



NOTRE APPROCHE STRATÉGIQUE DU DÉVELOPPEMENT DURABLE

APPROCHE DE GESTION¹

Introduction

Notre stratégie de développement durable est inspirée par les valeurs de notre Groupe découlant de la devise de la famille Rothschild : « Concordia, Integritas, Industria ». Elle est entrelacée avec notre stratégie business, qui incarne notre volonté sincère, profonde et partagée, d'avoir de l'impact positif et de préparer l'avenir des générations futures dès aujourd'hui.

Ces valeurs partagées guident nos actions au quotidien.

GRI 102-25

| Bâter une relation de confiance | Avoir le courage de nos convictions | Construire demain |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">• Incarner la culture du long terme et la passion d'entreprendre du Groupe, en valorisant son modèle d'indépendance et de stabilité.• Construire avec l'ensemble des collaborateurs une relation durable, en stimulant les compétences individuelles et l'intelligence collective et en assurant avec équité la reconnaissance des talents et des contributions de chacun.• Partager les valeurs du développement durable avec nos clients, en respectant la diversité de leurs profils et de leurs attentes. | <ul style="list-style-type: none">• Sensibiliser nos collaborateurs aux impacts environnementaux et sociétaux de nos activités.• Rendre compte des actions conduites en interne en faveur du développement durable.• Pérenniser les activités de la Banque dans le respect des principes de gouvernance, de gestion des risques, de concurrence, de communication et de marketing responsables, de transparence et d'intégrité des stratégies. | <ul style="list-style-type: none">• Renforcer nos expertises financières en intégrant les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance de manière appropriée à chacune.• Promouvoir l'offre de produits d'investissement et de services responsables, afin d'orienter les flux financiers vers les projets compatibles avec une croissance durable.• Témoigner d'une nouvelle proposition de valeur économique et sociétale. |

GRI 102-16

En tant que signataire du Pacte Mondial des Nations unies², le Groupe reconnaît l'importance des Objectifs de Développement Durable des Nations unies, et spécifiquement dans ce contexte, l'Objectif numéro 17 : « Partenariats pour la réalisation des Objectifs ». Ces Objectifs, ainsi que l'Accord de Paris sur le Climat³, constituent des références clés pour l'évolution et le déploiement de notre stratégie de développement durable.

GRI 102-12

¹ Les éléments présentés ici reflètent les recommandations des standards GRI (Global Reporting Initiative)

² Voir <https://www.unglobalcompact.org/>

³ Voir <https://unfccc.int/process-and-meetings/the-paris-agreement/the-paris-agreement>



La définition et le déploiement de notre stratégie de développement durable

En 2014, nous avons conduit un exercice de matérialité, accompagnés par l'organisation à but non lucratif indépendante BSR – Business for Social Responsibility⁴.

Notre approche s'est déroulée en quatre étapes principales qui nous ont permis d'affiner et de préciser nos priorités :



GRI 102-46/102-47

Quatorze enjeux sont ressortis comme étant pertinents pour notre Groupe. Ils constituent les trois piliers matériels de notre stratégie. Dans un deuxième temps, six enjeux ont été regroupés au sein de deux autres piliers. L'engagement avec nos parties prenantes figure dans notre cinquième pilier, bien qu'il représente un enjeu matériel que nous traitons de manière transversale.

⁴Voir <https://www.bsr.org/fr/>



Les cinq piliers de notre stratégie de développement durable qui alimentent la stratégie business du groupe Edmond de Rothschild GRI 102-47



En 2015, suite à l'Accord de Paris sur le Climat, nous avons ajouté un enjeu dédié à la «gestion du risque carbone et la transition énergétique» soulignant ainsi l'importance critique de ce sujet.

En 2015 également, pour chacun des cinq piliers, déjà dotés d'«ambitions» générales, nous avons défini des objectifs stratégiques mesurables pour le Groupe, à échéance 2020. Ces objectifs tiennent compte du contexte dans lequel le Groupe évolue, de ses priorités stratégiques et de sa situation. Ces objectifs sont susceptibles d'évoluer ou d'être définis plus en détail au fil du temps. Une feuille de route permet d'assurer le suivi opérationnel de la stratégie et est mise à jour annuellement en fonction de nos progrès vis-à-vis de nos objectifs.

Lors de la définition de la stratégie en 2014 nous n'avons pas fait de consultation formelle de nos parties prenantes. Toutefois, dans la conduite d'une soixantaine d'entretiens avec nos collaborateurs, nous avons sollicité leurs connaissances sur les attentes de leurs parties prenantes, avec lesquelles ils interagissent tout au long de l'année, ainsi que sur les tendances liées aux activités du Groupe. Les membres du Comité Exécutif du Groupe ont été pleinement impliqués dans la formalisation de la stratégie, contribuant fortement à son succès. L'expertise de BSR dans le secteur financier a permis de compléter nos réflexions internes et d'identifier nos enjeux stratégiques.



Notre engagement avec nos parties prenantes

En 2015, le département de Développement Durable a travaillé sur la formalisation de son approche pour l'identification et la priorisation de ses parties prenantes en impliquant les départements et les collaborateurs qui interagissent avec elles dans leur travail quotidien.

Sur la base d'une méthodologie proposée par Accountability⁵, nous avons d'abord identifié les catégories de parties prenantes les plus importantes et pertinentes pour l'activité du Groupe et sa stratégie. Nous avons ensuite procédé à une priorisation de ces catégories de parties prenantes selon deux critères principaux :

- le niveau d'influence de la catégorie de parties prenantes sur le groupe Edmond de Rothschild;
- le niveau d'impact du groupe Edmond de Rothschild sur la catégorie de parties prenantes identifiées.

G4 102-42

Après plusieurs mois de consultation interne, nous avons pu construire la matrice suivante :

GRI 102-40

| | | | | |
|---|---|---|---|--|
| Impact du Groupe EdR sur ses parties prenantes | 3 | Bénéficiaires des programmes de mécénat et de sponsoring | Entreprises dans lesquelles le Groupe investit Activités non financières du Groupe | Collaborateurs Actionnaires Partenaires d'affaires Clients privés |
| | 2 | Fournisseurs de biens Entreprises bénéficiaires de programmes de soutien | Fournisseurs de services / sous-traitants Anciens collaborateurs Communauté académique Les banques | Syndicats et représentants du personnel Clients institutionnels Intermédiaires financiers Consultants |
| | 1 | Contreparties de marché Communauté / Associations Prescripteurs | Associations bancaires / financières Associations métier Génération futures Nations unies / Org. internationales | Concurrents Instances gouvernementales et réglementaires Médias classiques Réseaux sociaux |
| | | 1 | 2 | 3 |

Influence des parties prenantes sur le Groupe EdR et sa performance, réputation, etc.

Pour chacune de ces catégories de parties prenantes, nous avons à présent la vue sur leurs principaux centres d'intérêt ainsi que les voies de communication et d'engagement utilisées pour interagir avec elles.

G4-26 / G4-27

⁵Voir <http://www.accountability.org/>: Organisation globale reconnue pour son expertise dans le développement durable.



| Catégorie | Thèmes d'intérêt | Canal de communication/ Engagement |
|--|--|---|
| Actionnaires | Vision, stratégie, performance du Groupe, valeurs, culture d'entreprise, gestion des talents, diversité & égalité des chances, engagement des collaborateurs , pérennité, responsabilité | Conseil d'Administration, Comité Exécutif, rapports financiers annuels, rapports de développement durable, réunions stratégiques, communiqués de presse, événements publics |
| Collaborateurs | Rémunération, développement professionnel et formation, engagement, diversité & égalité des chances , équité, santé et sécurité | Évaluation annuelle de la performance, Intranet, messagerie interne, revue interne, notes de service, réunions, présentations, formations, sondages |
| Syndicats et représentants du personnel | Négociation d'accords, rémunération, conditions de travail, hygiène, santé et sécurité au travail (CHSCT) | Réunions et comités obligatoires, présentations, rapports financiers, rapports de développement durable, bilan social |
| Clients institutionnels/ consultants/semi-institutionnels | Performance financière, gestion du risque, investissement responsable (intégration ESG; sélection positive; engagement et vote actionnarial; investissement d'impact/thématique; gestion du risque carbone et transition énergétique), éthique | Dialogue et rencontres avec équipes commerciales/de gestion, reportings, rapports financiers et de développement durable, publications, événements, emails, communication produits |
| Clients privés | Performance financière, gestion du risque, investissement responsable (alignement des investissements avec leurs valeurs), gestion de patrimoine, protection des données personnelles | Dialogue et rencontres avec banquiers privés/ autres départements, reportings, rapports financiers et de développement durable, publications, événements, email, communication produits |
| Entreprises dans lesquelles le Groupe investit | Modèles d'affaires, stratégie, performance économique, performance développement durable | Rencontres et dialogue continu avec le management, implémentation de la politique de vote dans les assemblées générales, lettres, emails, engagements collectifs, activités de due diligence (Private Equity) |
| Fournisseurs de biens et services/ sous-traitants | Qualité, temps de livraison, prix et respect des délais de paiement, relation de partenariat/alliance, attestations | Processus de sélection, appels d'offre, rencontres, collaboration quotidienne, lettres et emails, déploiement de la Charte d'Achat Responsable |
| Partenaires d'affaires/intermédiaires financiers | Éthique, transparence, juste rémunération et partage de responsabilités, performance, marchés ciblés, évolution de produits & services, attentes clients | Rencontres, collaboration ponctuelle ou quotidienne, e-mails, événements, activités de due diligence |
| Concurrents | Benchmarking, promotion collective de l'investissement responsable, produits et services complémentaires, nouvelles tendances réglementaires/sociétales | Événements, rencontres, e-mails, groupes de travail |
| Instances gouvernementales et réglementaires | Gouvernance d'entreprise, conformité aux législations, comportement éthique, gestion des risques, transparence et reporting , lois et réglementations à l'étude, consultations, contributions financières et fiscales, relations avec l'administration, partage d'informations, développement économique et PPP | Rendez-vous, lettres, rapports financiers et de développement durable, visites de vérification, e-mails, événements, initiatives collaboratives, réponses à consultations |
| Associations bancaires et financières (sur l'investissement responsable) | Partage de bonnes pratiques, échanges d'information, lobbying | Événements, réunions, groupes de travail, études, présentations |
| Médias (classiques) | Questions liées à la performance, l'image et réputation du Groupe, sa vision et stratégie, ses activités et expertises, perspectives de l'actionnaire | Communiqués de presse, interviews, rapports financiers et de développement durable, autres publications, événements |
| Communauté: Communauté locale, ONG, associations / fondations partenaires, Nations unies et autres organisations internationales, environnement | Engagement local/avec les parties prenantes, partenariats, impact du Groupe sur les thématiques concernées, stratégie de développement durable/investissement durable, éthique d'entreprise, controverses; conformité à des standards, transparence d'information, émissions de CO₂ liées à notre consommation énergétique/aux déplacements de nos employés, consommation de papier, gestion des déchets | Rapports financiers et de développement durable, rencontres, événements, initiatives collaboratives, collaboration ponctuelle ou quotidienne, articles de presse/rapports publics, groupes de travail, réunions |
| Communauté académique | Financement de chaires, investissement responsable, tendances économiques, expertises financières et thématiques, enseignement, recrutement | Événements, groupes de travail, partenariats et collaboration ponctuelle ou continue, formations, rapports académiques, publications |





Ce travail nous a permis de créer une liste détaillée des parties prenantes par catégorie et de procéder à une analyse plus fine de la gestion des risques et des opportunités qui résultent de l'engagement avec elles. Cet outil peut servir à la fois pour soutenir notre engagement avec les parties prenantes sur les enjeux de développement durable, et plus largement pour avoir la visibilité sur la création de valeur qui résulte de nos interactions avec les acteurs de l'écosystème économique dans lequel le Groupe est implanté.

En 2016, quatre enjeux ont été identifiés à travers notre engagement avec les parties prenantes et ont fait l'objet d'un focus particulier et/ou de projets concrets pour intégrer les besoins et perspectives des parties prenantes. Ces enjeux continuent à être au centre de nos actions et sont présents de manière transversale dans nos rapports de développement durable.

| Enjeu de développement durable | Activité ou projet | Principales parties prenantes concernées | Importance pour les parties prenantes | Importance pour Edmond de Rothschild | En savoir plus |
|---|--|--|---|---|-----------------------|
| Gestion du risque carbone et contribution à la transition énergétique | Dialogue approfondi avec clients institutionnels et autres parties prenantes; brochure dédiée; feuille de route Climat 2°C 2017-2020 | Investisseurs institutionnels, ONG, instances gouvernementales et réglementaires, entreprises investies | Gérer le risque climatique, être en conformité réglementaire, contribuer positivement à la transition énergétique | Idem + répondre aux attentes des clients institutionnels, améliorer la compétitivité et la performance du Groupe, répondre à nos objectifs développement durable 2020 | pp.46-47 |
| Accessibilité des produits d'investissement responsable à nos clients de Banque Privée | Mandat ISR lancé et activités en interne pour le déployer. Renforcement de l'accessibilité de notre gamme de produits Investissement Responsable | Clients privés et semi-institutionnels, ONG | Donner un sens à leurs investissements/aligner leurs investissements avec leurs valeurs, permettre à un plus grand nombre d'investisseurs de contribuer positivement au développement durable | Renforcer la typicité et notre offre produits & services en ligne avec nos valeurs, en conciliant performance financière et impact social et environnemental positif | pp.54-55, 57 |
| Sensibilisation et formation des professionnels de l'investissement à l'importance de l'investissement responsable (IR) | Développement d'une formation e-learning sur l'IR en collaboration avec Swiss Sustainable Finance | Tous les acteurs de la chaîne de valeur du secteur de la Finance (et leurs employés), communauté académique, ONG | Faire de l'IR du «business as usual», rendre l'IR compréhensible par tous, convaincre de sa pertinence dans nos activités premières | Idem + contribuer à l'extension du marché de l'IR, pour le bénéfice de tous les acteurs de l'économie; former plus de collaborateurs pour gérer, vendre et élargir notre gamme de produits IR; agir en tant que leader sur le sujet de l'IR | pp.56 |
| Gestion des enjeux ESG (environnement, social, gouvernance) dans notre chaîne d'approvisionnement | Publication d'une Politique d'Achat Responsable et d'une Charte d'Achat Responsable pour co-signature entre le Groupe et ses fournisseurs | Fournisseurs | Pérenniser la relation client/fournisseur, collaborer avec leurs parties prenantes pour une création de valeur partagée | Mieux gérer nos risques liés aux enjeux ESG, identifier des produits et services responsables et durables et établir des rapports de confiance avec nos fournisseurs | pp.73-74 |

GRI 102-15/102-40/102-43/102-44



COLLABORATION SUR LE DÉVELOPPEMENT DURABLE ET AVEC LES ACTEURS DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

L'investissement responsable est l'enjeu principal sur lequel le Groupe se focalise dans ses activités d'engagement avec les parties prenantes. Le Groupe est engagé au sein de différentes instances de référence dont il est membre ou participant. Le tableau ci-dessous reflète ces engagements.

ADHÉSION ET PARTICIPATION DU GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD À DES INITIATIVES LIÉES À L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE ET AU DÉVELOPPEMENT DURABLE GRI 102-12/102-13

- Signataire des Principes pour l'Investissement Responsable soutenus par les Nations unies (PRI).
- Signataire du PRI Montréal Carbon Pledge.
- Signataire du Pacte Mondial des Nations unies et Administrateur du Réseau suisse.
- Membre de l'Initiative Finance du programme des Nations unies pour l'environnement (UNEP FI).
- Membre de Swiss Sustainable Finance.
- Membre de Sustainable Finance Geneva.
- Membre et Administrateur du Forum pour l'Investissement Responsable (FIR).
- Soutien au Prix de la recherche académique européenne FIR-PRI.
- Membre de la commission ISR de l'Association française de la gestion financière (AFG).
- Membre affilié de l'European Sustainable Investment Forum (Eurosif).
- «Partenaire Industriel» du Forum économique mondial (World Economic Forum).
- Membre du World International Capital Initiative (WICI) initié par l'OCDE, dont le Directeur IR de Edmond de Rothschild Asset Management (France) est Chairman Europe depuis 2015.
- Membre du bureau de l'Observatoire de l'Immatériel.
- Membre de la commission Reporting et Audit du Réseau international de la gouvernance d'entreprise (ICGN).
- Participation à la Commission ESG de la Fédération européenne des associations d'analystes financiers (EFFAS).
- Soutien à la chaire Finance Durable et Investissement Responsable de l'École polytechnique (Université Paris-Saclay) et de la Toulouse School of Economics.

L'équipe de gestion Investissement Responsable de Edmond de Rothschild Asset Management (France) est fortement impliquée grâce à un dialogue continu avec de nombreuses parties prenantes sur les développements dans ce domaine, que ce soit à l'interne mais aussi par sa participation à des événements externes. Cette équipe publie depuis 2013 les «Chroniques de l'ISR», qui mettent à l'honneur les thématiques propres à l'investissement responsable et mettent aussi en avant au sein de chaque numéro «le point de vue académique», avec la contribution d'un spécialiste sur les thématiques d'actualité.

GRI 102-13 / 102-43 / 102-44

Edmond de Rothschild Asset Management (France) soutient les recherches de la chaire Finance Durable et Investissement Responsable de l'École polytechnique-Université Paris-Saclay et de la Toulouse School of Economics et est un des premiers investisseurs à avoir signé l'Initiative Integrated Reporting destinée aux investisseurs (Investor Statement).



équipes de Edmond de Rothschild Private Equity jouent également un rôle clé dans ce domaine et établissent

⁶Voir Pour plus d'informations sur ces activités,

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management/nos-expertises/investissement-socialement-responsable>



une collaboration étroite avec de nombreuses parties prenantes dans le cadre de leurs stratégies d'investissement dans la catégorie Investissement Responsable. Pour plus d'informations sur leurs activités d'engagement, voir **le chapitre « Innovation pour l'investissement responsable »**, pages 42-63 du rapport annuel de développement durable 2018 du Groupe.

Le département de Développement Durable interagit également de façon régulière avec différentes catégories de parties prenantes internes et externes sur les enjeux de développement durable. Par exemple, l'implication du département dans Swiss Sustainable Finance (SSF), dans le groupe de travail sur la formation dédiée à l'investissement responsable; son rôle d'administrateur du réseau suisse du Pacte Mondial des Nations unies; les interventions occasionnelles au sein de l'école de commerce de l'ESSEC et de l'Université de Genève afin de partager l'expérience du groupe Edmond de Rothschild dans le domaine du développement durable et de l'investissement responsable.

GRI 103-1