



EDMOND
DE ROTHSCHILD

2019

RAPPORT DÉVELOPPEMENT DURABLE





EDMOND DE ROTHSCHILD



GUIDE DU LECTEUR

PÉRIMÈTRE DE REPORTING

Ce rapport est publié par le groupe Edmond de Rothschild, dont le siège est situé à Genève (Suisse). Il couvre l'ensemble des activités du Groupe et des entités rattachées à Edmond de Rothschild Holding S.A. telles que présentées dans le rapport annuel de Edmond de Rothschild (Suisse), maison-mère opérationnelle du Groupe. Le périmètre exact des données, ainsi que leur disponibilité, est précisé dans chaque section.

[GRI 102-1 / 102-3 / 102-5 / 102-45](#)

Pour l'analyse et la publication de ses indicateurs de développement durable, le Groupe détaille ses résultats tels que précisés comme suit :

Entité mère	Périmètre « Groupe »	Périmètre « Entités principales »
Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.	Émirats arabes unis, Israël, Monaco, Royaume-Uni, Suisse et Uruguay	Suisse
Edmond de Rothschild (France)	France et Italie	France
Edmond de Rothschild (Europe)	Luxembourg, Belgique, Espagne, Portugal	Luxembourg

Le périmètre « Groupe » de ce rapport couvre 94 % de l'effectif total présenté en page 8, étant donné que le périmètre pour les résultats de développement durable présentés ici a été réduit en 2017, en accord avec les vérificateurs des informations de développement durable. Les données correspondantes au périmètre « Entités principales » couvrent 78 % de l'effectif du Groupe. Ce périmètre de reporting n'affecte pas l'analyse des informations, leur fiabilité ou les variations 2018-2019.

[GRI 102-10](#)

Ce sixième rapport de développement durable du groupe Edmond de Rothschild présente les informations quantitatives et qualitatives nécessaires à la compréhension de ses enjeux matériels de développement durable pour l'année civile 2019. Le rapport est publié de manière annuelle.

[GRI 102-50 / 102-51 / 102-52](#)

CADRE DE REPORTING

Le groupe Edmond de Rothschild a décidé de préparer ce rapport et de publier ses résultats en se conformant autant que possible aux standards de la Global Reporting Initiative (GRI) ainsi qu'à son supplément pour le secteur financier. Cette décision a été prise pour permettre une comparabilité et une clarté dans la lecture de ses résultats par l'ensemble de ses parties prenantes. C'est aussi pour le Groupe le moyen de garantir la fiabilité de son approche en termes de reporting de développement durable. Le Groupe a choisi l'option de conformité selon les critères essentiels des standards GRI. Les références aux indicateurs GRI et les pages correspondantes se trouvent dans l'index en pages 66-67.

[GRI 102-54 / 102-55](#)

DISPONIBILITÉ

Ce document est disponible en français et en anglais, en version électronique et en version papier. Les annexes sont disponibles en français et en anglais, en version électronique uniquement, sur le site Internet du Groupe. Le groupe Edmond de Rothschild a pris la décision de publier la version papier de ce rapport en série limitée.

Pour toute question ou pour tout commentaire sur les éléments publiés dans ce rapport vous pouvez les adresser à sustainability@edr.com

[GRI 102-53](#)

ASPECTS PERTINENTS ET IMPLICATION DES PARTIES PRENANTES

Le Groupe s'est appuyé sur son exercice de matérialité conduit en 2014 pour sélectionner et hiérarchiser les enjeux pertinents à publier (voir l'annexe « Notre approche du développement durable »). Chaque section du rapport explique dans quel contexte, interne et externe, ces enjeux sont abordés, en donnant la vue la plus objective et transparente possible, notamment au travers de la publication de nombreux indicateurs.

Le contenu de chaque section a été défini en fonction des activités du Groupe durant l'année 2019 et des sujets qui ont été les plus importants. De plus, une annexe par section fournit des informations détaillées et aborde les impacts réels et potentiels du Groupe. Elle explique également les processus et approches de gestion de ces impacts. Ces annexes sont disponibles uniquement en version électronique. Des liens permettent d'accéder aux annexes depuis chaque section concernée.

Le Groupe considère que tous ses enjeux de développement durable s'appliquent à l'ensemble de ses entités et travaille à l'extension du périmètre de couverture des indicateurs. Les indicateurs relatifs à l'Investissement Responsable sont, quant à eux, spécifiques non pas aux pays, mais aux métiers : asset management, private equity, immobilier, infrastructure et banque privée.

[GRI 102-46/103-1](#)

VÉRIFICATION DES DONNÉES

Le groupe Edmond de Rothschild a fait appel au cabinet PricewaterhouseCoopers, membre du réseau international PwC, pour la vérification des données publiées. Leur rapport d'assurance modérée sur une sélection d'indicateurs clés de performance est disponible en page 68 de ce document. L'icône suivante permet d'identifier ces indicateurs dans le rapport : 

Le cabinet PwC agit également en tant que réviseur externe pour Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. et en tant que commissaire aux comptes pour Edmond de Rothschild (France). Les auditeurs de PwC ont agi en tant que vérificateurs indépendants.

En 2019, la vérification a été réalisée au niveau du Groupe, ainsi que sur les trois entités principales du Groupe à Genève, Paris et Luxembourg. Pour la réalisation de cette vérification, les auditeurs externes se sont basés sur la revue des protocoles de collecte de données, une revue documentaire et la vérification des outils de collecte et des données saisies.

[GRI 102-56](#)

SOMMAIRE

07	Message de Benjamin et Ariane de Rothschild
08	Résumé de performance
10	Le groupe Edmond de Rothschild
12	Notre approche du Développement Durable
16	Un comportement éthique et responsable
22	Engagement envers nos collaborateurs
30	Innovation pour l'Investissement Responsable
48	Gestion de l'impact environnemental
54	Engagement pour une société durable
58	Fondations Edmond de Rothschild
62	Edmond de Rothschild Heritage
64	Gitana

À PROPOS DE CE RAPPORT

Ce rapport de développement durable présente les engagements du groupe Edmond de Rothschild dans l'ensemble de son écosystème face aux enjeux de développement durable. Chaque section peut être lue de manière indépendante.

INDICATEURS DE PERFORMANCE

Les résultats s'appuient sur le reporting global effectué auprès de toutes les entités. Lorsque les données ne sont pas disponibles pour l'ensemble de l'entité avec ses filiales à l'étranger, les informations sont détaillées par pays selon leur disponibilité. [GRI 102-4 / 102-49](#)

UNE HISTOIRE D'INNOVATIONS

Riche d'un héritage entrepreneurial engagé, le groupe Edmond de Rothschild s'inscrit dans une histoire financière de plus de 250 ans. Résolument tourné vers l'avenir, le Groupe s'est construit autour de convictions fortes de la famille que sont l'audace et l'esprit d'entreprise.

ENGAGÉ POUR LE DÉVELOPPEMENT

Le groupe Edmond de Rothschild est signataire du Pacte Mondial des Nations unies depuis 2015 (et depuis 2011 pour son entité française), fortement motivé par la volonté de contribuer activement, à son échelle, aux Objectifs de Développement Durable établis par les États membres des Nations Unies et rassemblés dans l'Agenda 2030 adopté par l'ONU en 2015. [GRI 102-14 / 102-15 / 102-43 / 201-2](#)

NOUS SOUTENONS LE
PACTE MONDIAL



Ceci est notre **Communication sur le Progrès** sur la mise en œuvre des principes **du Pacte mondial des Nations Unies**.

Nous apprécions vos commentaires sur son contenu.

ACTEUR DE LA TRANSFORMATION

Le groupe Edmond de Rothschild s'engage depuis plus de 250 ans pour accompagner les grands changements qui façonnent notre société avec la conviction que la richesse n'est pas une fin en soi, mais une chance d'influer sur l'avenir du monde et de le rendre meilleur.

Notre Groupe est le reflet de nos convictions. Toutes nos activités témoignent de notre volonté d'avoir un impact, de transmettre et moderniser un héritage et d'innover constamment. Elles contribuent à créer la vision unique qui est la nôtre: une vision de long terme profondément ancrée dans le réel, loin de la spéculation et de l'immatériel.

- L'AUDACE** ▶ **Capacité à se réinventer et à prendre des risques de manière maîtrisée**
- DE BÂTIR** ▶ **Le groupe privilégie des investissements ancrés dans l'économie réelle, qui combinent performance de long terme et impact**
- L'AVENIR** ▶ **Depuis 6 générations, nous avons une vision singulière et engageante de la richesse. La richesse est une opportunité de construire le monde de demain**

Au moment de finaliser les pages de ce rapport, consacré à nos performances de 2019, nous faisons face à une crise sociale, sanitaire et économique, historique et sans précédent, dont l'impact sur notre société sera considérable.

Le Covid-19 touche plus de 190 pays et a imposé à près de 60 % de la population mondiale un confinement strict. L'économie mondiale subit de plein fouet cet arrêt global de l'activité, rendant le concept de résilience indispensable à la survie des entreprises.

Cette pandémie prouve qu'il ne peut y avoir de stratégie de développement durable qui ne soit inhérente à la stratégie de l'entreprise.

Le Covid-19 a affecté nos réalités commerciales plus profondément que tout autre événement. Certains modèles d'entreprise sont bouleversés ou mis en danger mais les dirigeants, tant commerciaux que politiques, ont répondu par des services innovants pour s'adapter à cette situation. Les changements que nous opérons sur nos habitudes de vie, de travail et de consommation, sont un véritable test pour les entreprises afin de démontrer leur résilience.

Depuis plus de cinq ans, nous avons entamé au sein du groupe Edmond de Rothschild une refonte en profondeur qui a permis de simplifier notre structure et d'unir nos forces pour renforcer nos valeurs communes. Ces transformations nous ont permis de faire front à l'urgence de la situation et de rester unis face aux instabilités.

L'Humain a été replacé au centre de toutes les décisions. La pandémie du Covid-19 pousse aujourd'hui les États et le secteur privé à repenser les modèles économiques actuels pour qu'ils deviennent plus durables et qu'ils puissent répondre aux besoins de toutes les parties prenantes.

Aujourd'hui plus que jamais, la résilience historique de notre Groupe face à l'adversité démontre notre capacité à innover et renforce notre volonté d'avoir l'audace de bâtir l'avenir.

MESSAGE DE BENJAMIN ET ARIANE DE ROTHSCHILD

Il est difficile aujourd'hui de mesurer l'ampleur de l'ensemble des conséquences humaines, économiques et sociales de la crise que nous traversons. Une chose est néanmoins déjà certaine: la capacité de résilience est désormais reconnue comme critère de durabilité d'une entreprise.

Les rapides adaptations que nous avons tous menées en réaction à l'épidémie de Covid-19 nous ont fait franchir une étape supplémentaire dans notre nécessaire capacité à conduire des choix stratégiques en un temps limité, sans pour autant renoncer à des ambitions claires sur le plus long terme. Il s'agit ainsi, pour nous, d'être suffisamment solides et flexibles pour amortir les chocs tout en maintenant une trajectoire définie dans un temps long: c'est notre définition de la résilience.

En 250 ans d'existence, notre famille a connu un nombre important de crises et de révolutions, mais également de périodes de reprises. Pour chacun de ces événements, notre capacité à nous projeter dans l'avenir nous a permis d'en sortir renforcés. Cette crise ne devrait pas faire exception. Nous avons collectivement pris conscience de certains excès inhérents à nos modes de vie actuels: de trop d'interdépendance à pas assez de cohésion, les avis divergent. L'enseignement principal est pour nous très clair: une croissance sans limites, ignorante des externalités n'est plus envisageable. Le long terme s'impose comme l'horizon de temps à privilégier et l'humain revient au centre des modèles économiques: le développement durable devient la nouvelle norme.

Nous appliquons ces principes dans toutes nos activités, qu'elles soient financières, touchant à l'art de vivre, philanthropiques ou encore de course vélique au large. Nous incitons à l'innovation, nous valorisons le pluriculturalisme et nous refusons la spéculation, avec comme seule ambition d'avoir un impact sur le monde de demain. Pour ce faire, nous cherchons sans cesse à rester connectés à l'économie réelle: en finance, nous associons une démarche industrielle à nos solutions d'investissement afin d'aligner durabilité et rentabilité pour nous et nos clients.

L'année 2019 nous a permis de confirmer notre positionnement. Elle a été marquée par un acte fort qui nous a permis de renforcer notre indépendance afin de pouvoir pleinement exprimer nos convictions. En faisant de Edmond de Rothschild un Groupe à capital 100 % familial, nous avons réitéré notre engagement auprès de nos clients et de nos collaborateurs et nous sommes désormais libres d'accélérer notre démarche d'impact sur le long terme.

Cette structure, simplifiée et unique, nous permet de renforcer notre capacité à innover, de rester créatifs afin de développer des solutions durables et créatrices de valeur sociale et environnementale et d'être alignés avec nos perspectives de long terme. Nous continuons, par exemple, à consolider notre gamme d'actifs réels: nous avons désormais un important pôle immobilier, une plateforme de Private Equity qui rassemble des stratégies de niche au service des entrepreneurs et une expertise reconnue de dette d'infrastructures. Ces solutions nous permettent de remettre la finance au service de l'industrie.

La primauté de l'éthique, de nos valeurs et de nos principes dans notre écosystème est ce qui nous différencie, donnant à nos marques les outils essentiels pour un succès à long terme. L'importance de la résilience nous permet de faire face aux défis du présent tout en comprenant comment construire un avenir meilleur.

Benjamin et Ariane de Rothschild



RÉSUMÉ DE PERFORMANCE

VERS L'ATTEINTE DE NOS OBJECTIFS

L'année 2019 s'est achevée sur une note positive avec la poursuite de nos efforts afin d'atteindre les objectifs 2015-2020. De plus, nous avons consolidé notre Maison d'investissement de convictions en développant de nouvelles stratégies alliant durabilité et rentabilité.

En gestion d'actifs, nous avons continué à travailler sur notre singularité et sommes fiers d'avoir construit une offre d'investissements dans les actifs réels qui atteint aujourd'hui 15 milliards de francs suisses sur des expertises aussi variées que l'immobilier, la dette d'infrastructure et le private equity. Cela confirme notre ancrage solide dans l'économie réelle et garantit une politique forte d'investissement responsable.

Notre Groupe a fait évoluer sa gamme d'actifs listés. Il est aujourd'hui le premier acteur français à avoir obtenu un label ISR pour sa stratégie d'obligations convertibles global. Nos équipes ont également continué à travailler sur l'intégration progressive des critères ESG et ont fixé comme objectif l'intégration des critères pour l'ensemble de l'offre d'ici 2021.

Les objectifs 2015-2020 sont pratiquement tous atteints et nous nous concentrons déjà sur le prochain cycle. Notre double ambition est de renforcer notre modèle de fonctionnement et de continuer à innover afin de créer de la valeur durable et rentable.

Cependant, pour les perspectives des prochaines années, la crise sociale, sanitaire et économique liée à l'épidémie du Covid-19 nous impose de nous interroger sur nos systèmes sociétaux et économiques.

Le groupe Edmond de Rothschild aborde cette situation exceptionnelle avec toutes les mesures avisées pour protéger avant tout les collaborateurs et les clients, mais également avec la volonté d'en faire une source d'opportunités pour répondre aux enjeux qui en découleront.

Ce nouveau contexte et ses conséquences économiques et sociales affirment notre positionnement de banquiers actifs au service de l'économie réelle. Il est impératif d'orienter nos financements vers des investissements d'avenir créateurs de plus-value financière, sociale et environnementale.

Nous resterons donc dans la continuité de notre stratégie actuelle et poursuivrons notre feuille de route, adaptée à un monde en transition. Notre ambition première restera celle de soutenir l'économie réelle en bâtissant des solutions d'investissement pérennes et innovantes.



Cynthia Tobiano
Deputy CEO du groupe Edmond de Rothschild



Vincent Taupin
CEO du groupe Edmond de Rothschild

UN COMPORTEMENT ÉTHIQUE ET RESPONSABLE

Les engagements pris au regard de la responsabilité d'entreprise amènent le Groupe à renforcer continuellement un comportement prudent et diligent. Toutes les politiques et procédures définissent les règles à suivre. Elles sont régulièrement mises à jour et disponibles sur le site Intranet. Des veilles actives pour le respect des réglementations garantissent la protection de nos activités et de nos parties prenantes. En 2019, plus de 16 000 heures de formations sur des sujets d'éthique et de conformité ont été dispensées.

ENGAGEMENT ENVERS NOS COLLABORATEURS

Nos équipes RH et nos managers créent les conditions pour que chacun puisse développer son potentiel. Elles œuvrent en permanence pour être un partenaire de confiance et encourager les talents tout au long de leur parcours. En 2019, 100% des collaborateurs ont suivi au moins une formation et plus de 70 managers ont suivi le programme de formation spécialement conçu pour eux afin de développer le leadership et être acteurs, avec leurs équipes, de la transformation du Groupe.

INNOVATION POUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Notre offre de produits d'investissement responsable s'est étoffée en 2019 et nos engagements pour une finance durable et rentable se sont renforcés. Ainsi, nous avons mesuré l'empreinte carbone de 96% des fonds ouverts de Edmond de Rothschild Asset Management (France). La prise en compte du risque climat progresse avec des politiques ESG adaptées à ces enjeux au sein de nos différents métiers. La Politique d'Investissement Responsable mise en place par l'asset management sera revue et mise à jour en 2020 afin d'y inclure les développements du Groupe et les convictions ancrées dans les méthodologies mises en place. Notre Mandat Investissement Responsable pour la clientèle privée a été déployé de manière importante au sein de nos entités et les encours gérés sous mandat ont connu une progression de 62%.

GESTION DE L'IMPACT ENVIRONNEMENTAL

Les équipes des services généraux du Groupe sont engagées à mesurer et contrôler l'impact sur l'environnement. Tous les projets menés au sein de nos entités prennent en compte les éléments environnementaux afin d'être alignés non seulement avec les réglementations de plus en plus nombreuses mais aussi avec l'objectif de réduire notre empreinte carbone. En 2019, notre empreinte carbone a continué de baisser : 1% par rapport à 2018 et de 30% par rapport à 2014, année de référence pour nos objectifs. Notre programme de compensation de CO₂ Insetting se poursuit et le bilan à fin 2019 était de 3 384 tonnes équivalent CO₂ compensées. Aussi, plus de 35 000 arbres plantés depuis le début de notre engagement en 2017.

ENGAGEMENT POUR UNE SOCIÉTÉ DURABLE

Les collaborations avec nos diverses parties prenantes, notamment celles liées à l'investissement responsable, contribuent au développement de nos engagements externes et renforcent notre cohésion en tant que Groupe tourné vers le futur. Partager nos convictions et notre expertise au travers de conférences, de publications, ou d'actions de mécénat représente une continuité des actions et engagements initiés par la famille Rothschild depuis plus de 250 ans. Les programmes philanthropiques conçus par les Fondations Edmond de Rothschild offrent chaque année la possibilité unique à nos collaborateurs de soutenir, par exemple, des entrepreneurs à impact, des réfugiés ou des enfants. En 2019, plus de 60 collaborateurs se sont ainsi engagés au sein de différents programmes.

LE GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD

UNE MAISON D'INVESTISSEMENT DE CONVICTIONS

Le groupe Edmond de Rothschild, familial, indépendant et spécialisé, occupe une position unique dans le monde des institutions financières. Au service de clients privés et d'investisseurs institutionnels, notre force consiste à allier notre expertise financière, notre capacité à innover et nos talents au service de nos convictions.

NOS MÉTIERS

BANQUE PRIVÉE
ASSET MANAGEMENT

PRIVATE EQUITY
CORPORATE FINANCE

IMMOBILIER
INSTITUTIONAL & FUND SERVICES

CHIFFRES CLÉS



Notre couverture internationale rayonne au-delà de ces centres par de nombreux partenariats avec des institutions financières qui nous accompagnent localement.

NOS ACTIVITÉS DANS LA CHAÎNE DE VALEUR GRI 102-4 / 102-6

Edmond de Rothschild est une Maison d'investissement de convictions fondée sur l'idée que la richesse doit servir à construire le monde de demain. Notre expertise d'entrepreneur engagé nous permet d'apporter des solutions innovantes créatrices de valeur.

NOS VALEURS	NOS RESSOURCES	NOS CLIENTS	NOS ACTIVITÉS	NOTRE IMPACT
<p>Nos valeurs se fondent sur l'entrepreneuriat, l'innovation et la volonté d'impact. Elles sont héritées d'une histoire familiale longue de plus de 250 ans.</p> <p>Un esprit pionnier et un entrepreneuriat engagé</p> <p>Pour nous, le succès se construit sur le long terme, avec prudence et réactivité, en conjuguant ardeur au travail et recherche permanente de solutions financières novatrices</p>	<p>2 622 collaborateurs</p> <p>Un engagement de long terme assuré par un actionnaire unique</p> <p>Un Groupe familial indépendant et spécialisé depuis 250 ans</p> <p>32 implantations dans 15 pays</p> <p>Un modèle de croissance basé sur un écosystème fort pour soutenir l'innovation et construire le futur</p> <p>Réseau de plus de 10 Fondations Edmond de Rothschild engagées dans plus de 100 projets</p>	<p>Clients individuels privés</p> <p>Entrepreneurs</p> <p>Investisseurs Institutionnels et semi-institutionnels</p> <p>Autres banques / Institutions financières</p> <p>Family Office</p> <p>Institutions financières de développement</p>	<p>Banque privée Conseil & Conservation bancaire</p>	<p>22 Mds CHF gérés en intégration ESG et stratégies ISR</p>
			<p>Asset Management Investissement pour clients institutionnels et privés</p>	<p>95% des encours du private equity gérés en intégration ESG</p>
			<p>Immobilier Conseil et Investissement</p>	<p>78% d'augmentation des Mandats ISR dans la Banque Privée</p>
			<p>Private Equity Conseil et Investissement</p>	<p>9 stratégies d'investissement du Groupe couvrent + de 75% des ODD</p>
			<p>Corporate Finance Conseil</p>	<p>Sur l'économie réelle: Entreprises, États, Infrastructures, Immobilier, etc.</p>
			<p>Institutional & Fund Services Conseil</p>	

Nous privilégions des stratégies audacieuses qui combinent performance de long terme et impact afin de donner corps à nos convictions et ne jamais être déconnectés de l'économie réelle.

Innovation dans la santé	Développement des PME	Création d'emplois	Transition énergétique et environnementale
Amélioration des pratiques ESG* des entreprises	Soutien au développement économique dans diverses géographies	Urbanisation et développement urbain	

*Environnement, Social, Gouvernance

ENGAGEMENT AVEC LES PARTIES PRENANTES

Le groupe Edmond de Rothschild souhaite soutenir la transition vers une économie et une société plus durables et contribuer à la résolution des problématiques qui y sont liées. Pour y parvenir, la collaboration étroite avec ses parties prenantes est indispensable. Un dialogue basé sur la transparence pour comprendre l'évolution de leurs attentes permet une meilleure maîtrise des risques et la création de solutions innovantes. L'identification et la priorisation des parties prenantes ont été mises en place en 2015.

La liste détaillée des parties prenantes ainsi que plus d'informations sur nos canaux de communication et nos engagements concrets auprès de nos parties prenantes sont disponibles dans l'annexe « [Notre approche du développement durable](#) ».

COLLABORATION AVEC LES ACTEURS DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

L'investissement responsable est l'enjeu matériel principal sur lequel le Groupe focalise ses activités d'engagement avec les parties prenantes. Le Groupe est engagé au sein de différentes instances de référence. L'équipe de gestion Investissement Responsable de Edmond de Rothschild Asset Management (France) maintient un dialogue continu avec les acteurs de ce domaine. Le tableau ci-dessous reflète certains de 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

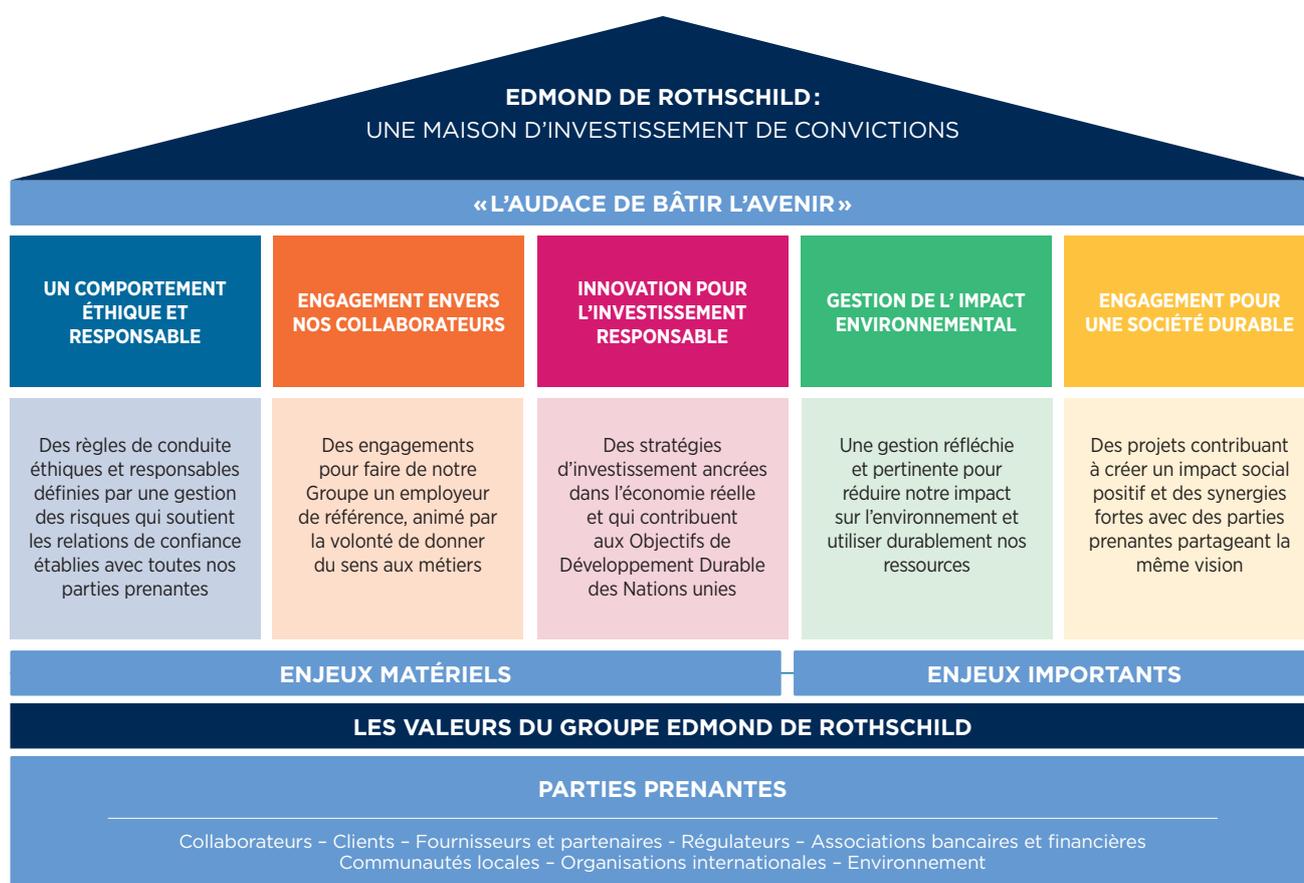
- Signataire des Principes pour l'Investissement Responsable soutenus par les Nations unies (PRI)
- Signataire du PRI Montréal Carbon Pledge
- Signataire du Pacte Global des Nations unies et Administrateur du réseau suisse
- Membre de l'Initiative Finance du programme des Nations unies pour l'Environnement (UNEP FI)
- Membre de Swiss Sustainable Finance et 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)
- Coprésident de 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 et de la Toulouse School of Economics

NOTRE APPROCHE DU DÉVELOPPEMENT DURABLE

Quatorze enjeux sont ressortis comme pertinents pour notre secteur et prioritaires pour notre Groupe suite à l'analyse menée en 2014. Ils constituent les cinq piliers de notre approche du développement durable. Ce cadre de référence identifie les enjeux qui représentent l'opportunité d'avoir un impact positif sur la société tout en créant de la valeur sur le long terme.

Ces enjeux matériels sont détaillés dans chaque début de section de ce rapport, de même que les engagements du Groupe et les indicateurs consolidés pour l'année 2019. Pour plus de détails sur l'exercice de matérialité de 2014, voir l'annexe «[Notre approche du développement durable](#)». **GRI 102-46**

Les cinq piliers de notre approche du développement durable - GRI 102-40 / 102-47



ENJEUX & TRANSFORMATIONS

Le monde fait face à des changements profonds qui mobilisent la société dans sa globalité. En 2019, des vagues de contestations populaires d'ampleur ont impacté les instances dirigeantes, les entreprises et toutes les générations d'hommes et femmes. Ces enjeux majeurs du développement durable qui touchent l'ensemble de la société sont pour le groupe Edmond de Rothschild d'une importance capitale.

La prise de conscience de la gravité de la crise climatique s'accroît : la génération des 16-25 ans se mobilise pour que les gouvernements prennent des décisions visant à limiter le réchauffement climatique. Les réseaux sociaux, fortement utilisés par cette génération, ont contribué au rassemblement de millions de jeunes dans le monde. La «génération Z» a ainsi ouvert un nouveau chemin sur le changement climatique et les entreprises en ont tenu compte pour évaluer leur risque réputationnel. Ainsi, les géants de la Tech, comme Microsoft, Google ou Apple, ont répondu favorablement suite à leurs critiques publiques. Les rapports scientifiques, eux, sont de plus en plus alarmants, indiquant pour certains l'atteinte d'un point critique qui menace, entre autres, notre sécurité alimentaire, notre santé et la survie de la biodiversité. Les coûts ne sont plus théoriques, mais les opportunités d'innover dans des technologies à faible intensité carbone émergent également.

Le cadre réglementaire sur les questions de durabilité s'accélère : le Green New Deal aux États-Unis et le Green Deal ou la EU Taxonomy en Europe sont deux exemples de législations qui poussent les débats vers une accélération des engagements en faveur du développement durable. Dans le même temps, les entreprises fixent des objectifs de plus en plus audacieux et augmentent leur transparence sur les questions de durabilité.

La finance durable progresse et évolue : les investissements intégrant les enjeux de durabilité évoluent constamment. Les investissements d'impact se développent fortement et de nombreuses entreprises progressent dans ce sens. Le sujet des énergies fossiles continue d'occuper la première place dans les débats. Le secteur de la finance réalise que le changement climatique et les politiques qui viennent s'y attaquer représentent un risque financier profond et un changement permanent des valorisations. En outre, les investissements durables se sont jusqu'à présent révélés plus résistants que la moyenne du marché, ce qui leur donne plus de poids.

Nous reconnaissons l'importance de ces enjeux qui, parmi d'autres, nous poussent à maintenir et consolider notre stratégie d'être un groupe financier résolument tourné vers le long terme. La transformation profonde opérée au sein du Groupe depuis les cinq dernières années a été accompagnée par la prise en considération et l'intégration des défis majeurs actuels au sein de notre écosystème unique.

Notre prochain cycle d'objectifs de développement durable démarrera en 2020. Les répercussions de la crise et le nouveau contexte international seront des facteurs déterminants dans nos prochaines perspectives, alors que nous cherchons des solutions durables aux défis mondiaux. L'écosystème unique du Groupe consolidera encore nos efforts pour apporter une contribution positive à la société, même en temps de crise.

NOTRE SITUATION EN 2019

UN COMPORTEMENT ÉTHIQUE ET RESPONSABLE

Nos objectifs à 2020	Situation en 2019
Créer une bibliothèque commune de toutes les formations Éthique & Conformité pour renforcer l'expertise des collaborateurs et la maîtrise des risques	
Sensibiliser et former 100 % des collaborateurs sur le Code Éthique du Groupe	
Faciliter l'accès aux directives pertinentes et au soutien nécessaire pour leur application	

ENGAGEMENT ENVERS NOS COLLABORATEURS

Nos objectifs à 2020	Situation en 2019
Établir un cadre formalisé de déploiement de la stratégie du Groupe	
Développer une culture du leadership basée sur les valeurs du Groupe	
Mettre en place des leviers de motivation pour les collaborateurs	
Augmenter progressivement le nombre de femmes dans le senior management	
Maintenir l'équité femmes-hommes dans les effectifs	
Maintenir notre diversité culturelle	

INNOVATION POUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Nos objectifs à 2020 - Asset Management	Situation en 2019
Adopter une stratégie d'Investissement Responsable (IR)	
Prise en compte du risque climat	
Étendre le périmètre d'analyses ESG	
Développement du processus d'intégration ESG et de l'offre de produits en IR	
Former les équipes de gestion à l'IR	
Processus d'intégration ESG dans les stratégies de dette d'infrastructure et d'investissement direct dans l'immobilier	

Nos objectifs à 2020 - Banque Privée	Situation en 2019
Créer un Mandat IR pour les clients privés	
Mettre en place un processus d'intégration ESG systématique dans la sélection de fonds externes et les lignes directes	
Déployer le Mandat IR dans les principales entités du Groupe	
Nos objectifs à 2020 - Private Equity	Situation en 2019
Convertir chaque année une nouvelle stratégie en intégration ESG avec 100 % des stratégies couvertes en 2020	
Mettre en place une mesure d'impact sur l'ensemble des fonds d'investissement d'impact et des fonds traditionnels qui appliquent des méthodologies d'intégration ESG	
Augmenter de 20 % par an les encours dans nos fonds d'impact jusqu'à 2020	

GESTION DE L'IMPACT ENVIRONNEMENTAL

Nos objectifs à 2020	Situation en 2019
Réduire de 15% l'empreinte carbone par collaborateur	
Réduire de 10% la consommation énergétique par collaborateur	
Compenser nos émissions de CO ₂ des scopes 1 et 2 du GHG Protocole via un programme d'Insetting	
Réduire de 25% la consommation de papier	
Utiliser 100% de papier recyclé ou certifié FSC/PEFC	

ENGAGEMENT POUR UNE SOCIÉTÉ DURABLE

Nos objectifs à 2020	Situation en 2019
Participer et contribuer aux initiatives et événements liés à l'investissement responsable	
Implémenter un processus d'évaluation et d'engagement avec les fournisseurs lié à notre Politique d'Achat Responsable	
Déployer la Charte d'Engagement Sociétal et encourager les sites à mettre en place des programmes philanthropiques	
Revoir la cartographie des parties prenantes et la liste des activités d'engagement	

GRI 102-47

UN COMPORTEMENT ÉTHIQUE ET RESPONSABLE

ENJEUX MATÉRIELS

- ▶ **GOVERNANCE D'ENTREPRISE**
- ▶ **CONFORMITÉ AUX LÉGISLATIONS**
- ▶ **COMPORTEMENT ÉTHIQUE**
- ▶ **GESTION DES RISQUES**
- ▶ **TRANSPARENCE ET REPORTING**

Les réglementations et mesures de gouvernance émises depuis 2008 ont changé le paysage opérationnel du secteur financier. Une gestion optimale des risques financiers et extra-financiers est garante de la solidité des procédures mises en place et permet de protéger les intérêts des clients ainsi que de toutes les parties prenantes.

Nous œuvrons en permanence pour un alignement avec ce contexte exigeant pour permettre aux collaborateurs de gérer les enjeux, les opportunités et les impacts potentiels. Les formations sur mesure sont primordiales pour leur permettre de répondre à ce qui est attendu d'eux.

En parallèle, nous devons également instaurer les meilleures conditions pour que nos collaborateurs puissent continuer à innover et créer de la valeur sur le long terme. Répondre aux attentes des clients demeure une priorité absolue, en ligne avec nos valeurs et en bâtissant des synergies robustes à travers le Groupe pour soutenir les transformations.

8

heures de formation
en moyenne par collaborateur
sur les sujets Éthique & Conformité

85%

des collaborateurs
du Groupe ont suivi
au moins une formation
Éthique & Conformité



16 370

heures de formation
sur les sujets Éthique & Conformité

NOTRE VISION

Pour notre Groupe, l'éthique, l'intégrité et la transparence sont intrinsèquement liées à nos valeurs et au sens aigu des responsabilités, qui ont toujours guidé la famille Rothschild dans la gestion des affaires. Il est primordial d'adopter une vision de long-terme qui tient compte des besoins de l'écosystème financier et sociétal.



Voir l'annexe « [Un comportement éthique et responsable](#) » pour plus d'informations sur nos processus dans ce domaine.

NOS PRIORITÉS

Un cadre de référence unique aligné avec nos valeurs

Concilier gestion des risques et innovation

OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

Créer une bibliothèque commune de toutes les formations Éthique & Conformité pour renforcer l'expertise des collaborateurs et la maîtrise des risques



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Mise en place d'une gouvernance commune pour la gestion des activités de formation
- ✓ Communication continue pour informer les collaborateurs des évolutions réglementaires et internes
- ✓ Toutes les formations réglementaires sont regroupées sur la plateforme unique LMS (Learning Management System)

Sensibiliser et former 100 % des collaborateurs sur le Code Éthique du Groupe (formations sur les sujets pertinents liés au Code et aux réglementations en vigueur)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Veille réglementaire permanente et adaptation des formations en conséquence, pour tous les collaborateurs concernés en respect des exigences du régulateur
- ✓ Déploiement des outils de gouvernance pour l'intégration du suivi des formations Éthique et Conformité dans le quotidien des collaborateurs

Faciliter l'accès aux directives pertinentes et au soutien nécessaire pour leur application



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Établissement des directives au niveau du Groupe définissant le socle commun pour toutes les entités et permettant une veille et mise à jour régulière du cadre réglementaire interne
- ✓ Actualisation et communication des directives, procédures et politiques internes déployées au sein du Groupe
- ✓ Toutes les directives sont disponibles dans l'Intranet du Groupe



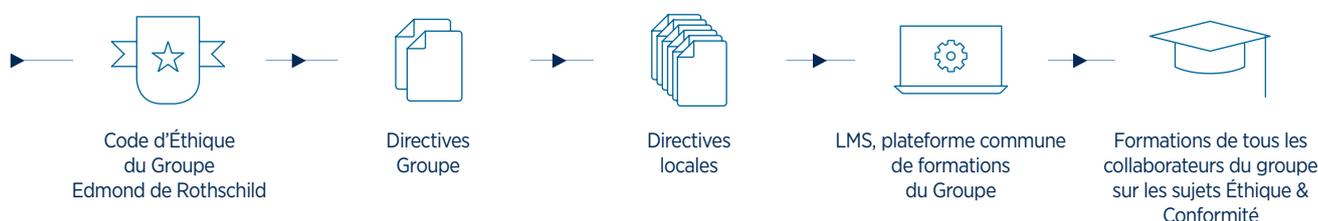
“ Protéger nos clients est notre priorité. Les engagements pris au regard de la responsabilité d’entreprise poussent le Groupe à renforcer continuellement son comportement prudent et diligent. Les contrôles, les directives et les politiques internes liés à l’éthique et la responsabilité nous permettent de garantir un niveau de gestion des risques hautement structuré pour protéger nos activités, nos collaborateurs, nos clients et nos autres parties prenantes. Les risques extra-financiers font l’objet de la même considération. Les risques de réputation ne peuvent pas être traités séparément. Leur impact est évalué avec la même importance que celui lié aux risques opérationnels. Notre Politique de développement durable établit l’approche et la gestion adéquates des défis éthiques auxquels les entreprises font face.



Jean-Christophe Pernollet ”

Membre du Comité exécutif et Responsable Risques, Legal & Compliance du groupe Edmond de Rothschild

Notre Code Éthique: un cadre de référence unique en ligne avec nos valeurs



NOTRE RESPONSABILITÉ : ÊTRE EXEMPLAIRES

Un sens pointu de l'éthique sert à créer l'exemplarité. Le secteur de la finance est de plus en plus sous le microscope des acteurs externes, qui analysent les potentiels impacts sociétaux des acteurs du secteur. Les législateurs sont également des observateurs clés et les nombreuses consultations qui ont eu lieu en 2019 sur l'enjeu des aspects de durabilité au sein des activités de la finance en sont la preuve.

L'environnement réglementaire actuel est en constante évolution. Le respect des réglementations en vigueur ou à venir est un élément incontournable du fonctionnement du groupe Edmond de Rothschild depuis sa fondation. Des systèmes de surveillance aux procédures d'alerte, en passant par les formations obligatoires, les équipes de Risque et Compliance de notre Groupe s'assurent que les dispositifs nécessaires sont mis en place non seulement pour respecter les lois en vigueur mais pour anticiper leur implémentation dès que cela est possible.

Nous surveillons les risques réputationnels autant que les risques opérationnels. Les probabilités qu'ils se produisent et le degré d'impact peuvent varier, mais l'incapacité à les gérer et à les prévenir de manière proactive peut avoir des conséquences dévastatrices. Les risques liés à un comportement non éthique, des conditions discriminantes pour les collaborateurs ou une protection des données défaillante représentent les principaux risques de réputation pour les banques. En termes de responsabilité d'entreprise, une gouvernance solide qui soutient à la fois les activités mais également les enjeux de durabilité influence fortement la gestion des risques de réputation. Le groupe Edmond de Rothschild a mis en place des politiques internes en lien avec chaque thématique pouvant impacter sa réputation, ses activités, ses collaborateurs ou ses autres parties prenantes.

L'intégration des critères de développement durable est renforcée via les Comités spécialisés, les politiques internes, le Comité exécutif du Groupe et une gestion rigoureuse des risques extra-financiers dans nos activités. En 2019, les politiques ESG appliquées dans nos investissements se sont renforcées et étendues à la plupart de nos métiers. Nos responsabilités éthique et économique sont intrinsèquement liées et nous permettent de mieux contrôler nos impacts et constamment améliorer nos activités, orientées vers le long terme depuis plus de 250 ans. Cette vision à long terme régit les conseils personnalisés fournis à nos clients et renforce la confiance établie avec nos parties prenantes.

GOUVERNANCE AU SEIN DU GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD

En mars 2019, le Groupe a annoncé une simplification de sa structure juridique en faisant de l'établissement suisse l'entité faitière du Groupe. La gestion et la surveillance du Groupe ont été entièrement déléguées à Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. Son Conseil d'administration est l'organe responsable de la haute Direction, de la surveillance et du contrôle du Groupe. Le Comité exécutif de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. est en charge de l'activité opérationnelle du Groupe. D'autre part, la famille Benjamin de Rothschild a repris le contrôle de la totalité du capital, avec pour corollaire la décotation de l'entité bancaire suisse, qui ne concernait que 6% du capital.

Le Conseil d'administration a constitué, en son sein, deux comités : le Comité d'Audit et des Risques et le Comité de Nomination et de Rémunération. Le Conseil a aussi institué un Comité exécutif qui est l'organe de direction et de surveillance organisationnelle du Groupe. Le Comité exécutif a également instauré deux comités : le Comité Assets and Liabilities Management et le Comité de Conformité et de Réputation. Les tâches et compétences principales de ces différents comités sont décrites dans l'annexe.

Organes de gouvernance du groupe Edmond de Rothschild



“ Par la simplification de sa structure juridique, notre Groupe a renforcé sa gouvernance, avec notamment des Comités spécifiques permettant de gérer les aspects stratégiques, mais aussi l'identification et la gestion des risques. Grâce à une gouvernance claire, et en privilégiant les actions d'investissement responsable au cœur de ses stratégies, le groupe Edmond de Rothschild soutient et développe les ambitions d'investissements responsables et solidaires. Les processus de contrôle issus de nos directives permettent de garantir que les engagements et les stratégies responsables ont bien été tenus. Un rôle déterminant est donc joué par les équipes Front et les équipes de contrôle pour maintenir cet objectif.

Olivier Guetta
Responsable Global du Compliance
Edmond de Rothschild Asset Management



DES FORMATIONS CIBLÉES POUR UNE VEILLE ACTIVE

16 370heures de formation
dispensées en 2019**2 099**collaborateurs ont suivi
au moins une formation
liée à l'éthique et la
conformité

Les formations sur l'ensemble des sujets réglementaires se sont poursuivies en 2019, avec une large majorité de modules en ligne. Le cadre réglementaire a poursuivi son accélération, ce qui a conduit nos équipes à développer, mettre à jour et relancer de nombreuses formations au travers du Groupe. Le travail sans relâche des équipes Learning & Development et Compliance assure également le maintien des formations prévues en présentiel et garantit le respect du calendrier des formations réglementaires obligatoires.

Le tableau de bord disponible en ligne permet à chaque collaborateur et collaboratrice de visualiser le statut des formations obligatoires auxquelles il ou elle est soumis(e) et d'y accéder à tout moment. Il contribue aussi à une gestion optimale du planning individuel. Par ailleurs, le responsable peut en tout temps accéder à ce tableau pour voir l'évolution des formations de son équipe. L'implémentation de cet outil en 2018 a permis

de promouvoir plus largement une réelle culture de la compliance, tout en facilitant le reporting et le suivi réguliers par les équipes Learning & Development. De plus, les collaborations et échanges étroits établis entre ces équipes et les responsables des métiers concernés facilitent également l'établissement d'objectifs précis, permettant au Groupe de maintenir ses responsabilités de manière efficiente.

Enfin, la situation de crise sociétale liée au Covid-19 que nous traversons au moment de la publication de ce rapport confirme la nécessité de fournir un service de formations en ligne, accessibles à distance. Elle a aussi mis en évidence le besoin de poursuivre l'effort de digitalisation de formations présentiels ou le recours à un outil de formation à distance en classes virtuelles.

8hde formation
en moyenne par
collaborateur

“ L'année 2019 a été marquée, notamment, par de nouvelles formations sur la réglementation MiFID. En 2017, les efforts de formation avaient porté sur une sensibilisation au niveau du Groupe. Entre 2018 et 2019, les personnes directement en contact avec les clients ont fait évaluer ou réévaluer leurs connaissances et suivi un programme de formation intensif. Enfin, en Suisse, dans le cadre de la nouvelle loi sur les services financiers entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2020 (LSFin), de nombreux collaborateurs ayant une influence sur les décisions d'investissements de nos clients ont démarré dès octobre 2019 un long processus de certification (Certified Wealth Management Advisor), qui devra être complété en 2020. Dans un contexte de plus en plus chargé, l'équipe de L&D peut compter sur l'aide très précieuse de nombreux collaborateurs dans la mise en place des formations dispensées. Nous leur en sommes très reconnaissants.

Philippe SantschiSenior Manager Learning & Development
du groupe Edmond de Rothschild

”

Formations liées à l'éthique des affaires et la conformité dans nos trois entités principales **GRI 205-2**

	Suisse		Luxembourg		France	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Nombre d'heures de formation 	7 905	5 721	2 449	4 494	3 688	6 155
Nombre de collaborateurs ayant suivi au moins une formation Éthique & Conformité 	892	830	589	520	776	749
Moyenne d'heures de formation par collaborateur 	8.9	7.9	4.2	8.6	4.8	8.2
Nombre total de participants ¹ 	6 427	4 211	3 123	3 260	3 855	3 299

¹ Un employé peut avoir participé à plusieurs formations, le nombre de participants est ainsi plus élevé que le nombre d'« employés ayant suivi au moins une formation ».

ENGAGEMENT ENVERS NOS COLLABORATEURS

ENJEUX MATÉRIELS

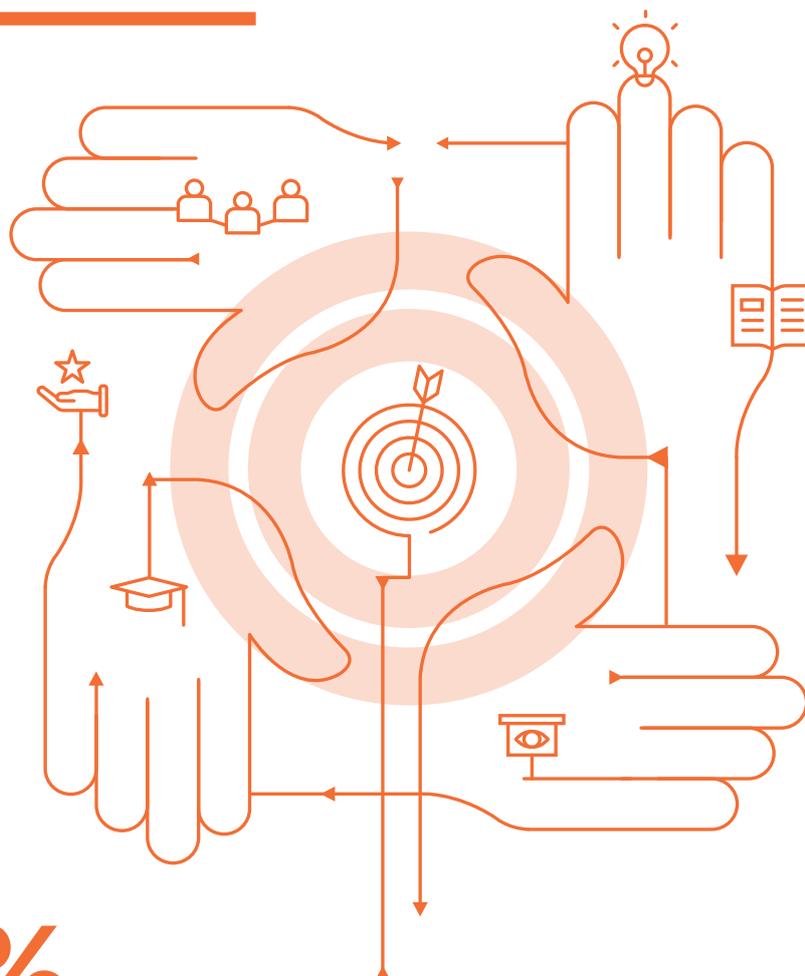
- ▶ ENGAGEMENT DES COLLABORATEURS
- ▶ GESTION DES TALENTS
- ▶ DIVERSITÉ ET ÉGALITÉ DES CHANCES

100%

des collaborateurs du Groupe ont suivi au moins une formation en 2019

99

collaborateurs ont bénéficié d'une mobilité interne



105

collaborateurs promus

95%

des collaborateurs ont participé au processus d'évaluation de la performance

5 898

heures de formation dispensées consacrées au leadership et management

48 nationalités représentées au sein du Groupe

25% de femmes dans le senior management

25% de femmes parmi les membres du Comité Exécutif du Groupe

27 réunions internes liées à la stratégie du Groupe ont été organisées en 2019, pour partager les éléments abordés lors du séminaire stratégique annuel

43% de femmes dans l'effectif total

39% de femmes parmi les recrutements

42% de femmes parmi les collaborateurs promus

48% de femmes parmi les mobilités internes

VISION ET PRIORITÉS DES RESSOURCES HUMAINES

Notre vision s'inscrit dans la dynamique de transformation continue du Groupe, en nous positionnant avant tout comme un partenaire incontournable des métiers et des filières pour conduire les projets stratégiques.

Notre volonté est de faire de Edmond de Rothschild un employeur de référence grâce à notre culture d'entreprise basée sur la confiance, à nos valeurs incarnées dans nos actions et à la qualité du leadership. En parallèle, notre ambition est de gagner en efficacité collective avec un mode de fonctionnement toujours plus agile et digital.



Voir l'annexe « [Notre engagement envers nos collaborateurs](#) » pour plus d'informations sur nos processus dans ce domaine.

NOS PRIORITÉS

Transformer notre groupe	Mener à bien la transformation du Groupe en assurant la cohésion sociale
Développer nos managers	Faire monter en compétences nos managers pour qu'ils développent leurs talents au service de la transformation du Groupe
Booster l'efficacité collective	Développer les talents et qualités d'entrepreneurs internes au service de cette transformation
Renforcer l'engagement	Renforcer l'engagement de nos collaborateurs en investissant dans le développement de nos managers, porteurs de la culture du Groupe et donnant du sens aux activités du quotidien

“ En 2019, nous avons concentré nos efforts sur le développement de nos talents et le renforcement de l'engagement et de la cohésion interne. Nos programmes de formation sur le leadership ou l'investissement responsable, la priorisation des mobilités internes, l'intégration des 10 principes de la culture du Groupe dans les processus RH, la mise en place d'un programme de solidarité, le déploiement de canaux de «feedback» réguliers ou le recrutement de spécialistes accomplis sont autant de leviers pour améliorer l'efficacité opérationnelle et accompagner la transformation du Groupe. Notre ambition reste de créer un environnement de travail porteur de sens où chacun puisse déployer son potentiel et donner le meilleur de soi-même. Les événements extraordinaires que nous vivons au moment de la publication de ce rapport liés à la crise du Covid-19 nous ont poussés à agir avec détermination pour préserver en priorité la santé de nos collaborateurs.



Diego Gaspari ”
Membre du Comité exécutif
Directeur des Ressources humaines du groupe Edmond de Rothschild



OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

Établir un cadre formalisé de déploiement de la stratégie du Groupe



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Déploiement de campagnes de communication en lien avec notre vision, notre écosystème et notre culture d'entreprise
- ✓ Maintien du développement de processus alignés avec les objectifs de développement durable

Développer une culture du « leadership » basée sur les valeurs du Groupe



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Implémentation des 10 principes de comportement dans les programmes de formations managériales
- ✓ Déploiement des programmes de formation managériale et de « leadership » et outils de « feedback »
- ✓ Intégration de la dimension comportementale dans l'évaluation annuelle de la performance

Mettre en place des leviers de motivation pour les collaborateurs



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Priorisation des mobilités internes
- ✓ Renforcement de la culture d'entreprise
- ✓ Déploiement d'un programme formel de promotion pour reconnaître les efforts des collaborateurs
- ✓ Offre de formation variée et accessible en ligne
- ✓ Mise en place d'une politique de mobilité internationale
- ✓ Mise en place d'une politique de rémunération pour le Groupe et veilles ciblées pour établir un cadre compétitif et conforme aux réglementations applicables

Augmenter progressivement le nombre de femmes dans le senior management

(année de référence 2014: 24 %)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Veille attentive du taux de femmes dans les indicateurs RH (formation, recrutements, mobilités, promotions)
- ✓ Collaboration étroite entre les HR Business Partners et les managers pour garantir l'égalité des chances
- ✓ Formalisation et suivi des actions ciblées pour favoriser l'accès des femmes aux postes de leadership

Maintenir l'équité hommes-femmes dans les effectifs

(année de référence 2016: 45 % de femmes)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Systèmes de veille pour garantir la lutte contre toute forme de discrimination
- ✓ Réalisation d'une analyse par une tierce partie sur l'équité salariale

Maintenir notre diversité culturelle

(année de référence 2016: 49 nationalités)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Suivi du nombre de nationalités dans le Groupe et dans les conseils d'administration
- ✓ Veille sur la représentation de nationalités locales dans les recrutements et promotions pour marchés spécifiques



En 2019, l'équipe Learning & Development a largement travaillé pour soutenir l'autonomisation de la population des managers afin de développer les compétences et les talents de leurs équipes. Une compréhension plus approfondie du contexte et de l'évolution du business, ainsi que l'incarnation de notre culture et de nos valeurs, ont été les points de référence de tous les programmes et cours dispensés au cours de l'année.



Davide Paganoni ”

Directeur Learning & Development
du groupe Edmond de Rothschild

Le développement des compétences commerciales, managériales et de « leadership », pour accompagner la transformation de notre Groupe et renforcer l'engagement, a été au cœur des activités des équipes de Learning & Development au cours de l'année 2019. Dans les programmes lancés durant l'année, notamment le programme Rising Talent/Vespucci et le Management Masters/Columbus, nous avons concentré nos efforts sur les points spécifiques suivants :

- Offrir aux participants une connaissance approfondie de nos activités et de notre industrie
- Renforcer les valeurs et la culture de Edmond de Rothschild et avoir une vision globale de notre écosystème
- Fournir des outils et des idées pour repenser l'efficacité et l'efficience des équipes : méthodes de travail, dynamique du travail d'équipe, résolution de problèmes, optimisation des processus, amélioration des performances, etc.
- Élargir le réseau interne et favoriser une dynamique de collaboration entre les entités du Groupe pour être acteurs de la transformation
- Accroître le développement du savoir-faire et des talents individuels pour donner du sens au travail quotidien et continuer à offrir à nos clients un service personnalisé et spécialisé

Pour concrétiser notre priorité RH, plus de 70 managers du Groupe ont suivi le Management Masters et ont participé à différents ateliers pratiques afin de mettre en pratique le contenu et les acquis des activités apprises en cours. L'accent a été mis sur l'engagement des équipes, le développement des talents et le renforcement du dialogue interne. Dans le même temps, la formation « Rising Talent », pour le développement de nos talents en interne, a déjà permis à 60 jeunes collaborateurs de suivre ce programme.

Dans le cadre des actions de développement et de suivi, nous avons continué à améliorer nos canaux de « feedback » réguliers au sein de notre organisation, avec la mise en place d'un outil de retour d'information structuré. Au cours des 12 derniers mois, plus de 130 apprenants ont bénéficié d'un retour d'information à 360 degrés pour leur permettre de maintenir leurs acquis et de mener à bien leur rôle au sein de la transformation du Groupe. En outre, l'équipe Learning & Development a mis en place les outils nécessaires à la transformation de programmes de formation vers des activités pratiques à distance et une numérisation plus étendue de l'offre d'apprentissage.

39 745

heures de formation
dispensées
en 2019

19h

de formation
en moyenne
par collaborateur

100%

des collaborateurs
ont suivi au moins
une formation

43%

de femmes
parmi les collaborateurs
formés

PERFORMANCE SOCIALE DE NOTRE GROUPE EN 2019

Nos résultats pour 2019 correspondant à « entités principales » couvrent 78% de l'effectif total du Groupe. Les données correspondant au Groupe sont présentées en tenant compte du périmètre présenté en page 4 et couvrent 94% de la population complète du Groupe.

ATTRACTION, RECRUTEMENT ET RÉTENTION

Attirer, développer et retenir les meilleurs talents représente un objectif primordial pour le groupe Edmond de Rothschild. Un des objectifs de nos équipes Ressources humaines est de contribuer à créer un environnement de travail qui donne du sens. Nous œuvrons pour cela au travers d'actions concrètes et la mise en place d'outils qui contribuent au bien-être et à la confiance des collaborateurs.

En 2019, nous avons ainsi revisité les trois principaux outils pour cela : l'entretien annuel, les formations pour les managers et le programme onboarding pour les nouveaux collaborateurs.

Il s'agit avant tout d'interagir en temps réel afin de poursuivre une démarche de progrès et de création de valeur. Notre ambition est d'offrir un environnement de travail où l'équité et le respect encouragent le développement de chaque collaborateur afin de renforcer l'engagement de chacun.

Les processus et outils de recrutement et de mobilité interne garantissent l'analyse détaillée en fonction des compétences et de l'adéquation au poste, ce qui permet d'exclure toute forme de discrimination. Le Groupe comptait 2 477 collaborateurs au 31 décembre 2019, dont 96% en contrat à durée indéterminée. Le nombre de recrutements était de 296, dont 70% en contrat à durée indéterminée. Le turnover au niveau du Groupe reste stable à 12% et l'ancienneté moyenne est maintenue à 9.4 ans.

GRI 401-1/102-36

	GROUPE		
	2017	2018	2019
Effectif et type de contrat de nos collaborateurs			
Effectif - GRI 102-7 / 102-8 ✓	2 604	2 558	2 477
TYPE DE CONTRAT - GRI 102-7 / 102-8 ✓			
Part des collaborateurs en CDI	95 %	94 %	96 %
Part des collaborateurs en CDD	5 %	6 %	4 %
TEMPS DE TRAVAIL - GRI 102-7 / 102-8 ✓			
Part des collaborateurs à temps partiel	11 %	11 %	11 %
Attraction et rétention			
RECRUTEMENTS - GRI 401-1 ✓			
Total des recrutements	345	380	296
Part des femmes	44 %	40 %	39 %
Part des CDI	63 %	65 %	70 %
DÉPARTS ✓			
Total des départs - GRI 401-1	325	293	292
Part des femmes	42 %	40 %	46 %
AGE MOYEN ✓			
Age moyen des collaborateurs - GRI 405-1	43	43	43



DIVERSITÉ ET ÉGALITÉ DES CHANCES

La non-discrimination est un principe qui irrigue l'ensemble des processus des Ressources humaines. La Direction Groupe des Ressources humaines et les Comités exécutifs des diverses entités surveillent ces points et le respect des processus internes. Nous considérons la diversité des parcours, des âges, des genres, des religions et des cultures comme une nécessité et comme un moyen de répondre aux besoins du marché, promouvoir de nouvelles perspectives et être plus innovant. Autant de sujets sur lesquels le Groupe est engagé pour garantir l'égalité des chances. La Politique de Responsabilité sociale du Groupe traite également ces thèmes.

Une gestion responsable de l'emploi signifie pour nous d'être une entreprise qui offre une gestion dynamique des carrières, de promouvoir la diversité, d'assurer l'équité salariale, de défendre l'égalité des chances et d'offrir des formations adaptées.

Dans le cadre de l'éthique et de la bonne gouvernance d'entreprise en termes de bien-être, de sécurité et de santé au travail, le Groupe a mis en place en 2019 la fonction externe de « Personne de confiance ». Au travers d'un partenariat privilégié avec une spécialiste en Ressources humaines formée en médiation, négociation commerciale et certifiée « Personne de Confiance » par l'ASPCE (Association Suisse des Personnes de Confiance en Entreprise), elle représente un véritable soutien pour les collaborateurs, en étant à l'écoute de toutes les dimensions associées aux situations individuelles, de manière strictement confidentielle et en dehors de l'entreprise.

102-8 / 405-1

Diversité	GROUPE		
	2017	2018	2019
RÉPARTITION FEMMES / HOMMES - GRI 102-8 ✓			
Femmes	44 %	44 %	43 %
Hommes	56 %	56 %	57 %

Diversité dans les organes de gouvernance	GROUPE		
	2017	2018	2019
FEMMES DANS LE SENIOR MANAGEMENT - GRI 102-8 / 405-1 ✓			
Part des femmes dans le senior management	24 %	25 %	25 %
Part des femmes senior managers dans l'effectif total	6 %	6 %	6 %
DIVERSITÉ DANS LE CONSEIL D'ADMINISTRATION - GRI 102-22 / 405-1 ✓			
Nombre de membres	12	12	12
Part des femmes	17 %	17 %	25 %
DIVERSITÉ DANS LE COMITÉ EXÉCUTIF - GRI 102-22 / 405-1 ✓			
Nombre de membres	10	10	8
Part des femmes	40 %	30 %	25 %
NOMBRE DE NATIONALITÉS ✓			
Nationalités	49	48	48

INNOVATION POUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

ENJEUX MATÉRIELS

► INTÉGRATION DES CRITÈRES ESG DANS L'ANALYSE FINANCIÈRE :

L'intégration des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les processus d'analyse financière et de décision d'investissement ne cesse de se développer au sein de nos activités d'investissements. La mise en place de politiques ESG et d'outils d'analyse performants guident nos équipes pour maintenir cette croissance. Le reporting annuel des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations unies (PRI) nous permet également de suivre nos progrès.

► GESTION DU RISQUE CLIMAT :

L'Accord de Paris incite notre secteur à se saisir de nouvelles opportunités. Les clients sont également acteurs du changement par leurs choix d'investissements. Une feuille de route «2 degrés» a été mise en place par l'équipe ISR de l'asset management en France et les politiques d'investissement d'autres équipes intègrent également ce sujet.

► DIALOGUE ET ENGAGEMENT :

notre démarche d'investisseur responsable passe par le dialogue et l'engagement en tant qu'actionnaire mais aussi en tant que créancier pour influencer et encourager les entreprises à faire évoluer leur modèle d'affaires en ligne avec le développement durable. Nous établissons donc un dialogue régulier avec les entreprises de notre univers d'investissement et votons aux assemblées générales (ou agissons en tant que membre du conseil d'administration ou du conseil de surveillance dans le cas du Private Equity).

► INNOVATION GRÂCE AUX INVESTISSEMENTS :

l'intégration des critères ESG, les investissements thématiques ou d'impact sont quelques exemples du développement croissant de la finance durable. Nous diversifions les approches et stratégies en fonction des expertises et des objectifs. Nous sommes convaincus que l'innovation en finance durable est un facteur de progrès qui contribue à répondre aux enjeux de durabilité et à avoir un impact sur l'économie réelle.

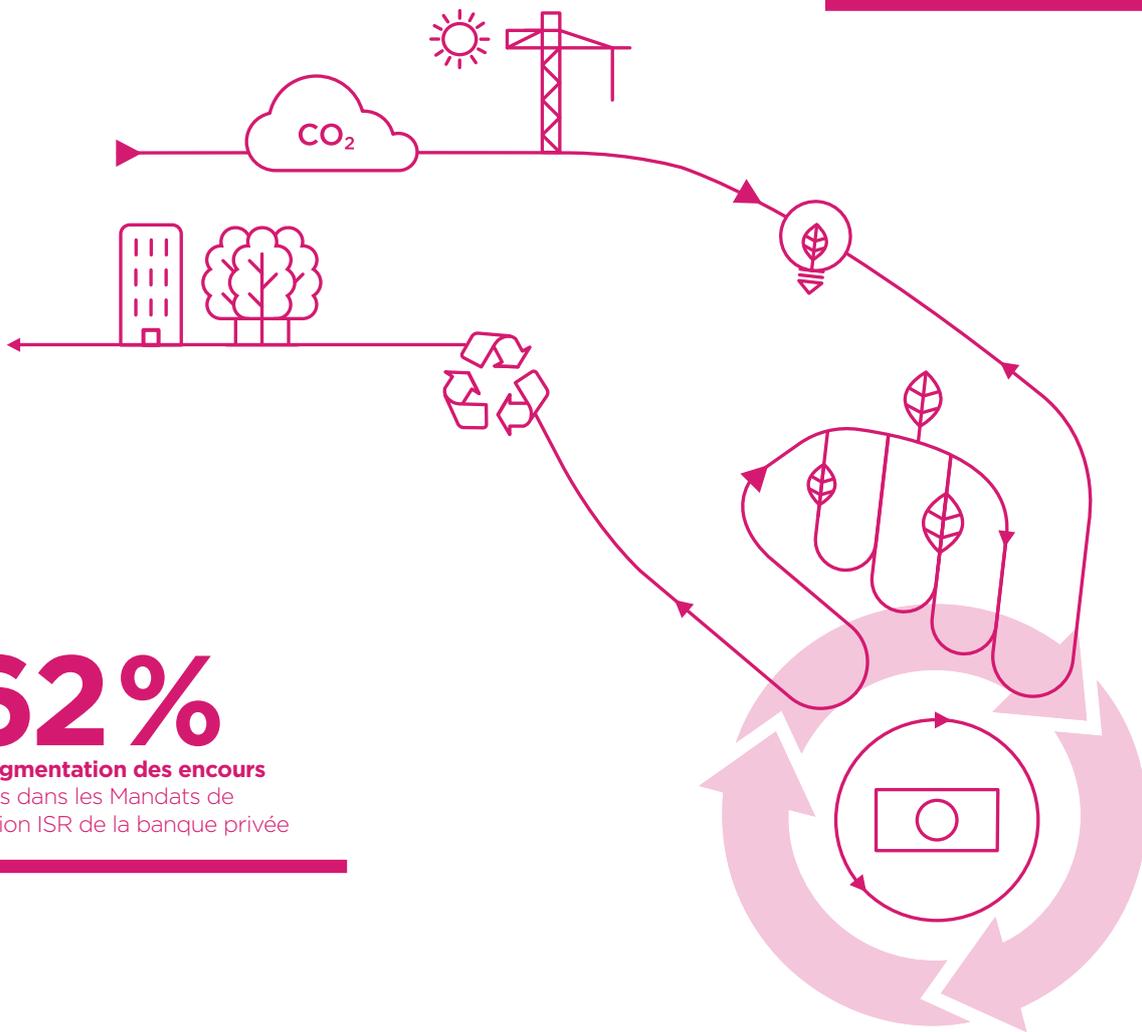


22

milliards CHF des encours du Groupe sont gérés en intégration ESG et en stratégies ISR

95%

des encours de Edmond de Rothschild Private Equity sont gérés en intégration ESG



62%

d'augmentation des encours gérés dans les Mandats de gestion ISR de la banque privée

96%

des encours des fonds ouverts de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ont calculé leur empreinte carbone en 2019

NOTRE POSITIONNEMENT

L'investissement responsable (IR) est au cœur des activités du groupe Edmond de Rothschild. L'expertise de nos équipes dans l'asset management, le private equity et la banque privée accompagne les transformations dans ce domaine et apportent des solutions concrètes face aux enjeux de durabilité auxquels nous sommes confrontés.



Voir l'annexe « L'innovation pour l'investissement responsable » pour plus d'informations sur nos processus et approche de gestion.

NOS PRIORITÉS

Formaliser et implémenter notre stratégie IR

Renforcer et formaliser la prise en compte du risque climat

Étendre le développement de notre gamme de produits en IR

Panorama de l'investissement responsable (IR) pour le Groupe Edmond de Rothschild G4-FS7 / G4-FS8 / G4-FS11

		2018	2019
Actifs listés	Encours des fonds ouverts ISR (hors mandats)	1 481	1 781
	Encours des mandats et fonds dédiés gérés selon une stratégie ISR	2 254	1 900
	Pourcentage des encours ISR de Edmond de Rothschild Asset Management (France)	12%	13%
	Encours de Edmond de Rothschild Asset Management (France) appliquant une méthodologie d'intégration ESG (y compris ISR)	14 252	14 870
	Pourcentage des encours de Edmond de Rothschild Asset Management (France) appliquant une méthodologie d'intégration ESG	45%	51%
	Pourcentage des encours des fonds ouverts de Edmond de Rothschild Asset Management (France) couverts par une empreinte carbone	45%	96%
Dettes d'Infrastructure	Encours gérés selon une stratégie ISR	203	244
	Pourcentage des encours gérés selon une stratégie ISR	11%	9%
	Encours gérés en intégration ESG (y compris ISR)	1 820	2 581
	Pourcentage des encours de la plateforme gérés en intégration ESG (y compris ISR)	100%	100%
Immobilier	Encours investis directement dans l'immobilier gérés en intégration ESG	1 526	2 265
	Pourcentage des encours de la plateforme gérés en intégration ESG	14%	19%
Private Equity	Encours de Edmond de Rothschild Private Equity gérés selon une stratégie d'impact	271	513
	Pourcentage des encours gérés selon une stratégie d'impact	13%	20%
	Encours de Edmond de Rothschild Private Equity gérés en intégration ESG, hors impact	1 695	1 969
	Pourcentage des encours de Edmond de Rothschild Private Equity gérés en intégration ESG (y compris les stratégies d'impact)	93%	95%
GROUPE	Encours du Groupe gérés en intégration ESG, y compris ISR et impact	19 563	22 198

Les encours présentés sont en Mios CHF

Nous avons procédé à une distinction entre les fonds et mandats qui relèvent d'une démarche d'intégration ESG et ceux qui en sus appliquent spécifiquement une politique d'investissement ISR ou d'impact. Cette distinction au sein de nos stratégies d'investissement procure une meilleure visibilité de nos actions en matière d'Investissement Responsable.



CONTRIBUER AUX OBJECTIFS MONDIAUX DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Le groupe Edmond de Rothschild s'engage à répondre aux enjeux importants liés au développement durable. Diverses stratégies d'investissement du Groupe, exprimant les convictions de nos équipes de gestion, contribuent directement à 76% des 17 Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (ODD).

GRI 102-6 / 102-9

Stratégies de sélection positive ISR actions et crédit Euro																	
Stratégie de dette d'infrastructure																	
Investissement dans l'immobilier direct																	
Stratégie d'impact en agroforesterie – Private Equity																	
Stratégie d'impact en assainissement des sols – Private Equity																	
Stratégie d'impact en infrastructures environnementales européennes – Private Equity																	
Stratégie thématique sur l'Afrique – Private Equity																	
Stratégie d'investissement immobilier européen – Private Equity																	

INNOVATION POUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

ENJEUX DE DÉVELOPPEMENT DURABLE MIS EN CONTEXTE

Le secteur financier joue un rôle vital pour orienter les flux de capitaux publics et privés vers des entreprises dont les produits et services contribuent à apporter des solutions aux défis du développement durable : changement climatique, déforestation, pollution, pénurie d'eau, sécurité alimentaire, pauvreté, santé, etc. Les Objectifs de Développement Durable des Nations unies posent le cadre de référence universel pour soutenir ces efforts.

La demande de la part des clients institutionnels et privés pour des produits d'investissement responsable est très variée et en constante augmentation. En parallèle, l'évolution de la législation internationale concernant la finance durable contribue à son développement. Notre vision active de l'investissement nous aide à nous projeter de manière concrète dans les changements sociétaux actuels. L'investissement responsable représente un enjeu business et sociétal majeur pour toutes nos équipes, qui y répondent par une offre de produits et de services innovants et alignés avec les préoccupations, les convictions et les intérêts de nos clients. Notre volonté d'être pionniers et d'adopter une approche pragmatique nous permet de mener des actions claires et simples au sein de nos activités de l'asset management, de private equity et de la banque privée.

De plus, la formation digitale sur l'Investissement Responsable, développée au sein du Groupe, a été mise en place en place pour tous les collaborateurs. Elle est disponible sur la plateforme interne des formations ainsi que sur notre application. Les collaborateurs ont ainsi la possibilité d'approfondir leurs connaissances sur ce sujet, en fonction de leurs besoins et de leurs priorités.

L'année 2020 était l'année cible des objectifs que nous nous étions fixés et listés ci-dessous. La crise mondiale que nous traversons au moment de la publication de ce rapport, liée au Covid-19, aura un impact sur les enjeux de durabilité et les décisions à venir concernant nos prochains objectifs.

OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

Adopter une stratégie d'Investissement Responsable (actifs listés)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Stratégie IR 2017-2020 formalisée; en cours d'implémentation
- ✓ Top-down: notation A+ par les PRI de la Gouvernance IR pour la 4^{ème} année consécutive en 2019
- ✓ Comité de pilotage IR présidé par le CEO AM
- ✓ Bottom-up: approche par chantiers d'intégration ESG

Prise en compte du risque climat (actifs listés)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Formalisation d'une stratégie climat via une «feuille de route 2°C»
- ✓ Identification d'environ 180 émetteurs concentrant les enjeux climatiques au niveau mondial
- ✓ 96% des fonds ouverts couverts par une empreinte carbone à fin 2019
- ✓ Analyse de l'alignement 2 degrés de nos fonds via le modèle 2Dii PACTAI

Étendre le périmètre d'analyses ESG (actifs listés)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Méthodologie d'analyse propriétaire couvrant 350 entreprises européennes
- ✓ 139 réunions avec des entreprises dédiées à la durabilité en 2019
- ✓ 10,000 entreprises supplémentaires analysées via Sustainalytics
- ✓ Méthodologie d'analyse ESG dette souveraine Europe
- ✓ Accès direct à toutes les analyses ESG via l'outil Pickingbox Formalisation d'une méthodologie d'intégration ESG (toutes classes d'actifs)
- ✓ Élaboration en 2019 d'une analyse SWOT ESG à destination des gérants/ analystes

Développement du processus d'intégration ESG et de l'offre de produits en IR (actifs listés)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Développement d'une gamme de fonds ouverts ISR «Best-In-Universe» et thématiques Investissement Responsable
Fin 2019: 3 fonds ouverts (actions, crédit, convertibles) labellisés, 1 fonds thématique d'engagement
- ✓ Lancement d'un fonds ISR convertibles globaux en 2019
- ✓ Accélération dans l'achèvement des chantiers d'intégration ESG

Former les équipes de gestion à l'IR (Groupe)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Déploiement en 2019 au sein du Groupe de notre formation digitale IR, en collaboration avec Swiss Sustainable Finance
- ✓ 100% des équipes de gestion ont participé à au moins 1 des 10 chantiers d'intégration ESG

Processus d'intégration ESG dans les stratégies de dette d'infrastructure et d'investissement direct dans l'immobilier (actifs réels)



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ **Dette d'infrastructure:** mise en place de la politique ESG pour toute la plateforme
- ✓ Publication du premier rapport ESG et d'impact pour les clients de la plateforme
- ✓ Intégration du risque climat dans la politique ESG et les convictions d'investissement
- ✓ **Immobilier Suisse:** mise en place d'une politique ESG



Nos clients font confiance à notre savoir-faire et notre expertise bancaire depuis toujours. Notre but est de gérer leur patrimoine dans leur meilleur intérêt, sur le long terme et de façon responsable. Nous sommes convaincus que les solutions apportées aux défis de développement durable par le secteur privé représentent une source de croissance économique et de retour sur investissement positive pour l'ensemble des parties prenantes. L'investissement responsable est au cœur de nos convictions et de nos activités, que ce soit pour la clientèle privée ou institutionnelle, au sein de nos stratégies pour les actifs listés ou les actifs réels. Nos équipes mettent à profit leur expertise et leurs convictions en matière de finance durable pour répondre aux besoins et enjeux actuels. Le rendement financier est ainsi aligné avec des convictions de durabilité correspondant aux réalités de la société.



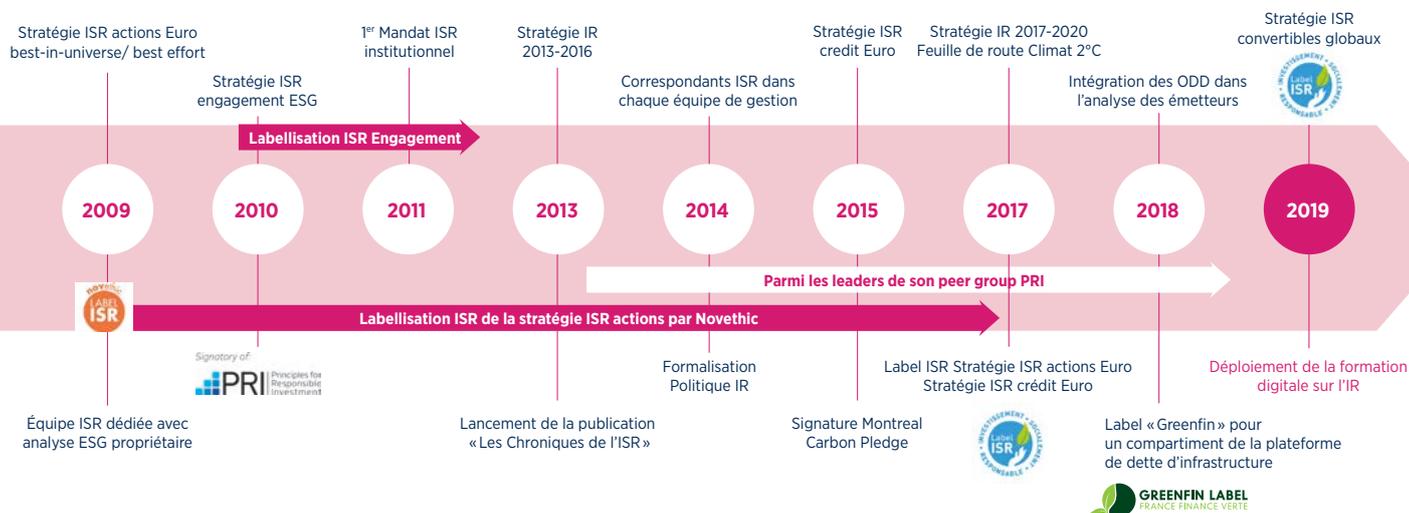
Le groupe Edmond de Rothschild est engagé pour le développement et la croissance de la finance durable. Notre indépendance nous donne la liberté de nous renouveler. Les chaînes de décision sont courtes, ce qui nous donne une plus grande agilité à l'heure de mettre en place des stratégies d'investissement innovantes qui répondent aux enjeux sociétaux et environnementaux. En 2019, nous avons poursuivi et approfondi nos engagements pour le développement de produits d'investissement conciliant performance et impact. Que ce soit la transition énergétique et climatique, le soutien aux entrepreneurs ou l'investissement dans les infrastructures ou l'immobilier, nos fortes convictions nous guident pour nous projeter dans les défis d'aujourd'hui avec une vision de banquiers engagés. Nos équipes spécialisées ont pour objectif d'offrir des produits financiers riches de sens et ayant un impact positif concret sur l'économie réelle.

Christophe Caspar ”

Membre du Comité exécutif du groupe Edmond de Rothschild
CEO de Edmond de Rothschild Asset Management

INNOVATION POUR
L'INVESTISSEMENT
RESPONSABLE

Développement de l'investissement responsable chez Edmond de Rothschild Asset Management depuis 2009



Financement de la Chaire FDIR de l'École polytechnique et de la Toulouse School of Economics. Participation active aux travaux IR de place (AFG, FIR - Eurosif, PRI, EFFAS, WICI Europe...)

L'INTÉGRATION DES ENJEUX DU DÉVELOPPEMENT DURABLE DANS LES ACTIVITÉS DE L'ASSET MANAGEMENT

“ L'année 2019 a permis d'avancer sur un nombre important d'objectifs de la stratégie investissement responsable 2017-2020, tels que l'augmentation du niveau des exigences en matière d'intégration ESG et la forte accélération de la couverture de notre reporting ESG/ climat. Les échanges, projets et concrétisations ont été denses avec les équipes de gestion, marketing, reporting, risques et ventes. L'année a été aussi marquée par de multiples chantiers autour de la transition énergétique et environnementale, de la mesure des actifs immatériels et des enjeux croissants en matière de réglementation. L'annonce fin 2019 du partenariat d'analyse ESG avec une société d'investissement reconnue de la place en France est une reconnaissance forte de notre expertise et du choix pertinent et différenciant d'investir depuis 10 ans dans une recherche interne propriétaire.



Jean-Philippe Desmartin

Directeur de l'IR Edmond de Rothschild
Asset Management (France)

Progrès des chantiers d'intégration ESG

Notre stratégie d'investissement responsable comporte un volet clé « bottom-up » qui se traduit par la gestion de 10 chantiers construits avec les équipes de gestion et qui couvre l'ensemble des expertises. Certains chantiers peuvent durer plusieurs années, voire être structurels, telle l'identification d'idées d'investissement en s'appuyant sur les enjeux de durabilité ou encore le dialogue et l'engagement. Les chantiers Reporting et Transition climatique/feuille de route 2°C ont été particulièrement actifs en 2019. L'équipe de gestion actions internationales a contribué à l'élaboration d'indicateurs de mesure de la performance (KPI's) des immatériels (capital humain, capital organisationnel, capital relationnel) dans le secteur de l'agroalimentaire et des boissons dans le cadre d'une coopération internationale (réseau WICI). Comme pour beaucoup d'autres acteurs européens, l'intégration ESG a démarré pour nous par le périmètre actions Europe. Les 10 chantiers élaborés sur le terrain permettent de couvrir l'ensemble des autres expertises (dette entreprise et souveraine, allocation...) et zones géographiques (émergents, US...).

Outils d'intégration ESG et gamme ISR

Notre démarche de progrès implique étroitement les différentes équipes de gestion. L'année 2019 a vu la formalisation d'un cadre d'analyse synthétique SWOT ESG à destination des analystes et gérants. L'utilisation de cet outil a démarré dans l'équipe actions et a vocation à s'étendre à toutes les équipes de gestion, comme levier d'une intégration ESG de plus en plus poussée. En support, notre portail de recherche, Picking Box, s'avère un excellent outil de promotion et de partage d'informations ESG provenant de l'équipe IR mais aussi d'autres analystes et gérants. Ceux-ci ont désormais une vue précise des caractéristiques ESG et de l'empreinte carbone de leurs portefeuilles à l'aide d'un dashboard ESG directement accessible dans notre outil de gestion commun « Dimension ». Concernant la gamme de fonds ISR, nous avons pu concrétiser la transformation d'une stratégie d'investissement dans les convertibles globaux en fonds ISR. Ce fonds a été le premier fonds dans sa catégorie à recevoir en novembre 2019 le label français ISR public, démontrant notre capacité d'innovation.

Application de la méthodologie d'analyse ISR propriétaire de Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur un univers d'entreprises européennes - G4-FS11

	2017	2018	2019
Univers d'entreprises analysées	309	350	350
Nombre de réunions avec des entreprises dédiées à la durabilité	144	193	139



Feuille de route climat et mesure carbone des portefeuilles

Nous avons réussi en 2019 à étendre la mesure carbone à la quasi-totalité de nos fonds ouverts, dont les reportings mensuels intègrent désormais une empreinte carbone, basée sur les données CDP (Carbon Disclosure Project). Nous considérons cette couverture à la fois comme un objectif atteint mais surtout comme une étape indispensable pour améliorer le pilotage carbone de nos portefeuilles.

Dans cette optique, l'équipe IR a également démarré en 2019 des analyses de trajectoire climat de certains portefeuilles à l'aide de l'outil de screening en accès ouvert, 2Dii Pacta. Ce screening a démontré par exemple que notre stratégie ISR de sélection positive croissance durable peut déjà être considérée comme alignée avec notre feuille de route climat et compatible avec une trajectoire climat en ligne avec l'Accord de Paris.

Notre feuille de route climat sera par ailleurs actualisée en 2020 pour tenir compte de l'urgence climatique et des réponses apportées par les différents acteurs économiques et régulateurs, dont la taxonomie verte de l'Union européenne. Dans ce contexte, Edmond de Rothschild Asset Management (France) participe à plusieurs initiatives et commissions qui englobent des sujets climat au niveau local (FIR), européen (EFFAS) et global (ICGN, PRI).

Dialogue et engagement

En amont, pendant et en aval de sa politique de vote, Edmond de Rothschild Asset Management considère l'engagement comme l'une des pierres angulaires de sa démarche d'intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance au sein de sa gestion. En tant que Maison d'investissement de convictions, indépendante et avec une vision à long terme des investissements, nous avons mis en place une politique de vote et d'engagement qui englobe le vote systématique aux assemblées, le dialogue, le dialogue approfondi ainsi que l'engagement collectif. Notre approche étendue englobe par ailleurs les classes d'actifs actions et crédit.

Notre objectif est en effet d'initier et de maintenir un dialogue constant et constructif avec les sociétés auprès desquelles nous sommes investis afin d'être un vrai acteur de changement dans le développement des meilleures pratiques ESG.

Au cours de l'exercice 2019, l'action d'engagement principale a concerné la valeur EssilorLuxottica. Nous avons ainsi participé à un dépôt de résolution, initié par Phitrust chez EssilorLuxottica. En effet, en mars 2019, dans un contexte de gouvernance pouvant déboucher sur le blocage du fonctionnement du conseil d'administration, Edmond de Rothschild AM s'est encore une fois associé à Phitrust et une coalition d'investisseurs qui proposait à l'assemblée deux administrateurs indépendants pour contribuer à une sortie de crise par le haut. Ces résolutions n'ont pas été approuvées mais ont été fortement soutenues par les actionnaires minoritaires. Le travail mené autour de ces résolutions a permis un début d'amélioration tangible de la gouvernance du groupe EssilorLuxottica. Cet engagement a été récompensé dans le cadre de l'International Financial Forum (IFF) de Paris Europlace par le prix spécial du Grand Prix de l'AG 2019, décerné pour l'originalité de cette démarche de campagne commune.

Actions de dialogue et engagement de Edmond de Rothschild Asset Management (France) - GRI 102-21 / G4-FS10

	2017	2018	2019
Actions de Dialogue-Engagement individuel simplifié	115	175	139

Statistiques de votes de Edmond de Rothschild Asset Management (France) - GRI 102-21 / G4-FS10

	2017	2018	2019
Nombre d'assemblées générales auxquelles Edmond de Rothschild Asset Management (France) a voté	494	403	392
Taux de votes (périmètre Europe)	88%	94%	91%
Taux de votes du périmètre total actions	91%	95%	88%
Nombre de résolutions votées	6 227	5 337	5 284
Taux de votes «contre» (inclus les abstentions)	24%	24%	23%

INVESTISSEMENTS DANS L'IMMOBILIER DIRECT : ENGAGEMENT À LONG TERME ET INTÉGRATION ESG

“ Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management (REIM) s'engage à obtenir des résultats durables sur le long terme, en mettant l'accent sur l'aménagement du territoire, le développement de nouveaux bâtiments durables, la rénovation et l'optimisation énergétique des bâtiments obsolètes. En termes d'impact sur l'environnement, nous considérons que notre mission consiste à minimiser l'impact sur les nouveaux actifs ou à le réduire au fil du temps sur les actifs existants.

Notre politique ESG aborde les questions environnementales, sociales et de gouvernance afin de:

- Renforcer et accroître la valeur et réduire les risques pour nos investisseurs
- Fournir des espaces immobiliers attrayants et efficaces à nos utilisateurs finaux
- Reconnaître l'impact social et prendre en considération les communautés locales dans lesquelles nos actifs résident
- Réaliser des performances conformes aux meilleures pratiques mondiales
- Développer les connaissances de nos collaborateurs et partenaires en matière de durabilité afin qu'ils puissent se faire les défenseurs de la cause.



Pierre Jacquot ”
CEO Edmond de Rothschild
Real Estate Investment Management

Nos engagements environnementaux et sociétaux se renforcent en 2019

Le déploiement en Suisse de la politique ESG mise en place en 2018 s'est poursuivi en 2019. Pour notre stratégie d'investissement direct dans l'immobilier suisse, les critères qualitatifs définis par l'Observatoire du Développement Durable sont maintenant couverts par une évaluation certifiante selon le standard de construction durable suisse (SNBS). Les émissions de CO₂ par mètre carré ont baissé de 9,5% et la consommation énergétique par mètre carré de 8,3%, dépassant ainsi les objectifs fixés. Ces chiffres témoignent des initiatives mises en place pour atteindre les objectifs 2030 et 2050 fixés par la Confédération.

Sur un plan citoyen, nous sommes convaincus de la nécessité de maintenir une offre de logements accessibles au plus grand nombre. Ainsi, à fin 2019, nous gérons entre autres:

- **364 logements en construction** et contrôlés par le Canton de Genève dans divers quartiers du canton
- **134 appartements à loyer abordable** déjà détenus dans nos portefeuilles
- **870 appartements à loyer abordable au Royaume-Uni** au travers de *Funding Affordable Homes*, dont l'objectif est d'avoir un impact financier et social pour les communautés locales.

En France, nous sommes fiers de compter fin 2019 sept immeubles de bureaux certifiés énergétiquement (BREEAM ou HQE) pour une valeur totale de plus de 330 Mios d'euros. Nous poursuivons ces efforts qualitatifs de labellisation en introduisant la certification WiredScore, témoin de la qualité de connectivité digitale d'un immeuble, mais aussi le label Osmoz, qui atteste de la qualité du cadre de travail pour les utilisateurs.

59
bâtiments
labellisés



1 257
appartements
à loyer abordable
dans nos
portefeuilles



Au Benelux, nous avons mené l'évaluation GRESB sur un portefeuille de 390 Mios d'euros et 17 immeubles afin d'obtenir des données de référence, établir un plan d'améliorations et fournir un reporting plus exhaustif aux investisseurs.

Enfin, un comité ESG dédié a été mis en place au niveau de Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management (REIM) afin de définir une stratégie commune et une politique globale pour la plateforme européenne.



INTÉGRATION DES CRITÈRES ESG DANS LES STRATÉGIES DE DETTE D'INFRASTRUCTURE



L'investissement dans les infrastructures en tant que catégorie d'actifs tend, de par sa nature même, à promouvoir et rechercher des résultats économiques et sociaux positifs. Notre plateforme de dette d'infrastructure va plus loin en intégrant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'ensemble de notre processus de sélection, de structuration et de gestion de portefeuille. Tous nos actifs sous gestion (2,5 milliards d'euros au 31 décembre 2019) sont investis de manière responsable, conformément à la politique et aux procédures ESG dont nous avons convenu avec nos investisseurs.



Jean-Francis Dusch

CEO Edmond de Rothschild Asset Management (UK)
CIO BRIDGE¹



Développement d'une expertise de pointe en financement d'infrastructures

Les critères ESG et les principes de l'investissement responsable ont toujours été au cœur de la philosophie d'investissement du groupe Edmond de Rothschild. Au cours des dernières années, nous avons travaillé à la formalisation de ces pratiques de longue date. En 2018, nous avons achevé un processus d'intégration ESG formel dans le cadre duquel chaque actif du portefeuille a été examiné grâce à notre propre outil de révision ESG, afin de garantir la conformité avec nos critères d'investissement ESG. Nous avons également lancé notre compartiment dédié à la transition énergétique qui a reçu le label «Greenfin» du gouvernement français. Une étape majeure qui a impliqué un examen formel de notre politique et de nos procédures ESG par des auditeurs externes. Nos objectifs pour 2019 étaient de poursuivre sur cette lancée: intégrer davantage la politique et les procédures ESG de notre plateforme de dette d'infrastructure, maximiser le déploiement du compartiment «Greenfin» et assurer un suivi et une gestion continue des investissements existants. Nous avons bien progressé sur tous ces fronts.

Notre politique et nos procédures ESG sont désormais au cœur de notre processus d'évaluation, de sélection et de suivi des investissements. À chaque étape du processus, de la sélection initiale au comité d'investissement, en passant par la structuration et le suivi, l'équipe d'investissement a utilisé notre méthodologie ESG propriétaire.

Les faits marquants de 2019 sont:

- **11 nouveaux investissements** dans le portefeuille de la dette d'infrastructure (41 au total)
- **2 augmentations de participation dans des actifs existants** qui répondaient tous aux critères d'investissement ESG convenus avec nos investisseurs
- **1 première transaction dans le domaine des points de recharge pour véhicules électriques**, exemple de notre engagement continu en faveur de la transition énergétique et environnementale
- **1 premier investissement dans un centre de données**, un élément essentiel de notre stratégie d'infrastructure numérique
- **19 % des investissements existants** sont consacrés à de nouvelles constructions, créant des emplois tant dans la phase de construction que dans la phase opérationnelle

L'équipe d'investissement continue à s'engager activement auprès du marché sur les questions ESG, notamment auprès des sponsors (les propriétaires de nos emprunteurs), des conseillers, des agences de notation et d'autres prêteurs. Cela comprend des discussions bilatérales, des panels, des conférences et la diffusion de la réflexion générée par nos propres spécialistes au sein du Groupe. Nous continuons également à investir dans notre personnel en offrant à l'équipe d'investissement des formations dispensées par des experts externes. Pour l'avenir, nous suivons l'évolution des marchés et de la réglementation (notamment les exigences en matière d'évaluation et de divulgation de l'impact des changements climatiques et la taxonomie européenne, dont on parle beaucoup) afin de garantir que nous appliquons les normes élevées de performance et de reporting que nos investisseurs attendent.

Le label «Greenfin» (Energy Transition), attribué en 2018 pour le compartiment «Transition énergétique», a été maintenu en 2019.

¹ BRIDGE est le nom de la plateforme de dette d'infrastructure du groupe Edmond de Rothschild: Benjamin de Rothschild Infrastructure Debt Generation

Les stratégies d'investissement d'Edmond de Rothschild Private Equity ont toutes un objectif commun : répondre aux défis actuels et anticiper ceux de demain, grâce à des stratégies répliquables et résilientes générant de l'impact positif. Nos équipes expérimentées ciblent des projets d'investissement innovants et visionnaires, sources d'opportunités, permettant des retours sur investissement ajustés au risque tout en générant des impacts sociaux et environnementaux positifs pour toute la communauté. Les partenariats développés depuis de nombreuses années nous permettent de contribuer à la protection de la biodiversité, à un développement urbain respectueux de l'environnement, à la valorisation du capital humain ou encore au développement d'une croissance durable dans les marchés émergents.

Grâce à la vision de Edmond de Rothschild Private Equity, à l'expertise de nos équipes et partenaires ainsi qu'au soutien de nos investisseurs, nous avons su anticiper les grands enjeux et tendances de demain et cherchons à y apporter des solutions concrètes. L'investissement responsable est pour nous une affaire de conviction, indispensable au développement d'une économie plus résiliente. Notre gamme de stratégies propose des thèses d'investissement tournées vers l'avenir, intégrant systématiquement des critères extra-financiers, nous permettant de contribuer à l'essor de nouveaux modèles économiques durables et plus résistants aux chocs.



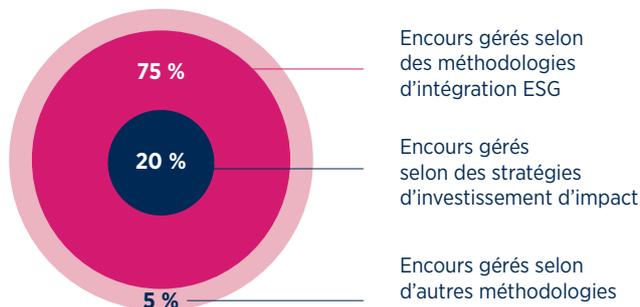
Johnny El Hachem

CEO de Edmond de Rothschild Private Equity
Membre du Comité exécutif de Edmond de Rothschild Asset Management

Total des encours de Edmond de Rothschild Private Equity au 31.12.2019

2 617.45 CHF Mios

95 % des encours de Edmond de Rothschild Private Equity sont gérés en intégration ESG¹ dont :



¹ Les 5% restants correspondent à des stratégies private equity en fin de vie, qui tiennent compte de ces critères mais pour lesquelles l'intégration ESG n'a pas été explicitement formalisée dans la documentation.

2019 a été une année importante pour Edmond de Rothschild Private Equity en termes de nouveauxancements et de levée de fonds. Notre capacité à proposer à nos clients de nouveaux produits d'investissement responsable diversifiés, répondant à des enjeux tels que la transition énergétique et écologique, l'immobilier durable, l'innovation digitale ou encore la valorisation du capital humain, nous a permis d'atteindre nos objectifs en termes de levée de fonds.

La totalité des fonds levés permettront de financer nos stratégies d'investissement responsable, dont près de la moitié en faveur de notre stratégie d'investissement d'impact dédiée aux infrastructures environnementales européennes. Ce succès et l'intérêt observé auprès de notre clientèle privée et institutionnelle valident la vision et les convictions d'Edmond de Rothschild Private Equity en matière d'investissement responsable.

Évolution des activités de Private Equity dans le domaine de l'investissement responsable

Lancement des activités de Private Equity au sein du Groupe

Lancement de notre stratégie santé et biotechnologie

Lancement de notre stratégie Mid Caps; Création d'une cellule de finance environnementale

Lancement de notre stratégie d'infrastructure

Lancement de notre stratégie d'impact sur l'assainissement de sites pollués

Lancement de notre stratégie Small Caps



1989

2000

2005
2006

2008

2009

2011



PROMOUVOIR L'INNOVATION POUR ACCOMPAGNER LA TRANSFORMATION

Plus que jamais, la recherche d'impact positif apparaît essentielle afin de contribuer à construire une société plus équitable et un monde plus résilient. Depuis sa création, Edmond de Rothschild Private Equity a illustré ses convictions d'investissement en développant une offre différenciante, associant la performance financière à l'utilité sociale et la responsabilité environnementale.

Si la performance financière demeure essentielle, pour être durable elle doit s'associer à l'intégration des considérations ESG dans les décisions d'investir. La prise en compte de ces enjeux apparaît ainsi comme un véritable instrument de résilience et de gestion des risques, et non plus comme un simple outil de conformité et de marketing. Cette vision se retrouve également dans notre engagement actionnarial. Nos équipes combinent savoir-faire industriel et expertise financière et de terrain pour accompagner les entreprises vers des modèles d'affaires plus vertueux et une croissance durable.

OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

100% des stratégies couvertes par les meilleures pratiques ESG en 2020



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ 100 % des stratégies d'investissement initiées depuis notre adhésion aux UN PRI intègre formellement les facteurs ESG dans leurs processus d'investissement
- ✓ 95 % de nos encours sont couverts par une méthodologie d'intégration ESG ou d'impact au 31.12.2019
- ✓ Intégration systématique des critères ESG dès les phases de structuration pour chaque stratégie d'investissement, puis à chaque étape du processus d'investissement

Mettre en place une mesure d'impact sur l'ensemble des fonds d'investissement



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Utilisation du cadre de référence des Objectifs de Développement Durable des Nations unies pour mesurer et rendre compte des impacts de nos stratégies d'investissement
- ✓ Définition des indicateurs de suivi ESG les plus pertinents pour mesurer l'impact généré
- ✓ Présentation des résultats ou considérations ESG particulières dans les rapports périodiques

Augmenter de 20 % par an les encours dans nos stratégies d'impact jusqu'à 2020



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ La levée de fonds de notre stratégie d'investissement d'impact dédiée aux infrastructures environnementales européennes s'est poursuivie avec succès en 2019, atteignant 242 Mios € au 31.12. Cette levée de fonds se poursuivra sur 2020 pour viser un hardcap de 280 Mios €
- ✓ Nous restons attentifs aux innovations et aux opportunités de développer notre offre de produits d'investissement d'impact pour mieux répondre aux grands défis de demain

Lancement de notre stratégie dédiée à l'Afrique



Lancement de notre stratégie d'impact en agroforesterie



Lancement de notre stratégie de dette mezzanine Small & Mid Caps

Signature des PRI de toute la plateforme EdR PE

1^{er} Bilan Carbone®



Lancement d'une nouvelle stratégie d'impact sur le thème de l'eau, des déchets et des énergies

Lancement de notre stratégie d'immobilier européen

Intégration du risque climat dans le processus d'analyse de risques

Mise en place d'indicateurs mesurant la performance ESG des stratégies d'impact et d'intégration ESG

Intégration des meilleures pratiques ESG pour l'ensemble de nos stratégies de Private Equity

2012

2016

2017

2018

2020

STRATÉGIE D'IMPACT EN AGROFORESTERIE



Face aux défis posés par la déforestation et par l'appauvrissement des sols, souvent dus à des pratiques agricoles basées sur des modèles de culture intensive, il apparaît plus que jamais essentiel de préserver nos écosystèmes et la biodiversité en développant des alternatives agricoles plus résilientes, garantissant des revenus pérennes aux producteurs. Fondée en 2012 par Edmond de Rothschild Private Equity et son partenaire l'ONFI¹, notre stratégie d'investissement d'impact en agroforesterie accompagne de petits producteurs dans la mise en œuvre de modèles agricoles durables en Afrique subsaharienne et en Amérique latine. L'agroforesterie exploite les synergies biologiques entre les arbres et les cultures ou le bétail pour améliorer la gestion des terres et préserver les écosystèmes, augmenter la productivité et ainsi générer de meilleurs revenus pour les producteurs et les populations locales. Notre vision est de fournir des rendements financiers à nos investisseurs et aux communautés locales tout en contribuant à renforcer la résilience environnementale et sociale de l'utilisation des terres et la lutte contre le dérèglement climatique.

10 investissements de cette stratégie ont permis :



Renforcer le secteur de la noix de cajou au Bénin

Notre stratégie d'impact en agroforesterie a investi en 2017 au sein de Tolaro Global, l'une des principales entreprises de transformation de noix de cajou au Bénin, en réalisant 80% des exportations nationales grâce à un approvisionnement direct auprès des producteurs locaux. Notre investissement a permis de financer le passage à grande échelle du traitement primaire de la noix en développant un programme de sous-traitance et la construction d'une installation de torréfaction, d'assaisonnement et de conditionnement. Dans un contexte où le manque d'installations de transformation locales conduit à l'exportation de 90% des noix produites localement, notre investissement a permis de répondre à la perte économique pour le Bénin en relocalisant la chaîne de valeur au niveau national tout en contribuant à réduire l'empreinte carbone importante du secteur. Tolaro Global contribue ainsi au développement local en offrant des opportunités d'emploi, en particulier aux femmes et en créant de la valeur ajoutée directement dans le pays.

Tolaro Global a obtenu la certification BRC avec une note de A+ en mai 2019, faisant d'elle l'une des premières entreprises de noix de cajou en Afrique de l'Ouest à obtenir cette certification exigeante et la première au Bénin.

Notre stratégie d'impact en agroforesterie, c'est aussi :

22% des employés des sociétés investies sont des femmes et **12%** occupent des postes de direction

18% des agriculteurs sont des femmes

10 entreprises assurent de bonnes conditions de travail en suivant les bonnes pratiques en matière d'hygiène, de sécurité et de salaires

6 usines locales de transformation construites

2 usines locales de transformation supplémentaires pour contribuer à l'exploitation

3 projets de production d'énergie propre à partir de déchets agricoles

¹ Filiale internationale de l'Office national des forêts français.



STRATÉGIE D'IMPACT EN DÉPOLLUTION DES SOLS



D'après les estimations de l'Agence européenne pour l'environnement, l'Europe compterait plus de 2,5 Mios de sites pollués. Laissés à l'abandon, ces sites peuvent constituer une source de risques sanitaires et environnementaux importants. À l'heure où la lutte contre l'étalement urbain est devenue l'un des enjeux majeurs de nos sociétés, notre stratégie d'investissement d'impact de dépollution et de réhabilitation des sols a su transformer ce constat en opportunité. Lancée dès 2009, elle apporte une alternative à l'expansion urbaine en redonnant leur utilité sociale à d'anciens sites industriels pollués et abandonnés. Les travaux de dépollution réalisés, nous développons de nouveaux parcs immobiliers mixtes et performants, répondant aux meilleurs standards et labels de durabilité et proposant bureaux, commerces, immeubles résidentiels et espaces verts. Notre stratégie s'inscrit également dans une dynamique d'économie circulaire, en cherchant à valoriser et réutiliser les matériaux existants quand cela est possible, et en développant des projets tels que les fermes urbaines. Forte de son succès, notre stratégie d'investissement d'impact lancera en 2020 son troisième millésime.

Soutien de la Caisse des Dépôts et Consignations (« CDC ») via son émission d'obligations vertes :

Grâce à sa thèse d'investissement innovante apportant des solutions concrètes aux enjeux de transition énergétique et écologique, notre stratégie d'investissement d'impact a bénéficié du soutien financier de la Caisse des Dépôts et Consignations dès 2017, qui y a souscrit via son émission d'obligations vertes.



7,15 hectares de terres agricoles sauvegardés

36 380 m² de terre dépolluée²

53 143 tonnes de CO₂ émises tout au long du cycle de vie du projet³

16 500 tonnes de déchets évités

69% de déchets valorisés tout au long du cycle de vie du projet

Exemple d'investissement : Choisy-Le-Roi, France

Revalorisation du site d'une ancienne fonderie de verre et parc à ferraille présentant une contamination importante des sols et des eaux souterraines.

16 investissements de cette stratégie ont permis :

671 354 m²
de terre dépolluée

278 323 m²
destinés aux habitations

37 114 m²
destinés aux logements sociaux⁴

133 714 m²
destinés aux bureaux

Par le biais d'investissements directs ou de taxes d'urbanisme collectées dans le cadre de ses investissements, notre stratégie d'impact a déjà contribué au financement des infrastructures publiques pour un montant de plus de **85 Mios d'euros**.

² On parle en général de volume de sol dépollué et non de surface de sol dépolluée.

³ Le cycle de vie du projet a été pris en compte dans les calculs, y compris les phases de démolition et d'assainissement, ainsi que les phases de construction et d'exploitation des bâtiments sur 40 ans. Le périmètre ainsi retenu du cycle de vie du projet couvre une période d'environ 50 ans. Les calculs des émissions de carbone ont été effectués en utilisant la méthodologie Bilan Carbon® (ABC, v6.1).

⁴ Surface logements sociaux est aussi incluse dans surface dédiée aux habitations. La surface indiquée ci-dessus correspond à la surface foncière du terrain pollué.

STRATÉGIE DÉDIÉE À LA CROISSANCE EN AFRIQUE



Investir en Afrique, c'est avant tout soutenir l'économie locale en mettant à disposition des populations des biens et services produits dans le respect des normes environnementales et sociétales, tout en agissant pour l'amélioration des conditions de travail dans des économies encore trop informelles. Les enjeux de développement étant intimement liés au contexte social et environnemental, notre stratégie d'investissement dédiée à la croissance en Afrique intègre pleinement dans sa stratégie la gestion des risques ESG ainsi que le suivi et la mesure des impacts.

Depuis son lancement, notre stratégie d'investissement a permis l'emploi ou le maintien dans l'emploi de près de 18 000 personnes en Afrique, dont environ 35% de femmes sur un continent où l'accès des femmes à l'emploi dans l'économie réelle demeure difficile. Nos investissements contribuent également à l'inclusion financière en permettant à 165 000 clients défavorisés d'avoir accès à des solutions de microcrédit proposées par nos banques. Nos investissements contribuent enfin au développement des infrastructures publiques grâce aux revenus fiscaux perçus par les États africains.

4

véhicules
d'investissement

+ 324

Mios €
investis à ce jour pour
financer la croissance
en Afrique

25

investissements
réalisés dans 9 pays



L'enjeu essentiel de la gouvernance dans les PME africaines

Toutes les entreprises familiales à travers le monde vivent tôt ou tard le défi d'une transition vers plus d'institutionnalisation et moins de dépendance aux fondateurs. Ces défis sont souvent accentués en Afrique en raison de résistances culturelles, par exemple le fort respect des « anciens », qui rendent la mise en œuvre de ces changements parfois compliquée. Ainsi, sur le continent africain, de nombreuses entreprises souffrent encore de déficit en matière de gouvernance.

Nous avons investi dans de nombreuses entreprises familiales au moment où elles opéraient une transition managériale et/ou patrimoniale. Conscients que le renforcement de la gouvernance est un levier essentiel de création de valeur et un gage de confiance pour les investisseurs, notre rôle consiste à convaincre nos partenaires que la transparence et le partage dans la prise de décision sont source de création de valeur et d'une plus grande pérennité pour les entreprises. Au sein de nos investissements, nous nous assurons de la mise en place ou de la refonte des processus décisionnels pour garantir une gouvernance robuste et nous développons des politiques de lutte contre le blanchiment d'argent et la corruption. Lorsque cela apparaît utile et nécessaire, nous mettons en œuvre en plus du conseil d'administration des comités permettant d'objectiver les prises de décision. L'intégration d'administrateurs indépendants au sein du conseil constitue également une opportunité d'échange et de développement supplémentaire.

Forte de son expérience de terrain, notre stratégie a contribué en 2019 à la rédaction du Livre Blanc du Capital Investissement en Afrique, publié par France Invest



STRATÉGIE DÉDIÉE À LA TRANSMISSION D'ENTREPRISE

Le capital humain au cœur de la transmission d'entreprise

Notre nouvelle stratégie d'investissement initiée en 2019 se concentre sur la problématique de la transmission des PME familiales, dont la réussite représente un enjeu majeur pour le maillage économique et sa vitalité. En adéquation avec les valeurs portées par Edmond de Rothschild Private Equity, notre stratégie innove dans son approche en plaçant le capital humain au cœur de sa démarche d'investisseur responsable.

Conscients que le succès d'une reprise passe avant tout par la qualité de l'entrepreneur, nous inversons le schéma traditionnel de recherche de cibles en nous intéressant d'abord au repreneur. Nous sélectionnons en amont un vivier d'entrepreneurs de talent que nous accompagnons ensuite dans l'identification de PME attractives confrontées à la problématique de départ à la retraite du dirigeant. La force de notre stratégie repose sur le lien particulier qui se crée entre le repreneur et le dirigeant fondateur et sur la préservation de l'indépendance de l'entreprise, de sa culture et de ses valeurs.

Les considérations ESG sont intégrées aux processus d'investissement et d'accompagnement des sociétés reprises. Pour chaque société, des axes d'amélioration sont identifiés et un plan d'action défini avec le soutien de l'équipe ESG d'Edmond de Rothschild Private Equity. Ce plan d'action est porté directement par l'entrepreneur-repreneur. Notre objectif est de transformer ces PME pour les restituer à l'économie plus performantes d'un point de vue tant financier qu'extra-financier.

STRATÉGIE IMMOBILIER EUROPÉEN



Bâtiment connecté de 3 283 m² en construction à Montreuil (France) destiné à un usage de bureaux. Objectif de labélisation «Excellent» selon la certification BREEAM. Performance énergétique optimisée grâce à la conception biophile du bâtiment et la création d'espaces verts.

16 508 m² de surface locative rénovés ou reconstruits
55 Mio € de budget travaux (44 % du prix d'acquisition des actifs)

Face à l'évolution des modes de vie et aux défis posés par le dérèglement climatique, le secteur immobilier joue un rôle crucial pour répondre à de nouveaux enjeux sociétaux et environnementaux. Notre stratégie d'investissement en immobilier anticipe et intègre ces mégatendances pour répondre aux enjeux de durabilité tout en protégeant le capital investi.

Nous ciblons les villes dynamiques européennes, en intervenant à la fois sur la rénovation du parc existant et sur la construction d'immeubles neufs, en promouvant l'efficacité énergétique, l'analyse du cycle de vie des matériaux et le bien-être des occupants.

Nous plaçons les utilisateurs au centre de nos préoccupations, et intégrons l'innovation technologique à nos bâtiments pour apporter plus de confort et de bien-être tout en améliorant le pilotage énergétique.

Grâce à une compréhension fine du bâti, de ses points d'amélioration et de ses possibilités, l'immeuble est pensé dans sa diversité temporelle pour une expérience occupant augmentée.

ACCÉLÉRATION DANS NOS ACTIVITÉS DE BANQUE PRIVÉE

OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

Créer un Mandat Investissement Responsable pour les clients privés



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Mandat IR (collaboration entre Asset Management et Banque Privée) diffusé et communiqué à toute la gestion
- ✓ Partenariat avec un spécialiste pour le reporting dédié des portefeuilles gérés sous Mandat IR

Mettre en place un processus d'intégration ESG dans la sélection de fonds externes et les titres en ligne directe



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Renforcement du processus de sélection de fonds externes avec pleine intégration des enjeux ESG via un dialogue et un questionnaire
- ✓ Partenariat avec un fournisseur d'analyses et notations ESG

Déployer le Mandat Investissement Responsable dans les principales entités du Groupe



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Lancement de la formation digitale sur l'Investissement Responsable pour soutenir le front office dans le dialogue avec les clients
- ✓ Déploiement du Mandat et communication active au sein des entités en France, en Suisse et en Belgique
- ✓ Augmentation de la demande et des Mandats IR signés



“ Les accomplissements de 2019 sont le résultat de l'expertise et l'engagement de nos spécialistes pour faire évoluer notre offre en Investissement Responsable. En effet, la progression du nombre de Mandats Investissement Responsable actifs au sein de la clientèle privée traduit la demande de plus en plus forte de nos clients pour un alignement entre leur portefeuille d'investissements et leurs convictions personnelles. Nos équipes ont désormais à disposition depuis le mois d'octobre 2019 la formation digitale sur l'investissement responsable. Celle-ci leur permet d'approfondir leurs connaissances sur ce sujet et de proposer des investissements qui participeront à la transformation durable de l'économie. Cette transformation s'accélère au moment de publier ce rapport, puisque la crise que nous traversons a non seulement bousculé les économies et les marchés financiers, mais elle a également mis en exergue les enjeux humains qui doivent être pris en compte. Dans cette période unique et particulière, nous maintenons un lien étroit avec nos clients et abordons plus que jamais des thématiques d'investissement qui pourront être source d'innovation et d'impact positif.

Michel Longhini ”

Membre du Comité exécutif
CEO Private Banking du groupe Edmond de Rothschild

78%

d'augmentation
du nombre
de mandats IR

62%

d'augmentation
des encours
sous mandat

Mandat Investissement Responsable : accélération en 2019

En 2019 la principale évolution du Mandat IR, outre la progression des encours, vient du fait que la demande commence à être spontanée de la part des clients. Si elle pouvait parfois être dominée par une certaine catégorie d'investisseurs (millennials, femmes...), elle s'est progressivement étendue à tout profil de client avec le souhait et la responsabilité communs de contribuer à une transformation sociétale durable et positive. Une tendance de fond s'est installée et il ne s'agit plus seulement de traiter les différents sujets (ESG) séparément mais d'intégrer tous les enjeux et toutes les parties prenantes pour que les investissements aient un sens.



Les clients considèrent généralement de façon très holistique les 3 piliers E, S et G, mais ils souhaitent de plus en plus avoir un impact social et environnemental. En effet, ils souhaitent nous voir implémenter dans la gestion de leur portefeuille les éléments qui leur tiennent le plus à cœur (éducation, insertion, partage des richesses, égalité des genres).

C'est un challenge en gestion de titres cotés, mais c'est une approche sur laquelle nous avons de plus en plus de matériel et de données pour nous permettre de mesurer nos impacts. En Suisse, par exemple, nous avons lancé fin 2019 la plaquette Marketing «Le Mandat Investissement Responsable». Nul ne peut se remémorer l'année 2019 sans se rappeler du résultat «vert» des élections européennes, des décisions politiques en faveur des activités responsables et des innombrables manifestations pour le climat. Tout comme nous, un grand nombre de nos clients sont convaincus que l'avenir de l'humanité ne sera possible qu'au travers d'une responsabilité collective, et que les notions d'ISR et d'investissement seront probablement synonymes dans un futur proche.

La clientèle privée considère notre Groupe comme un partenaire privilégié pour l'accompagner dans la construction de ses projets d'avenir ou ses convictions d'investissements et l'offre du Mandat IR est, dans cette optique, une offre phare. Par conséquent, pour répondre à un engouement fort et croissant, nous rendons jour après jour notre offre plus sophistiquée. Par exemple, il nous est aujourd'hui possible d'implémenter notre stratégie d'investissement («House View») au travers d'un portefeuille multi-actifs 100% ISR.

L'ADN de notre Groupe rend notre démarche sur ces sujets des plus logiques. La forte évolution de la finance durable motive la clientèle privée à engager des échanges plus poussés, notamment sur la manière dont nous approchons les enjeux de durabilité au sein de notre écosystème en interne. Nous accompagnons désormais nos clients aussi bien dans les thématiques de la philanthropie que dans la gestion de leur fortune personnelle ou de leur fondation.

Les trois composantes du Mandat Investissement Responsable du groupe Edmond de Rothschild

STRATÉGIES IR EXTERNES

Sélection des meilleures stratégies d'IR selon les convictions et attentes du client

STRATÉGIES IR INTERNES

Inclusion des stratégies d'IR du Groupe pour un impact positif et mesurable

TITRES AVEC LES MEILLEURES NOTATIONS ESG

Sélection des titres listés ayant les meilleures performances ESG et correspondant aux convictions du client

Un portefeuille construit en fonction des convictions et préférences du client qui combine performance financière et impact social et environnemental

Sélection des fonds externes : processus porteur de résultats

L'engagement du Groupe auprès des gérants d'actifs externes, pour une meilleure intégration des facteurs ESG ou pour une gestion plus durable porte ses fruits. L'industrie de la gestion d'actifs semble faire le pas vers une amélioration continue des processus, mais surtout elle démontre une réelle prise de conscience collective.

Les gérants traditionnels ou alternatifs doivent remplir des questionnaires exclusifs ESG/SRI ou AIMA pour un référencement au sein du Groupe. Les informations recueillies permettent de détecter et cibler les principaux points de discussion à aborder avec les gestionnaires des fonds:

- **pour le référencement de tous les fonds externes:** cette information ne sera pas discriminatoire dans le processus de sélection, mais déterminera les fonds pour lesquels un dialogue ESG sera prioritaire. Edmond de Rothschild suit une stratégie d'influence afin d'encourager les gérants à intégrer les meilleures pratiques d'investissement responsable, notamment en signant les PRI et en intégrant l'ESG dans la gestion des risques;
- **pour la sélection de fonds durables pour les mandats IR:** les réponses aux questionnaires ainsi que toute information disponible permettent une analyse qualitative plus granulaire incluant un entretien ESG basé sur des questions approfondies et personnalisées en vue de la désignation/référencement du fonds.

Le Groupe poursuit également le développement de ses outils informatiques pour un accès facilité aux informations et des investissements mieux renseignés.

GESTION DE L'IMPACT ENVIRONNEMENTAL

ENJEUX IMPORTANTS

- ▶ ÉMISSIONS DE CO₂ LIÉES À LA CONSOMMATION ÉNERGÉTIQUE
- ▶ ÉMISSIONS DE CO₂ LIÉES AUX DÉPLACEMENTS PROFESSIONNELS
- ▶ CONSOMMATION DE PAPIER
- ▶ GESTION DES DÉCHETS

Le secteur financier a un impact direct sur les entreprises dans lesquelles il investit. Nous intégrons la gestion du risque climat dans une démarche d'amélioration continue et compatible avec la Politique d'Investissement Responsable et la Politique Environnementale du Groupe. L'engagement pris est clair : orienter les investissements pour soutenir une économie durable qui saura concilier performance financière et équilibre environnemental et social. Voir le chapitre «L'innovation au service de l'investissement responsable» en page 30.

En tant qu'entreprise responsable nous avons également le devoir de lutter contre le changement climatique par le contrôle de notre empreinte carbone, la compensation de nos émissions de CO₂, l'achat de papier recyclé, le contrôle de nos propres consommations d'énergie ou le tri des déchets.

Gérer avec succès l'impact environnemental signifie d'accorder une attention particulière à la fixation d'objectifs et de contre-mesures pragmatiques. Créer les conditions propices au changement est primordial pour bâtir un avenir durable.

3 384

tonnes de carbone séquestrées
en 2019

13 535

arbres plantés grâce à notre
programme d'Insetting en 2019

49%

de réduction de consommation
de papier par collaborateur
depuis 2014

53%

de réduction de consommation
de papier dans le Groupe
depuis 2014

25%

de réduction de l'empreinte
carbone par collaborateur
depuis 2014



OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

Réduire de 15 % l'empreinte carbone par collaborateur

(année de référence 2014 : 2.9 t. équivalent carbone/collaborateur) **GRI 305-4**



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Mise en place d'un Bilan Carbone® pour le Groupe en suivant la bonne pratique de Edmond de Rothschild (France)
- ✓ Veille attentive des efforts pour réduire les déplacements professionnels
- ✓ Mise en place d'équipements de visioconférence dans toutes nos entités

Réduire de 10 % la consommation énergétique par collaborateur

(année de référence 2014 : 6.4 MWh/collaborateur) **GRI 302-4**



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Rénovation et équipement progressifs des bâtiments en propriété
- ✓ Favoriser l'utilisation de sources d'énergie renouvelable
- ✓ Mise en place d'équipements automatisés

Compenser nos émissions de CO₂ des scopes 1 et 2 du GHG Protocole via un programme d'Insetting **GRI 305-1 / 305-2**



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Programme d'Insetting signé au sein de la chaîne de valeur de notre stratégie d'investissement d'impact en agroforesterie pour compenser 2 700 tonnes de CO₂ par an pendant quatre ans

Réduire de 25 % la consommation de papier par collaborateur

(année de référence 2014 : 85 kg/collaborateur) **GRI 301-1**



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Mise en place de machines multifonctions
- ✓ Favorisation des documents en support informatique pour les réunions

Utiliser 100 % de papier recyclé ou certifié FSC/PEFC

(année de référence 2014 : 85 %) **GRI 301-2**



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Harmonisation des achats de papier dans toutes les entités

NOTRE ENGAGEMENT POUR LA PROTECTION DE LA BIODIVERSITÉ



L'équipe des Moyens Généraux de Edmond de Rothschild (France) collabore avec Ekodev, une agence de conseil et de services qui accompagne les entreprises dans leur démarche de développement durable, depuis 2012. L'un des résultats de cette collaboration a été l'installation de ruches sur les toits de la banque à Paris.

En 2019, des ateliers consacrés à la biodiversité ont été organisés pour les collaborateurs du Groupe. Ainsi, des Open lunches pédagogiques ont permis à une trentaine de collaborateurs d'être sensibilisés sur la préservation de la biodiversité et, plus précisément, sur l'importance des abeilles dans l'écosystème de notre planète. Après le succès de ces événements, d'autres suivront en 2020.

Edmond de Rothschild (France) a également participé en 2019 au concours du Meilleur Miel urbain, organisé par Ekodev pour l'ensemble de ses clients ayant des ruches en ville, créant l'opportunité de partager les meilleures pratiques. Environ 80 producteurs de miels concourent chaque année. Le miel de la banque à Paris s'est classé troisième, élu par un chef pâtissier étoilé et le chef du restaurant de l'hôtel Saint-James.



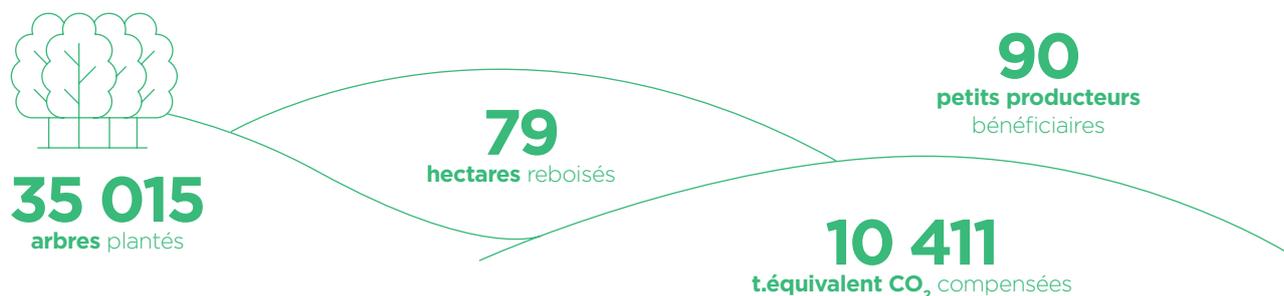
PROGRAMME INSETTING **GRI 305-5**

Depuis 2017 notre Groupe compense ses émissions de CO₂ correspondant aux scopes 1 et 2 de son empreinte carbone. Soucieux de ne pas se tenir à de l'offsetting classique, où les actions de compensation ont lieu via des acteurs et des techniques décorrélés de l'activité de l'entreprise, l'Insetting permet d'intégrer les engagements socio-environnementaux au cœur du métier.

Mis en place dans le cadre de programmes de reforestation au Nicaragua financés par la stratégie d'investissement d'impact en agroforesterie de Edmond de Rothschild Private Equity, le programme d'Insetting soutient activement les producteurs de café au sein de fermes au Nicaragua. Ils bénéficient de formations sur le terrain pour une application des meilleures pratiques en agroforesterie. Des arbres sont plantés au sein des fermes et produisent des fruits et du bois précieux. La biodiversité de la région est préservée et la sécurité alimentaire pour les familles locales augmentée.

En 2019, le projet de reforestation a impacté 31 producteurs, dont 23 nouveaux et 8 femmes parmi ces derniers. Des techniciens du programme d'Insetting accompagnent les producteurs dans l'établissement de leur parcelle, l'aménagement, l'entretien et le contrôle des maladies et des ravageurs. Le programme reboise également les cours d'écoles de la région, pour sensibiliser les enfants au changement climatique et aux risques de la déforestation. **GRI 303-2 / 308-2**

Résultats du Programme d'Insetting du groupe Edmond de Rothschild de 2017 à 2019



En intégrant les mécanismes de réduction et de compensation des impacts au sein même de sa filière, notre Groupe agit activement et en cohérence avec ses activités, en partenariat avec des acteurs clés sur place pour plus d'impact et de valeur ajoutée. Les engagements pour la biodiversité et le climat sont des enjeux de long terme de fond et les actions menées conjointement avec d'autres acteurs génèrent plus d'impacts positifs. Aligné avec notre vision et nos convictions, ce projet d'Insetting propose des moyens d'action qui donnent lieu à des projets concrets d'amélioration sociale et environnementale. En contribuant au développement économique et social des petits producteurs locaux et de leur communauté, nous agissons en cohérence avec notre activité et notre typicité afin de créer de la valeur durable.



Sabine Rabald

Membre du Comité exécutif
COO du groupe Edmond de Rothschild



Voir l'annexe « [La gestion de notre impact environnemental](#) »
pour plus d'informations sur nos processus dans ce domaine.

Le groupe Edmond de Rothschild s'est engagé à déployer des actions pour réduire et contrôler son impact environnemental. La politique environnementale mise en place au sein du Groupe soutient cet engagement. [GRI 102-15](#)

Les efforts au sein de nos entités principales en France, au Luxembourg et en Suisse se sont poursuivis au cours de cette année. Les équipes des Moyens Généraux ont conduit des projets visant à l'amélioration constante de nos résultats. L'engagement des collaborateurs est de plus en plus sollicité et ceux-ci répondent favorablement à la recherche de solutions innovantes pour favoriser la réduction de notre impact. [GRI 102-49](#)

Empreinte carbone du Groupe Edmond de Rothschild

(en tonne équivalent CO₂)

L'empreinte carbone globale du Groupe en 2019 a baissé de 1% par rapport à 2018 et de 30% par rapport à 2014. L'empreinte par collaborateur a légèrement augmenté, à 2.22 tonnes équivalent CO₂ (2.14 pour 2018). Elle a diminué de 25% par rapport à 2014. Les postes compris dans le scope 3 (déplacements professionnels en avion, en voiture de fonction et les déchets) représentent 74% de nos émissions (75% en 2018). Edmond de Rothschild (France), soumis à une obligation de réaliser un Bilan Carbone® annuellement, poursuit ses efforts soutenus pour limiter ses impacts en termes d'émissions de CO₂. En 2019, l'empreinte carbone de cette entité a connu une baisse notable de 24% par rapport à 2018.

[GRI 305-5 / 102-48 / 102-49](#)

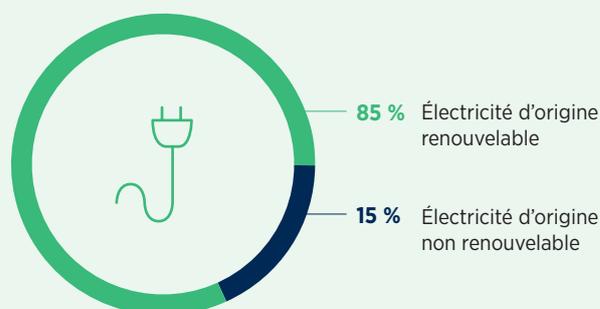
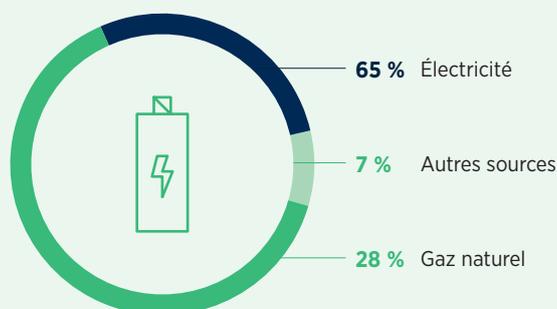


	2014	2018	2019
Empreinte carbone par collaborateur (t.eq.CO ₂) GRI 305-4 / 305-5	2.94	2.14	2.22

* Les résultats du Bilan Carbone du Groupe et par collaborateur 2018 ont été recalculés suite à une erreur de calcul dans les émissions dues aux voyages professionnels.

Consommation d'énergie

La consommation d'énergie du Groupe en 2019 est pratiquement identique à 2018. La consommation d'électricité représente 65% de notre consommation énergétique, alors qu'en 2018 elle représentait 63%. La part totale d'électricité d'origine renouvelable pour le Groupe est presque identique à 2018 : 85% (84% en 2018). Depuis 2014, la consommation énergétique globale du Groupe a baissé de 6%. [GRI 302-1 / 302-4](#)

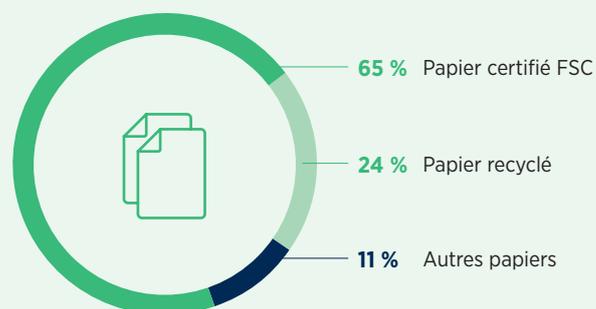


	2014	2017	2018	2019
Consommation d'énergie par collaborateur (MWh)	6.4	6.5	6.2	6.5



Consommation de papier

La consommation globale de papier pour le Groupe a continué de baisser grâce aux imprimantes multifonctions avec contrôle d'accès (MFP). La digitalisation des documents de travail et la centralisation des impressions de rapports mensuels ont augmenté afin d'éviter les impressions non nécessaires. La consommation globale de papier du Groupe est stable en 2019 et a baissé de 53% depuis 2014. La consommation par collaborateur a diminué de 49% depuis 2014. Le papier recyclé ou labellisé FSC (Forest Stewardship Council) ou PEFC (Program for the Endorsement of Forest Certification Schemes) représente 89% du papier utilisé (92% en 2018). **GRI 301-1 / 301-2**

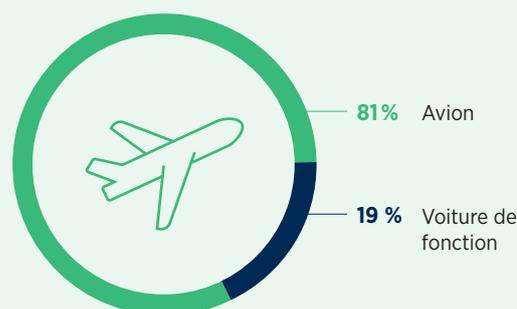


	2014	2017	2018	2019
Consommation de papier par collaborateur (kg)	84.9	62.4	42.8	43.2

Déplacements professionnels

La politique de voyage du Groupe émet des principes de responsabilisation clairs. Elle encourage les collaborateurs en premier lieu à évaluer si un déplacement est nécessaire, par souci d'impact environnemental, d'équilibre entre vie privée et vie professionnelle et de budget. Les kilomètres parcourus en voiture de fonction ont baissé de 10% en 2019 et ceux parcourus en avion ont baissé de 13%.

GRI 305-03



	2014	2017	2018	2019
Moyenne des km parcourus par collaborateur	5 241	5 941	5 997	5 390
Total des km parcourus en avion	11 641 766	12 414 826	12 545 797	10 871 113

Gestion des déchets

De plus en plus d'entités reportent sur les quantités de déchets triés chaque année. De plus, l'accès à des systèmes de tri a augmenté pour tous les types de déchets, surtout pour le carton. Le tri de l'aluminium augmente chaque année, le tri du verre et du plastique est stable et nos déchets papier ont baissé de 24% par rapport à 2018 (40% par rapport à 2014). D'autre part, le Groupe a recyclé plus de 11 tonnes d'équipements informatiques en fin de vie en 2019. **GRI 306-2**

Gestion des déchets GRI 306-2	2018	2019
% d'employés ayant accès à un système de tri des déchets papier	96%	97%
% d'employés ayant accès à un système de tri des déchets en plastique	57%	58%
% d'employés ayant accès à un système de tri des déchets en aluminium	58%	60%
% d'employés ayant accès à un système de tri des déchets en verre	55%	58%
% d'employés ayant accès à un système de tri des déchets en carton	32%	67%
% d'employés ayant accès à un système de tri des déchets organiques	25%	25%

ENGAGEMENT POUR UNE SOCIÉTÉ DURABLE

ENJEUX IMPORTANTS

- ▶ **ENGAGEMENT AVEC LES PARTIES PRENANTES**
- ▶ **ACTIVITÉS PHILANTHROPIQUES**

La collaboration entre les parties prenantes est essentielle pour parvenir à un fonctionnement global durable et responsable. L'Objectif 17 de Développement Durable des Nations unies « Partenariats pour la réalisation des Objectifs » résume nos efforts pour améliorer la qualité et l'efficacité de ces collaborations.

L'engagement avec les parties prenantes est ressorti comme un de nos enjeux importants suite à l'exercice de matérialité effectué en 2014. Nous avons abordé ce sujet de manière transversale tout au long de notre rapport car il est primordial pour notre Groupe de nous impliquer aux côtés de nos différentes parties prenantes pour soutenir les progrès de notre secteur. Notre principal focus est l'investissement responsable car il s'agit du domaine dans lequel nous avons le plus d'influence et de ressources à apporter.

En nous basant sur l'expertise et l'expérience des Fondations Edmond de Rothschild, qui sont gérées de manière complètement indépendante du Groupe, nous offrons aux collaborateurs des opportunités d'apporter une contribution spécifique et mettre notre savoir-faire au service de l'intérêt collectif.

DEPUIS 2013 :

176

personnes
parrainées

88

start-up
accompagnées

271

collaborateurs engagés
dans les programmes
philanthropiques



Voir l'annexe «[Notre engagement pour une société durable](#)»
pour plus d'informations sur nos processus et approche de gestion.

OBJECTIFS 2020

Suivi des progrès

Participer et contribuer aux initiatives et événements liés à l'investissement responsable GRI 102-12



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Participation à des événements dédiés à l'investissement responsable
- ✓ Finalisation et lancement de la formation digitale sur l'investissement responsable

Implémenter un processus d'évaluation et d'engagement avec les fournisseurs liés à notre Politique d'Achat Responsable GRI 102-9



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Mise à jour de la base de données des fournisseurs dans le processus d'évaluation et engagement
- ✓ Déploiement de la Charte d'Achat Responsable au sein du Groupe et envoi à tous les nouveaux fournisseurs en France et en Suisse
- ✓ Validation par le Comité Exécutif et déploiement de la Politique d'Achat Responsable pour le Groupe

Déployer la Charte d'Engagement Sociétal et encourager les sites à mettre en place des programmes philanthropiques GRI 102-43 413-1



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Validation de la Charte d'Engagement Sociétal
- ✓ Programmes philanthropiques facilitant le mécénat de compétences
- ✓ Revue régulière des activités philanthropiques

Revoir la cartographie des parties prenantes et la liste des activités d'engagement GRI 102-42 / 102-43



PROGRÈS ACCOMPLIS ENTRE 2015 ET 2019

- ✓ Suivi de l'évolution des parties prenantes en fonction des priorités stratégiques et des initiatives en cours

L'engagement du groupe Edmond de Rothschild au service des clients engagés

Forts d'une tradition d'engagement familial qui remonte au 19^{ème} siècle, nous sommes convaincus que partager notre vision et notre expérience avec nos clients, leurs familles et les générations futures fait partie de notre mission. Pour chaque philanthrope, apprendre des autres et avec les autres est la meilleure manière de forger sa vision et de dessiner sa propre stratégie d'impact.

Depuis quelques décennies la philanthropie se réinvente sous l'impulsion des nouvelles générations qui cherchent à maximiser leur impact social à long terme, quitte à tester des modèles hybrides qui empruntent aussi bien à l'investissement qu'à l'entrepreneuriat.

Dans cet écosystème en développement, nous considérons au sein du groupe Edmond de Rothschild qu'il en va de notre responsabilité d'aider les clients à bâtir leur propre parcours d'engagement et à choisir la trace qu'ils souhaitent laisser dans le monde. Nous les accompagnons donc dans la définition de leur stratégie pour créer de l'impact et changer d'échelle. Nous partageons avec eux l'expérience des Fondations Edmond de Rothschild, qui bousculent les frontières de la philanthropie, fidèles à l'esprit pionnier de notre tradition. Comme elles, nous croyons que c'est ensemble, en bâtissant des passerelles et en développant des modèles de collaboration inédits et disruptifs que nous aurons un impact durable sur la société et les générations futures.

Collaboration avec les acteurs de l'investissement responsable

Voir page 11 pour les détails de nos collaborations avec nos parties prenantes sur l'investissement responsable.

[G4-DMA FS4](#)

ACTIONS DE SOLIDARITÉ IMPLIQUANT LES COLLABORATEURS DU GROUPE

Soutenir l'entrepreneuriat féminin au Mozambique avec « MAIS MULHERES »

En 2019, le Groupe et les Fondations Edmond de Rothschild s'associent pour soutenir un programme au bénéfice de femmes entrepreneures dans la province de Niassa au nord du Mozambique. Une campagne de crowdfunding est ainsi lancée au sein du Groupe, permettant de fédérer près de 300 collaborateurs issus de différentes géographies, les fondations privées de la famille Rothschild s'engageant à abonder le montant total récolté. Cet élan de solidarité a permis le lancement de Mais Mulheres, un programme d'accompagnement de six mois à destination de 120 femmes de Niassa, Mozambique. [GRI 413-1](#)

Pour la jeunesse avec OPEJ

La Fondation OPEJ Edmond de Rothschild accueille chaque année 150 enfants et adolescents de 27 cultures différentes dans ses maisons. En 2019, lors d'une journée de solidarité plus d'une vingtaine de collaborateurs se sont rendus à la Maison d'enfants de l'OPEJ à Maubuisson, à Saint-Ouen-l'Aumône. Ils ont apporté leur aide aux éducateurs afin de vider des combles en vue d'un aménagement futur et permettre ainsi la création de nouveaux espaces intérieurs et extérieurs pour les enfants. En décembre, l'opération Sapin de Noël a permis de récolter 116 jouets, offerts par les collaborateurs à la Maison des familles et des cultures. Une vente de mobilier a également permis de reverser 15 000 euros à la Fondation. [GRI 413-1](#)

Programmes pour le mécénat de compétences auprès des Fondations Edmond de Rothschild

Les Fondations Edmond de Rothschild sont des fondations familiales gérées de manière totalement indépendante du groupe Edmond de Rothschild. Des ponts sont néanmoins créés entre les deux afin de mettre les compétences et expériences des uns et des autres au service de certains programmes qui permettent à nos collaborateurs de partager notre vision et leur savoir-faire afin d'ouvrir de nouvelles opportunités. Pour plus d'informations sur les Fondations, voir pages 56-59. [GRI 413-1](#)



En 2019, les programmes suivants ont offert aux collaborateurs de Edmond de Rothschild l'opportunité de faire du mécénat de compétences.

SINGA Acceleration

SINGA Acceleration est un programme d'accompagnement et de leadership de 12 mois dédié aux entrepreneurs réfugiés et entrepreneurs dans le domaine de l'accueil des réfugiés, en phase de changement d'échelle. Les entreprises sélectionnées bénéficient de 5 mois d'accompagnement sur mesure, incluant mentoring stratégique et financier, peer to peer learning, rencontres avec des investisseurs ainsi que d'une mise à disposition d'un espace de travail. Les collaborateurs du Groupe mettent à disposition leur réseau et leurs compétences, notamment en levée de fonds, communication et gestion de projet.

En 2019: 8 startups ont été accompagnées par 12 collaborateurs. GRI 413-1

CRECE / UnLtd Spain

Le programme CRECE soutient les entrepreneurs engagés et socialement responsables en Espagne. Co-créé en 2015 par UnLtd Spain et les Fondations Edmond de Rothschild, ils œuvrent pour l'entrepreneuriat au service d'une croissance inclusive. Un accompagnement sur mesure permet un échange de haute qualité entre ces entrepreneurs et des collaborateurs du Groupe. En 2019, ce partenariat s'élargit avec pour ambition d'accélérer la dynamique de changement à l'échelle de l'économie espagnole, en mobilisant tous les acteurs : start-up à impact, grandes entreprises, académiques et secteur public. Trois secteurs clés sont ciblés : La Santé, L'Alimentation durable, et les Villes intelligentes. Parmi les start-up accélérées, 5 d'entre elles opérant dans le secteur des Villes intelligentes ont été accompagnées par 15 collaborateurs en 2019. **GRI 413-1**

TEKHNE / Liberté Living-Lab

Le programme d'accélération TEKHNÈ s'adresse à des entrepreneurs d'horizons divers, engagés pour une innovation technologique civique et sociale, qui entendent développer des modèles d'organisations au service du bien commun. Que ce soit pour répondre aux grands enjeux pour l'éducation, l'emploi, l'environnement, la santé ou l'innovation de service public, ces initiatives ambitieuses nécessitent d'être soutenues et accompagnées. Les lauréats bénéficient d'un accompagnement de 12 mois construit sur la base de leurs besoins spécifiques, incluant notamment la mise à disposition des expertises Tech de pointe de l'écosystème Liberté Living-Lab (Big Data, Blockchain, Intelligence Artificielle, Réalité virtuelle) et de l'accompagnement des collaborateurs du Groupe.

En 2019: 8 startups ont été accompagnées par 17 collaborateurs. GRI 413-1

L'École de la Philanthropie

L'École de la Philanthropie œuvre à former une nouvelle génération éclairée et engagée dans un monde traversé par de multiples crises sociales, écologiques et politiques. L'association apprend aux enfants de 8 à 11 ans à contribuer à l'intérêt général dans l'école et hors milieu scolaire. L'engagement citoyen s'incarne au travers d'un parcours alliant phase de sensibilisation et phase d'action autour d'une cause choisie par les enfants. Chaque année, les collaborateurs du groupe Edmond de Rothschild sont invités à s'engager sur une période d'un an au travers d'interventions en classe pour mobiliser les enfants et les accompagner dans l'identification et la sollicitation de structures d'intérêt général aux côtés desquelles ils souhaitent agir.

En 2019: 19 collaborateurs ont été impliqués dans le programme. GRI 413-1

FONDATIONS EDMOND DE ROTHSCHILD



CO-CRÉER LE FUTUR

Les Fondations Edmond de Rothschild bousculent les frontières de la philanthropie. Au sein de ce formidable laboratoire d'idées, nous développons des modèles de collaboration inédits et disruptifs. Au travers d'une démarche entrepreneuriale, nous accompagnons des initiatives pérennes au service d'une société fondée sur l'inclusion et la diversité. Nous bâtissons de multiples passerelles avec la société civile, le secteur privé et les institutions publiques. C'est en effet ensemble que nous aurons un impact plus durable.

Les Fondations Edmond de Rothschild animent un écosystème inédit qui repose sur quatre pôles d'excellence:

- ▶ ARTS
- ▶ ENTREPRENEURIAT
- ▶ SANTÉ
- ▶ EXPERTISE PHILANTHROPIQUE



Aux Fondations Edmond de Rothschild, nous sommes plus investis que jamais en cette période de crise de COVID-19. Notre mission première d'*empowerment*, d'inclusion et de coopération n'a jamais été aussi cruciale qu'aujourd'hui. Grâce à notre écosystème, nous sommes en mesure d'être sur plusieurs fronts. L'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild continue de faire face à la crise sanitaire avec une urgence et une efficacité sans précédent. En parallèle, l'écosystème Edmond de Rothschild a débloqué des financements exceptionnels pour l'équipement et la recherche en Europe et en Israël. Nous continuons d'accompagner les entrepreneurs sociaux à travers notre réseau philanthropique pour que cette crise sanitaire soit aussi un levier de changement. Nous créons des solutions pour lutter contre la fracture numérique révélée de façon drastique par la fermeture des écoles. Enfin, dans le contexte actuel d'incertitude économique et de malaise social, nous amplifions les voix de nos partenaires qui s'élèvent en faveur de la solidarité et de l'équité.

Firoz Ladak

CEO, Fondations Edmond de Rothschild



UNE TRADITION PHILANTHROPIQUE AVEC UN IMPACT ACTUEL

L'engagement de longue date des Fondations Edmond de Rothschild pour la philanthropie date du XIX^{ème} siècle. Chaque génération a maintenu une tradition de don, soutenant les besoins sociaux et les tendances artistiques de leur époque, en s'étendant des logements sociaux et de la médecine jusqu'aux arts et à l'éducation. Les initiatives philanthropiques d'une génération inspirent la suivante, conduisant chaque génération à trouver des solutions innovantes et créatives pour répondre aux défis sociaux.

Aujourd'hui, les Fondations Edmond de Rothschild identifient les projets les plus inspirants et les partenaires les plus innovants, maîtrisent les risques, aident, conseillent et transmettent les outils et les méthodes, et évaluent les impacts afin d'assurer un rendement continu au fil du temps. Leur engagement philanthropique et leur volonté d'une transformation sociale se fondent sur la pratique d'une stratégie entrepreneuriale.

Le don est inspiré par la générosité et vient du cœur. La philanthropie se doit d'entretenir cette attention envers l'autre. Néanmoins, il est tout aussi important de chercher à obtenir l'efficacité et la pérennité. Pour cela, les Fondations Edmond de Rothschild soutiennent et forgent des modèles innovants, et exploitent leurs approches entrepreneuriales pour améliorer la société.

Certains des Objectifs de Développement Durable des Nations unies (ODD) sont au cœur des missions des Fondations, afin de contribuer à bâtir un monde plus durable et plus résilient.

<p>Le pôle entrepreneurial des Fondations Edmond de Rothschild contribue aujourd'hui aux ODD's suivants:</p>	3	4	5	6	8	9	10	
<p>Le pôle santé des Fondations Edmond de Rothschild contribue aujourd'hui aux ODD's suivants:</p>	3	17						
<p>Le pôle arts des Fondations Edmond de Rothschild contribue aujourd'hui aux ODD's suivants:</p>	3	4	8	10				
<p>Le pôle expertise philanthropique des Fondations Edmond de Rothschild contribue aujourd'hui aux ODD's suivants:</p>	3	4	5	6	8	9	10	
	11	12	13	15	16	17		

PÔLE ENTREPRENEURIAT : PÉRENNISER, TRANSFORMER, CONVERGER



MISSION

- **Identifier** les entrepreneurs d'impact à haut potentiel et accélérer leur changement d'échelle avec des programmes d'accompagnement sur mesure;
- **Accompagner** la convergence entre acteurs de l'économie de marché et l'entrepreneuriat d'impact en mobilisant et rassemblant recherche académique, investisseurs, grandes entreprises et entrepreneurs;
- **Créer** une communauté active de leaders du changement;
- **Promouvoir** un capitalisme durable qui conjugue performance et intérêt général.

Au Portugal, Maze X est un accélérateur pan-européen dédié au changement d'échelle d'entreprises à impact, co-fondé en 2019 par les Fondations Edmond de Rothschild et la Fondation Calouste Gulbenkian. Ce programme d'accompagnement inédit mêle mentoring stratégique et financier, accès à un large panel de partenaires corporate ainsi qu'à un roadshow à travers toute l'Europe. 9 entreprises ont été accélérées en 2019 dans divers secteurs d'activités (économie circulaire, inclusion, agriculture ou encore la mode durable) et 1,5 Mio € levés entre août et décembre 2019. Les Fondations Edmond de Rothschild ont eu l'honneur d'accueillir les entrepreneurs de la première cohorte au ChangeNOW Summit 2019, grand sommet international pour un monde plus durable.

À l'échelle internationale, le programme Ariane de Rothschild Fellowship (AdRF) est un réseau unique d'entrepreneurs et acteurs du changement issus des minorités en Europe et en Amérique du Nord. Chaque année, il fédère ses fellows autour d'un programme conjuguant business training, leadership et réflexion humaniste. Le programme a fêté ses 10 ans en 2019 au Portugal en partenariat avec la Fondation Calouste Gulbenkian. À cette occasion 22 Legacy Fellows ont été sélectionnés sur l'ensemble des 9 cohortes précédentes et réunis à Lisbonne autour de la thématique du leadership stratégique. Une semaine riche conclue par un échange privilégié avec le Président du Portugal, Marcelo Rebelo de Sousa.

PÔLE SANTÉ : VOIR, PENSER, CHERCHER



MISSION

- **Défendre** l'accès aux soins de haute qualité pour tous au sein de l'Hôpital Fondation Ophtalmologique Adolphe de Rothschild, premier hôpital parisien gratuit et ouvert à tous, inauguré en 1905;
- **Soutenir** et diffuser les travaux de recherche en neurosciences et ophtalmologie et ainsi relayer l'innovation;
- **Initier** des modèles de coopération durables basés sur le transfert de compétences médicales dans les pays émergents.

En 1905, la Baronne Julie de Rothschild inaugure le premier hôpital parisien gratuit et ouvert à tous, sans distinction religieuse ou politique: l'Hôpital Fondation Ophtalmologique Adolphe de Rothschild. Aujourd'hui, cet établissement est une référence mondiale dans les domaines hyper-spécialisés des neurosciences et de l'ophtalmologie. Ce symbole fondateur est un modèle d'excellence se donnant pour mission de défendre l'accès aux soins de haute qualité pour tous, soutenir et diffuser les travaux de recherche et relayer l'innovation, notamment dans les domaines de l'intelligence artificielle et de la génétique.

PÔLE ARTS : RÉVÉLER, RASSEMBLER, INCLURE

MISSION

- **Poursuivre** l'orientation visionnaire de mécénat culturel de la famille Rothschild au service de l'inclusion, de la transformation sociale et du développement personnel;
- **Promouvoir** l'éducation par la transmission des arts entre professionnels réputés, artistes émergents, et publics éloignés de leurs pratiques comme de leurs cultures artistiques;
- **Développer** des actions de médiation culturelle hors des murs pour initier des processus de création participative qui catalysent les capacités d'agir individuelles et collectives;
- **Renforcer** l'activisme des scènes artistiques et nourrir un débat à la fois professionnel, social et politique pour valoriser la diversité culturelle.



En 2019, les Fondations Edmond de Rothschild ont lancé Premier(s) Pas, une initiative sans précédent à destination des danseurs professionnels, imaginée avec les chorégraphes Abou et Nawal Lagraa. Premier(s) Pas s'articule autour d'une formation et d'un accompagnement à la gestion de carrière inédits et de la création d'une œuvre en deux volets, diffusée à partir de 2020 dans les hauts-lieux de la danse contemporaine (Festival Suresnes Cités Danse, Théâtre National de Chaillot, etc.).

PÔLE EXPERTISE PHILANTHROPIQUE : INSPIRER, FÉDÉRER, DIFFUSER

MISSION

- **Diffuser** les valeurs philanthropiques par la sensibilisation des plus jeunes;
- **Amplifier** l'impact des programmes en rassemblant fondations, donateurs, experts, universitaires et praticiens autour du partage de bonnes pratiques et une transformation sociétale positive;
- **Favoriser** la transversalité et le pluralisme pour une philanthropie plus efficiente, vecteur d'innovation.



Créée en 2011, l'École de la philanthropie a pour objet de promouvoir l'action philanthropique, en particulier auprès des scolaires et des institutions éducatives, afin de favoriser l'émergence d'une conscience civique individuelle et collective tournée vers l'intérêt général. Depuis 2011, plus de 30 000 enfants ont participé à L'École de la philanthropie. En 2019, le lancement d'une plateforme numérique a permis d'étendre le programme à l'ensemble du territoire national, France métropolitaine et territoires ultra-marins, avec plus de 2 000 écoles participantes, contre 60 en 2018.



EDMOND DE ROTHSCHILD HERITAGE

L'art de vivre Edmond de Rothschild se transmet de génération en génération depuis plus d'un siècle, au sein des propriétés vinicoles, de l'exploitation agricole, dans les cuisines des restaurants et les différents hôtels où chacun est reçu avec une bienveillance toute particulière.

Cet art de vivre repose sur le savoir-faire d'artisans, passionnés, qui subliment les terroirs et révèlent la typicité des saveurs régionales. Il s'appuie également sur le respect de l'homme et de la nature, sans lesquels ces palettes de goûts, ces accords audacieux et ces moments d'exception ne sauraient perdurer.

Chaque projet Edmond de Rothschild Heritage est élaboré avec une conscience environnementale forte: les équipes s'engagent à démontrer que la performance d'une entreprise est parfaitement compatible avec une démarche écologique et socialement responsable. En voici quelques exemples.



*Ariane de Rothschild et Alexis de La Palme
Allée de Château Clarke, Mai 2019*

“ De plus en plus, nous imposons des cahiers des charges rigoureux en matière environnementale à nos partenaires. L'exemplarité est souvent plus efficace que l'instruction... C'est en cela où je m'engage auprès des équipes internes d'Edmond de Rothschild Heritage à sensibiliser les consciences. Changer les habitudes n'est pas toujours simple. Pour faire bouger les lignes, il faut commencer par de petites actions, comme la distribution gratuite de bouteilles isothermes ou le remplacement des verres en plastique par des verres en verre. Des changements qui paraissent anodins mais qui impliquent petit à petit chaque collaborateur: les initiatives vertes des salariés peuvent amorcer des changements en matière de vision et de stratégie.

Alexis de La Palme

Président du Directoire Edmond de Rothschild Heritage



WINE : PRIORITÉ AU RESPECT DE LA TERRE

À Château Clarke, où vignes, vins et jardins s'unissent en symbiose, Fabrice Darmaillacq (directeur technique depuis 2016) et ses équipes pratiquent une viticulture raisonnée de précision, douce et respectueuse. Le respect de la santé des employés et de l'environnement est lié à la pérennité économique de l'entreprise. Les désherbants chimiques et produits CMR (Cancérogène, Mutagène, Reprotoxique) sont bannis au profit d'alternatives naturelles et mécaniques. L'observation dans les parcelles est privilégiée, afin de n'intervenir qu'au meilleur moment, avec les doses adéquates.

En septembre 2019, cette philosophie et ce mode de viticulture, qui font partie de l'ADN de Château Clarke, ont été traduits par l'obtention de la certification HVE3 (Haute Valeur Environnementale de niveau 3). Ce label est le plus exigeant des dispositifs de certification environnementale des exploitations agricoles, mis en place par le ministère de l'Agriculture. C'est une démarche volontaire qui porte sur quatre thématiques clés: la préservation de la biodiversité, la stratégie phytosanitaire, la gestion de la fertilisation et la gestion de la ressource eau.



HOSPITALITY : RETOUR À L'ESSENTIEL

Depuis plusieurs années, les établissements du Mont d'Arbois s'inscrivent dans une démarche environnementale à long terme. Les deux hôtels emblématiques de la famille, Les Chalets du Mont d'Arbois et le Four Seasons Hotel Megève, ont banni l'utilisation du plastique à usage unique depuis 2019. Dans toutes les activités liées à la restauration, le plastique a progressivement été remplacé par des matériaux naturels biodégradables.

Par ailleurs, le programme « Green Committee » mis en place par le groupe Four Seasons, incite chaque hôtel à repenser son organisation quotidienne et son équipement en faveur de l'environnement. L'objectif est de sensibiliser les employés aux sujets de durabilité tels que les déchets alimentaires, le recyclage du verre, du plastique et des canettes en aluminium. De nombreuses actions comme le recyclage du savon et des pailles en papier ont déjà été menées.

LE CELLIER : UNE DÉMARCHE ÉCOLOGIQUE ET MILITANTE

James de Rothschild acquit le domaine de Ferrières en 1829 pour préserver l'un des poumons verts d'Île-de-France. Deux siècles plus tard, cette même préoccupation environnementale a encouragé la compagnie fermière Edmond de Rothschild Heritage à inaugurer l'ouverture de son point de vente direct. Situé au cœur du domaine des 30 Arpents, Le Cellier vend l'ensemble des produits issus de la ferme (fromages fermiers, beurre, terrines artisanales, miel, hydromel...), les vins de la famille ainsi qu'une sélection de spécialités régionales. De la fourche à la fourchette, ce choix de commercialisation témoigne d'un engagement écologique et militant.



Au-delà de préserver le goût authentique des produits fermiers, la vente directe limite la pollution liée aux transports de marchandises. L'approvisionnement, effectué essentiellement sur le territoire briard, bénéficie d'un bilan environnemental léger et d'une empreinte écologique presque nulle.

Vendre en direct, c'est aussi soutenir les agriculteurs et leur permettre de vivre dignement de leur travail. C'est ainsi que Le Cellier a sélectionné plusieurs artisans régionaux pour compléter son offre : pâtes briardes, farines de Brie, jus de fruits et soupes, moutarde de Meaux... Le principe n'est pas de répertorier les spécialités du pays briard, mais de soutenir l'économie locale, de promouvoir les produits de saison et d'accompagner les artisans.

Grâce à la vente directe, la Compagnie fermière fixe elle-même ses prix et mène son activité en toute indépendance. Elle contribue ainsi à une meilleure reconnaissance du travail de ses exploitants agricoles, éleveurs, fromager, apiculteur... D'un point de vue social, c'est aussi l'occasion de favoriser la création de liens entre exploitants et consommateurs. Ces échanges, dans le cadre d'une vente directe, déclenchent souvent une prise de conscience des impacts environnementaux de la production agricole, voire une modification du comportement : produits de saison privilégiés, acceptation de produits esthétiquement imparfaits...

En redonnant du sens tant à l'activité de production qu'à l'acte de consommation, Le Cellier présente un réel potentiel en matière de consommation durable.

GITANA

2020

Un duo de skippers à la barre du Maxi Edmond de Rothschild et toute une équipe à leurs côtés

Depuis les origines de Gitana, et a fortiori avec la création du Gitana Team en 2000 par Ariane et Benjamin de Rothschild l'esprit d'équipe et la transmission des savoirs sont des valeurs cardinales de l'engagement vélique de la famille. En effet, dans les défis tout aussi technologiques qu'humains que relève le Gitana Team, la gestion des hommes est un élément clé de la performance au même titre que la technique ou encore le sportif. Elle est ainsi centrale dans le management de l'écurie.

Associer deux grands marins autour d'un objectif commun : le choix a surpris. Pourtant au sein de Gitana, ce scénario atypique est très vite apparu comme une évidence, tant la personnalité et la complicité des deux skippers s'y prêtaient parfaitement : « *Quand nous avons initié des entretiens pour rechercher un nouveau skipper, ces derniers étaient bien sûr individuels. Mais très vite il a été question de double car la grande échéance sportive de la saison 2019 était une transat en double. Les délais étaient très serrés pour prendre en main un tel support et surtout se montrer compétitifs face à un plateau relevé ! Pour cette course, le duo Franck / Charles est devenu assez vite évident d'autant que l'un comme l'autre ont témoigné immédiatement de leur envie de travailler ensemble. Puis au fil des échanges, nous avons surtout vu une autre perspective se dessiner. Celle d'un binôme sur le long terme, sur un programme 2019-2023 avec un partage des courses en solitaire* », détaillait Cyril Dardashti, le directeur du Gitana.

Rappelons que le Maxi Edmond de Rothschild est un géant de 32 mètres en rupture avec son temps ; premier maxi-trimaran de course conçu pour voler en haute mer, Gitana 17 casse les codes, ne cesse d'étonner mais aussi d'émerveiller ceux qui croisent son sillage ou mieux encore qui ont la chance de voler à son bord !

À l'origine de ce bateau, il y a une forte conviction : celle que l'avenir de la course au large s'écrira en vol. Le projet est fantastique mais tout reste à faire. Du rêve à la réalité, le chemin est long et parfois difficile. Tomber, se relever et continuer pour atteindre ses objectifs : le Gitana Team a dû faire preuve de résilience ces dernières années. Fin 2019, la persévérance d'Ariane et Benjamin de Rothschild et le travail acharné de Cyril Dardashti et de toute son équipe porteront enfin leurs fruits avec la première grande victoire au large de ce bateau que Charles Caudrelier qualifie volontiers de magique !



“

Je suis très heureuse d'accueillir Franck

Cammas et Charles Caudrelier au sein du Gitana Team et plus largement au sein de notre Groupe. Ce choix matérialise la combinaison de deux très beaux talents et exprime aussi notre volonté de toujours assurer les successions dans toutes les activités que nous entreprenons. Depuis deux ans, avec l'arrivée du Maxi Edmond de Rothschild dans notre lignée familiale, Gitana est entré dans une autre dimension, celle des bateaux volants. Les profils très complémentaires de nos deux marins seront une grande force pour accompagner cette fabuleuse unité dans son développement. Au quotidien, j'ai une conviction très profonde dans la force du collectif et l'annonce de ce binôme de skippers à la barre de Gitana 17 vient en témoigner. ”

Déclarait Ariane de Rothschild.





2020, à l'assaut du Trophée Jules Verne

Le Maxi Edmond de Rothschild est un prototype, un véritable laboratoire d'innovation en constante évolution. Défricher et découvrir de nouveaux territoires est l'essence même de ce maxi-trimaran volant dont l'étude a été lancée en 2014 et mis à l'eau en 2017. Afin de diminuer la consommation d'énergie fossile, l'équipe aux cinq flèches travaille au développement de solutions plus responsables.

Ainsi, après son éclatante victoire en décembre dernier lors de la Brest Atlantiques, une grande boucle de 14 000 milles nautiques (26 000 kilomètres) de Brest à Brest en passant par Rio de Janeiro puis Le Cap en Afrique du Sud, le Gitana Team se lance cette année dans un autre défi de taille.

Pour la première fois de son histoire, l'écurie aux cinq flèches s'attaque au Trophée Jules Verne. Tour du monde en équipage par les trois caps (d'ouest en est), sans escale ni assistance, le Trophée Jules Verne est le challenge ultime. Il s'agit tout simplement du tour du monde le plus rapide à la voile et à compter du 1er novembre – date de leur début de stand-by météorologique – Franck Cammas et Charles Caudrelier, accompagnés de quatre équipiers chercheront à améliorer le temps de 40 jours 23 heures détenu par Francis Joyon.

“ C'est une grande ambition de s'attaquer à ce prestigieux record et aucun bateau n'est à ce jour parvenu à s'emparer du record dès sa première tentative ! Nous serions ravis, avec Charles de casser l'ordre des choses et d'y parvenir mais dans tout record il y a une part de chance. Ce n'est pas que l'histoire d'un bateau et des hommes c'est aussi un environnement qui nous permet d'aller vite autour de la planète et celui-là nous ne le maîtrisons pas aussi bien. ”

Rappelait Franck Cammas.

“ Le challenge de passer sous la barre hautement symbolique des 40 jours, soit deux fois moins que les 80 jours du tour du monde de Jules Verne qui ont inspiré ce magnifique record, est incroyable. Avec ce bateau – le Maxi Edmond de Rothschild – qui selon moi a tout pour marquer l'histoire de la course au large, nous aimerions vraiment y arriver ! ”

Confiait Charles Caudrelier.



GRI CONTENT INDEX GRI 102-55

ÉLÉMENTS GÉNÉRAUX D'INFORMATION			
Éléments généraux d'information	Numéro de page (ou lien)	Assurance externe	Lien avec les Principes du Pacte mondial des Nations unies
STRATÉGIE ET ANALYSE			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
GRI 102-14	7, 8, 9	Non	
GRI 102-15	5, 52	Non	
PROFIL DE L'ORGANISATION			
GRI 102-1	4	Non	
GRI 102-2	27	Non	
GRI 102-3	4	Non	
GRI 102-4	4, 5, 10	Non	
GRI 102-5	4	Non	
GRI 102-6	10, 33	Non	
GRI 102-7	27		
GRI 102-8	27, 28		Principe 6
GRI 102-9	33, 55	Non	
GRI 102-10	4	Non	
GRI 102-11	Compte tenu de la nature de nos activités, nous ne prenons pas en compte le principe de précaution au niveau de notre organisation.	Non	
GRI 102-12	11, 55	Non	
GRI 102-13	11	Non	
ASPECTS ET PÉRIMÈTRES PERTINENTS IDENTIFIÉS			
GRI 102-45	4	Non	
GRI 102-46	4, 12	Non	
GRI 102-47	12, 15	Non	
GRI 103-1	4, DMA de chaque sujet matériel	Non	
GRI 102-48 / GRI 102-49	4, 5, 52	Non	
IMPLICATION DES PARTIES PRENANTES			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
GRI 102-40 / GRI 102-42	12, 55	Non	
GRI 102-43 / GRI 102-44	5, 55	Non	
PROFIL DU RAPPORT			
GRI 102-50 / GRI 102-51	4	Non	
GRI 102-52 / GRI 102-53	4	Non	
GRI 102-54 / GRI 102-55	4	Non	
GRI 102-56	4, 68	Non	
GOVERNANCE			
GRI 102-18 / GRI 102-19	20	Non	
GRI 102-21 / GRI 102-22	20, 29, 37	Non	
GRI 102-23 / GRI 102-24 / GRI 102-25	DMA		
GRI 102-26	20	Non	
GRI 102-27 / GRI 102-28 / GRI 103-1	DMA	Non	
GRI 102-30	19	Non	
GRI 102-36	19, 27	Non	
ÉTHIQUE ET INTÉGRITÉ			
GRI 102-16	19, 28	Non	Principe 10
GRI 102-17 / 103-1	DMA	Non	

DMA: Disclosure on Management Approach voir le site: <https://www.globalreporting.org/Pages/default.aspx>

ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES D'INFORMATION POUR LES ENJEUX MATÉRIELS			
Descriptions de l'approche managériale et indicateurs	Numéro de page (ou lien)	Assurance externe	Lien avec les Principes du Pacte Mondial des Nations unies
CATÉGORIE : ÉCONOMIE			
ASPECT MATÉRIEL : PERFORMANCE ÉCONOMIQUE			
GRI 201-2	5, 37, 43	Non	Principe 7
CATÉGORIE : SOCIAL			
SOUS-CATÉGORIE : PRATIQUES EN MATIÈRE D'EMPLOI ET TRAVAIL DÉCENT			
ASPECT MATÉRIEL : EMPLOI			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
GRI 401-1	27, 28	✓	Principe 6
ASPECT MATÉRIEL : FORMATION ET ÉDUCATION			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
GRI 404-1	26, 28	✓	Principe 6
GRI 404-3	28, 29	✓	Principe 6
ASPECT MATÉRIEL : DIVERSITÉ ET ÉGALITÉ DES CHANCES			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
GRI 405-1	27, 28, 29	✓	Principe 6
SOUS-CATÉGORIE : SOCIÉTÉ			
ASPECT MATÉRIEL : LUTTE CONTRE LA CORRUPTION			
GRI 103	DMA	Non	
GRI 205-2	21	✓	Principe 10
SOUS-CATÉGORIE : RESPONSABILITÉ LIÉE AUX PRODUITS POUR LE SECTEUR DE LA FINANCE			
ASPECT MATÉRIEL : PORTEFEUILLE PRODUIT			
GRI 103	Politique d'Investissement Responsable, Annexe	Non	
G4-FS4	56		
G4-FS7	40	✓	
G4-FS8	56	✓	
ASPECT MATÉRIEL : ACTIONNARIAT ACTIF			
GRI 103	Politique et reporting de vote (Asset Management)	Non	
G4-FS7 / G4-FS8	32		
G4-FS10 / G4-FS11	32, 36, 37, 40		
ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES D'INFORMATION POUR LES ENJEUX NON MATÉRIELS			
CATÉGORIE : SOCIAL			
SOUS-CATÉGORIE : SOCIÉTÉ			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
ASPECT NON MATÉRIEL : COMMUNAUTÉS LOCALES			
GRI 413-1	55, 56, 57	Non	Principe 1
CATÉGORIE : ENVIRONNEMENT			
GRI 103	Annexe Approche de Gestion	Non	
ASPECT NON MATÉRIEL : MATIÈRES			
GRI 301-1	50, 53		Principe 7 / Principe 8
GRI 301-2	50, 53	Non	Principe 7 / Principe 8
ASPECT NON MATÉRIEL : ÉNERGIES			
GRI 302-1	52	✓	Principe 7 / Principe 8
GRI 302-3	52		
GRI 302-2 / GRI 302-4	50, 52	Non	Principe 8
ASPECT NON MATÉRIEL : EAU			
GRI 303-2	51		
ASPECT NON MATÉRIEL : BIODIVERSITÉ			
GRI 304-3	50		
ASPECT NON MATÉRIEL : ÉMISSIONS			
GRI 305-1	50, 52, 53	Non	Principe 7 / Principe 8
GRI 305-2	50, 52, 53	Non	Principe 7 / Principe 8
GRI 305-3	50, 52, 53	Non	Principe 7 / Principe 8
GRI 305-4	50, 51, 52		
GRI 305-5	50, 51, 52		
ASPECT NON MATÉRIEL : EFFLUENTS ET DÉCHETS			
GRI 306-2 / GRI 306-2	53	Non	Principe 8
ASPECT NON MATÉRIEL : ÉVALUATION ENVIRONNEMENTALE DES FOURNISSEURS			
GRI 308-2	51	Non	Principe 8

RAPPORT INDÉPENDANT D'ASSURANCE MODÉRÉE SUR UNE SÉLECTION D'INFORMATIONS SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES PUBLIÉES DANS LE RAPPORT DE DÉVELOPPEMENT DURABLE 2019 DU GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD GRI 102-56

Nous avons été engagés pour procéder à la revue avec une assurance modérée d'une sélection d'informations sociales et environnementales publiées dans le rapport de développement durable 2019 de la Banque privée Edmond de Rothschild et ses filiales consolidées (« groupe Edmond de Rothschild »).

Champ d'application et indicateurs revus

Notre mission d'assurance modérée est axée sur une sélection d'informations sociales et environnementales publiées dans le rapport de développement durable du groupe Edmond de Rothschild pour l'exercice clos au 31 décembre 2019:

Les informations sociales et environnementales sont les suivantes:

- Formations liées à l'éthique des affaires et la conformité dans les trois entités principales: nombre d'heures de formation, nombre de collaborateurs ayant suivi au moins une formation éthique et conformité, moyenne d'heures de formation par collaborateur et nombre total de participants en page 21;
- Heures de formation, heures de formation en moyenne par collaborateur, pourcentage des collaborateurs qui ont suivi au moins une formation et pourcentage de femmes parmi les collaborateurs formés en pages 26 et 28;
- Effectif et type de contrat des collaborateurs, part des collaborateurs à temps partiel en page 27;
- Recrutements et départs par motifs et âge moyen des collaborateurs en page 27;
- Évaluation de la performance, formation, promotion et mobilité interne en page 28;
- Diversité - répartition femmes/hommes, femmes dans le senior management, diversité dans le conseil d'administration, diversité dans le comité exécutif et nombre de nationalités en page 29;
- Consommation d'énergie totale par source et par collaborateur en page 52;
- Consommation de papier par collaborateur et par catégorie de papier en page 53;
- Déplacements professionnels en page 53;
- Total des encours du Groupe gérés selon une stratégie d'investissement responsable (en millions CHF) et pourcentage des actifs du Groupe gérés selon une stratégie d'investissement responsable en pages 31 et 32;
- Encours Edmond de Rothschild Asset Management gérés selon une stratégie d'investissement responsable (millions CHF et pourcentage des actifs gérés) en page 40;
- Pourcentage des actifs gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France) selon des stratégies d'investissement responsable et Pourcentage des actifs gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France) couvert par une empreinte carbone en page 31;
- Implication des collaborateurs dans les différents programmes d'engagement sociétaux en pages 55 à 57.

Les processus de collecte et de consolidation des informations sociales et environnementales ainsi que l'environnement de contrôle de la consolidation des données de ces indicateurs.

Critères

Le reporting des données a été effectué en accord avec les procédures de reporting et les informations sociales et environnementales sélectionnées ont été préparées par le groupe Edmond de Rothschild sur la base des «procédures de reporting social» et «procédure de reporting environnemental et sociétal» (ci-après «Procédures») du groupe Edmond de Rothschild et en accord avec les standards «GRI» publiés en octobre 2016 par le Global Reporting Initiative (ci-après «Standards»).

Limites inhérentes

L'exactitude et l'exhaustivité des informations sociales et environnementales sélectionnées sont soumises à des limitations inhérentes à la nature et aux méthodes de calcul et d'estimation des données. De plus, le calcul des Gaz à effet de serre (GES) est sujet à des incertitudes à cause des connaissances scientifiques incomplètes dans le cadre de la détermination des facteurs d'émissions de GES et des indicateurs nécessaires pour les associer par exemple lors de la combinaison de plusieurs gaz. Notre rapport d'assurance doit donc être lu en lien avec les procédures du groupe Edmond de Rothschild, les définitions et les procédures de reporting ainsi que les Standards.

Responsabilité d'Edmond de Rothschild

Le conseil d'administration du Groupe Edmond de Rothschild est responsable de l'objet et des critères appropriés mais aussi de la sélection, la préparation et la présentation des informations sociales et environnementales et pour les informations en accord avec les Standards. Cette responsabilité inclut la conception, la mise en œuvre et le maintien du contrôle interne relatif au processus de reporting qui est exempt d'anomalies significatives qui serait due à une fraude ou à une erreur.

Notre indépendance et nos contrôles qualité

Nous sommes indépendants du Groupe Edmond de Rothschild conformément au Code international de déontologie des experts-

comptables (incluant les normes internationales d'indépendance) publié par le conseil des normes éthiques professionnelles des experts-comptables (code IESBA) qui sont pertinents pour notre audit des états financiers et autres missions de certification en Suisse. Nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément au code IESBA.

Notre cabinet applique la Norme internationale sur le contrôle de la qualité et maintient par conséquent un système complet de contrôle qualité comprenant des politiques et des procédures documentées concernant la conformité aux exigences éthiques, aux normes professionnelles et aux exigences légales et réglementaires applicables.

Notre responsabilité

Il nous appartient d'exprimer une assurance modérée sur le fait que les éléments portés à notre connaissance indiquent que les indicateurs sociaux et environnementaux sélectionnés et contenus dans ce rapport sont, dans tous leurs aspects significatifs, conformes aux critères requis.

Nous avons planifié et effectué nos travaux en accord avec la norme internationale ISAE 3000 (révisée) «Missions d'assurance autres que les audits ou les examens d'informations financières historiques», et, en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, à la norme internationale ISAE 3410 «Missions d'assurance relatives aux déclarations de gaz à effet de serre». Ces normes requièrent que la mission d'assurance soit planifiée et exécutée de manière à obtenir une assurance modérée sur les informations identifiées relatives au développement durable préparées conformément aux politiques et procédures internes du Groupe Edmond de Rothschild.

Une mission d'assurance modérée selon l'ISAE 3000 (révisée) et l'ISAE 3410 est sensiblement moins étendue qu'une mission d'assurance raisonnable sur les procédures d'évaluation des risques, incluant la compréhension du contrôle interne, et les procédures mises en œuvre en réponse aux risques évalués. Par conséquent, la nature, la fréquence et l'étendue des procédures pour obtenir les preuves appropriées sont limitées par rapport à une mission d'assurance raisonnable et, par conséquent, un niveau inférieur d'assurance est obtenu avec une mission d'assurance modérée que pour une mission d'assurance raisonnable. La procédure sélectionnée dépend du jugement professionnel du spécialiste.

Résumé des travaux effectués

Nos procédures d'assurance comprennent, entre autres, les travaux suivants :

•Évaluation de l'application des directives Groupe

Examen de l'application des directives internes de reporting de développement durable du groupe Edmond de Rothschild;

•Entretien avec le Management

Interrogation des responsables du reporting interne de développement durable et de la collecte de données au niveau de l'entreprise Edmond de Rothschild;

•Évaluation des chiffres clés

Réalisation de tests sur une base d'échantillons de preuves pour les informations sociales et environnementales sélectionnées, au regard de leur exhaustivité, exactitude, pertinence et conformité. Nous avons sélectionné un échantillon d'entités suivant: Hub France: Edmond de Rothschild (France) à Paris; Hub Suisse: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. à Geneva et Hub Luxembourg: Edmond de Rothschild (Europe) à Luxembourg. Ces entités d'Edmond de Rothschild représentent, sur une base consolidée, 82% des effectifs du groupe et entre 68% et 88% informations sociales et environnementales.

Nous n'avons effectué aucun travail sur des données autres que celles décrites dans l'objet tel que défini ci-dessus. Nous estimons que les preuves que nous avons obtenues sont suffisantes et appropriées pour fonder nos conclusions d'assurance.

CONCLUSION

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que les indicateurs de développement durable sélectionnés par le groupe Edmond de Rothschild, pris dans leur ensemble, sont présentés de manière sincère, conformément aux Référentiels.

PricewaterhouseCoopers AG

Stephan Hirschi

Konstantin Meier

Genève, 24 juillet 2020

REMERCIEMENTS À TOUS LES CONTRIBUTEURS

Sandra Abderhalden, Li Yin Adrien, Mauro Allegra, Sarah Arnett, Timothée Au Duong, Lydia Ballester, Céline Baschiera, Emeline Belin, Sandrine Bernasconi, Marie-Charlotte Bonnassieux, Mélanie Bordeaux, Silvia Bozzetto, Serge Bruck, Joëlle Burdet, Fanny Casal, Andrés Castro, Johanna Champeau, Marie-Delphine Chardaire, Benoît Clivio, Itzik Cohen, Tiphaine Combote-Seta, Nadine Comte, Alyssa Corrado, Julien Currat, Anne Dardelet, Marie-Hélène De Werra Lachenal, Jean-François Delessert, Sylvia Demeyrier, Jean-Philippe Desmartin, Caroline Demol, Thomas Duteil, Delphine Engrand, Lindsay Enright, Frédérique Ernst de la Graete, Maria Farias, Sophie Gadi, Caroline Gardiner, Diego Gaspari, Stéphanie Guardiola, Olivier Guetta, Camille Gueritte, Arnaud Heymann, Eric Houilliot, Pierre Jacquot, Maria Kahane, Muriel Karpeles-Berruyer, Anat Karmazin, Angelo Konian, Thanos Kostouros, Françoise Lachaud, Pascal Lam, Fabien Le Dantec, Luigi Liotti, Valérie Lombardi, Michel Longhini, Rose-Mary Lozano, Jonathan Martin, Jonathan Martini, Fabienne Masserey, Robbie McColl, Jolly Mathews George, Roger Merminod, Anne Montfort, Mihaela Morar, Patrick Moutton, Sandrine Mury, Rocio Navarro Herrero, Sandra Osterwalder, Elodie Nabot, Sylviane Nouet, Davide Paganoni, Malvina Pau, Delphine Patrilli, Jean-Christophe Pernollet, Muriel Philippe, Oriane Plédran, Alain Porchet, Nathalie Riot, Elodie Rose, Philippe Santschi, Damien Saudan, Yasna Sharifi, Caroline Siekmann, Christine Southgate, Zachary Stokes, Carole Tanguy-Lépy, Adeline Terrazzino, Mélanie Salagnat, Jacqueline Stücki, Marie Susini, Gaëlle Thieblemont, Sam Thomé, Victoria Thompson, Daniella Van Rooij, Géraldine Verhaeghe, Katleen Vervoort.

Réalisation : Jennifer De Francesco, Agence Maven

Droits photographiques : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Fondations Edmond de Rothschild.

Traduction : Labrador Translations

Outil de reporting environnemental : FigBytes

Directrice de la publication : Alexia Breed

Le groupe Edmond de Rothschild a fait le choix de compenser l'impact en émissions de CO₂ générées par l'impression du présent rapport. Cette compensation s'est faite en partenariat avec ClimatePartner au travers du financement d'un projet pour la protection de l'environnement et le développement.

Le numéro de référence du projet est indiqué en dernière page de couverture de ce rapport et peut être consulté sur le site www.climatepartner.com

Avertissement :

Les informations dans le présent document sont fournies à titre de référence seulement et ne constituent nullement une offre commerciale, une publicité ou des recommandations pour la vente ou l'achat de produits d'investissement. Son contenu a été préparé par l'équipe de développement durable du groupe Edmond de Rothschild et est basé sur des informations que nous considérons de sources fiables. Nous ne pouvons toutefois pas garantir que ces informations soient exactes, exhaustives et à jour. Les circonstances et les principes auxquels se réfèrent les informations contenues dans ce document peuvent être amenés à changer. Ainsi il ne convient pas de considérer que parce ces informations sont publiées, aucun changement ne peut survenir après la publication ni qu'aucune mise à jour n'ait pu être faite. Les informations contenues dans cette publication ne constituent en aucun cas une aide pour la prise de décision sur des questions d'ordre financier, juridique, fiscal et consultatif, et aucune décision d'investissement ou autres ne doit être prise sur la base de cette seule information. Il est donc recommandé de se référer à des experts qualifiés pour toutes demandes de conseils. Nous tenons à avertir les investisseurs du fait que la valeur des investissements peut fluctuer. Une performance positive dans le passé n'offre donc aucune garantie pour l'avenir. Les risques de perte liés au change et aux prix, ainsi que les variations défavorables du cours des taux de changes ne peuvent pas être exclus. Nous déclinons toute responsabilité pour tout dommage ou toute perte, directe, indirecte ou consécutive, pouvant résulter de l'utilisation de ce document. Ce document ne s'adresse pas aux personnes soumises à une législation leur interdisant la distribution ou rendant la distribution conditionnelle à une approbation. Toute personne entrant en possession de cette publication doit donc être obligée de se renseigner sur les restrictions éventuellement applicables et de s'y conformer.

