU
	2-25 Processus de remédiation des impacts négatifs	– RD p. 96 – 98: Les six engagements de durabilité et les avancées de Vontobel – RD p. 111: Notre dispositif d'alerte – RD p. 127 – 128: Diversité, équité et inclusion
	2-26 Mécanismes permettant de demander conseil et de soulever des préoccupations	– RD p. 111: Notre dispositif d'alerte – RD p. 127 – 128: Diversité, équité et inclusion
	2-27 Conformité aux législations et aux réglementations	– RD p. 109 – 110: Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent – RD p. 110: Confidentialité des données et sécurité de l'information – RD p. 110 – 111: Conformité des produits – RG p. 227: Off-balance sheet business and other information
	2-28 Adhésions à des associations	– RD p. 101: Nos affiliations et initiatives
	2-29 Approche de l'engagement des parties prenantes	– RD p. 102 – 104: Engagement des parties prenantes et évaluation de la matérialité
	2-30 Négociations collectives	En Suisse, où travaillent plus de 80% de nos collaborateurs, la convention relative aux conditions d'emploi des employés de banque (CEB) de l'Association patronale des banques en Suisse (AVG) s'applique à tous les collaborateurs jusqu'aux cadres moyens inclus. Les informations sur la participation à des conventions collectives de travail dans d'autres pays ne sont pas disponibles actuellement.

NORME GRI	ÉLÉMENT D'INFORMATION	RÉFÉRENCE DANS LE RAPPORT (RG: RAPPORT DE GESTION, RD: RAPPORT DE DURABILITÉ) / OMISSION
Thèmes pertinents		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-1 Processus pour déterminer les thèmes pertinents	- RD p. 102 – 104: Engagement des parties prenantes et évaluation de la matérialité
	3-2 Liste des thèmes pertinents	Enjeux pertinents pour l'établissement du rapport: - Performance économique - Investissements et conseils ESG - Énergie - Émissions - Matières - Diversité et égalité des chances - Non-discrimination - Emploi - Formation et éducation - Lutte contre la corruption - Commercialisation et étiquetage, Product compliance - Confidentialité des données des clients - Conséquences économiques indirectes
Investissements et conseils ESG		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 112 – 118: Investissements et conseils ESG
GRI Financial Services Sector Disclosures 2013	FS6 Composition du portefeuille pour les domaines d'activité par région, taille et secteur	- RG p. 21: Client assets by client domicile - RG p. 241 – 243: Segment reporting
	FS10 Engagement du portefeuille en faveur de thèmes sociaux ou environnementaux	- RD p. 112 – 115: Nos quatre principes d'investissement ESG
	FS11 Actifs soumis à un examen positif ou négatif sur la base de critères environnementaux ou sociaux	- RD p. 112 – 115: Nos quatre principes d'investissement ESG - RD p. 114: Solutions de placement intégrant des critères ESG
Performance économique		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 94: Acteur de la vie économique
GRI 201: Performance économique 2021	201-1 Valeur économique directe générée et distribuée	- RD p. 94: Valeur économique distribuée
	201-3 Obligations liées au régime à prestations déterminées et autres régimes de retraite	- RG p. 187: Personnel expense - RG p. 206: Other liabilities / Defined benefit pension liabilities
Impacts économiques indirects		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 94: Acteur de la vie économique - RD p. 133 – 134: Engagement communautaire
GRI 203: Impacts économiques indirects 2016	203-1 Investissements dans les infrastructures et mécénat	- RD p. 133 – 134: Engagement communautaire
Lutte contre la corruption		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 109 – 110: Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent
GRI 205: Lutte contre la corruption 2016	205-1 Activités évaluées en termes de risque lié à la corruption	- RD p. 106 – 109: Gestion des risques - RD p. 109 – 110: Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent
	205-2 Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption	- RD p. 109 – 110: Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent
	205-3 Cas avérés de corruption et mesures prises	- RD p. 110: Conflits d'intérêts
Matières		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 120: Matériaux et gastronomie
GRI 301: Matières 2016	301-1 Matières utilisées par poids ou par volume	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	301-2 Matières recyclées utilisées	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres

NORME GRI	ÉLÉMENT D'INFORMATION	RÉFÉRENCE DANS LE RAPPORT (RG: RAPPORT DE GESTION, RD: RAPPORT DE DURABILITÉ) / OMISSION
Énergie		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 119 – 120: Pour nos propres activités
GRI 302: Énergie 2016	302-1 Consommation énergétique au sein de l'organisation	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	302-3 Intensité énergétique	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	302-4 Réduction de la consommation énergétique	- RD p. 120: Réductions réalisées dans notre consommation d'énergie
Émissions		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 119 – 120: Pour nos propres activités
GRI 305: Émissions 2016	305-1 Émissions directes de GES (Scope 1)	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	305-2 Émissions indirectes de GES (Scope 2)	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	305-3 Autres émissions indirectes de GES (Scope 3)	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	305-4 Intensité des émissions de GES	- RD p. 122 – 123: Environnement et climat en chiffres
	305-5 Réduction des émissions de GES	- RD p. 119 – 120: Pour nos propres activités
Emploi		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 124: Environnement de travail où s'épanouir - RD p. 124 – 125: Emploi
GRI 401: Emploi 2016	401-1 Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel	- RD p. 128 – 132: Environnement où s'épanouir en chiffres
Formation et éducation		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 125 – 127: Formation et éducation
GRI 404: Formation et éducation 2016	404-1 Nombre moyen d'heures de formation par an par employé	- RD p. 127: Formation
	404-2 Programmes de mise à niveau des compétences des employés et programmes d'aide à la transition	- RD p. 125 – 127: Formation et éducation
	404-3 Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière	- RD p. 126 – 127: Processus de fixation des objectifs et de développement
Diversité et égalité des chances		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 127 – 128: Diversité, équité et inclusion
GRI 405: Diversité et égalité des chances 2016	405-1 Diversité des organes de gouvernance et des employés	- RD p. 128 – 132: Environnement où s'épanouir en chiffres
Lutte contre la discrimination		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 127 – 128: Diversité, équité et inclusion
GRI 406: Lutte contre la discrimination 2016	406-1 Cas de discrimination et mesures correctives prises	- RD p. 127 – 128: Diversité, équité et inclusion
Commercialisation et étiquetage, Product-Compliance		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 110 – 111: Conformité des produits
GRI 417: Commercialisation et étiquetage 2016	417-1 Exigences relatives à l'information sur les produits et services et l'étiquetage	- RD p. 110 – 111: Conformité des produits
Confidentialité des données des clients		
GRI 3 Thèmes pertinents 2021	3-3 Gestion des thèmes pertinents	- RD p. 110: Confidentialité des données et sécurité de l'information
GRI 418: Confidentialité des données des clients 2016	418-1 Plaintes fondées relatives à l'atteinte à la confidentialité des données des clients et aux pertes de données des clients	- RD p. 110: Confidentialité des données et sécurité de l'information

Index Pacte mondial de l'ONU

Mise en oeuvre et soutien des dix principes du Pacte mondial des Nations unies

«Vontobel est membre du Pacte mondial des Nations unies et du Global Compact Network Switzerland depuis 2017. Nous nous engageons ainsi à soutenir les dix principes dans les domaines des droits de l'homme, du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption.»

Dr. Zeno Staub, CEO Vontobel

Les dix principes du Global Compact des Nations Unies

PRINCIPES	LA MISE EN OEUVRE CHEZ VONTOBEL: LES THÈMES DU CONTENU ET LEUR COUVERTURE SELON LE REPORTING GRI	NUMÉRO DE PAGE RAPPORT DE GESTION
Droits de l'Homme		
Principe 1: Promouvoir et à respecter la protection du droit international relatif aux Droits de l'Homme	Thème Lutte contre la discrimination GRI 406-1 Cas de discrimination et mesures correctives prises Thème Investissements et conseils ESG FS10: Engagement du portefeuille en faveur de thèmes sociaux ou environnementaux FS11: Actifs soumis à un examen positif ou négatif sur la base de critères environnementaux ou sociaux	128 112 114
Principe 2: Veiller à ne pas se rendre complices de violations des Droits de l'Homme	Gestion des risques GRI 2-6 Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires Thème Investissements et conseils ESG FS10: Engagement du portefeuille en faveur de thèmes sociaux ou environnementaux FS11: Actifs soumis à un examen positif ou négatif sur la base de critères environnementaux ou sociaux	108 112 114
Normes Internationales du Travail		
Principe 3: Respecter la liberté d'association et à reconnaître le droit de négociation collective	Thème Activités et travailleurs GRI 2-30 Négociations collectives	136
Principe 4: Contribuer à l'élimination de toutes les formes de travail forcé ou obligatoire	Gestion des risques GRI 2-6 Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires	108
Principe 5: Contribuer à l'abolition effective du travail des enfants	Gestion des risques GRI 2-6 Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires	108
Principe 6: Contribuer à l'élimination de toute discrimination en matière d'emploi	Thème Activités et travailleurs GRI 2-7 Employés GRI 2-8 Travailleurs qui ne sont pas des employés Thème Emploi GRI 401-1 Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel Thème Formation et éducation GRI 404-2 Programmes de mise à niveau des compétences des employés et programmes d'aide à la transition GRI 404-3 Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière Thème Diversité, égalité des chances GRI 405-1 Diversité des organes de gouvernance et des employés Thème Lutte contre la discrimination GRI 406-1 Cas de discrimination et mesures correctives prises	129 128 131 125 126 130 128

PRINCIPES	LA MISE EN OEUVRE CHEZ VONTOBEL: LES THÈMES DU CONTENU ET LEUR COUVERTURE SELON LE REPORTING GRI	NUMÉRO DE PAGE RAPPORT DE GESTION
Environnement		
Principe 7: Appliquer l'approche de précaution face aux problèmes touchant à l'environnement	Thème Matières	
	GRI 301-1 Matières utilisées par poids ou par volume	123
	GRI 301-2 Matières recyclées utilisées	123
	Thème Énergie	
	GRI 302-1 Consommation énergétique au sein de l'organisation	123
	GRI 302-3 Intensité énergétique	123
	GRI 302-4 Réduction de la consommation énergétique	120
	Thème Émissions	
	GRI 305-1 Émissions directes de GES (Scope 1)	122
	GRI 305-2 Émissions indirectes de GES (Scope 2)	122
	GRI 305-3 Autres émissions indirectes de GES (Scope 3)	122
	GRI 305-4 Intensité des émissions de GES	122
	GRI 305-5 Réduction des émissions de GES	119
Principe 8: Prendre des initiatives tendant à promouvoir une plus grande responsabilité en matière d'environnement	Thème Investissements et conseils ESG	
	FS10: Engagement du portefeuille en faveur de thèmes sociaux ou environnementaux	112
	FS11: Actifs soumis à un examen positif ou négatif sur la base de critères environnementaux ou sociaux	114
Principe 9: Favoriser la mise au point et la diffusion de technologies respectueuses de l'environnement	Thème Matières	
	GRI 301-1 Matières utilisées par poids ou par volume	123
	GRI 301-2 Matières recyclées utilisées	123
	Thème Énergie	
	GRI 302-1 Consommation énergétique au sein de l'organisation	123
	GRI 302-3 Intensité énergétique	123
	GRI 302-4 Réduction de la consommation énergétique	120
	Thème Émissions	
	GRI 305-1 Émissions directes de GES (Scope 1)	122
	GRI 305-2 Émissions indirectes de GES (Scope 2)	122
	GRI 305-3 Autres émissions indirectes de GES (Scope 3)	122
	GRI 305-4 Intensité des émissions de GES	122
	GRI 305-5 Réduction des émissions de GES	119
Principe 10: Agir contre la corruption sous toutes ses formes, y compris l'extorsion de fonds et les pots-de-vin	Thème Énergie	
	GRI 302-4 Réduction de la consommation énergétique	120
Lutte contre la corruption	Thème Émissions	
	GRI 305-5 Réduction des émissions de GES	119
	Thème Lutte contre la corruption	
Principe 10: Agir contre la corruption sous toutes ses formes, y compris l'extorsion de fonds et les pots-de-vin	GRI 205-1 Activités évaluées en termes de risque lié à la corruption	108
	GRI 205-2 Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption	108
	GRI 205-3 Cas avérés de corruption et mesures prises	109

Index TCFD

INFORMATIONS RECOMMANDÉES	COMMENTAIRE VONTOBEL	RÉFÉRENCE
Gouvernance		
a) Décrire le contrôle du Conseil d'administration sur les risques et les opportunités liés au climat	<p>En 2022, le Conseil d'administration, de concert avec la direction, a été chargé de définir la Position de durabilité globale de l'entreprise et ses six Engagements de durabilité. Les Engagements constituent le fondement de la stratégie de durabilité de Vontobel.</p> <p>Le C.A. est informé sur les sujets liés à la durabilité, climat inclus, par la gouvernance de la durabilité du groupe. Dans ce contexte, le C.A. est en mesure de suivre les progrès réalisés dans le cadre des six Engagements de durabilité.</p> <p>Pour l'année de référence écoulée, la durabilité a été un sujet majeur pour le C.A., qui en a débattu lors de cinq réunions, avec notamment une session de formation spécialisée pour le contrôle ESG du C.A. et dispensée par un consultant externe.</p> <p>Les indicateurs clés de risque (KRI) sont intégrés au Cadre d'appétit pour le risque. Les KRI font l'objet d'un rapport périodique au Comité des risques et d'audit (RAC).</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Gouvernance et surveillance en matière de durabilité p. 104 – 105 - Gouvernance des risques p. 106
b) Décrire le rôle de la direction dans l'évaluation et la gestion des risques et des opportunités	<p>Le Corporate Sustainability Committee dispose d'une autorité déléguée du C.D. et est présidé par le CFO/CRO de Vontobel Holding AG. Le CSC comprend des membres de l'équipe dirigeante senior (Comité directeur et Conseil d'administration).</p> <p>Chacun des six Engagements de durabilité, engagement «zéro émission nette», est attribué à un «Propriétaire d'engagement» de l'équipe dirigeante senior afin de garantir leur mise en œuvre et de créer une obligation de résultat. Les Propriétaires d'engagements rendent compte chaque trimestre au CSC de la progression de leurs engagements.</p> <p>La durabilité des produits et l'intégration des facteurs ESG dans nos solutions d'investissement sont gérées directement au sein des boutiques respectives, sous la supervision du Comité de gestion des investissements (IMC). Le Head of Investments est membre de l'IMC et du CSC, et informe régulièrement le CSC sur ces questions.</p> <p>Selon notre Cadre de gestion des risques pour le groupe, le Comité directeur est responsable de la gestion opérationnelle du groupe et du maintien de processus adéquats en général, et donc également du contrôle des risques.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Gouvernance et surveillance en matière de durabilité p. 104 – 105 - Gouvernance des risques p. 106
Stratégie		
a) Décrire les risques et les opportunités liés au climat identifiés par l'organisation à court, moyen et long terme	<p>Les échéances prises en compte pour l'identification des risques liés au climat et leur évaluation consécutive ont été adaptées au modèle d'entreprise et au profil de risque, comme suit:</p> <ul style="list-style-type: none"> - court terme: 0 – 3 ans - moyen terme: 3 – 10 ans - long terme: +10 ans <p>Nous estimons que les risques pour la transition ont généralement un impact à court et à moyen terme, tandis que les risques physiques sont plus importants à long terme.</p>	
b) Décrire l'impact des risques et opportunités liés au climat sur les activités, la stratégie et la planification financière de l'organisation	<p>Les six Engagements de durabilité constituent la structure directrice de notre stratégie de durabilité, en se concentrant sur les considérations liées au changement climatique.</p> <p>Les six Engagements en matière de développement durable représentent les principaux leviers que nous, entreprise d'investissement et citoyenne, avons pour soutenir la transition vers un avenir à faible émission de carbone.</p> <p>Dans nos propres activités, nous visons à atteindre le zéro émission nette d'ici 2030. À cette fin, nous visons à réduire autant que possible nos émissions du scope 1-3 et à compenser les émissions restantes en achetant des certificats d'élimination et de compensation du carbone de haute qualité.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Notre approche face au changement climatique p. 98 – 100 - Gestion des risques pour nos produits d'investissement p. 108 – 109 - Intégrer les considérations ESG dans les décisions actives d'investissement p. 112 – 115 - Environnement et climat p. 119 – 123

	<p>Pour notre portefeuille bancaire, nous ciblons le zéro émission nette d'ici 2030 dans nos investissements obligataires. Notre engagement et notre stratégie portent sur les émissions de type 1 et 2 des émetteurs non souverains. Si les émissions de GES financées par les obligations émises par les entreprises et émetteurs similaires ne peuvent être entièrement réduites d'ici 2030, nous sélectionnerons des projets de compensation afin de compenser les émissions de GES restantes.</p> <p>Concernant nos stratégies d'investissement et notre offre de produits, nous fournissons des fiches techniques qui intègrent des mesures de CO₂ pour les stratégies et produits relevant des articles 8 et 9 SFDR de l'UE (sous réserve de données suffisantes). En outre, pour les produits relevant des art. 8 et 9 SFDR, les informations précontractuelles décrivent (s'il y a lieu et si c'est pertinent) plus en détail les aspects de risque climatique.</p> <p>En général, 50 % de nos actifs sous gestion totaux sont considérés comme «Risques de durabilité», incluant les risques liés au climat.</p> <p>Nous allons continuer à développer notre stratégie climatique dans les années à venir.</p>
<p>c) Décrire la résilience de la stratégie de l'organisation, en tenant compte de différents scénarios liés au climat, dont un scénario de 2°C ou moins</p>	<p>Vontobel a réalisé une analyse approfondie des scénarios climatiques pour ses comptes, en utilisant une série de scénarios à court et à moyen terme. L'analyse comprenait des évaluations de l'impact du risque physique et du risque de transition. La priorité a été donnée à un ensemble de scénarios cohérents avec ceux du Réseau pour l'écologisation du système financier (NGFS), y compris un scénario conforme à une trajectoire de 2 degrés.</p> <p>L'analyse a montré que l'impact sur le court terme n'est significatif que dans une mesure limitée. Vontobel inclura cette analyse prospective dans ses processus de gestion des risques, lesquels sont essentiels à l'évaluation de sa résilience.</p>
<p>Gestion des risques</p>	
<p>a) Décrire les processus d'identification et d'évaluation des risques liés au climat mis en place par l'organisation</p>	<p>L'entreprise identifie les risques de durabilité/ESG comme un vecteur des catégories de risque existantes plutôt que comme une catégorie de risques foncièrement distincte. Les facteurs de durabilité/ESG sont pertinents pour toutes les activités et tous les processus de risque et, de ce fait, les impacts possibles sont identifiés dans toutes les catégories de risque de la taxonomie, telles que notamment le risque de crédit, le risque opérationnel, le risque de marché, le risque de liquidité et le risque d'investissement.</p> <p>Vontobel procède à un exercice annuel d'identification et de mise à jour de la liste des principaux risques de durabilité/ESG qui pourraient, s'ils se produisaient, avoir un impact négatif réel ou potentiel pour Vontobel. L'impact négatif peut être financier ou non financier.</p> <p>Nous avons élaboré une matrice d'évaluation des risques ESG (RAM) contenant des sujets spécifiquement liés au climat et susceptibles d'avoir un impact financier important. Elle sert aussi de base à la définition et à la mise à jour des risques ESG majeurs de la Taxonomie des risques de Vontobel. Les résultats de l'évaluation sont examinés et validés par les parties prenantes concernées dans le cadre d'ateliers et sont finalement approuvés par le CSC.</p> <p>Nous pensons que l'actionnariat actif ajoute de la valeur entre les partenaires de long terme. Parallèlement, nous sommes convaincus que le vote et la participation peuvent avoir une influence positive sur les entreprises, les économies, les sociétés et l'environnement. Nous nous engageons avec les entreprises et les émetteurs souverains sur les mises à jour et les sujets de préoccupation. En tant que gestionnaire d'investissement actif, nous préférons nous adresser directement à la direction des entreprises en portefeuille pour l'engagement. Nous avons aussi recours à des participations collaboratives, effectuées par des tiers. Les raisons de l'engagement peuvent inclure les risques environnementaux et sociaux identifiés.</p> <p>Plus d'informations sont disponibles dans notre rapport «ESG integration and stewardship».</p>

– Durabilité et risque ESG p. 106–108
– Principaux processus de gestion des risques p. 108
– ESG Integration and Stewardship Report: www.vontobel.com/esg-library

b) Décrire les processus de gestion des risques liés au climat mis en place par l'organisation	La prise en compte par Vontobel des risques de durabilité dans ses décisions d'investissement et ses services de conseil est détaillée dans la politique du groupe «Investissement et conseil durables». Les risques de durabilité sont définis comme un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait avoir une incidence négative réelle ou potentielle majeure sur la valeur de l'investissement. Le risque ESG est défini comme une concrétisation négative des facteurs ESG. La gestion des risques pour nos produits repose sur les principes d'une délimitation claire des rôles et des responsabilités et, par conséquent, nous appliquons le modèle des trois lignes de défense à nos solutions d'investissement. Vous trouverez d'autres informations dans les paragraphes respectifs de la 1re Ligne de défense: Équipes d'investissement et risque d'investissement et de la 2e Ligne de défense: Contrôle de l'investissement par le groupe.	– Principaux processus de gestion des risques p. 108 – Gestion des risques pour nos produits d'investissement p. 108–109
c) Décrire les modalités d'intégration des processus d'identification, d'évaluation et de gestion des risques liés au climat dans la gestion globale des risques de l'organisation	Notre approche de la gestion des risques s'étend aussi aux risques de durabilité/ ESG, risques liés au climat inclus, et nous nous engageons à continuer à les intégrer pleinement dans notre cadre de gestion des risques avec les procédures, les pratiques et les outils qui correspondent. Ces risques sont donc gérés conformément à notre modèle des 3 Lignes de défense, en s'appuyant sur le Système de contrôle interne existant.	– Durabilité et risque ESG p. 106–108

Mesures et objectifs

a) Fournir les paramètres utilisés par l'organisation pour évaluer les risques et les opportunités liés au climat, conformément à sa stratégie et à son processus de gestion des risques	<p>Activités</p> <p>Nous préparons notre bilan de gaz à effet de serre conformément aux exigences de la norme ISO 14064-1 de l'Organisation internationale de normalisation et aux normes comptables définies dans le protocole sur les gaz à effet de serre (Greenhouse Gas Protocol). En plus de la norme ISO 14064-1, nous prenons également en compte les recommandations énoncées dans le GHG Protocol Corporate Standard publié par le WRI et le WBCSD.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Le scope 1 inclut les émissions liées au chauffage (gaz naturel, biogaz et fioul), aux fuites de réfrigérants et aux voyages d'affaires (véhicules d'entreprise) – Nous préférons l'approche plus précise basée sur le marché pour calculer nos émissions du scope 2. Elle prend en compte l'électricité achetée individuellement par Vontobel (par exemple, l'électricité provenant de sources renouvelables) dans les lieux où des informations sont disponibles sur le mélange d'énergie acheté (pour les lieux, voir ci-dessous). – Les émissions opérationnelles du scope 3 sont les émissions liées à l'énergie, hors scope 1 ou 2, soit celles liées aux voyages d'affaires en véhicules externes, trajets pendulaires, repas, papier, impression, envois postaux, déchets et à l'eau. Pour cette période de rapport (2022/2023), nous avons aussi inclus les appareils informatiques. Aucune autre émission de scope 3 n'est incluse. 	– Environnement et climat p. 119–123 – Déclaration relative aux principales incidences négatives (PAI) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité: www.vontobel.com/sfdr
--	--	---

En 2023, nous avons élaboré un concept de tarification carbone en interne pour le transport aérien. Le transport aérien étant la plus grande source d'émissions dans nos propres activités, nous orientons ainsi les comportements en fixant un prix par la tonne de CO₂ et en répartissant les coûts selon le principe du pollueur-payeur.

Obligations du portefeuille bancaire

Notre stratégie zéro émission nette pour 2030, pour les investissements du portefeuille bancaire en obligations, repose sur les conseils fournis par le Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) et le Greenhouse Gas Protocol Catégorie 15: Investissements (guide technique pour le calcul du scope 3). Nous faisons un suivi des émissions de GES des scopes 1 et 2 pour les entreprises et émetteurs similaires (p. ex. les organisations supranationales et les entités liées à un gouvernement).

Impact de nos investissements dans les entreprises en portefeuille

En 2023, nous avons publié notre première Déclaration relative aux principales incidences négatives (PIN) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité, comme l'exige le règlement (UE) 2019/2088 («SFDR») et comme le précise le règlement délégué (UE)

2022/1288 de la Commission («normes techniques de réglementation du SFDR») ou «RTS du SFDR») à l'article 4. Les indicateurs PIN listés se rapportent à tous les investissements effectués par Vontobel, que ceux-ci prennent ou non en compte les PIN dans les décisions d'investissement. L'indicateur PIN «Émissions de gaz à effet de serre» englobe une série de mesures applicables aux investissements dans les entreprises en portefeuille, dont les émissions de gaz à effet de serre de scope 1-3.

Plus d'informations et une liste des entités juridiques Vontobel visées par la déclaration sont disponibles sur: www.vontobel.com/sfdr.

Afin d'intégrer les principes ESG dans nos valeurs d'entreprise, nous incluons les risques et les objectifs ESG dans notre Politique de rémunération.

b) Communiquer sur les GES du scope 1, scope 2 et, le cas échéant, scope 3, et sur les risques associés

Émissions opérationnelles pour 2023:

Scope 1: 213 t CO₂e
 Scope 2: 238 t CO₂e (market based)
 Scope 2: 879 t CO₂e (location based)
 Scope 3: 5640 t CO₂e

– Environnement et climat p. 119–123

La méthode de calcul basée sur le marché suit la logique de la consommation et est donc préférable pour la gestion opérationnelle des GES car plus précise que la méthode basée sur la localisation et permet de déduire des mesures. La méthode basée sur le marché est préférable pour calculer les émissions issues de la consommation de chauffage et de refroidissement urbains, car les bâtiments ne reçoivent pas un mix de différentes sources lorsqu'ils achètent du chauffage et du refroidissement urbains, mais un produit spécifique.

Obligations du portefeuille bancaire

En 2023, nous avons décidé d'aligner les mesures et les objectifs sur les dernières évolutions, conformément au «Greenhouse Gas Protocol et au PCAF. C'est pourquoi nous rendons compte des objectifs quantitatifs et des mesures dans le Rapport de durabilité 2024.

c) Décrire les objectifs utilisés par l'organisation pour gérer les risques et les opportunités liés au climat, ainsi que les résultats obtenus.

D'ici à 2030, nous avons pour objectif de réduire à zéro nos émissions de gaz à effet de serre (GES) dans le cadre de nos activités et de nos investissements dans le portefeuille bancaire. En outre, d'ici à 2050, nous visons l'objectif de zéro émission de gaz à effet de serre pour nos investissements obligataires dans le cadre de notre portefeuille de négociation.

– Les six engagements de durabilité et les avancées de Vontobel p. 96–98

L'objectif net-zéro consiste à atteindre un équilibre entre les émissions et les suppressions de GES dans l'atmosphère (ISO IWA 42:2022), les champs d'application 1-3 dans nos propres opérations et les champs d'application 1-2 dans nos investissements obligataires du portefeuille bancaire dans des émetteurs non souverains. Notre engagement est aligné sur l'objectif de l'Accord de Paris de 2015 visant à limiter le réchauffement climatique à bien moins de 2, de préférence à 1,5 degré Celsius, par rapport aux niveaux préindustriels. Nous prévoyons de réduire les émissions autant que possible et nous visons à compenser les émissions résiduelles à l'année cible nette zéro et toute émission de GES par la suite.

Index des rapports des entreprises suisses sur les questions non financières

MODÈLE ÉCONOMIQUE	RÉFÉRENCE AU RAPPORT DE DURABILITÉ	PAGE
Description du modèle économique	Pour plus d'informations sur notre modèle économique, veuillez vous référer au chapitre «Strategy» du rapport annuel, et au chapitre «Responsabilité d'entreprise et durabilité» dans la section «La durabilité chez Vontobel»	12-17 94
QUESTIONS NON FINANCIÈRES		
Question environnementale	<p>Nous mesurons la nécessité d'agir et de contribuer aux objectifs de l'Accord de Paris pour limiter et contrer le réchauffement planétaire et le changement climatique. Dans ce contexte, nous avons formulé notre Engagement zéro émission nette, comme base pour notre stratégie climatique. Plus d'informations disponibles dans les sections «Notre approche face au changement climatique» et «Environnement et climat». En outre, ce rapport inclut une section «Index TCFD» fournissant des détails sur notre approche vis-à-vis du climat et du risque climatique. La section «Environnement et climat» aborde les thèmes de la consommation d'énergie et des matériaux, ainsi que des détails sur les mesures prises et les KPI respectifs.</p> <p>Nous comprenons que la thématique du climat est aujourd'hui au cœur des questions environnementales. Cela s'explique par la maturité relative, comparée à d'autres sujets, des orientations des instances de normalisation et de réglementation, telles que les recommandations de la TCFD. Dans le cadre de notre démarche, nous avons l'intention de couvrir d'autres sujets environnementaux à l'avenir.</p> <p>Référence aux thèmes pertinents de GRI: Énergie, émissions, matériaux.</p>	98-100 119-123 141-144
Questions sociales	<p>Parmi les principales parties prenantes, nous identifions les clients, les actionnaires, les employés, les autorités de régulation et la société civile. Vous apprendrez pourquoi et comment nous prenons des participations auprès d'elles dans la section «Engagement des parties prenantes et évaluation de la matérialité».</p> <p>En vertu de l'art. 964 b, nous considérons que les questions sociales comme des sujets relevant de notre chaîne de valeur et allant au-delà de notre propre personnel. Ainsi, les questions sociales comprennent, sans s'y limiter, les pratiques de travail, la diversité et l'inclusion, l'engagement communautaire et la protection de la vie privée des clients.</p> <p>Les aspects sociaux sont repris dans notre processus d'appel d'offres depuis 2021 et nous guident dans l'attribution de nouveaux contrats. Les détails pertinents sont exposés dans les Directives de Vontobel en matière d'achats durables. Elles abordent notamment des questions telles que les conditions d'emploi. Plus d'informations disponibles dans la section «Gestion des risques dans notre chaîne d'approvisionnement». Notre système pour les lanceurs d'alerte ouvert aux employés et aux tiers, leur donne la possibilité de signaler des problèmes, notamment en cas de mauvaise conduite. Plus d'informations disponibles dans la section «Notre système pour les lanceurs d'alerte».</p> <p>Notre entreprise d'investissement internationale intègre des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son offre de produits et de services comme élément clé de notre stratégie de durabilité. Vous trouverez plus de détails sur notre approche ESG dans les sections «Investissements et conseils ESG» et «Gestion des risques pour nos produits». Selon notre politique de risque de durabilité/ESG au niveau du groupe, les risques de durabilité/ESG sont considérés comme les facteurs de risque des facteurs de risque existants. Pour les questions sociales, Vontobel tient compte des facteurs de risque social, tels que le respect des droits et des normes du travail et l'évolution des politiques sociales. Plus d'informations disponibles dans la section «Durabilité et risques ESG».</p> <p>La confiance que les clients nous accordent constitue la base d'une collaboration fructueuse à long terme. Nous veillons donc à la protection des données des clients et au respect de toutes les exigences légales en la matière. Plus d'informations disponibles dans la section «Confidentialité des données et sécurité de l'information».</p> <p>Référence aux thèmes pertinents de GRI: diversité et égalité des chances, non-discrimination, vie privée des clients.</p>	102-104 106-108 108-109 110 111 112-118

Questions liées au personnel	Dans le cadre de notre Engagement pour un lieu de travail où s'épanouir, nous cultivons sans relâche un environnement de travail où chacun a la possibilité de se développer et d'atteindre son plein potentiel. Le respect mutuel, l'ouverture d'esprit et l'absence de discrimination sont d'une importance capitale en la matière. Les principes qui définissent la manière dont nous travaillons à Vontobel sont détaillés dans notre Code de conduite.	111 124 – 132 106 – 108
------------------------------	---	-------------------------------

Nous comprenons que les compétences et expertises de nos employés sont essentielles à notre succès à long terme. En tant que société d'investissement active dans le monde, Vontobel doit rivaliser avec les grands acteurs et, toujours plus, avec de nouvelles petites entreprises de notre secteur, sur le marché intérieur suisse et à l'échelle internationale. Nous voulons donc offrir à nos employés des conditions d'emploi attractives et notre stratégie DE&I vise à limiter les risques d'échec du développement du capital humain. De plus, Vontobel a mis en place une plateforme de lanceurs d'alerte grâce à laquelle les employés peuvent signaler toute mauvaise conduite, de façon anonyme ou non. En outre, les employés de Vontobel ont accès à des Programmes d'aide pour obtenir des conseils personnalisés et confidentiels 24h/24 en cas, entre autres, de violation de l'intégrité personnelle ou de conflit sur le lieu de travail. Plus d'informations disponibles sous «Notre système pour les lanceurs d'alerte» et dans la section «Environnement de travail où s'épanouir».

Selon notre politique de risque de durabilité/ESG au niveau du groupe, les risques de durabilité/ESG sont considérés comme les facteurs de risque des facteurs de risque existants. Vontobel tient compte des facteurs de risque social, dont les questions de personnel, comme les relations entre les employés. Plus d'informations disponibles dans la section «Durabilité et risques ESG».

Référence aux thèmes pertinents de GRI: diversité et égalité des chances, non-discrimination, emploi, formation et éducation.

Respect des droits de l'homme	Membre du Pacte mondial des Nations unies, nous tenons notre engagement en appliquant ses dix principes. Les principes 1 et 2 concernent les droits de l'homme. Nous abordons le respect des droits de l'homme avec notre propre personnel, en encourageant l'inclusion et en sanctionnant toute forme de discrimination en vertu de notre code de conduite. Plus d'informations disponibles dans la section «Index du Pacte mondial des Nations unies» et «Emploi».	139 124 – 125 109 118 106 – 108
-------------------------------	--	---

Le respect des droits de l'homme est aussi pris en compte dans notre chaîne de valeur et notre portefeuille de produits. Les bombes à fragmentation et les mines terrestres sont exclues au niveau du groupe; les entreprises qui produisent des armes dites controversées ne seront pas financées par Vontobel, qui n'investira pas non plus dans les fabricants de telles armes dans le cadre d'actifs gérés activement. La question des droits de l'homme est reprise dans notre processus d'appel d'offres depuis 2021 et nous guide dans l'attribution de nouveaux contrats. Les détails pertinents sont exposés dans les Directives de Vontobel en matière d'achats durables. Elles abordent notamment des sujets liés aux droits de l'homme tels que le travail des enfants, le travail forcé (esclavage moderne) et la traite des êtres humains. Plus d'informations disponibles dans la section «Gestion des risques dans notre chaîne d'approvisionnement». Dans le cadre de nos investissements, nous surveillons les controverses et les événements ESG importants. Ces événements ESG critiques peuvent être liés à des formes d'esclavage moderne telles que le travail forcé ou celui des enfants. Plus d'informations disponibles dans la section «Événements ESG critiques».

Les violations des droits de l'homme figurent parmi les facteurs de risque social pris en compte par Vontobel. Plus d'informations disponibles dans la section «Durabilité et risques ESG».

Référence aux thèmes pertinents de GRI: non-discrimination.

Lutte contre la corruption	Une conformité efficace est la base de notre succès à long terme et représente donc un aspect essentiel de notre activité. Vontobel met en place des mesures complètes et modernes pour garantir une conformité permanente avec les lois et les exigences réglementaires. Dans le cadre de notre analyse des risques au niveau du groupe, des équipes de spécialistes évaluent tous nos domaines d'activité à l'aide de processus de conformité appropriés afin de s'assurer qu'ils sont légalement conformes. Les principes de notre code de conduite définissent la manière dont nous travaillons chez Vontobel, ainsi que nos valeurs et nos comportements; et notre Manuel de l'employé énonce des directives et des instructions spécifiques. Tous les employés Vontobel sont soumis à des instructions spécifiques qui définissent les principes et les directives de Vontobel. Les politiques mises à jour et complètes sont accessibles à tout moment et comprennent la «Politique du groupe en matière de conflits d'intérêts». Plus précisément, la lutte contre la subornation et la corruption est un domaine clé pour satisfaire aux exigences de conformités et est abordée dans les formations destinées aux employés.	109 – 110
----------------------------	---	-----------

Plus d'informations et une description des politiques, des processus et des mesures de lutte contre la corruption sont disponibles dans la section «Lutte contre la corruption et le blanchiment d'argent».

Référence aux thèmes pertinents de GRI: anti-corruption.

Processus d'approbation du Rapport de durabilité 2023

Le chapitre «Responsabilité de l'entreprise et durabilité» du Rapport annuel (également désigné «Rapport de durabilité») sert de rapport au sens de l'art. 964 a - 964 c du Code suisse des obligations.

Nous établissons des rapports sur les questions de durabilité en conformité avec les normes de GRI. Plus d'informations disponibles dans la section «Index GRI». Pour la première fois, le rapport contient des informations détaillées sur les recommandations de la TCFD. Plus d'informations disponibles dans la section «Index TCFD». Vontobel est membre du Pacte mondial de l'ONU et du Global Compact Network Switzerland depuis 2017. Nous fournissons des détails sur la mise en œuvre des dix principes du Pacte mondial des Nations Unies chez Vontobel dans la section «Index du Pacte mondial des Nations Unies».

Le Rapport annuel, y compris le Rapport de durabilité, est publié en anglais et en allemand. En outre, le Rapport de durabilité est publié en français en tant que document distinct.

Le Conseil d'administration de Vontobel Holding AG a approuvé le Rapport de durabilité lors de sa réunion du 1er février 2024. Le Rapport de durabilité fait office de rapport sur les questions non financières conformément à l'art. 964c al. 1 du Code suisse des obligations.

Le Conseil d'administration soumet le Rapport de durabilité 2023 à l'approbation de l'Assemblée générale annuelle. Le Conseil d'administration veillera à ce que le rapport soit mis à la disposition du public et à ce qu'il reste en ligne pendant au moins dix ans.

Pour le Conseil d'administration

Chief Financial Officer (CFO) / Chief Risk Officer (CRO)



Andreas E.F. Utermann



Thomas Heinzl



Ernst & Young SA
Maagplatz 1
Case postale
CH-8010 Zurich

Téléphone: +41 58 286 31 11
www.ey.com/fr_ch

À la Direction de
Vontobel Holding AG, Zurich

Zurich, le 1^{er} mars 2024

Rapport de l'auditeur indépendant sur mesures de durabilité sélectionnées

Nous avons été mandatés par Vontobel Holding AG (la Société) afin d'obtenir une assurance limitée en lien avec la vérification des indicateurs de performance suivants marqués avec « » (les indicateurs de performance clé) contenues dans l'extrait du rapport de gestion annuel 2023 « Responsabilité d'entreprise et durabilité » (le rapport) pour la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

- ▶ FS11 : Actifs soumis à un examen positif ou négatif sur la base de critères environnementaux ou sociaux ; page 114
- ▶ GRI 2-7 : Employés ; pages 129, 132
- ▶ GRI 302-1 : Consommation énergétique au sein de l'organisation ; pages 122, 123
- ▶ GRI 302-3 : Intensité énergétique ; pages 122, 123
- ▶ GRI 305-1 : Émissions directes de GES (Scope 1) ; pages 122, 123
- ▶ GRI 305-2 : Émissions indirectes de GES (Scope 2) ; pages 122, 123
- ▶ GRI 305-3 : Autres émissions indirectes de GES (Scope 3) ; pages 122, 123
- ▶ GRI 305-4 : Intensité des émissions de GES ; pages 122, 123
- ▶ GRI 401-1 : Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel ; pages 131, 132
- ▶ GRI 405-1 : Diversité des organes de gouvernance et des employés ; page 130, 132

Nos travaux se limitent aux procédures décrites dans le paragraphe précédent qui énonce la portée de notre mission. Par conséquent, nous n'exprimons pas de conclusion sur les autres informations incluses dans le rapport.



Critères

La Société a défini comme déterminants les critères suivants (critères applicables) :

- ▶ Normes GRI (Global Reporting Initiative) de reporting de développement durable
- ▶ Normes GRI (Global Reporting Initiative) G4 supplément sectoriel pour les services financiers

Un résumé de ces normes est présenté sur le site GRI. Nous considérons que ces critères applicables constituent une base appropriée pour l'exécution de notre mandat pour obtenir une assurance limitée.



Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de la sélection des critères applicables ainsi que de la saisie et de la publication des indicateurs de performance clé conformément à ceux-ci. Cette responsabilité comprend l'organisation, la mise en place et le maintien de contrôles internes adéquats relatifs à l'établissement des informations afin que celles-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, intentionnelles ou non, résultant de fraudes ou d'erreurs.



Indépendance et assurance qualité

Nous nous sommes conformés aux dispositions de l'*International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* de l'International Ethics Standards Board for Accountants (Code IESBA) qui repose sur les principes fondamentaux d'intégrité, d'objectivité, de compétence professionnelle et de diligence, de confidentialité et de comportement professionnel.



Notre société applique International Standard on Quality Management 1, qui exige que nous concevions, mettions en place et faisons fonctionner un système de gestion de la qualité qui comprend des politiques ou des procédures visant au respect des règles d'éthique, des normes professionnelles ainsi que des exigences légales et réglementaires applicables.



Responsabilités de l'auditeur

Il nous incombe d'exécuter une mission d'assurance et d'exprimer une conclusion sur les informations mentionnées ci-dessus sur la base des éléments probants recueillis. Nous avons réalisé notre mission conformément à la norme International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information. Cette norme requiert que nous planifions et réalisons la mission de façon à pouvoir constater avec une assurance limitée que les indicateurs de performance clé ne comportent pas d'anomalies significatives, résultant de fraudes ou d'erreurs.



Nos procédures

En tenant compte des considérations sur le risque et le caractère significatif, nous avons réalisé des procédures d'audit afin de recueillir des éléments probants adéquats et suffisants. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur indépendant, y compris l'évaluation du risque d'anomalies significatives des indicateurs de performance clé mentionnés ci-dessus. Les procédures d'audit réalisées lors d'une mission d'assurance limitée varient quant à leur nature et leurs phases d'exécution et sont moindres que lors d'une assurance raisonnable. Par conséquent, le niveau d'assurance obtenu dans le cadre d'une mission d'assurance visant à obtenir une assurance limitée est considérablement inférieur à celui obtenu lors d'une mission d'assurance raisonnable.

Même si l'efficacité des contrôles internes est considérée lors du choix de la nature et de la portée de nos procédures d'audit, notre mission d'assurance n'est pas conçue pour fournir une assurance sur les contrôles internes. Nos procédures ne comprennent pas de contrôles ou de procédures liées à la vérification de la consolidation des données ou de leur calcul par les systèmes informatiques.

La quantification des gaz à effet de serre est soumise à des incertitudes dues à d'insuffisantes connaissances scientifiques actuelles pour déterminer les facteurs d'émissions ainsi que l'utilisation d'estimations dans le processus de calcul des émissions des gaz à effet de serre.

Dans le cadre de nos travaux, nous avons notamment effectué les procédures d'audit suivantes :

- ▶ Évaluation de la pertinence des critères applicables utilisés et de leur application cohérente
- ▶ Entretiens avec le personnel compétent pour comprendre le processus de gestion et de reporting, y compris la stratégie, les principes et la gestion de la durabilité
- ▶ Entretiens avec des employés clés de la Société afin d'évaluer le processus de réalisation du rapport non-financier, y compris les processus de collecte, de consolidation et de reporting des indicateurs de performance clé
- ▶ Examen de la correcte application des critères de calcul mentionnés dans la méthodologie des critères applicables
- ▶ Procédures analytiques et plausibilisation des informations non-financières
- ▶ Identification et examen des hypothèses utilisées pour les calculs effectués
- ▶ Tests, sur la base d'échantillons, de la documentation pertinente pour examiner l'exactitude des données
- ▶ Revue du chapitre « Responsabilité d'entreprise et durabilité » du rapport de gestion annuel 2023 par rapport à la plausibilité et cohérence des indicateurs de performance clé



Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et appropriée pour former notre conclusion.



Conclusion

Sur la base des procédures d'audits réalisées et des éléments probants recueillis, nous n'avons pas rencontré d'éléments nous permettant de conclure que les indicateurs de performance clé présentés dans le rapport pour la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 n'ont pas été établis, en conformité avec les critères applicables sur tous les points importants.

Ernst & Young SA



Mark Veser
(Qualified Signature)

Partner responsable



Andreas Blumer
(Qualified Signature)

Partner

Mentions légales

Le présent rapport sert exclusivement à des fins d'information. Les informations et opinions qu'il contient ne sauraient constituer une proposition, une offre ou une recommandation en vue de recourir à des services, d'acheter ou de vendre des instruments financiers ou de conclure d'autres transactions. Les informations prospectives recèlent, de par leur nature, des incertitudes et des risques généraux ou particuliers; en outre, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et résultats contenus explicitement ou implicitement dans les déclarations prospectives ne se réalisent pas.

Ce rapport est également publié en allemand et en anglais. Seule la version allemande fait foi.