



EDMOND
DE ROTHSCHILD

2020

RAPPORT DÉVELOPPEMENT DURABLE





Consulter ce rapport de développement durable en ligne



EDMOND
DE ROTHSCHILD

Base du rapport

Ce septième rapport de développement durable du groupe Edmond de Rothschild, dont le siège est situé à Genève (Suisse), présente les informations quantitatives et qualitatives nécessaires à la compréhension de ses enjeux matériels de développement durable pour l'année civile 2020. 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.

GRI 102-1 / 102-3 / 102-5 / 102-45 / 102-50 / 102-51 / 102-52

Périmètre de reporting

Le périmètre «Groupe» de ce rapport couvre 96% de l'effectif total présenté en page 8, conformément à la réduction du périmètre effectuée en 2017. Les données correspondantes au périmètre «Entités Principales» couvrent 82% de l'effectif du Groupe présenté dans ce rapport. Ce périmètre de reporting n'affecte pas l'analyse des informations, leur fiabilité ou les variations. **GRI 102-10**

Lignes directrices de reporting

Le groupe Edmond de Rothschild publie un rapport de développement durable depuis 2015 en se conformant autant que possible aux standards de la Global Reporting Initiative (GRI) ainsi qu'à son supplément pour le secteur financier.

Les références aux indicateurs GRI se trouvent dans l'index en pages 62-63. **GRI 102-54 / 102-55**

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 64 de ce document. Les indicateurs relatifs à l'Investissement Responsable sont spécifiques non pas aux pays mais aux métiers: asset management, private equity, immobilier, dette d'infrastructure et banque privée. **GRI 102-56**

Mise à jour de l'évaluation de matérialité

Le Groupe a conduit en 2020 une évaluation de matérialité en interne pour identifier et sélectionner les enjeux sociaux, environnementaux et de gouvernance les plus significatifs. **GRI 102-46/103-1**

Participation aux initiatives de durabilité

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

En 2015 les États membres des Nations unies ont adopté 17 Objectifs de développement durable (ODD) pour assurer un avenir meilleur à tous sans laisser personne derrière. Pour les banques, les ODD les plus significatifs sont :



Le cadre des ODD réunit la société, les gouvernements et le monde des affaires pour favoriser un changement positif. En tant qu'entreprise responsable, le groupe Edmond de Rothschild participe, à son échelle, aux ODD établis par les États membres des Nations unies au travers de ses activités et des opportunités d'innovation et de développement de solutions.

Le groupe Edmond de Rothschild est signataire du Pacte Mondial des Nations unies depuis 2015 (et depuis 2011 pour son entité française). **GRI 102-12**

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.

Nous sommes signataires ou soutenons aussi les initiatives suivantes:



Contact

Pour toute question ou commentaire sur les éléments publiés dans ce rapport vous pouvez les adresser à sustainability@edr.com **GRI 102-53**

Edmond de Rothschild: un écosystème unique

Notre Groupe est le reflet de nos convictions et de notre histoire familiale. Cela nous donne l'indépendance et le courage nécessaires pour maintenir une vision de long terme et identifier les investissements d'avenir.

Bancaires, fermiers, sportifs, philanthropiques, hôteliers et viticoles, tous nos savoir-faire s'enrichissent mutuellement et nous permettent d'exercer tous nos métiers différemment.

Grâce à l'esprit entrepreneurial qui motive toutes nos actions, notre volonté est d'être acteurs de la transformation et de participer activement à l'émergence de solutions porteuses d'impact positif pour la société dans son ensemble.

Notre approche, dans toutes nos activités, consiste à construire des relations de confiance, accompagner nos clients et nos collaborateurs dans la relation établie, concilier durabilité et rentabilité pour créer de la valeur sur le long terme.

Tous les métiers du Groupe sont complémentaires et ont un objectif commun: avoir un impact sur le monde d'aujourd'hui et de demain.

Un écosystème ne fonctionne que quand toutes les pièces sont en mouvement. Une dynamique et des interactions permanentes entre nos activités et leur environnement font de notre Groupe un écosystème unique qui donne à l'Audace de bâtir l'avenir une incarnation concrète et toute son authenticité.

Notre Conviction

La richesse est le point de départ
qui doit servir à construire le monde
de demain.

À propos de ce rapport

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

Les résultats s'appuient sur le reporting effectué auprès de toutes les entités. Lorsque les données ne sont pas disponibles pour l'ensemble des entités avec leurs filiales à l'étranger, les informations sont détaillées par pays selon leur disponibilité.

GRI 102-4 / 102-49

Sommaire

- 06 **Une Maison d'investissement de convictions**
- 07 **Message d'Ariane de Rothschild**
- 08 **Bilan d'une année hors normes**
- 10 **Création de valeur**
- 11 **Conviction et Objectifs**
- 12 **Matérialité**
- 13 **Parties prenantes**
- 14 **Éthique et Gouvernance**
- 20 **Capital Humain**
- 26 **Investissement Responsable**
- 46 **Impact Environnemental**
- 50 **Impact sur la Société**
- 54 **Fondations Edmond de Rothschild**
- 58 **Edmond de Rothschild Héritage**
- 60 **Gitana**



Le Groupe Edmond de Rothschild

Chiffres clés

- 100%** familial
- 155** Milliards EUR d'actifs
- 2 500** collaborateurs
- 21,6%** ratio de solvabilité
- 33** implantations dans **16** pays

Une Maison d'investissement de 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.

Notre vision résulte de 250 ans d'histoire entrepreneuriale au cours de laquelle la famille Rothschild a accompagné les changements du monde moderne. Elle est au croisement de trois idées :

Nos métiers

- Banque privée
- Asset management
- Private equity
- Immobilier
- Corporate finance
- Institutional & fund services

- › L'expression de notre vision active de l'investissement où la richesse n'est pas considérée comme une fin en soi mais comme un point de départ pour faire changer les choses.
- › Notre façon de nous projeter dans les défis de demain de manière engagée. Nous sommes des entrepreneurs à l'écoute des changements sociétaux pour que nos clients restent connectés à l'économie réelle.
- › Notre volonté d'être pionniers, d'adopter une approche pragmatique, mener des actions simples, claires et mesurables.

Nos activités dans la chaîne de valeur

Notre histoire d'entrepreneur engagé permet à notre Groupe de participer à l'avancement d'une finance plus durable grâce à des solutions innovantes et créatrices de valeur.				
NOS VALEURS	NOS RESSOURCES	NOS CLIENTS	NOS ACTIVITÉS	NOTRE IMPACT
<p>Nos valeurs se fondent sur :</p> <ul style="list-style-type: none"> - l'entrepreneuriat - l'innovation - la volonté d'impact <p>Elles sont héritées d'une histoire familiale longue de plus de 250 ans et issues d'un esprit pionnier et d'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>2 500 collaborateurs</p> <p>33 implantations dans 16 pays</p> <p>Un engagement de long-terme assuré par un actionnaire unique</p> <p>Un Groupe 100% familial indépendant et spécialisé depuis 250 ans</p> <p>Un modèle de croissance basé sur un écosystème fort pour soutenir l'innovation et construire le futur</p> <p>10 Fondations Edmond de Rothschild engagées dans plus de 100 projets</p>	<p>Clients individuels privés</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>27,6 Mds CHF gérés en intégration ESG et stratégies ISR</p> <p>93% des encours du Private Equity en IR</p> <p>72% d'augmentation des Mandats ISR dans la Banque Privée</p> <p>12 stratégies d'investissement du Groupe couvrent 82% des ODD</p> <p>Sur l'économie réelle : Entreprises, États, Infrastructures, Immobilier, etc.</p>
			<p>Asset Management Investissement pour clients institutionnels et privés</p>	
			<p>Immobilier Conseil et Investissement</p>	
			<p>Private Equity Conseil et Investissement</p>	
			<p>Corporate Finance Conseil</p>	
<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.</p>				
Amélioration des pratiques ESG* des entreprises	Transition énergétique et environnementale	Urbanisation et développement urbain	Technologie	
Développement des PME	Soutien au développement économique dans diverses géographies	Création d'emplois	Innovation dans la santé	

*Environnement, Social, Gouvernance

Notre couverture internationale rayonne au-delà par de nombreux partenariats avec des institutions financières qui nous accompagnent localement. **102-2 / 102-4 / 102-9**

Message d'Ariane de Rothschild

Depuis plus de 10 ans, mon époux Benjamin et moi avons accompagné, ensemble, notre Groupe dans l'adoption d'une stratégie durable qui défend une approche contributive et long terme de l'investissement en conciliant performance financière et sociétale. C'est dans ce même esprit que j'entends continuer à présider le groupe Edmond de Rothschild, en proposant des investissements qui permettent à nos clients d'avoir un impact concret sur le monde de demain.

La crise sanitaire que nous subissons n'a fait que renforcer nos convictions que l'investissement dans le progrès humain devient une priorité et que, pour cela, il nous faut collectivement apprendre à mieux vivre, mieux produire et mieux échanger.

Je tiens, dans ce contexte inédit, à saluer la mobilisation et l'engagement exceptionnels de l'ensemble de nos équipes qui font depuis plus d'un an preuve d'un engagement sans faille et nous ont permis d'assurer une présence permanente aux côtés de nos clients, de maintenir la qualité et la continuité de nos services ainsi que notre capacité d'innovation.

La transformation de notre Groupe nous a permis d'être plus unis dans notre mode de fonctionnement. Nous avons adapté nos méthodes de travail à un environnement qui évolue rapidement.

Nous avons notamment accéléré notre croissance en Investissement Responsable avec une augmentation de 23% de nos actifs sous gestion en 2020.

L'année 2021 est, pour nous, porteuse d'espoir. L'espoir d'une sortie de crise bien sûr mais également celui de pouvoir développer de nouveaux modèles de développement fondés sur nos convictions.

Nous sommes persuadés qu'il n'y aura pas de retour à la normale sans une évolution de la façon dont nous abordons les concepts de progrès et de croissance.

Ces derniers ne peuvent plus être abordés au détriment de l'Humain, de l'environnement

et de de la société. En tant que banquiers et investisseurs, nous souhaitons participer activement à ces réflexions.

Nous sommes confiants et certains que c'est désormais dans un nouveau monde que la finance de demain va évoluer. Au cours de son histoire, notre Banque a connu des périodes de développement, d'apaisement, mais également de crises. De chacun de ces moments difficiles, nous sommes sortis transformés, plus convaincus que jamais de l'importance d'avoir de l'impact sur le monde de demain.

Notre objectif, vous le savez, est d'avoir un impact sur l'économie réelle. Notre ADN d'entrepreneurs anime nos convictions et c'est également grâce à ces convictions que nous nous fixons des objectifs de développement durable pragmatiques. Nous voulons rester dans l'action et ne pas tomber dans l'écueil des grands discours qui manquent de concret.

Nous poursuivons notre stratégie en intégrant les défis humains et climatiques mais de façon plus pressante. Nous voulons arrêter d'opposer le long terme à l'urgence de la situation.

Nous mettons toutes nos expertises au service de nos convictions en nous concentrant sur les domaines où notre innovation et nos solutions financières peuvent avoir la plus grande influence.

Notre approche du développement durable est en constante évolution. Même dans le contexte de défis inattendus et sans précédent que nous vivons, nos équipes font preuve d'une mobilisation indéfectible.

Nous restons donc enthousiastes quant à l'avenir car nous sommes convaincus que notre approche, notre typicité et la dynamique de notre esprit collectif nous permettront de contribuer au changement.

Nous continuerons à construire une culture d'authenticité, de responsabilité, de respect et de confiance qui servira aux générations d'aujourd'hui et demain.

A. de Rothschild

Bilan d'une année hors normes

Dans un environnement d'incertitude sanitaire et économique, 2020 a été marquée par la mise en évidence du développement durable au sein de notre industrie comme nouvelle norme pour faire face aux enjeux sociaux, environnementaux et sociétaux.

Le groupe Edmond de Rothschild s'est mobilisé pour continuer à servir toutes ses parties prenantes quelles que soient les circonstances. La solidité du Groupe ainsi que la mobilisation de l'ensemble des équipes ont permis le maintien total de son activité.

Une discipline stricte dans la continuité de notre activité est primordiale dans un métier tel que le nôtre, fondé sur la confiance.

C'est ainsi qu'un dispositif de communication renforcé a été mis en place pour conserver le lien avec nos clients et nos parties prenantes, pour les informer des différents développements qui ont marqué l'année 2020 et les guider dans leurs décisions. Il est de notre responsabilité de construire un Groupe pérenne en mesure de traverser toutes les crises, même les plus inattendues.

Fidèle à ses engagements en matière de durabilité, le Groupe a accéléré le développement en Investissement Responsable avec onze fonds de placements collectifs disposant désormais d'un label Investissement Socialement Responsable (ISR) contre trois l'an dernier.

Par ailleurs, le Groupe a également poursuivi le développement de son offre en gestion thématique actions, avec le lancement de plusieurs produits innovants, que ce soit sur le thème de la Tech, du changement climatique ou encore du capital humain. Les encours du Groupe en Investissement Responsable ont augmenté de 23% pour atteindre CHF 27,6 milliards fin 2020.

La crise liée au Covid-19 a fait office de catalyseur dans la transformation de notre Groupe. La technologie est devenue un élément encore plus essentiel de nos vies, changeant la manière dont nous travaillons, apprenons, et communiquons.

Cynthia Tobiano

Deputy CEO du groupe Edmond de Rothschild



Cette pandémie nous a ainsi poussés à embrasser davantage l'esprit d'innovation en redéfinissant l'expérience bancaire et en accélérant nos grands chantiers digitaux.

Notre adaptation rapide à la situation n'aurait pas été possible sans l'engagement de nos équipes, qui ont fait preuve d'un grand professionnalisme et de beaucoup de flexibilité dans l'organisation de leur quotidien pour assurer la continuité de nos activités et de nos projets. Grâce à elles, nous avons pu garantir un niveau de service à la hauteur des attentes de nos clients.

La résilience et l'authenticité sont des valeurs propres et font la force de notre Groupe, qui a traversé de nombreuses crises en plus de 250 ans mais qui a su les surmonter en s'adaptant et en innovant constamment. Nous sommes aujourd'hui convaincus de pouvoir capitaliser sur les enseignements tirés en 2020 pour continuer à nous développer de façon pérenne.

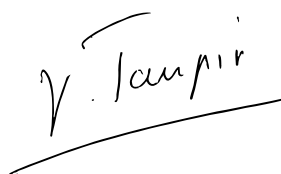
La crise nous a également confortés dans notre volonté de faire perdurer notre modèle de banque responsable ancrée dans l'économie réelle. Les grands défis sociétaux mise en lumière par la crise du Covid-19 se retrouvent dans nos convictions. Nous sommes plus déterminés que jamais à proposer des investissements d'impact qui pourront apporter des solutions.

Nous maintenons donc notre stratégie fondée sur la conviction que la richesse doit servir à construire le monde de demain. Cette conviction apparaît plus que jamais pertinente et le nouveau cycle d'objectifs liés à la durabilité s'inscrit dans cette approche.

Nous avons démarré 2021 avec confiance et restons convaincus qu'en intégrant les enjeux de durabilité à notre stratégie de croissance et à nos approches d'investissements nous pourrions participer à la construction d'un secteur financier qui concilie durabilité et rentabilité. Nous restons engagés pour des convictions fortes qui pourront faire la différence. **GRI 102-14**

Vincent Taupin*

CEO du groupe Edmond de Rothschild



* M. Vincent Taupin a quitté le groupe Edmond de Rothschild au mois de juin 2021 avant la publication de ce rapport. À la même date, M. François Pauly a rejoint le Groupe en tant que nouveau CEO et a également validé le présent rapport.

Objectifs 2015-2020: bilan du cycle

GRI 102-47

Éthique et Gouvernance

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 d'Éthique du Groupe	
Faciliter l'accès aux directives pertinentes et au soutien nécessaire pour leur application	

Capital Humain

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 hommes-femmes dans les effectifs	
Maintenir notre diversité culturelle	

Investissement Responsable

Asset Management

Adopter une stratégie d'Investissement Responsable (IR)	
Prise en compte du risque climat	
Étendre la 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	

Banque Privée

Créer un Mandat IR pour les clients privés	
Déployer la Mandat IR dans les principales entités du Groupe	
Mettre en place un processus d'intégration ESG dans la sélection des fonds externes et des lignes directes	

Private Equity

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	

Impact Environnemental

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	
Avoir 100% de papier recyclé ou certifié FSC/PEFC	

Impact sur la Société

Participer et contribuer aux initiatives et événements liés à l'IR	
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	

Création de valeur

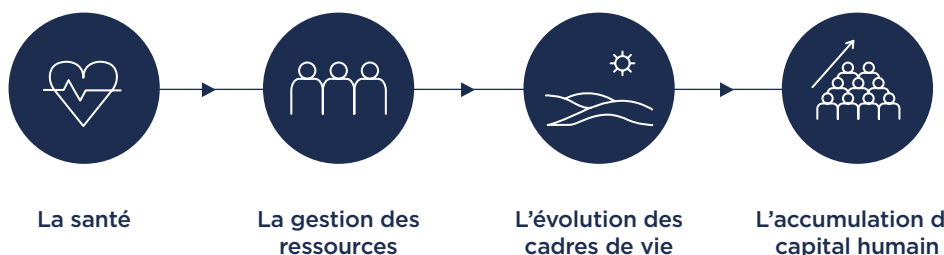
Aujourd'hui plus que jamais, nous devons embrasser le futur avec audace pour accompagner les grands changements qui façonnent notre société. Pour cela, nous restons ancrés dans l'économie réelle et nous adoptons des approches pragmatiques.

Nous conjugons un haut niveau d'expertise et de responsabilité avec une capacité à innover, à questionner les statuquos, à défricher de nouveaux territoires, à créer des solutions financières inédites.

Cela nous permet d'agir sur des enjeux auxquels la société est confrontée et de laisser un impact concret.

Cette conviction s'applique à chacun de nos métiers mais également à notre approche en matière de durabilité. Nous agissons avec pragmatisme dans toutes nos actions sur les enjeux sociétaux afin de contribuer à leur transformation.

Nous sommes engagés sur des thématiques d'action :



Nous agissons pour toutes ces thématiques avec la conviction générale que la rentabilité n'a de sens que si elle est associée à la durabilité.

Nos approches placent le progrès humain en première ligne. Plus que jamais, les défis soulevés par la crise mondiale liée au Covid-19 ont eu pour effet de placer le critère social au centre des préoccupations des enjeux de gouvernance, d'environnement et de la société (ESG).

Les capacités humaines, le bien-être collectif et le soutien des compétences contribuent à la progression sociale. Réduire les inégalités, améliorer la qualité de vie et contribuer aux facteurs de progrès sociaux sont autant d'urgences vers lesquelles nous sommes également tournés.

Selon nous, être une entreprise citoyenne responsable signifie prendre des décisions équilibrées et conjuguer vision pionnière avec apprentissage du passé.

Notre ambition est de fournir de la valeur partagée pour toutes nos parties prenantes, en restant tournés vers l'avenir et en respectant notre héritage. Nous savons que les choix que nous faisons aujourd'hui auront un impact sur le monde de demain.

Le moteur de la création de valeur est un contact plus direct et une relation plus forte avec nos clients et nos parties prenantes grâce à des produits et

services innovants et adaptés qui ont du sens et qui répondent à leurs besoins.

Nous cherchons à créer de la valeur sur le long terme en nous appuyant sur notre héritage en matière d'innovation.

Nos objectifs de création de valeur sont :

- **Offrir de la valeur grâce à des services bancaires innovants et de conviction ainsi que des pratiques qui aident les clients à concilier performance financière et valeurs personnelles ;**
- **Maintenir notre solidité financière avec un équilibre entre croissance et durabilité ;**
- **Faire preuve de leadership sur les enjeux importants avec une trajectoire de croissance claire qui implique et engage tous les collaborateurs.**

Le développement durable est donc abordé comme un moteur de création de valeur sur le long terme pour nos clients, nos collaborateurs et la société.

Outre les performances financières, nous veillons à une bonne gestion des risques non financiers pour que rentabilité et durabilité soient systématiquement associées. Nous pensons que les solutions aux grands défis actuels seront menées par l'innovation financière abordée avec la perspective de durabilité.

GRI 201-1

Conviction et objectifs

Notre approche du développement durable passe par notre vision de long terme profondément ancrée dans le réel. Notre engagement est fondé sur les analyses des enjeux et des tendances pouvant avoir un impact sur le monde de demain.

Les enjeux de durabilité font partie intégrante de notre stratégie d'entreprise. Leur intégration dans toutes nos activités et décisions passe par l'identification de risques extra-financiers au sein de nos cinq piliers prioritaires:

Notre conviction: la richesse doit servir à construire le monde de demain

Éthique et Gouvernance

Capital Humain

Investissement Responsable

Impact Environnemental

Impact sur la Société

Objectifs de développement durable 2021-2024

Nos programmes pour les trois prochaines années sont clairs: qu'il s'agisse de servir nos clients, d'engager nos collaborateurs, de limiter notre impact sur nos lieux de travail ou de soutenir les communautés, nous nous concentrons sur des solutions de long terme avec un impact réel.

Cette approche progressive nous guide vers des solutions et des décisions d'investissements responsables et une gestion des risques extra-financiers renforcée.

Nous avons l'ambition d'aider les individus, les entreprises et l'économie à s'orienter vers un système plus durable et plus équilibré.

Alors que le monde continue de réagir et de se remettre de la situation liée au Covid-19, nous reconnaissons le rôle que la finance peut jouer pour aider à construire le monde de demain. Nous sommes impatients de continuer à travailler afin de contribuer à des changements positifs. **GRI 102-47**

- > Intégrer des enjeux de durabilité dans les trois lignes de défense
- > Intégrer des enjeux de durabilité dans le code d'éthique du Groupe
- > Attribuer les risques de durabilité aux instances dirigeantes

- > Renforcer l'engagement et la cohésion sociale
- > Partager et vivre la culture Edmond de Rothschild
- > Investir dans le développement de notre capital humain

- > Augmenter les exigences ESG
- > Formaliser la prise en compte du risque climat
- > Renforcer la formation continue sur la finance durable

- > Optimiser les consommations d'énergie
- > Maintenir la compensation de nos émissions de CO₂
- > Progresser dans la gestion responsable des déchets

- > Avoir un impact sociétal par notre chaîne de valeur
- > Rendre compte de l'impact de nos engagements
- > Protéger nos parties prenantes

Matérialité

Chez Edmond de Rothschild, nous souhaitons soutenir la transition vers une économie et une société plus durables et contribuer à la résolution des problématiques qui y sont liées. Le dialogue avec nos parties prenantes et une communication fondée sur la transparence permettent une meilleure maîtrise des risques.

L'engagement des parties prenantes est un facteur clé de succès pour nos objectifs de durabilité. Nous définissons les parties prenantes comme les individus, les groupes ou les organisations qui peuvent bénéficier ou être affectés par nos activités commerciales.

Nous nous efforçons de créer un équilibre entre les activités qui produisent de la valeur et des rendements à court terme par une gestion efficace des activités commerciales actuelles et les investissements dans les personnes, les acquisitions et les technologies conçus pour produire des

rendements durables à plus long terme. Nous devons aborder les questions qui affectent matériellement notre Groupe, nos clients, nos collaborateurs et notre communauté, afin d'accroître notre capacité à conduire un changement positif et transformationnel. Nous cherchons à identifier les enjeux qui sont les plus susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à opérer avec succès et à créer de la valeur sur le long terme.

Pour nous assurer de traiter les questions de durabilité les plus pertinentes pour nous, nous avons entrepris un examen de matérialité supplémentaire à partir de notre exercice 2014. Cet exercice a permis d'affiner et compléter nos nouveaux objectifs.

Nous œuvrons en permanence pour une amélioration continue de la façon dont nous écoutons toutes nos parties prenantes, des clients aux collaborateurs, afin de pouvoir répondre à leurs interrogations et comprendre l'impact de nos décisions.

Nos principaux enjeux

- Gouvernance engagée
- Transparence et reporting
- Gestion des risques financiers et extra-financiers
- Sécurité des données
- Une culture d'entreprise forte
- Performance économique
- Diversité et inclusion
- Gestion des talents
- Bien-être des collaborateurs

- Apprentissage et développement
- Changement climatique
- Intégration ESG
- Dialogue et engagement
- Gestion de nos émissions de CO₂
- Gestion des déchets et recyclage
- Engagement communautaire
- Impact social

GRI 102-47 / 103-1 / 102-44

D'autres enjeux ont été identifiés en lien avec nos activités mais n'ont pas été sélectionnés comme étant prioritaires. Nous les suivons dans notre programme de durabilité. Nos principaux enjeux sont directement liés aux Objectifs de développement durable des Nations unies (ODD).

Nous œuvrons pour apporter des réponses concrètes aux ODD les plus importants pour notre secteur et notre Groupe au travers de nos actions, de nos stratégies d'investissement, de nos partenariats et de nos décisions.



Parties prenantes

Dans un marché de plus en plus mondialisé, notre ambition de fournir des solutions aux enjeux du développement durable est devenue plus importante pour notre modèle d'entreprise.

Notre capacité à y parvenir est liée à nos engagements et à notre vision d'investisseur profondément ancré dans le réel. Notre succès dépend de la qualité des relations que nous tissons à l'intérieur et à l'extérieur de notre Groupe. Nous avons établi des politiques qui rendent compte de nos engagements, nos approches face aux enjeux de durabilité et nos processus. Elles seront mises à jour et disponibles sur notre site Internet en 2021.

Rendre compte de nos résultats, nos engagements, nos progrès et notre transformation est indispensable pour maintenir des relations de long terme. Entretenir un dialogue permanent avec nos différentes parties prenantes nous aide à nous améliorer, à répondre aux enjeux matériels et à atteindre nos objectifs.

Notre solidité financière et notre réputation donnent à nos parties prenantes l'assurance de notre capacité à remplir nos obligations envers elles et font de nous des partenaires de confiance.

Nos parties prenantes comprennent :

- › Les clients
- › Les collaborateurs
- › Les régulateurs et gouvernements
- › Les fournisseurs
- › Les ONG et associations du secteur
- › Les partenaires commerciaux
- › Les membres de nos communautés

Collaborations pour la finance durable :

L'investissement responsable est l'enjeu matériel principal en lien avec les activités du Groupe. Nos équipes d'experts sont engagées pour son développement.

L'équipe de gestion Investissement Responsable de Edmond de Rothschild Asset Management (France) est également impliquée dans des initiatives spécifiques locales et internationales. Notre engagement se traduit par des efforts menés

pour développer et favoriser le leadership éclairé dans ce domaine et par notre volonté de déployer des solutions d'investissement innovantes.

Nous progressons constamment dans nos approches d'évaluation des risques et des opportunités et avons à cœur d'identifier les grandes tendances qui façonneront le monde de demain.

Nos engagements :

Nous savons que la transparence et la collaboration offrent la possibilité de faire la différence et d'améliorer nos opérations. C'est pourquoi nous tenons les engagements suivants :

- › **Maintenir une structure de gouvernance solide pour gérer les risques et tirer parti des opportunités ;**
- › **Fournir des produits et des services de qualité supérieure pour faire progresser l'environnement et la société ;**
- › **S'engager auprès des parties prenantes d'une manière éthique et socialement responsable ;**
- › **S'associer à des fournisseurs qui partagent le même engagement en matière d'éthique, de droits de l'homme et de gestion de l'environnement ;**
- › **Poursuivre les efforts de réductions des émissions de carbone et de protection de la biodiversité ;**
- › **Favoriser un environnement de travail qui soutient la santé, la sécurité, la diversité et l'intégration des collaborateurs ;**
- › **Compiler des mesures sociales et environnementales pour évaluer nos progrès dans la réalisation de ces engagements ;**
- › **Partager les données sur les indicateurs de durabilité avec parties prenantes afin d'améliorer continuellement nos performances.**

GRI 102-40 / 102-42 / 102-43



Éthique & Gouvernance

Mission & Objectifs

L'éthique et l'intégrité sont des valeurs fondatrices du Groupe. Toutes les activités et développements sont guidés par un sens strict de responsabilité et de devoir de transparence. Nous attendons de nos collaborateurs et parties prenantes le respect de nos valeurs fondamentales, un sens éthique et la conformité avec les réglementations applicables.

L'adoption de pratiques éthiques et responsables dans nos métiers définit notre sens des affaires et conditionne notre développement.

Selon nous, une gouvernance d'entreprise robuste et tournée vers la gestion des enjeux de durabilité aide à :



Être plus compétitif



Maintenir le succès



Créer de la valeur sur le long terme

Malgré l'accent mis cette année sur les impacts de la crise liée au Covid-19, nous réaffirmons l'importance de notre feuille de route en matière d'éthique. Face à l'accélération actuelle, nous l'alignons avec les enjeux de notre secteur et les évolutions réglementaires liées au développement durable.

Nous intégrons les risques extra-financiers dans notre gouvernance et nos processus. Cette démarche sera renforcée lors du nouveau cycle d'objectifs de développement durable. Le soutien aux transformations de notre secteur et un alignement strict avec les défis sociétaux actuels sont des priorités.

Les enjeux liés au développement durable seront aussi intégrés aux trois lignes de défense: activités, risques et contrôles internes. Nous renforcerons ainsi l'alignement des synergies internes avec les enjeux de durabilité. De plus, nous formaliserons les liens existants entre nos politiques, directives et processus en place et les questions de durabilité.

À l'égard de nos parties prenantes, cela renforce notre transparence et notre sens du devoir.

Notre mission

Concilier gestion des risques et innovation

Objectifs 2021-2024

- ▶ **Intégrer les enjeux de durabilité dans les trois lignes de défense**
- ▶ **Intégrer les enjeux de durabilité dans le code d'éthique du Groupe**
- ▶ **Attribuer les risques de durabilité aux instances dirigeantes**



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

Gouvernance de l'entreprise

La gestion et la surveillance du Groupe ont été entièrement déléguées à Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. Cette entité comporte :

› **Un Conseil d'administration qui**

- › est l'organe responsable de la haute Direction, de la surveillance et du contrôle du Groupe,
- › compte deux comités: le Comité d'audit et des risques et le Comité de nomination et de rémunération;

› **Un Comité exécutif qui**

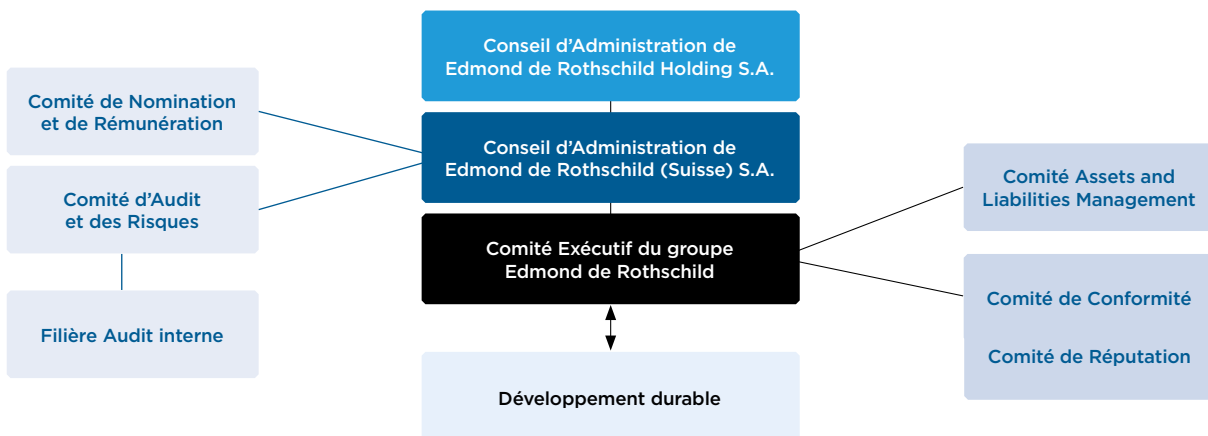
- › assume la direction stratégique et opérationnelle et la surveillance organisationnelle du Groupe, en ligne avec la vision de long terme historique de la famille Rothschild,
- › compte trois comités: le Comité Assets and Liabilities Management, le Comité de conformité et le Comité de réputation Groupe.

Le Département de Développement durable lui reporte directement.

Le Comité exécutif du Groupe est responsable de ces sujets. Il prend les décisions stratégiques et fait le lien avec les autres organes de gouvernance, dont les Comités spécialisés. Ceci garantit la remontée constante des sujets de durabilité à l'organe décisionnaire du Groupe. Enfin, les politiques internes incorporent ces risques.

La responsabilité de l'entreprise et les questions de politique publique sont aussi sous la supervision du Comité exécutif du Groupe. Le Département de Développement durable coordonne l'élaboration, la mise en œuvre et la communication de notre approche globale. Il bénéficie pour cela des conseils stratégiques du Comité exécutif. Les risques de durabilité sont intégrés aux aspects opérationnels de l'entreprise et aux services que nous offrons.

Gouvernance du groupe Edmond de Rothschild



La robustesse des instances de gouvernance est une priorité pour le groupe Edmond de Rothschild. La diversité des profils est de rigueur concernant les membres de ses organes collégiaux.

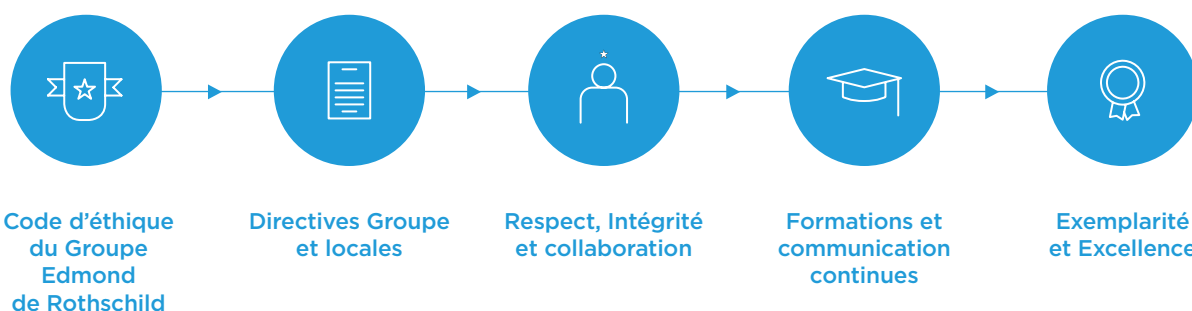
Ainsi la compétence collective de chacun d'eux concourt à la mise en œuvre, la gestion et la supervision de toutes les activités du Groupe. Le Conseil d'administration est composé d'administrateurs indépendants, expérimentés et accomplis.

Ces derniers fournissent des conseils et des idées d'orientation et de surveillance visant à promouvoir les intérêts du Groupe et de nos parties prenantes.

Le groupe Edmond de Rothschild est engagé à respecter les règles de gouvernance applicables. En ce sens, il a instauré un reporting financier transparent et des contrôles internes efficaces. Le Groupe est organisé de manière à promouvoir une forte culture de sensibilisation aux sujets de la conformité, de l'éthique des affaires et de la gestion des risques. **GRI 102-18 / 102-19 / 102-20 / 102-22 / 102-25 / 102-32**

+ de 50%
de membres indépendants
au sein du Conseil d'administration

Code d'éthique



Notre code d'éthique a pour vocation de :

- › Définir les attentes en matière de comportement pour tous les collaborateurs ;
- › Préciser notre engagement envers le Pacte Mondial des Nations unies (UNGC) ;
- › Faire le lien entre les valeurs de notre entreprise, nos politiques et directives, et les actions de chacun ;
- › Favoriser la prise de décision éthique,
- › Garantir la conformité de notre comportement avec les normes les plus strictes en matière de conduite professionnelle.

À nos yeux, une culture éthique est un facteur déterminant pour la réalisation de notre stratégie.

Il couvre nombre de sujets importants, dont :

- › Le respect des lois et des réglementations des pays où nous exerçons nos activités ;
- › L'éthique et la transparence dans les services fournis aux clients ;
- › La protection des informations confidentielles ;
- › La lutte contre le blanchiment de capitaux et contre la corruption ;
- › Le maintien d'un environnement sain, exempt de harcèlement et de discrimination.

Il souligne notre volonté d'avoir un impact positif sur la société et notre engagement en faveur de la durabilité. Les collaborateurs du Groupe doivent respecter ce cadre global en toutes circonstances.

L'engagement du Groupe pour la protection du système financier se traduit par l'absence de filiale dans les paradis fiscaux. Ce choix contribue à renforcer la confiance des parties prenantes.

En outre, le code d'éthique du Groupe prévoit :

- › Des dispositions relatives à l'évasion fiscale ;
- › Des mesures de suivi des risques de corruption ;
- › Des règles relatives aux cadeaux et invitations, la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.

Nous avons mis en place des directives internes en lien avec chaque thématique pouvant impacter nos activités, nos collaborateurs ou nos autres parties prenantes.

Ce corpus documentaire, fruit d'une veille réglementaire active, a été diffusé et est consultable sur le site Intranet. Tous les collaborateurs confrontés à ces risques sont ainsi informés des évolutions réglementaires.

L'objectif du Groupe est double : maintenir une communication active sur les procédures et directives, et revoir les politiques liées à l'éthique pour une intégration des risques extra-financiers.

Il s'impose d'autant plus dans le contexte particulier de la crise liée au Covid-19 et de ses conséquences sur les modes de travail. **GRI 102-15 / 102-17 / 102-29**

«La fonction de conformité favorise une culture d'entreprise où le développement durable et positif repose sur la responsabilité individuelle et collective en matière de conduite éthique. Le respect des règles passe par des processus efficaces et des canaux de communication variés. Il protège à la fois les intérêts de l'entreprise et ceux de ses parties prenantes. En 2020, nous avons maintenu ces processus et la communication, malgré le contexte particulier lié à la crise sanitaire. Nos lignes de défense ont été renforcées et le travail d'équipe a été assuré grâce à notre engagement et notre vision d'unité.»

Olivier Guetta

Responsable Compliance Groupe, Edmond de Rothschild Asset Management

Risques et opportunités

«Notre Groupe maintient un profil de risque équilibré et contrôlé, conformément à la nature de long terme de notre modèle d'entreprise. Nous continuons à investir dans un environnement opérationnel simplifié et dans l'amélioration de la solidité des systèmes, des processus et de l'efficacité des contrôles. Le Groupe analyse en permanence son environnement interne et externe. Il peut ainsi surveiller et atténuer les risques dans des domaines qualitatifs tels que la culture, la réputation, le respect des lois, des règlements et des politiques, et les incitations à la prise de décision.»

Jean-Christophe Pernolet

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

La compréhension des risques analysés et de leur impact potentiel sur nos engagements est au cœur de l'approche durable du groupe Edmond de Rothschild.

Le cadre de gestion et d'analyse des risques permet d'évaluer leurs répercussions dans le temps et à différents niveaux de stress. Il bénéficie de notre engagement en matière de transparence et de prises de décision éclairées. Tradition et perspective de long terme nourrissent nos convictions.

À ce titre, la notion de responsabilité et le devoir de prévention requièrent une maîtrise des risques irréprochable. Le Conseil d'administration du Groupe et les conseils d'administration des entités du Groupe déterminent la tolérance au risque. Celle-ci fait l'objet d'un suivi par le biais d'indicateurs et de limites de risques.

Les risques de réputation, d'un manquement d'éthique ou d'une protection des données défaillante sont eux aussi sous surveillance. En matière de gestion des risques, nous suivons les trois lignes de défense, standard de l'industrie pour l'articulation des responsabilités et les obligations. Ce standard nous permet d'intégrer les risques de durabilité dans toute l'organisation. Il prévoit les dispositions suivantes :

➤ **La première ligne de défense englobe la plupart des rôles du Groupe. Elle permet de prendre des risques dans les limites du cadre et des politiques, des déclarations d'appétit pour le risque et des mesures fixées par le Conseil d'administration ;**

➤ **La deuxième ligne de défense comprend la fonction Risques qui supervise l'efficacité de la gestion et des contrôles correspondants. Elle est aussi responsable de l'élaboration des politiques de risque et des cadres stratégiques à l'échelle du Groupe ;**

➤ **La troisième ligne de défense est la fonction d'Audit interne. Elle est chargée de fournir une vue indépendante et objective aux organes de gouvernance sur l'adéquation et l'efficacité des contrôles internes. Ceux-ci doivent permettre de surveiller, gérer et atténuer les risques qui empêcheraient le Groupe et ses filiales d'atteindre leurs objectifs.**

Notre culture d'innovation et de réflexion collective imprègne tous nos métiers. Selon nous, les améliorations progressives dans l'ensemble de nos activités créent de la valeur pour le développement du Groupe. La mise en œuvre réussie de nos objectifs stratégiques dépend de la solidité de notre gestion des risques. Lorsque nous identifions et analysons les principaux risques opérationnels ou extra-financiers, nous identifions également des opportunités.

Ces opportunités nous aideront à créer et mettre en place des produits, des services, des processus, des collaborations et des outils en phase avec les objectifs stratégiques du Groupe. Notre engagement en faveur du développement durable s'inscrit dans cette démarche. Il participe à la transformation des activités de notre secteur pour contribuer à un monde plus durable et responsable. **GRI 102-30**

Exemples de risques principaux

- Cadre réglementaire
- Garantir un modèle économique à long terme
- Capacités et gestion des données
- Bonne citoyenneté de l'entreprise
- Gestion des talents
- Risques informatiques
- Adéquation des produits

Opportunités

- Se conformer aux réglementations en vigueur
- Tirer parti de niveaux d'innovation accrus
- Optimiser l'efficacité des outils et des processus
- Soutenir les communautés où nous opérons
- Investir dans la formation et le développement
- Exploiter les produits de protection numérique
- Intégrer les critères de durabilité dans les investissements

Protection des données

La protection de nos clients, de nos collaborateurs et de nos activités est une priorité cruciale pour notre Groupe. En tant que partenaire de confiance et entreprise responsable, nous devons traiter toute donnée avec la plus grande diligence.

Ainsi, nous surveillons activement les risques liés à la sécurité et à la confidentialité. Nous améliorons notre capacité à les atténuer grâce à :

- › **Des programmes à l'échelle de l'entreprise ;**
- › **Des pratiques acceptées par l'industrie ;**
- › **Des évaluations et des réponses aux menaces et aux vulnérabilités.**

La digitalisation s'accélère et, avec elle, les risques d'atteinte à la vie privée. Nous accompagnons ces changements avec des projets de digitalisation. Notre ambition est d'optimiser certains processus et de proposer à nos clients de nouvelles options de services. En parallèle, nous veillons aux moindres détails, à l'appui d'une protection sans faille pour nos parties prenantes.

Les politiques de sécurité de l'information et les procédures définissent la classification et les règles à adopter à des fins de confidentialité des informa-

tions et de respect de la réglementation en matière de protection des données à caractère personnel. Elles décrivent les contrôles organisationnels mis en place pour la protection des informations.

Nos autres mesures de sécurité incluent des pare-feu, le cryptage des données et une surveillance 24 heures sur 24. Nous pouvons ainsi maintenir la qualité des systèmes technologiques et détecter de façon proactive les activités inhabituelles. Nous veillons à la confidentialité, l'intégrité et la disponibilité des données des clients et des partenaires de la banque. Ceci est essentiel pour maintenir la confiance accordée par nos clients, nos collaborateurs et nos partenaires.

En 2020, avec la généralisation du télétravail, nous avons renforcé davantage nos capacités de sécurité. Nous pouvons ainsi suivre les menaces plus en plus nombreuses, élaborées en phishing et social engineering.

Nous avons par ailleurs mis l'accent sur l'amélioration de l'expérience utilisateur. Pour cela, nous avons simplifié les processus et les contrôles et consolidé la sécurité. Nous adaptions tous nos dispositifs de façon continue et exponentielle. **GRI 102-30**

Cybersécurité

Les cyberattaques contre les entreprises augmentent en taille, en vitesse et en sophistication. Pour protéger ses informations et ses systèmes, le groupe Edmond de Rothschild adopte une approche de défense en profondeur. Cette approche intègre des contrôles de sécurité de l'information détaillés, elle assure une protection de bout en bout et offre de multiples possibilités de détection, de prévention, de réponse et de récupération des cybersmenaces.

Volet essentiel de la gestion de la sécurité de l'information, cette approche vise à renforcer la sécurité et la stabilité des plateformes technologiques.

Par ailleurs, nous développons en permanence des campagnes de sensibilisation. Les collaborateurs du Groupe ont donc accès à des formations, métier par métier, au risque de cyberattaques et à l'importance de la protection des données.

Les méthodes et les contrôles de prévention du Groupe englobent :

- › **Les renseignements sur les menaces ;**
- › **La prévention des fuites de données ;**

- › **La vulnérabilité ;**
- › **Les programmes de sensibilisation continus des collaborateurs.**

En parallèle, nous misons sur la détection, soutenue par un solide processus de réponse aux incidents. Les équipes responsables s'attachent à les prévoir et à y faire face de manière proactive. La gestion des incidents de sécurité couvre les événements indésirables ou inattendus affectant la confidentialité, et l'intégrité des informations qui peuvent avoir un impact sur le Groupe, ses clients ou ses employés.

Les processus de gestion et d'escalade sont conçus pour répondre au mieux aux cyberattaques, aux menaces ou à la sécurité de l'information. Ils permettent aussi de minimiser les pertes, les fuites ou les perturbations. Nous utilisons les informations obtenues par le traitement des incidents dans un but d'amélioration continue de nos activités.

Avec la pandémie de Covid-19, nous avons donné la priorité à la sécurité. En outre, nous avons renforcé la stabilité grâce à une meilleure compréhension et une gestion proactive de nos risques de cybersécurité.

Assurer des pratiques commerciales responsables

Notre engagement en faveur de pratiques responsables et éthiques définit notre approche des affaires.

Cet engagement est essentiel à notre réussite et à l'intégrité de la réputation de nos clients et de notre Groupe. Notre intégrité préside à nos activités, tant avec nos clients qu'en interne.

Cette valeur primordiale implique une tolérance zéro pour toute forme de corruption ou de fraude. Ceci nous semble crucial pour remplir notre rôle dans la société et préserver notre réputation de conseillers de confiance auprès de nos clients.

L'organisation du Groupe en filières et métiers favorise le renforcement d'une surveillance consolidée par ligne de métier. Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., l'entité faîtière du Groupe, est responsable de cette surveillance.

En tout temps, nos collaborateurs doivent agir avec loyauté, compétence, soin et diligence, au mieux des intérêts des clients et autres parties prenantes. L'identification et la compréhension des comportements irresponsables sont des prérequis à toute mesure corrective. Les principes éthiques et de responsabilité sont obligatoirement inclus dans l'évaluation annuelle de la performance de chaque collaborateur. En outre, les procédures d'alerte en place garantissent aux collaborateurs une confidentialité totale en cas de signalement.

Le nombre de réglementations applicables à nos opérations est sans précédent. Nos équipes concernées suivent ces changements de manière constante dans le cadre de la gestion des risques.

Dans toutes nos activités, des mécanismes de contrôle et d'équilibre garantissent le bon suivi des dispositifs en place, à l'appui de nos valeurs d'entreprise et de nos objectifs. Les pratiques de vente sont établies selon les mêmes mécanismes.

Les collaborateurs en interaction avec les clients :

- Reçoivent une formation sur les caractéristiques des produits, la connaissance du client, les politiques, et la conformité aux exigences réglementaires ;
- Ont suivi en 2020, en Suisse, la certification CWMA (Certified Wealth Management Advisor) dans le cadre de la LsFin ;
- Sont formés à l'utilisation d'outils de discussion à distance sécurisés pour des échanges plus personnalisés avec les clients.

Chaque collaborateur et collaboratrice dispose d'un tableau de bord personnalisé en ligne. Il/Elle peut visualiser le statut des formations obligatoires qui le/la concernent, et y accéder à tout moment.

Les équipes Learning & Development et Conformité mettent les formations à jour de façon régulière. Elles établissent des programmes en lien avec les ambitions du Groupe. En janvier 2021, en Suisse, notre plateforme de formations en ligne a bénéficié d'une mise à jour importante.

Celle-ci portait sur la classification des formations considérées comme liées à l'éthique des affaires et à la conformité.

D'autre part, en 2020, nous avons mis l'accent sur les formations réglementaires. Ceci a augmenté de manière significative le nombre de formations émises dans ce domaine.

18 113 heures de formation sur les sujets d'éthique des affaires et de conformité

120 sujets liés à l'éthique des affaires et de conformité

9,1 heures par collaborateur en moyenne

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

	Suisse		Luxembourg		France	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Nombre total d'heures de formation E&C	5 721	10 576	4 494	3 662	6 155	3 875
Nombre d'employés ayant suivi au moins une formation	830	737	520	512	749	735
Moyenne d'heures de formation par collaborateur	6,9	14,4	8,6	7,2	8,2	5,3
Nombre total de participations ¹	4 211	4 890	3 260	3 517	3 299	2 884

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».



Capital Humain

Mission & Objectifs

Notre ambition est de concilier le développement du capital humain avec la performance économique. Le capital humain est un pilier clé dans notre stratégie de développement durable.

Son développement repose sur les trois ambitions suivantes :



Renforcer l'engagement et la cohésion sociale



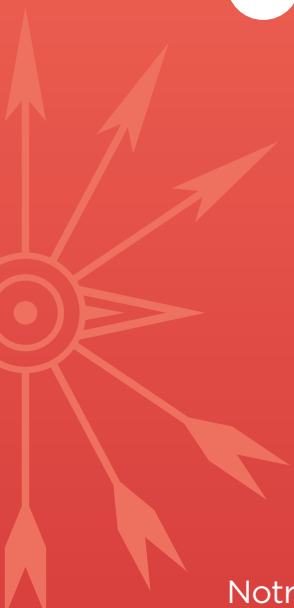
Partager et vivre la culture du groupe Edmond de Rothschild



Investir dans le développement des ressources humaines

L'engagement de nos équipes en Ressources Humaines pour le développement de notre capital humain s'appuie sur le partage de valeurs communes telles que l'effort collectif, un sens de l'éthique strict et la recherche de l'excellence.

Les objectifs de durabilité 2021-2024 sont fixés en accord avec ces ambitions et en cohérence avec nos valeurs et nos convictions.



Notre mission

Être un employeur de référence

Objectifs 2021-2024

- ▶ **Renforcer l'engagement et la cohésion sociale**
- ▶ **Partager et vivre la culture Edmond de Rothschild**
- ▶ **Investir dans le développement de notre capital humain**



Voir l'annexe «*Notre engagement envers nos collaborateurs*» pour plus d'informations sur nos processus dans ce domaine.

Renforcer l'engagement et la cohésion sociale

Protéger la santé de nos collaborateurs

Notre priorité, renforcée tout au long de la période de la crise sanitaire, est la protection de la santé et du bien-être de nos collaborateurs.

Gestion de la crise COVID-19 en 2020:

Nous avons surveillé la propagation du virus depuis janvier 2020. Dès le début du mois de mars, nous avons mis en place des cellules de crise. Ces dernières ont permis une gestion coordonnée, transversale et rapide de la situation au sein du Groupe.

Mesures mises en place

Nous avons rapidement instauré diverses mesures strictes, dont :

- › L'instauration de règles de comportement à appliquer dans les locaux en conformité avec les prescriptions gouvernementales ou les autorités sanitaires;
- › Un nettoyage renforcé de nos sites;
- › Des équipements de protection individuelle;
- › La mise à disposition de thermomètres pour le contrôle de température dans chaque site;
- › L'installation de distributeurs de gel hydroalcoolique dans de nombreux points clés.

Dès l'annonce du confinement obligatoire par les autorités, nous avons pu compter sur la rapidité d'adaptation de nos équipes IT et la coordination assurée par les cellules de crise. Grâce à cela, environ 90% de nos collaborateurs ont basculé sur le travail à domicile en deux semaines.

Plans de continuité et gouvernance

Les plans de continuité et de contrôle ont parfaitement fonctionné durant l'adaptation à ce nouvel environnement. Ainsi, cette organisation n'a entraîné aucune dégradation de service pour les clients. De même, aucun collaborateur ne s'est retrouvé coupé de ses collègues, de ses activités et de l'entreprise.

Notre gouvernance a également été maintenue, voire renforcée. Le Comité exécutif du Groupe, les Comités de Direction Banque Privée, Asset Management, Métiers et Locaux se sont réunis par téléphone et visioconférence une à plusieurs fois par semaine.

Communication régulière et maîtrise de la crise

Nous avons veillé à préserver le bien-être de collaborateurs et maintenir un contact permanent avec eux. Pour cela, nous avons mis en place un accompagnement et des ressources numériques par le biais de notre site intranet. Nouvelles quotidiennes, vidéos ou messages de sensibilisation comptaient parmi les outils retenus.

En octobre, nous avons eu des cas de contamination au sein de notre effectif, contrairement au printemps. Nous avons pu gérer cette phase grâce à nos mesures sanitaires, nos processus robustes de notification et de réponse et notre gestion prudente de mise en quarantaine des collaborateurs testés positifs et des cas contact. Nous avons assuré nos activités sans rupture tout protégeant nos collaborateurs.

Résultats d'une gestion solide

Nous avons fait de la dimension humaine notre priorité. Pour une amélioration du suivi et des mesures adoptées, nous avons conduit un sondage interne. Plus de 80% des collaborateurs ont confirmé :

- › Disposer de bonnes conditions;
- › Recevoir suffisamment d'informations sur les plans de continuité;
- › Obtenir les réponses nécessaires et bénéficier d'un soutien adapté;
- › Apprécier la dynamique collective de communication et de suivi.

«Face à l'émergence et la propagation du Covid-19, qui a entraîné des défis importants, nous avons priorisé la santé des collaborateurs. Nous avons adapté nos modes de fonctionnement et maintenu la continuité de nos activités. Le Groupe a fait preuve d'agilité et de capacité d'adaptation.»

Diego Gaspari

Membre du Comité Exécutif, Directeur des Ressources Humaines du groupe Edmond de Rothschild

Renforcer l'engagement et la cohésion sociale

Organisation de travail flexible et télétravail

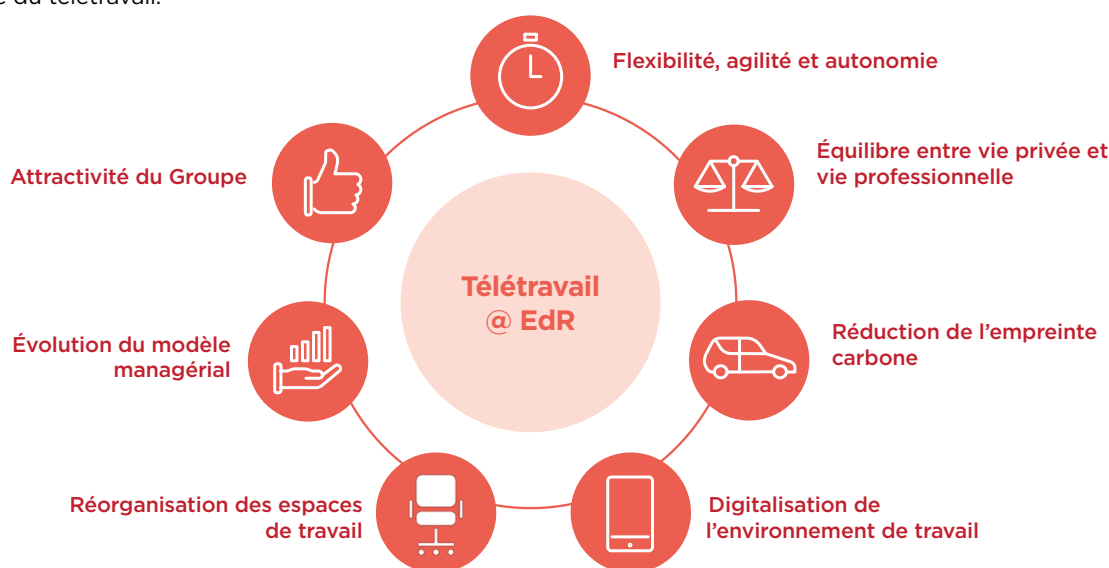
Notre ambition est d'offrir davantage de flexibilité dans l'organisation du travail pour favoriser un bon équilibre entre vie professionnelle et vie privée, au service de la performance.

Après avoir instauré les horaires flexibles dans certaines géographies, la crise sanitaire a accéléré la mise en place du télétravail à l'échelle du Groupe.

Aujourd'hui, nous souhaitons pérenniser ce mode d'organisation du travail en permettant à nos collaborateurs de bénéficier d'un aménagement flexible du télétravail.

Une telle pérennisation a pour objectif de :

- › Faire évoluer notre modèle managérial;
- › Renforcer l'attractivité du Groupe;
- › Contribuer au bien-être des collaborateurs;
- › Diminuer le temps quotidien dans les transports;
- › Réduire l'empreinte carbone individuelle;
- › Accompagner la digitalisation de notre environnement de travail.



Bénévolat

Nous continuons à développer des programmes qui permettent aux collaborateurs de s'engager dans des actions à fort impact social et sociétal.

Grâce à un partenariat avec une plateforme digitale d'engagement solidaire en 2021, les collaborateurs pourront participer à des actions philanthropiques en accord avec les valeurs des Fondations Edmond de Rothschild. Il incitera aussi à la création d'événements virtuels internes et externes qui s'inscrivent dans nos convictions de durabilité en lien avec les objectifs des collaborateurs.

Divers programmes pour le bénévolat ont été déployés pour les collaborateurs du Groupe. Ils sont détaillés dans le chapitre « Impact sur la société », en page 50. Que ce soit le partage de compétences ou le soutien à l'entrepreneuriat en Afrique, nos engagements sont le reflet de notre conviction, comme par exemple :

- › Des actions de mécénat de compétences;
- › Un programme de soutien aux femmes entrepreneures au Mozambique;
- › Des contributions directes pour l'enfance.

GRI 404-3

96% des collaborateurs sont en contrat à durée indéterminée

96,5% des collaborateurs ont participé au processus d'évaluation

198 recrutements en 2020

9,8 ans est la durée moyenne de la carrière de nos collaborateurs au sein du Groupe

Partager et vivre la culture Edmond de Rothschild

La culture unique de notre Groupe

Notre ambition est d'ancrer la culture du Groupe dans les pratiques du quotidien afin de créer des liens positifs, améliorer l'expérience des collaborateurs et créer un environnement interne d'unité. La diffusion de la culture au sein du Groupe, son adhésion et l'alignement des comportements sur les 10 principes se déploie en 4 phases :

1. Formalisation: 125 ambassadeurs de la culture ont participé dans la définition des 10 principes.

2. Communication: 500 managers ont œuvré à la diffusion des 10 principes et à l'engagement de tous les collaborateurs. **Plus de 100 collaborateurs** ont été invités à réfléchir de manière collective sur l'intégration des 10 principes dans nos processus. **22 vidéos** de témoignages sur les 10 principes en action ont été produites.

3. Intégration dans les outils RH: 4 processus des Ressources Humaines ont été **revisités** pour intégrer les 10 principes: Recrutement / Onboarding / Performance / Formation.

4. Traduction en rituels: Grâce à diverses formes d'encouragement, nos 10 principes se retrouvent dans les **pratiques au quotidien**. Ils s'expriment en actions pour tous les collaborateurs, en commençant par l'exemplarité au sein du Comité exécutif.

Nos 10 principes :

- › Être curieux de tout notre univers
- › Le détail fait tout la différence
- › Le succès se construit pas à pas
- › Se battre pour le nom
- › « Yes I can »
- › Avoir le courage de dire les choses
- › Les objectifs sont faits pour être dépassés
- › Être impliqués
- › Mettre les mains dans le « cambouis »
- › La combinaison est la solution

« Une culture forte, avec des principes et des valeurs clairs, permettra aux collaborateurs d'adopter le bon comportement et d'assurer une performance durable. »

Ariane de Rothschild,
Madrid 2018

Notre diversité est une force

Notre groupe s'engage à promouvoir la diversité, l'équité salariale et l'égalité des chances.

Le principe de non-discrimination irrigue l'ensemble des processus inhérents aux Ressources Humaines. Pour répondre à cet engagement, nous nous assurons que le Groupe garantisse l'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes dans tous ses processus de :

- › Revue des talents
- › Revue des rémunérations
- › Promotions
- › Programmes de développement

Notre typicité se manifeste au travers de nos différences. Nos équipes sont réparties dans plus de quinze pays. Nous bénéficions donc d'une base de collaborateurs naturellement diversifiée et de haute qualité.

Notre politique de Responsabilité Sociale présente notre positionnement. Notre diversité en termes de pensées et d'expériences favorise l'innovation et les relations à long terme. Nous veillons à créer un environnement de travail qui soit synonyme d'accueil, de respect, de soutien et de valorisation. Nous nous appliquons à amplifier la diversité de genre, de culture, d'âge, d'origine ou de formation au sein de notre effectif. **GRI 102-8 / 405-1**

45 nationalités
représentées dans le Groupe

47% de femmes
parmi les promotions

43% de femmes parmi les
2 406 collaborateurs du Groupe

38% de femmes
parmi les recrutements

48% de femmes
parmi les collaborateurs formés

25% de femmes dans
le senior management Groupe

Investir dans le développement de notre capital humain

Formation continue

Notre ambition est de placer la valorisation du capital humain au centre de nos priorités en consacrant une attention particulière à l'amélioration continue des compétences et des connaissances, et donc à un processus continu d'éducation et d'apprentissage.

Une offre complète de formation est définie et mise à jour chaque année, en ligne avec la stratégie du Groupe et des exigences réglementaires.

Le processus de gestion de la performance comprend la définition d'un plan de développement des compétences personnalisé pour chaque collaborateur. Nous soutenons nos managers et nos unités commerciales dans la définition des priorités de développement au travers de formations spécifiques ou d'activités d'apprentissage sur le lieu de travail

En 2020, le principal défi a été de numériser notre offre de formations. Déjà solide et complet au regard des formations obligatoires, notre catalogue de formations était très peu digitalisé. La crise sanitaire nous a poussés à nous transformer. Nous avons repensé certains contenus et modernisé certaines méthodologies et pratiques.

La crise sanitaire a eu un impact sur les programmes de développement des compétences commerciales, managériales et de leadership, à l'appui de la transformation du Groupe. Toutefois, nous avons pu finaliser les sessions de 2020.

Cette expérience a confirmé l'adéquation de nos outils et capacités numériques pour travailler différemment, tout en atteignant nos objectifs de formation et de développement. **GRI 404-1**

Mobilité et promotion internes

La priorité du Groupe est de développer l'accompagnement des collaborateurs dans leurs projets d'évolution professionnelle, en adéquation avec les besoins du Groupe, les aider à se construire un parcours professionnel riche et renforcer leur employabilité.

La mobilité est un acte qui témoigne de l'engagement du collaborateur à se construire un parcours professionnel sur le long terme. Elle vise à faire coïncider des aspirations personnelles et des besoins du Groupe, à préparer l'avenir en lien avec les orientations stratégiques, à développer une culture commune, à fidéliser les collaborateurs et renforcer notre marque employeur. Diverses mesures ont été mises en place ou le seront prochainement :

- › Publication systématique des postes ouverts sur notre site intranet;
- › Priorité donnée aux candidatures internes;
- › Communication interne bimensuelle par géographie avec rappel de la liste des postes ouverts;
- › Vidéos de témoignages de collaborateurs ayant bénéficié d'une mobilité;
- › Sessions trimestrielles d'échanges, axées sur les opportunités de mobilité, sous forme de Lunch & Learn entre HR Business Partners, managers et collaborateurs.

En 2020, 32% des recrutements ont été pourvus par la mobilité interne, quelle soit fonctionnelle, géographique ou par promotion interne. Les HR Business Partners ont organisé des rencontres pour présenter les postes ouverts aux collaborateurs intéressés. Nous avons réussi à maintenir nos processus de mobilités.

« Nous ciblons la fidélisation des talents à l'aide de programmes définis en étroite collaboration avec les managers en interne, pour proposer des formations holistiques. Le rôle transversal de notre équipe nous permet de maintenir un catalogue de formations doté de contenus de haut niveau. Nous pouvons ainsi répondre à l'évolution de notre secteur et aux besoins spécifiques de nos collaborateurs. »

Daive Paganoni

Directeur Learning & Development du groupe Edmond de Rothschild

28940 heures de formations dispensées en 2020

92% des collaborateurs ont suivi au moins une formation

15 heures de formation en moyenne par collaborateur

Pratiques managériales

Encourager la diffusion de pratiques managériales cohérentes avec nos valeurs et nos 10 Principes de culture en accompagnant le développement des compétences managériales grâce à des programmes de formation innovants.

Nos managers ont redoublé d'efforts pour soutenir leurs équipes pendant la crise sanitaire. Ils ont un rôle central, aligné sur nos standards de leadership, dans l'engagement de leurs équipes et le renforcement continu des compétences et des capacités des personnes.

Au cours des trois dernières années, plus de 250 managers ont suivi des formations incluant des sessions dédiées aux pratiques managériales. En 2020, nous avons certifié 50 managers.

La définition d'objectifs clairs et ambitieux pour chaque membre de nos équipes a un impact positif sur la performance collective. Ainsi, en 2020, nous avons fixé pour tous les managers du Groupe un objectif managérial commun sur la gestion de la performance. Des formations spécifiques ont appuyé cette mesure. Elles ont pris la forme de deux webinaires, « gestion de la performance » et « définition de plan de développement ». La moitié des managers ont suivi l'une ou l'autre de ces formations.

Développement du management

Nos managers bénéficient d'un programme de formation interne sur mesure, baptisé « Management Master ». Nous l'avons conçu pour développer les pratiques managériales communes sur les processus clés :

- › Gestion de la performance
- › Revue des rémunérations
- › Recrutement et techniques d'interview
- › Gestion des équipes à distance
- › Engagement des équipes
- › Communication digitale efficace
- › 10 principes de la culture du Groupe
- › Être un employeur référence

Une politique de rémunération dynamique

La philosophie de la politique de rémunération du Groupe est de récompenser la performance

durable, attirer et fidéliser les talents par le biais de rémunérations compétitives, équitables et neutres en termes de genre.

La performance est tout autant individuelle que collective. Le groupe Edmond de Rothschild s'engage en faveur de la sincérité et de la transparence du lien entre performance et rétribution. Ce lien doit aussi être un moteur pour la motivation et l'engagement des collaborateurs. Selon la règle de notre Groupe, les congés de maternité et d'adoption n'ont pas d'impact négatif sur les rétributions individuelles.

Nous examinons l'équité salariale à tous les niveaux. Ainsi, les personnes ayant des rôles et responsabilités similaires reçoivent des salaires comparables.

Les politiques de rémunération sont revues chaque année au sein des Comités de Rémunérations pour toutes les entités du Groupe. Nous veillons à notre alignement sur les meilleures pratiques et notre conformité aux diverses législations en vigueur. Nous participons régulièrement à des enquêtes sur les rémunérations afin d'évaluer nos conditions dans le Groupe. **GRI 102-35**

Construire pour le long terme

Le capital humain demeure au cœur de notre approche de développement durable.

Promouvoir et intégrer la durabilité dans toutes nos activités contribuent à la création de valeur sur le long terme. Nos priorités pour atteindre nos objectifs et accomplir notre mission englobent les thématiques suivantes :

- › Pérenniser les pratiques post Covid-19
- › Digitaliser la fonction RH
- › Retenir les talents
- › Renforcer l'engagement

Grâce à elles, nous souhaitons réduire et mieux contrôler les risques, améliorer la productivité des ressources et positionner nos équipes comme des partenaires incontournables. Ces priorités prennent en compte la dimension humaine des ambitions stratégiques de notre Groupe. Elles contribueront en outre au développement de notre capital humain et à une performance économique durable.

63 collaborateurs ont bénéficié d'une mobilité interne

43% de femmes parmi les mobilités internes

141 collaborateurs ont bénéficié d'une promotion



Investissement Responsable

Mission & Objectifs

Nous observons ces dernières années un développement incontestable de l'investissement responsable et une prise de conscience croissante de l'importance des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'heure est maintenant à l'accélération.

Les crises marquent des moments décisifs pour faire les bons choix et se réinventer. La crise sanitaire a mis en évidence les volets environnementaux et sociaux.

Notre démarche d'investisseur responsable est d'autant plus cruciale en cette période si particulière.

Placée au cœur de nos activités, elle nous permet de :



Nous différencier



Avoir un impact sur l'économie réelle



Combiner performance de long terme et impact

L'intégration des enjeux ESG dans les processus d'analyse financière et de décision d'investissement sera bientôt la nouvelle norme. Au sein du groupe Edmond de Rothschild, nous avons intégré ces enjeux depuis longtemps, pour une meilleure compréhension des risques et des opportunités.

Notre Mandat d'Investissement Responsable pour les clients de la banque privée se distingue par son profil sur mesure. Il permet de mettre les investissements en adéquation avec les besoins et aspirations des clients.

Notre stratégie d'Investissement Responsable pour l'asset management poursuit les développements stratégiques en ligne avec nos convictions. Nos objectifs 2021-2024 reflètent notre positionnement et de notre engagement en faveur d'une finance durable et rentable.

Nous développons des produits d'investissement conciliant performance et impact, à l'appui de notre mission d'affermir notre positionnement historique.

Notre mission

Affermir notre positionnement historique

Objectifs 2021-2024

- ▶ **Formaliser la prise en compte du risque climat**
- ▶ **Augmenter les exigences ESG**
- ▶ **Renforcer la formation continue sur la finance durable**



Voir l'annexe «L'innovation pour l'investissement responsable» pour plus d'informations sur nos processus dans ce domaine.

Un positionnement clair pour l'Investissement Responsable

Distinction des approches

L'investissement responsable (IR) a toujours été une forte conviction au sein du Groupe. Inhérent aux valeurs de la famille Rothschild, il est incorporé dans sa vision. L'objectif est d'adopter une démarche élargie pour les investissements couplée à une gestion sensée, au-delà de la performance à court terme. De plus, l'accélération de la finance durable depuis ces dernières appelle à davantage de transparence sur notre gestion des risques et nos prises de décision.

Selon nous, une information transparente et cohérente permet de prendre des décisions commerciales et d'investissement plus éclairées. Chez Edmond de Rothschild, nous distinguons les fonds et mandats qui relèvent d'une démarche d'intégration ESG et les fonds et mandats qui en plus appliquent spécifiquement une politique d'investissement ISR ou d'impact stricte. Il n'existe pas une, mais plusieurs façons de faire de l'IR: IR Best-in-Class, IR Best-in-Universe, IR thématique ou encore à impact.

Transparence de notre approche

Chaque approche a sa raison d'être. Cette diversité se retrouve dans les offres de produits du groupe Edmond de Rothschild. Selon l'approche choisie, le niveau d'exigence ESG dans la sélection des émetteurs est différent. Avant de nous interroger sur le caractère «durable» ou «non durable»

d'une entreprise au sein d'un indice, nous étudions l'approche poursuivie et les objectifs extra-financiers. Cette distinction améliore la visibilité et la transparence de nos actions.

Le secteur financier connaît une transformation profonde. La durabilité, notamment les enjeux sociaux et environnementaux, est le thème le plus fréquent dans les questions adressées aux acteurs du secteur. La sincérité et la solidité des engagements de ces derniers ressortiront encore plus grâce aux réglementations attendues en 2021. Le renforcement de nos engagements pour cette période reflète notre volonté d'influer sur l'économie réelle et de fournir des produits et des services de qualité supérieure à l'appui de l'environnement et la société.

La multiplication des labels IR souligne la demande accrue d'investissements alliant sens et performance. Ces éléments mettent en lumière le poids du secteur bancaire dans l'orientation des flux financiers vers des solutions qui pourront changer la donne.

À l'issue du Covid-19, le secteur financier sera confronté à des pressions réglementaires et concurrentielles sans précédent. Des solutions tout aussi exceptionnelles, axées sur la recherche de solutions durables, innovantes et engagées, seront alors requises.

GRI G4-FS7 / G4-FS8 / G4-FS11

En 2020, pour le Groupe Edmond de Rothschild

98%

de fonds ouverts calculent leur empreinte carbone

+ 100%

de fonds ouverts labellisés ISR en 2020

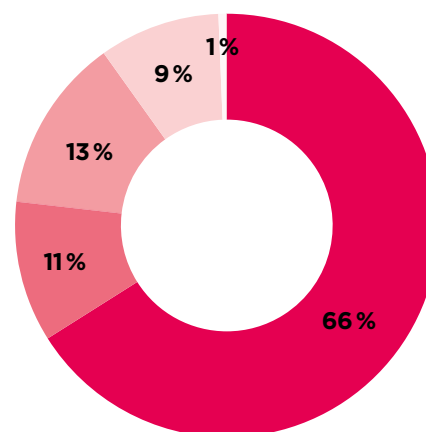
100%

des encours de la plateforme dette d'infrastructure gérés en intégration ESG

+ 62%

des encours investis directement dans l'immobilier gérés en intégration ESG

27,6 milliards CHF
gérés en intégration ESG et en stratégies IR (+23%)



■ Actifs listés ■ Dette d'Infrastructure
■ Immobilier ■ Private Equity
■ Mandat BP (fonds EdR exclus)

Un accompagnement ininterrompu dans la banque privée

Les demandes et les attentes évoluent

L'année 2020 a permis de prendre conscience de la fragilité des structures et des déséquilibres environnementaux et sociaux causés par une globalisation effrénée. Tant dans le domaine des achats, de l'alimentation ou des habitudes de voyage, les problématiques liées à durabilité se sont imposées. La crise a renforcé l'engouement croissant de nos clients pour une gestion responsable et durable de leurs investissements. Comme pour toute crise, son amplitude et sa durée ont servi de catalyseur à une prise de conscience accrue sur les sujets de développement durable. L'urgence climatique, par exemple, n'est plus l'affaire seule des États et des entreprises. Aujourd'hui, chaque individu s'y identifie dans un contexte de mobilisation citoyenne croissante.

Surtout soucieux des enjeux environnementaux jusqu'à maintenant, les clients ont désormais ajouté les enjeux sociaux à leurs priorités. En effet, la pandémie a amplifié les problématiques sociales au sein des considérations ESG de par son impact sur :

- › L'accroissement de la pauvreté
- › La remontée des inégalités
- › La rupture dans l'éducation et la formation
- › Les problèmes de santé publique
- › L'accès disparate aux soins
- › La mise en danger des populations vulnérables

Cette crise a aussi souligné la nécessité pour les entreprises de revoir leurs chaînes d'approvisionnement et de valeurs. Dans de nombreux secteurs, beaucoup d'entreprises ont été incapables de poursuivre leur activité. Certains secteurs très exposés sont les premières victimes de cette crise, comme les banques, les voyages, l'automobile. D'autres en revanche s'en sont très bien sortis, avec une accélé-

ration de leur développement, comme les technologies ou le commerce digital.

La santé, en particulier, a été sous les projecteurs. La pandémie a modifié la perception d'une partie des investisseurs sur l'importance de l'accès aux soins et les questions de santé en général. Ces thématiques feront probablement l'objet d'investissements publics et privés pour pallier les manques apparus pendant la pandémie.

Alignement des convictions renforcé

Nos clients souhaitent investir dans des fonds et des entreprises sans compromission pour leurs valeurs. Soucieux des enjeux actuels, ils savent que nous sommes engagés dans la prise en compte de ces défis depuis longtemps. Nous continuons à nous concentrer sur l'innovation face à des tendances telles que la transition énergétique, la digitalisation de la santé et la transformation de l'agriculture mais nous privilégions les sociétés qui placent le capital humain au centre de leur stratégie de développement.

Sur le plan de la performance financière nos approches d'investissement se sont avérées extrêmement résilientes. Elles ont prouvé que le couple risque rentabilité était très bien ajusté dans une gestion intégrant les critères ESG.

Nous avons continué à accompagner nos clients dans leurs prises de décisions. Nous les avons guidés dans la constitution de portefeuilles alignés avec leurs valeurs et leurs motivations extra-financières, malgré les conditions difficiles et la distanciation imposée. Nos collaborateurs ont veillé à maintenir un contact permanent avec les clients, gage d'un service d'excellence tout au long de l'année.

« Nous continuons à nous concentrer sur une croissance responsable et durable où la relation avec le client est la priorité. Concevoir une meilleure expérience bancaire est un objectif permanent qui nécessite une mobilisation permanente. L'histoire nous a aidés à construire un Groupe agile et flexible. Nous continuons à fournir des services d'excellence par le biais de divers canaux répondant aux besoins de nos clients. Dans un contexte de crise sanitaire et humaine mondiale, nous avons accentué notre proximité avec nos clients pour répondre à leurs besoins de conseil. Nous avons augmenté nos efforts de recherche sur les grandes thématiques économiques et sociétales. Ainsi, notre gestion et nos conseils s'inscrivent dans une vision de long terme. Nos investissements actuels et futurs visent à améliorer l'expérience de nos clients et leur accès à nos solutions innovantes et responsables. »

Michel Longhini

Membre du Comité Exécutif, CEO Private Banking du groupe Edmond de Rothschild

BANQUE PRIVÉE

Notre Mandat en Investissement Responsable continue sa progression

Les trois piliers de notre Mandat

Les clients sont acteurs du changement par leurs choix d'investissements. Leur alignement avec leurs convictions et leurs valeurs personnelles devient un facteur de plus en plus déterminant. Depuis toujours, l'engagement de notre Groupe s'articule autour de trois piliers principaux : l'innovation, l'impact sur l'économie réelle et la durabilité.

Ces trois piliers constituent la base de notre Mandat :

- › Soutenir la transition vers une économie durable à travers des investissements axés sur les divers enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ;
- › Promouvoir l'innovation à travers des thèmes tels que la transition énergétique, la santé et la recherche médicale, le développement du capital humain, ou encore le développement de l'infrastructure ;
- › Avoir un impact positif sur l'économie réelle.

+ 72%
de Mandats ISR
dans la banque privée en 2020

Pour les enjeux sociaux, nous nous focalisons sur l'égalité, l'inclusion, l'éducation et la formation. Financer l'accès à la recherche médicale et l'accès aux soins pour le plus grand nombre s'inscrit dans la tradition du Groupe. Aussi, nous valorisons des thématiques comme le respect de la terre par l'agriculture raisonnée ou la préservation de la biodiversité. Nous sélectionnons des entreprises qui développent des technologies innovantes pouvant avoir un impact positif et participer de manière durable à la digitalisation croissante de tous les secteurs.

Les fonds externes

La sélection de fonds externes sert la totalité du Groupe. Depuis 2019, nous formalisons des questionnaires complets de due diligence ESG pour tous les types de fonds et les sociétés de gestion. Le questionnaire ESG type se compose de deux volets intégrant des indicateurs quantitatifs et qualitatifs :

- › Un volet axé sur l'intégration ESG ;
- › Un volet axé sur le positionnement des sociétés de gestion en matière d'Investissement Responsable.

Les gérants de fonds alternatifs sont aussi intégrés, avec un questionnaire simplifié. Ce dernier est fondé sur les préconisations de l'association professionnelle AIMA et les Principes pour l'Investissement Responsable.

Ces questionnaires sont envoyés tous les deux ans ou systématiquement pour toute nouvelle recommandation, dans un double objectif :

- › Capturer les dernières évolutions des pratiques ESG des fonds référencés ou ciblés ;
- › Identifier de meilleurs fonds ISR pour les mandats de banque privée ou de l'asset management.

Des évolutions sont prévues pour 2021, comme la prise en compte de la nouvelle régulation SFDR (EU Sustainable Finance Disclosures Regulation 2019/2088) et la doctrine de l'AMF-Doctrine (Doc 2020-03).

Un positionnement défini

Nous souhaitons identifier des véhicules d'investissement susceptibles d'avoir de l'impact sur des enjeux de développement précis et en accord avec les Objectifs de développement durable des Nations unies (ODD). Notre impact est mesurable grâce aux échanges constants avec les entreprises choisies pour nos investissements. Nous disposons aujourd'hui de suffisamment de données pour mesurer notre impact par rapport à nos investissements. Outre une participation active aux assemblées générales, nous encourageons l'inclusion positive parmi ces entreprises.

Notre Mandat se décline aujourd'hui sur la majorité des profils de risques. De plus, nous déclinons ces méthodologies de sélection de titres dans des portefeuilles gérés sur mesure. Ceci nous permet de répondre à toutes les demandes spécifiques de nos clients. L'objectif est double :

- › Accompagner et guider nos clients selon leurs valeurs et ;
- › Démontrer la rentabilité de l'Investissement Responsable.

+ 65%
d'actifs sous gestion
(hors fonds maison) dans
nos Mandats ISR en 2020

Participation aux ODD

En 2015, les Nations unies ont lancé l'agenda 2030 pour le développement durable. Le cadre des Objectifs de développement durable (ODD) compte 17 objectifs, 169 cibles et 230 indicateurs connexes. Il vise à harmoniser les efforts internationaux face aux plus grands défis sociétaux du monde, tels que la fin de la pauvreté, l'amélioration de la santé et de l'éducation, la réduction des inégalités et la préservation des océans et des forêts.

Le groupe Edmond de Rothschild soutient les ODD pour répondre aux enjeux importants liés au développement durable. Diverses stratégies d'investissement du Groupe participent aux objectifs listés ici parmi ce cadre.

De nombreux aspects de nos activités sont alignés avec les ODD et nous avons identifié les ODD pour lesquels nous pensons pouvoir participer le plus. Nous intensifions nos efforts pour aligner davantage

nos activités avec les objectifs et à supprimer obstacles. Nous surveillons toutes nos activités.

Compte tenu de notre cœur de métier, la concentration des solutions est liée à l'Investissement Responsable. Notre vision de long terme nous guide dans son développement et nous permet d'accomplir notre objectif d'avoir un impact sur l'économie réelle. Notre engagement pour harmoniser et développer la finance durable s'applique à tous nos métiers de l'investissement.

Sur la base de nos efforts, nous avons étendu notre couverture des ODD au travers de stratégies d'impact visant à contribuer aux enjeux importants. L'éducation, le logement abordable, la santé, l'inclusion économique, le financement du développement international, la diversité et l'égalité sont quelques unes de thématiques couvertes par nos stratégies d'investissement. **GRI 102-6 / 102-9**

Stratégie ISR actions Europe Actifs liquides	     
Stratégie ISR crédit Europe Actifs liquides	     
Stratégie ISR thématique santé Actifs liquides	 
Stratégie ISR thématique climat Actifs liquides	    
Stratégie ISR thématique capital humain Actifs liquides	   
Stratégie de dette d'infrastructure Asset Management	      
Investissements dans l'immobilier direct Asset Management	   
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	 

ASSET MANAGEMENT

Résilience et innovation dans les activités de l'asset management

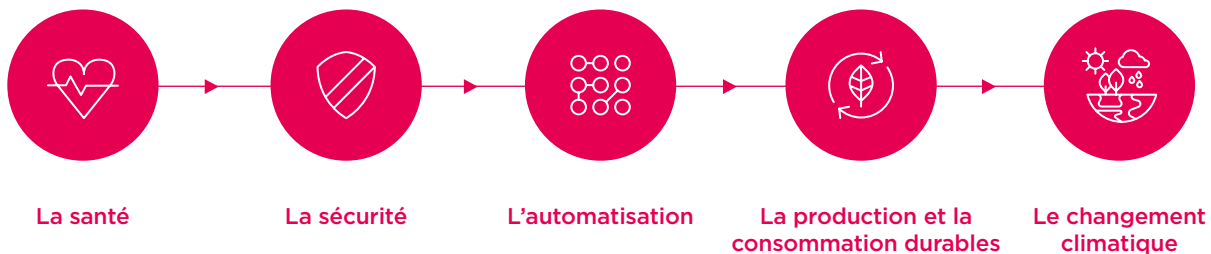
Défis et opportunités

Les bouleversements intervenus en 2020 contiennent de remodeler notre monde. Nous vivons une ère de profondes turbulences et de changements historiques. L'année 2020 a rappelé l'importance des thèmes sociaux. Les répercussions ont été plus fortes sur certains secteurs, tels que celui de la santé. Les inquiétudes quant à la sécurité et la santé des employés au sein des entreprises ou les suppressions massives d'emplois ont été prégnantes.

Les problèmes environnementaux les plus pressants ont bénéficié d'un regard nouveau. Durant la pandémie, les émissions de CO₂ ont diminué d'environ 8%

à travers le monde. Cet impact positif pour l'environnement va certainement modifier les habitudes. Une réflexion sur les tendances futures est nécessaire. Plus urgentes que jamais, les stratégies commerciales résilientes sont la clé de la création de valeur à long terme. L'influence de cette crise sur les anciens modèles d'affaires mettra en avant de nouvelles pratiques autour de la Responsabilité Sociale de l'Entreprise. Ces nouvelles habitudes auront des impacts sur notre manière d'investir.

Notre équipe Investissement Responsable a identifié un certain nombre de thèmes et de secteurs intéressants en termes d'opportunités, dont les suivants :



Ces thèmes favoriseront les acteurs dans les domaines de la santé, de la technologie, de la mobilité durable, des énergies renouvelables, de l'économie circulaire ou de l'éducation et de la finance.

Notre modèle d'analyse s'est révélé très résilient en termes de performance. En plus d'une nette atténuation de la chute des marchés, nous avons également constaté des rebonds.

Sur la période janvier à mars 2020, les entreprises avec la meilleure notation ESG issue de notre recherche propriétaire ont effectué une performance supérieure de 9% à celles ayant des notations basses.

«La crise sanitaire a mis nos capacités d'adaptation à l'essai. Nous avons assuré la continuité de nos opérations en adaptant nos interactions habituelles. La flexibilité et la maîtrise de nos équipes ont été le moteur du maintien de nos activités. Le climat social est resté positif malgré le confinement et la généralisation du télétravail. Ce contexte particulier a également été un défi pour nos investissements. La crise a confirmé la solidité de notre approche en Investissement Responsable à l'appui de la résilience des entreprises. Notre modèle d'analyse ESG «EdR BUILD» prend en compte de façon équilibrée les piliers Environnemental, Social et Gouvernance. Il permet d'appréhender la complexité du développement durable. La crise a de nouveau révélé son bien-fondé. Nous sommes plus que jamais convaincus que l'Investissement Responsable reste un levier majeur pour une sortie de crise positive.»

Christophe Caspar

Membre du Comité Exécutif du groupe Edmond de Rothschild, CEO de Edmond de Rothschild Asset Management

Stratégie d'investissement responsable de l'asset management

Unité et vision commune

2020 a vu l'achèvement de notre deuxième stratégie Investissement Responsable (2017-2020) et le lancement de la stratégie 2021-2024.

Les résultats ont été conformes aux objectifs, avec un taux d'avancement global de près de 90% sur les 20 chantiers ascendants identifiés.

Plusieurs objectifs ont été reconduits car structurants sur le long terme :

- › développer notre gamme spécialisée ISR,
- › approfondir et élargir l'intégration ESG,
- › développer le reporting ESG,
- › élargir la gestion du risque climat,
- › renforcer la formation sur la finance durable.

Objectifs et ambitions de développement

La stratégie Investissement Responsable se veut à la fois ambitieuse et pragmatique, de même que transversale. En effet, elle intègre désormais toutes les activités Asset Management, liquides et illiquides, du Groupe. Le but est d'assurer une vision et une cohérence d'ensemble en matière d'Investissement Responsable et d'accélérer son développement. Elle a été présentée au Comité de Pilotage de l'Asset Management en décembre 2020 pour un lancement début 2021.

Cette stratégie fixe pour la première fois 12 objectifs transversaux communs à l'ensemble des métiers de l'Asset Management. Ces objectifs couvrent des thématiques telles que :

- › L'intégration ESG
- › Le risque climat
- › Le dialogue et l'engagement
- › Le reporting
- › La formation

La Direction Générale, les expertises de gestion et les fonctions de Ressources Humaines et de Marketing et Communication ont analysé leur élaboration pendant plusieurs mois. Nous les avons voulus ambitieux, notamment en termes de priorités. En effet, ils reflètent notre volonté d'atteindre notre mission et « affermir notre positionnement historique » en Investissement Responsable.

Certains objectifs traduisent notre volonté d'unité dans nos démarches à l'appui de notre mission. Ils servent aussi notre démarche d'échange en

termes d'expérience et de bonnes pratiques entre nos différentes entités et leurs niveaux d'avancement respectifs. Parmi ces objectifs figurent la signature des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) des Nations unies par toutes les entités pertinentes non encore adhérentes et l'application d'une feuille de route climat sur la base des recommandations de la TCFD et du scénario développement durable de l'Agence Internationale de l'Energie par les entités qui ne l'ont pas encore formalisée.

D'autres objectifs apparaissent pour la première fois et témoignent d'une ambition commune forte. C'est par exemple le cas de l'intégration de critères ESG dans la rémunération de tous les collaborateurs. Enfin, l'extension de la formation aux enjeux de l'Investissement Responsable à tous les collaborateurs sera un fil conducteur pour les années à venir. Elle conditionne l'adhésion et la pérennité de notre développement en Investissement Responsable.

Autres renforcements de 2020

Outre les thèmes abordés ci-dessus, l'année 2020 se caractérise par nombre d'avancements. Ils illustrent notre volonté de nous positionner avec pragmatisme parmi les leaders de l'Investissement Responsable. À ce titre, la gouvernance Investissement Responsable nous semble particulièrement importante. Nous l'avons consolidée en intégrant le Private Equity, l'Immobilier et la Dette d'Infrastructure au Comité de Pilotage d'Investissement Responsable, placé sous la responsabilité du Global CEO Asset Management. Elle couvre désormais toutes les activités de l'Asset Management, liquides et illiquides.

Nous avons aussi facilité le travail au quotidien des gérants avec le déploiement d'outils de pilotage ESG plus fins. Pour cela, nous avons développé un tableau de bord ESG détaillé et intégré dans l'outil de gestion. Ces outils de pilotage ESG permettent aux gérants de suivre en temps réel la note ESG et l'empreinte carbone du fonds par rapport à son indice de référence. Ils restituent aussi le suivi ESG, l'empreinte carbone et les controverses liées à chaque titre coté. Ils sont assortis d'une attribution ESG, véritable avancée majeure dans l'intégration de considérations ESG dans tous nos portefeuilles.

ASSET MANAGEMENT

La gestion du risque climat

Le changement climatique représente le plus grand défi pour l'humanité. La décarbonation à grande échelle est nécessaire pour atteindre l'objectif de l'accord de Paris, à savoir maintenir l'augmentation de la température moyenne mondiale en dessous de 2 °C d'ici à 2100. Cet objectif est mis à mal car les émissions de gaz à effet de serre continuent d'augmenter. Il amène toutefois à repenser et innover dans nos activités.

Au-delà des implications sanitaires et économiques immédiates, la crise du Covid-19 a mis en avant la notion de résilience. Elle a attiré l'attention sur des problématiques de développement durable, dont la plus saillante est le changement climatique, voire l'urgence climatique. Les différents acteurs économiques et les régulateurs se mobilisent pour apporter des réponses, en particulier dans le cadre du Pacte Vert et de la taxonomie verte de l'Union Européenne. Celle-ci exigera, dès son entrée en vigueur prévue pour 2022, de communiquer sur la part des investissements alignés avec la taxonomie et donc considérés comme «verts».

Mise à jour de la feuille de route climat

Edmond de Rothschild Asset Management (France) a mis en place une feuille de route climat en 2017. Elle a été actualisée début 2020. Elle repose sur le dernier scénario climatique, à savoir «scénario durable» de l'Agence internationale de l'énergie¹ compatible avec l'Accord de Paris². Elle inclut désormais la viande de ruminant dans les secteurs à risque climatique élevé et, à l'inverse, les filières agricoles végétales dans les secteurs à opportunités climat élevées. À ce stade, la feuille de route climat reste globale et ne se décline pas par zone d'investissement géographique. Il s'agit d'un axe de développement pour l'avenir. L'analyse climat des dettes souveraines constitue un autre axe de progrès en cours.

En parallèle, Edmond de Rothschild Asset Management (France) a mis en place début 2020 une politique d'exclusion charbon thermique. Elle couvre l'ensemble de nos fonds et mandats. Elle exclut les entreprises tirant une partie significative de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité à partir de charbon, à moins qu'une stratégie claire de diversification soit en place, cohérente avec un scénario 2°, en dessous de 2° et validée par l'Initiative Science Based Targets (SBT)³.

Gestion des risques

Au niveau des portefeuilles, Edmond de Rothschild Asset Management (France) utilise depuis 2019 l'outil Pacta 2DII pour vérifier l'alignement climatique de certains fonds ISR. Il y a peu, l'entité a lancé une collaboration avec Carbone 4, fournisseur de données et d'analyses. Courant 2021, nous intégrerons différentes données liées au climat dans notre outil de gestion de portefeuille. Ces données permettront de suivre et de piloter le profil climatique de nos investissements. Des rapports sur l'alignement climatique seront également disponibles.

Les risques financiers liés au climat désignent l'ensemble des risques potentiels :

- **Pouvant résulter du changement climatique ;**
- **Susceptibles d'avoir un impact sur la sécurité et la solidité des institutions financières individuelles ;**
- **Pouvant avoir des implications plus larges sur la stabilité financière du système bancaire.**

Nous distinguons les risques physiques et les risques de transition. Les impacts physiques comprennent les coûts économiques potentiels et les pertes financières résultant de l'augmentation de la gravité et de la fréquence des événements extrêmes liés au changement climatique, ainsi que des changements progressifs du climat à plus long terme. Les impacts de la transition sont liés au processus d'adaptation à une économie à faible teneur en carbone.

Objectif d'alignement

Deux des objectifs transversaux Asset Management 2021-2024 sont axés sur le climat. Toutes les entités de l'Asset Management vont formaliser leur feuille de route, appuyées par l'expertise de Edmond de Rothschild Asset Management (France).

En vue des objectifs de l'Accord de Paris, une action immédiate est requise en parallèle du soutien au bien-être financier de nos clients et des communautés. Nous sommes engagés à jouer notre rôle dans la transition responsable vers une économie zéro émission. Avec un accent sur la réduction de nos propres émissions, nous continuons à faire progresser nos actions dans nos stratégies d'investissement, nos fonds et nos portefeuilles.

¹ [iea.org](https://www.iea.org) ² [iea.org/reports/world-energy-model/sustainable-development-scenario](https://www.iea.org/reports/world-energy-model/sustainable-development-scenario) ³ sciencebasedtargets.org

Nos fonds ISR et les exigences ESG

Une expertise propriétaire

Lancer un fonds assorti de critères d'analyses environnementaux, sociaux ou de gouvernance (ESG) est tout sauf banal. Cela requiert des capacités technologiques de pointe et une expertise d'analyse des critères ESG de chaque entreprise.

Nous sommes fiers d'avoir développé il y a plus de 10 ans notre modèle propriétaire d'analyses ESG. Revu et amélioré de façon régulière, cet outil permet à nos analystes d'exprimer nos convictions extra-financières, sans recourir à des bases de données externes. C'est un atout conformité face aux standards les plus élevés de l'analyse extra-financière. Il est nourri par la recherche détaillée et équilibrée axée sur les trois piliers ESG et la pratique de notre équipe Investissement Responsable. Il permet une grande réactivité et la prise de positions dans des sociétés innovantes. Depuis 2018, il intègre les 17 Objectifs de développement durable des Nations unies.

Notre équipe travaille en étroite collaboration avec nos professionnels de l'investissement pour développer des pratiques à la pointe du secteur. L'année 2020 a vu l'accélération du développement de notre gamme ISR d'actifs listés via la transformation de fonds existants et le lancement de nouveaux fonds. Au-delà des actions et obligations européennes, nous avons étendu notre gamme ISR à des stratégies internationales, émergentes et à la gestion diversifiée. En 2020, nous avons reçu le label ISR français pour trois de nos fonds de référence en gestion obligataire et de crédit.

Développement de notre gamme

En parallèle, nous avons lancé une gamme ISR thématique labellisée, sur des thèmes au cœur de l'univers Edmond de Rothschild et des enjeux contemporains.

Nous avons par exemple transformé le premier fonds lancé dès 1985 sur la santé en fonds ISR intégrant des thèmes à impact tels que l'accès aux soins et des besoins médicaux non satisfaits.

En outre, **trois nouveaux fonds thématiques ISR ont vu le jour :**



Un fonds axé sur les enjeux de la transition climatique et énergétique



Un fonds mettant au centre de son approche le capital humain



Un fonds visant à soutenir l'écosystème technologique en Europe

Ce dernier a obtenu le label «Relance» du ministère de l'Économie, des Finances et de la Relance. Ce prix est une reconnaissance de notre engagement depuis plus de 20 ans aux côtés des entreprises françaises.

À l'initiative d'Ariane de Rothschild en 2018, la thématique du Capital Humain a été abordée avec la cheffe économiste du Groupe. Dès lors, le Groupe a souhaité mettre le Capital Humain au centre de ses réflexions. Les équipes Investissement Responsable et Gestion Internationale se sont unies à ces analyses. Grâce aux travaux et expériences propriétaires du Groupe sur le Capital Humain et l'analyse des actifs immatériels, ce travail a débouché sur le lancement fin 2020 d'un fonds actions pionnier sur le Capital Humain.

Confirmation de nos convictions

Fin 2020, nous avons 11 fonds labellisés. Nous avons également constaté une dynamique positive pour nos fonds ISR dédiés en dépit de la crise du Covid-19. Nous avons par exemple mis en œuvre un mandat d'analyses ESG pour un fonds partenaire axé sur les prises de participations stratégiques dans des entreprises. La collecte nette est positive au global. Ces progressions et l'accélération de nos développements témoignent de la rigueur de notre méthodologie, de notre approche et de nos convictions. Elles reflètent en outre la qualité de notre démarche d'investisseur responsable et la sincérité de notre engagement.

«L'un des nombreux aspects positifs de l'Investissement Responsable est l'éventail des possibilités offertes. Il existe de multiples façons de faire de l'investissement durable. Le succès de notre croissance repose sur nos convictions, nos approches basées sur le long terme et sur l'expertise de nos équipes. La direction dans laquelle le secteur financier doit évoluer est clairement définie. À l'avenir, l'Investissement Responsable deviendra tout simplement incontournable.»

Jean-Philippe Desmartin

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

¹ Part I, versus l'indice MSCI EMU

ASSET MANAGEMENT

Dialogue et engagement pour participer au changement

Notre rôle d'investisseur responsable

L'actionnariat actif fait partie intégrante de notre processus d'investissement. Nous considérons l'engagement comme une occasion d'encourager l'amélioration continue. La politique de vote est disponible sur le site Internet du groupe Edmond de Rothschild. Elle s'applique à l'intégralité du périmètre Edmond de Rothschild Asset Management (France).

L'exercice des droits de vote relève de la responsabilité des gérants. Edmond de Rothschild Asset Management (France) veille à faciliter cette démarche et à en assurer la cohérence. À ce titre, dans le cadre de son approche ISR générale, l'entité a mis en place une organisation spécifique. Celle-ci centralise et coordonne toutes les informations nécessaires à l'exercice des droits de vote attachés aux titres détenus par les fonds dont elle assure la gestion.

Les principes de cette politique de vote s'inscrivent en cohérence avec l'approche IR déployée par Edmond de Rothschild Asset Management (France). Ils couvrent de manière détaillée les aspects fondamentaux liés à la gouvernance. En outre, ils anticipent les prises de position de l'entreprise en cas de résolutions à caractère environnemental et social soumises aux votes des actionnaires.

Formalisation par une gouvernance engagée

En 2020, Edmond de Rothschild Asset Management (France) a mis à jour sa politique de vote et d'engagement. Placé sous la direction du CIO Asset Management, un Comité Dialogue et Engagement a été créé afin de renforcer l'accompagnement des entreprises. Le Comité Votes et Engagement préexistant se concentre aujourd'hui sur les votes.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) a également renforcé sa démarche d'engagement vis-à-vis des entreprises de ses portefeuilles.

Un comité de pilotage bimensuel a été créé en octobre 2020. Il réunit des représentants de la direction générale, des actions, des obligations, de l'allocation d'actifs, de l'investissement responsable, des spécialistes produits, du marketing et de la communication.

Présidé par le Global CIO Asset Management, ce comité de pilotage assure la définition, la validation, le suivi et le reporting de nos actions d'engagement.

En 2020, Edmond de Rothschild Asset Management (France) a participé à une coalition de onze investisseurs européens. En mai 2020, lors de l'assemblée générale de Total, cette coalition a initié le dépôt de la première résolution climatique soumise au vote des actionnaires en France.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) souhaite poursuivre ses engagements au regard de l'impact environnemental de la production de viande. Ainsi, l'entité a rejoint début 2020 l'initiative FAIRR. Ce réseau d'investisseurs collaboratifs vise à sensibiliser aux risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) engendrés par l'élevage intensif.

Enfin, notre expertise a été reconnue avec la participation de Edmond de Rothschild Asset Management depuis 2020 au groupe de travail de l'EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group). Ce dernier est axé sur le reporting des risques et opportunités extra-financières.

408

assemblées générales auxquelles nous avons voté en 2020

GRI 102-21 / G4-FS10

131

actions de dialogue et d'engagement menées en 2020

GRI 102-21 / G4-FS10

5 610

résolutions votées

GRI 102-21 / G4-FS10

La dette d'infrastructure est ancrée dans l'économie réelle

Un métier de conviction

La dette d'infrastructure attire un nombre croissant d'investisseurs. Le groupe Edmond de Rothschild a mis en place depuis 2014 une plateforme à l'appui du financement des projets d'infrastructures en Europe et au-delà. Notre démarche et la sélection des projets combinent la volonté d'impact positif sur la société et les convictions du Groupe en tant qu'investisseur responsable.

Nous privilégions les projets qui répondent aux problématiques du monde actuel afin de donner du sens à nos engagements et d'avoir un impact sur l'économie réelle. Nous cherchons des solutions créatrices de valeur sur le long terme.

Nous comptons sur la qualité de notre démarche et nos avantages concrets :

- › Nos réalisations;
- › Notre histoire;
- › Nos interventions en tant que véritable arrangeur alternatif de dette d'infrastructure;
- › Notre engagement en faveur de la durabilité dans tous ses aspects;
- › Le financement de l'économie réelle;
- › La taille de notre équipe internationale;
- › Notre indépendance.

Nous veillons à notre cohérence avec l'héritage de la famille Rothschild et l'orientation stratégique claire du Groupe sur les marchés privés aux côtés du capital-investissement et de l'immobilier. Aussi, nos activités sélectives et spécifiques incarnent l'engagement du Groupe pour la durabilité.

Résilience et atouts

Les possibilités de diversifications sont en effet significatives entre secteurs et sous-secteurs,

industries, pays, régions, technologies, sponsors industriels et financiers, équipementiers et opérateurs.

En matière d'énergies renouvelables par exemple, le sous-secteur solaire permet un choix technologique CSP ou photovoltaïques. Dans des situations telles que la crise du Covid-19, cette diversification contribue à protéger les investisseurs d'un risque systémique en cas de difficultés dans un secteur, pays ou cadre réglementaire donné.

En outre, les actifs d'un portefeuille de dette d'infrastructure bénéficient souvent de contrats publics ou d'entreprise de longue durée. Ces contrats offrent de la visibilité sur les revenus futurs du projet financé. De ce fait, les investisseurs peuvent prévoir le profil de génération d'intérêts et du remboursement en capital des montants qu'ils ont confiés à un gestionnaire, et ce, même en cas de crise.

Les infrastructures digitales se sont ainsi avérées très résilientes lors de la crise sanitaire. L'accès au haut débit et l'augmentation de la bande passante ont constitué un appui indispensable au travail et à l'enseignement à domicile par exemple. À l'avenir, l'émergence des villes intelligentes contribuera à soutenir davantage le besoin d'infrastructures digitales.

Lorsque le Covid-19 sera contenu, nous assisterons sans doute à la persistance de certains comportements et du travail partiel à domicile. Le diagnostic médical initial à domicile devrait progresser. En outre, la digitalisation des infrastructures contribue à la réduction de l'empreinte carbone avec une sélectivité accrue des déplacements professionnels.

« Les énergies renouvelables incarnent la transition énergétique et les infrastructures vertes mais un gestionnaire d'actif ne doit pas pour autant se concentrer uniquement sur ce segment au risque de ne pas pouvoir faire face à des événements du type de ceux rencontrés en 2020. Les infrastructures couvrent en effet un univers large et diversifié, avec une contribution significative aux enjeux et critères ESG. Financer les infrastructures vertes, c'est participer à la transition énergétique, mais aussi aux infrastructures digitales, à la modernisation des services publics, à la mobilité – notamment verte – ou encore aux infrastructures sociales répondant aux critères d'efficacité énergétique, dans les domaines de la santé et de l'éducation par exemple. Cette stratégie de diversification s'est révélée clé et résiliente lors de la crise liée au Covid-19. »

Jean-Francis Dusch

CEO Edmond de Rothschild Asset Management (UK), CIO BRIDGE¹

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

DETTE D'INFRASTRUCTURE

Projet Limpio

L'investissement en dette dans le projet Limpio en Espagne est un bon exemple de financement de service public. Nous nous sommes concentrés ici sur le traitement des déchets sous forme de partenariat public-privé, un thème central dans le domaine des infrastructures. Les énergies renouvelables constituent un secteur clé des infrastructures vertes et une part significative du portefeuille des gestionnaires de dette d'infrastructure mais elles représentent aussi un élément important de diversification grâce aux différents sous-secteurs qu'elles comprennent.

Le projet Limpio porte sur le financement d'une usine moderne de traitement des déchets, d'une décharge et de 14 écoparcs en Espagne. Fort d'une capacité de traitement de 120 000 tonnes de déchets par an, ce projet profite à plus de 180 000 habitants.

L'emprunteur doit fournir un rapport annuel externe afin de mesurer l'impact éthique et de développement durable sur la base des Green Loan Principles, établis par la Loan Market Association (LMA), et des Equator Principles, références en matière d'évaluation des risques ESG. L'accord de concession impose des pénalités en cas de sous-performances, par exemple du taux de rejet de déchets. Ceci peut entraîner l'augmentation de la clause de Lock Up limitant la capacité de l'emprunteur à se verser des dividendes. C'est une incitation positive à la mise en œuvre de bonnes pratiques.

L'importance de la transparence

La dimension ESG reste, et va le devenir plus encore, un élément clé des stratégies d'investissement et de la construction des portefeuilles. Ceci est d'autant plus vrai dans le contexte des récentes décisions européennes couvrant le règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) ou encore la taxonomie des activités durables.

Les gestionnaires de dette d'infrastructure avisés ont intégré des critères ESG précis dans leur processus de sélection et de structuration d'actifs. Ces critères imposent certaines obligations (covenants) aux emprunteurs sur la durée des instruments de dette. Il s'agit par exemple du contrôle et de la mesure des émissions de CO₂ ou encore de la contribution aux objectifs de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris.

Le suivi et le reporting de ces critères ESG sont de plus en plus exhaustifs. Les investisseurs font face à des contraintes et des attentes élevées dans ce domaine. Les gestionnaires d'actifs ayant anticipé cette tendance sont bien placés pour développer

des portefeuilles d'infrastructures diversifiés, résilients et performants tout en ayant un impact positif sur les critères environnementaux et sociaux du développement durable.



Nos avancées en 2020

Les investisseurs considèrent que la dette d'infrastructure ressort comme l'une des classes d'actifs gagnantes dans le contexte compliqué du Covid-19 et nous avons su en saisir les opportunités. L'un de nos compartiments est classé au niveau mondial en tant que gestionnaire d'actifs d'infrastructure. En outre, Edmond de Rothschild Asset Management (UK) a reçu le prix « Deal of the Year » du magazine Project Finance pour l'opération « Astérix » en France.

En 2020, plusieurs étapes ont été franchies au sein de notre plateforme :

- › **Mise en place d'un processus ESG éprouvé concernant la sélection des actifs, la structuration et la clôture des investissements, le suivi et le reporting ;**
- › **Engagements en France, en Allemagne, en Irlande, aux Pays-Bas, en Bulgarie, au Portugal, en Espagne et en Suède, dans le financement :**
 - › De l'énergie solaire
 - › De la biomasse
 - › De la fibre optique
 - › De la santé
 - › Des transports, y compris la mobilité verte
 - › Du chauffage urbain
 - › Du stockage des ressources naturelles
 - › Des actifs des services publics

Le succès et l'attrait de notre plateforme résident dans notre capacité à fournir une offre et un service totalement intégrés à nos clients.

Croissance et engagements dans l'immobilier

Les investissements intégrant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ont accéléré au cours des quatre dernières années à l'échelle mondiale. L'année 2020 a été marquée par des flux constants sur des thématiques liées aux enjeux climatiques. Nous observons une prise de conscience généralisée de l'impact du changement climatique sur l'environnement et la santé, phénomène accentué par la pandémie actuelle. La durabilité est primordiale pour le secteur de l'immobilier face à la demande en hausse de nouveaux bâtiments écologiques.

Les investissements verts devront s'accélérer grâce au soutien politique et à l'amélioration continue de la compétitivité des technologies vertes. Ceci concerne les constructions neuves qui appliquent les derniers standards mais le principal défi réside dans la mise à niveau et la rénovation du parc immobilier existant. Dans le cadre des investissements dans l'immobilier, cette thématique occupe la première place. Chez Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management (REIM), nous continuons d'intégrer la durabilité dans nos activités de manière de plus en plus poussée. Notre objectif est de rester innovants et d'incarner la vision du Groupe.

L'immobilier a un impact considérable sur l'environnement. Les bâtiments sont responsables de 36 % des émissions de CO₂ et de 40 % de la consommation d'énergie au sein de l'union européenne. De plus, avec l'augmentation de la population mondiale et le développement massif des villes, ce secteur joue un rôle clé.

56%

des encours
de gestion immobilière directe
en intégration ESG

Tendances et exigences

En tant qu'investisseur actif, nous tenons également compte des tendances et exigences qui guident la gestion des risques de durabilité dans notre secteur, dont :

› **L'intensification de la législation climatique** fixant les normes de performance des bâtiments. Les politiques d'étalonnage énergétique pour les bâtiments sont de plus en plus développées. Certaines villes établissent des normes de performance minimales toujours plus strictes.

› **L'exigence accrue des investisseurs sur les enjeux ESG.** Les fonds immobiliers structurent de plus en plus leur approche et notamment les mesures de performances afin d'assurer le suivi des améliorations. Les critères ESG sont indispensables dans la prise en compte du rendement des investissements à long terme et de l'impact sur la société.

› L'évolution vers une économie circulaire

Pour une pleine prise en compte de l'impact environnemental des bâtiments, l'immobilier doit évoluer vers une économie circulaire où les déchets de matériaux sont minimisés. Cela inclut l'intégration d'un mécanisme visant à réduire, réutiliser et recycler les matériaux de construction.

Politique ESG

En 2020, une nouvelle politique ESG a été mise en place pour toutes les entités de Edmond de Rothschild REIM. Elle prévoit entre autres un engagement de zéro émission carbone, à horizon 2030 pour les scopes 1 et 2, et 2040 pour le scope 3. Tous les fonds sous gestion discrétionnaire ou semi-discrétionnaire sont engagés dans la mise en place de politiques ESG.

Notre entité a mis en place un groupe de travail nommé « Sustainability Team ». Ce groupe s'est réuni régulièrement en 2020. Il est composé de représentants des différentes entités et fonctions de la plateforme (vente, gestion de fonds, investissements et gestion des actifs).

Notre objectif est d'intégrer les considérations ESG dans l'ensemble de nos processus opérationnels et d'investissement.

Nos priorités sont les suivantes :



Améliorer la durabilité
du parc existant



Placer les utilisateurs
au cœur de notre démarche



Agir avec sens
et engagement

+ 50%

de fonds en intégration ESG
en 2020

IMMOBILIER

Convictions et ambitions

Les bonnes pratiques mises en œuvre en matière de durabilité permettent à nos clients d'investir selon des critères durables et responsables. Nos filiales au Royaume-Uni, au Bénélux et en Allemagne sont toutes signataires des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations unies (UNPRI). Cette démarche sera étendue à toutes les entités de la plateforme Edmond de Rothschild REIM. De plus, en novembre 2020, nous avons mis en place une formation de sensibilisation pour tous nos collaborateurs grâce à un webinaire. Celui-ci sera suivi de sessions plus spécifiques sur nos activités en 2021.

Au sein de Edmond de Rothschild REIM, les principes suivants guident notre approche de la durabilité, sur la base de l'impact et de la proportionnalité :

- › **Améliorer la performance des investissements ajustée du risque en intégrant les considérations ESG dans nos processus d'investissement ;**
- › **Mettre en œuvre des pratiques durables par l'innovation et le partage des bonnes pratiques dans les portefeuilles que nous gérons ;**
- › **Agir de manière responsable en tant que gestionnaire en abordant les impacts environnementaux tout en améliorant l'efficacité opérationnelle et les valeurs ;**
- › **Reconnaître l'impact social et prendre en compte les communautés locales dans lesquelles se trouvent nos actifs.**

Edmond de Rothschild REIM aligne progressivement toutes les politiques des fonds gérés et établira en 2021 des directives par pays pour adresser la thématique au niveau de la vie des entités.

Ces processus sont établis sur la base des ambitions exprimées dans la politique Investissement Responsable du Groupe et de Edmond de Rothschild REIM et aussi des exigences exprimées dans la réglementation européenne Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Tous les fonds d'investissement immobiliers directs ont l'ambition de répondre au moins aux exigences de l'article 8 de la SFDR, ou même de l'article 9 pour un de nos fonds géré au Royaume-Uni.

Nous avons déjà réalisé plusieurs ambitions ESG, ou nous les mettrons en œuvre dans le cadre des objectifs de certains de nos fonds. Il s'agit notamment de :

- › **Rénovations énergétiques (façades et fenêtres) ;**
- › **Pose de panneaux solaires photovoltaïques ;**
- › **Contrat d'électricité à tarifs verts ;**
- › **Production de chaleur avec énergie renouvelable ;**
- › **Dispositifs de réduction de consommation d'eau ;**
- › **Connection à des réseaux de chauffage urbain.**

Des systèmes de mesure des fluides comme l'énergie, l'eau ou l'électricité, sont en cours d'installation au Benelux, en Suisse et en France pour assurer le suivi des consommations en relation avec les objectifs fixés par la gouvernance du fonds ou la réglementation locale.

Enfin, dans le but de comparer des portefeuilles et des immeubles, nous avons intégré dans les stratégies des fonds des démarches de certification ISR ou du Good Economy Partnership, de labellisation BREEAM, LEED ou MINERGIE ou de classement par rapport à des références comme GRESB ou SSREI. Toutes les propriétés nouvellement construites ou rénovées et dotées d'un parking sont équipées de bornes de recharge pour véhicules électriques et de parkings à vélos.

Impact social positif

Notre fonds dédié aux logements abordables se concentre sur une stratégie unique d'impact social très forte. Sa mission est la suivante : « Soutenir le secteur du logement abordable au Royaume-Uni afin d'augmenter le nombre de logements abordables, d'apporter une valeur sociale positive et de fournir des rendements attractifs, stables et progressifs aux investisseurs ».

Plus que jamais, l'avenir de l'immobilier réside dans sa capacité à relever les défis technologiques, sociaux, démographiques et environnementaux. Nous sommes engagés pour apporter des solutions concrètes au travers de stratégies tournées vers l'avenir intégrant automatiquement les critères extra-financiers.

« Les objectifs de réduction des émissions de CO₂ ne seront atteints que si des actions significatives sont menées sur les bâtiments existants. Nous nous engageons à améliorer leur efficacité, à optimiser leur utilisation de ressources naturelles et renouvelables, et à améliorer leur biodiversité ainsi que leurs composantes sociales. »

Pierre Jacquot

CEO Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management

Des stratégies de private equity conçues pour répondre aux enjeux de durabilité

La pandémie nous a tous touchés dans des proportions sans précédent. Pour la première fois, elle a mis en évidence un lien entre :

- › La surexploitation des ressources ;
- › La destruction des écosystèmes ;
- › Les intersections entre les personnes et la faune ;
- › Les possibilités de développement de zoonoses.

Cette crise nous a contraints à repenser nos modalités de consommation, de production et de gestion des ressources naturelles. Elle a mis en lumière, ou a validé, les composantes clés d'un modèle d'affaires résilient.

Depuis notre création, nous n'avons jamais choisi la simplicité. Avec un esprit entrepreneurial et pionnier, nous nous sommes toujours concentrés sur des stratégies de private equity d'avenir, ambitieuses, innovantes et différenciantes. Nous veillons à associer la performance financière à l'utilité sociale et environnementale.

Plus qu'un simple outil marketing, l'intégration des critères ESG est, depuis de nombreuses années, au cœur de notre vision de long terme.

Cette approche nous a permis de construire des stratégies d'investissement durables et résistantes aux chocs, et génératrices d'impacts sociétaux positifs. Elles couvrent entre autres la dépollution et le développement urbain, les infrastructures environnementales, le capital-croissance en Afrique, l'accompagnement ou le développement des PME. Elles répondent à de nombreux enjeux économiques, environnementaux et sociaux soulevés par la crise, dont :

- › La protection des ressources naturelles ;
- › La préservation de la biodiversité ;
- › La promotion de l'économie circulaire ;
- › Le développement du capital humain ;
- › La réduction de la pauvreté et sécurité alimentaire ;
- › Le soutien de l'innovation et des technologies.

Nous avons défini les objectifs 2021-2024 pour l'ensemble des activités de l'asset management. Ils sont à l'image de nos engagements de long terme et porteurs de synergies communes en faveur de la finance durable. Nos approches nous permettent de répondre aux défis sociaux et environnementaux actuels et de créer de la valeur sur le long terme.



Encours 2020 de Edmond de Rothschild Private Equity :

2 741 Mios* CHF

93% gérés en Investissement Responsable, dont :

45% en intégration ESG

34% en thématiques durables

21% en stratégies d'impact

«2020 a conforté nos convictions d'investissement et notre rôle en tant qu'investisseur responsable. Plus que jamais, la finance doit se positionner comme un moteur de changement à l'appui des économies plus résilientes. Cette période nous a également montré l'importance de revenir aux fondamentaux et de nous interroger sur ce qui fait réellement la performance d'une entreprise. Durabilité et capital humain doivent ainsi être replacés au centre des modèles d'affaires. Nous continuerons à être acteurs de ces transformations, en y consacrant toute l'énergie, le temps et les compétences des équipes qui nous accompagnent sur nos différentes stratégies.»

Johnny El Hachem

CEO de Edmond de Rothschild Private Equity

* Encours du Private Equity pour compte de tiers chez Edmond de Rothschild = 2,74 Mds CHF dont encours gérés par Edmond de Rothschild Private Equity = 2,55 Mds CHF

PRIVATE EQUITY

Le capital humain: élément clé d'un développement d'entreprise durable

L'année 2020 si particulière a souligné le besoin de repenser les modèles de production et les chaînes de valeur, pour une plus grande autonomie géographique et des circuits courts.

Les PME régionales, souvent premiers employeurs locaux, sont plus que jamais essentielles au développement économique.

Dans le cadre de notre stratégie dédiée à la succession d'entreprises, nous avons investi dans une PME spécialisée dans la robotisation des chaînes de production. Cet investissement répond double enjeu posé par la transmission des PME familiales et le soutien aux économies locales.

Nous avons placé le capital humain au cœur de notre démarche. Ainsi, le succès de l'opération repose avant tout sur l'arrivée dans la société d'un nouveau

dirigeant, aux côtés des fondateurs, qui apportera expertises et savoir-faire complémentaires.

La stratégie combine apport en capital humain et financier. Elle contribue à la pérennisation du modèle d'affaires de l'entreprise et à la croissance de l'entreprise, dans de nouvelles conditions de marchés dictées par la crise. Elle veille aussi à préserver son indépendance, sa culture et ses valeurs.

Le label «Relance» du ministère de l'économie, des Finances et de la Relance a été obtenu en novembre 2020. Il a soutenu les dirigeants de la société dans la mise en place d'un plan d'action de durabilité intégrant, par exemple, la gestion des déchets ou la consommation d'énergies durables.

D'autres mesures en termes de diversité, de sécurité des salariés, de formation ou d'organe de gouvernance ont été mises en place.

La mixité au cœur d'un développement urbain résilient

Aujourd'hui, l'aménagement des espaces est une solution efficace aux enjeux urbains (artificialisation des sols, pollution, bruits), économiques, sociaux et environnementaux de nos villes. Il doit pour cela s'affranchir des solutions de court terme et se concentrer sur des stratégies d'aménagement durables. Ces stratégies seront assorties d'objectifs définis en amont du projet en réponse à ces défis. Il faut également trouver les bons partenaires - architectes, promoteurs, acteurs socio-économiques et politiques, en phase avec cette vision.

Notre stratégie de dépollution et de développement urbain durable exclut les «friches industrielles de demain» et leurs bâtiments obsolètes au bout de 20 ou 30 ans.

Depuis son élaboration, les projets sont réfléchis dans cette optique de durabilité, en collaboration avec ses partenaires. Les bâtiments doivent être flexibles pour satisfaire de nouveaux usages tels que le co-living et le co-working.

Ils doivent aussi être adaptables et reconvertibles, de bureaux à des logements par exemple. Ils offriront ainsi plus de résilience aux niveaux du bâti, du quartier et de la ville.

La régénération économique des quartiers et la qualité de vie de ses occupants sont des points essentiels de la viabilité des projets. Loin du concept de ville dortoir, il s'agit de développer une ville vivante, jour et nuit, où les activités économiques, culturelles et sociales entretiennent l'attractivité de la ville.

Pour ce faire, la mixité est essentielle. Elle peut être fonctionnelle en mixant les usages comme des bureaux, des commerces, des logements ou des hôtels, en réintégrant la nature dans les espaces mais aussi sociale au travers de logements avec des loyers abordables ou de promotion de la propriété du logement, de création de crèches, de proximité aux transports publics ou de thématisation des espaces publics (associations culturelles, activités pour la jeunesse et sportives) pour renforcer la vie de quartier.



Le rôle essentiel des technologies

La crise du Covid-19 nous a obligés à réinventer notre façon de travailler, de communiquer et de nous déplacer.

Les technologies numériques ont joué un rôle essentiel face aux défis induits par les interdictions de voyager, de se déplacer. Elles ont aussi permis aux équipes de travailler ensemble et avec leurs clients.

Elles ont offert plus de flexibilité, d'efficacité et une capacité d'adaptation rapide à l'appui de la continuité des activités.

Notre stratégie dédiée au secteur des technologies a favorisé le développement de services pour les entreprises tels que les plateformes logicielles. Ces plateformes ont couvert le recrutement et la formation, la gestion des performances, la gestion logistique et la livraison à domicile. Notre stratégie a permis de répondre à des enjeux multiples :

- › **Mobilité;**
- › **Valorisation du capital humain;**
- › **Développement des compétences;**
- › **Mutualisation des savoir-faire et pérennité des modèles d'affaires.**

Une meilleure gestion des ressources naturelles en Europe

Notre stratégie d'investissement à impact positif dans les infrastructures environnementales européennes répond aux enjeux de la transition énergétique. Elle est pour l'essentiel axée sur la gestion de l'eau, des déchets et la production d'énergie renouvelable.

Le premier investissement dans le cadre de cette stratégie intervient en Croatie, dans la région forestière de Slavonie. Il concerne Energy 9, une centrale de cogénération biomasse d'une puissance de 5 MW à base de résidus du bois.

Mise en service en 2018, Energy 9 valorise des co-produits et déchets de l'industrie du bois, produisant ainsi une énergie neutre en carbone. L'actif permet de valoriser plus de 55 000 tonnes de

déchets en énergie par an et contribue à réduire les émissions de CO₂ équivalentes à hauteur de 25 000 tonnes par an.

Tout en soutenant la filière bois locale, l'électricité produite alimentera des industries de proximité, notamment dans l'agriculture. Le support au développement économique et social de la région est un pilier important de la stratégie qui :

- › **Contribue à la fois aux besoins énergétiques des industriels locaux au travers de la production d'une énergie verte;**
- › **Dynamise la création d'emplois dans une zone enclavée du pays;**
- › **Apporte une solution durable au double défi environnemental et social.**



En 2020 :

39100 MWh
Énergie électrique produite

58300 MWh
Énergie thermique produite

25600 t éq. CO₂
Émissions évitées

55000 tonnes
Déchets valorisés en énergie

49 ETP
Emplois créés - dont 14 directs

PRIVATE EQUITY

Restaurer la biodiversité

Notre stratégie de développement urbain durable considère l'aménagement des paysages comme un élément à part entière de son volet « redéveloppement ». Elle contribue à restaurer la biodiversité sur d'anciens sites industriels pollués et/ou obsolètes.

Nous intervenons dans la réhabilitation de l'ancienne imprimerie d'Uccle (Belgique), polluée aux métaux lourds et hydrocarbure. Ce projet redonne place à la nature sur près de la moitié du site. Trois jardins communaux et un parc public seront répartis sur 2,3 hectares.

La biodiversité n'aime pas l'uniformité. Plus de 100 arbres cohabiteront avec la végétation riveraine, composée de plantes et arbustes de sous-bois et de prairies ouvertes. Les conditions d'implantation et les services écosystémiques recherchés ont présidé au choix de cette palette végétale indigène. Cette importance accordée à la biodiversité pour chaque projet permet aussi de mieux gérer les risques liés au changement climatique. La création d'espaces végétalisés réduira les effets des îlots de chaleur induits

par les bâtiments, la végétation étant l'élément de contrôle de la température le plus efficace. Elle permettra de créer des zones d'infiltration propice à la réduction des inondations.

Ainsi, à Malaga, en Espagne, sur le site d'une ancienne centrale électrique acquise en 2017, 2,1 hectares seront consacrés aux espaces verts et à la biodiversité. Les jardins en toiture constitueront une extension des espaces verts. Ils contribueront à l'isolation des bâtiments et à la collecte des eaux de pluie. Des pavés perméables permettront une meilleure infiltration naturelle dans le sol et la recharge des nappes phréatiques. Comme à Uccle, l'eau de pluie stockée sera réutilisée pour l'arrosage des jardins et selon le cas, pour les installations sanitaires des logements.



Chiffres clés & Objectifs pour les 2 véhicules de la stratégie

+ 45 millions d'euros investis
dans la gestion du passif environnemental

800 unités sociales parmi
+ de 4 000 unités de logement créées

+ 67 ha de friches rendues à la ville
(soit près 240 ha de terrains agricoles, forestiers et naturels non artificialisés)

Renforcer la sécurité alimentaire au Mozambique

L'agribusiness est un secteur clé directement lié à la capacité de fourniture de produits de qualité aux communautés locales. Cette approche est au cœur de notre stratégie d'investissement dédiée à la croissance en Afrique.

En 2018, nous avons investi dans la société Merec, au Mozambique. Nous l'accompagnons dans le renforcement de sa position sur le marché local et dans la diversification de son offre de produits à base de blé. Acteur clé de la minoterie au Mozambique, Merec, assure la moitié de la production nationale de farine et de produits à base de blé (pain, pâtes, biscuits).

Avec une production et une transformation locales, Merec favorise ainsi des circuits courts et contribue à renforcer la sécurité alimentaire du pays. Elle permet de fournir des produits de qualité à des prix abordables à des millions de Mozambicains. L'entreprise participe ainsi à la valeur ajoutée produite par le pays et à son développement économique.



50% de la farine du pays permettant la production de **5 millions** de baguettes par jour par les boulangers



16 500 paquets de pâtes produits par Merec vendus tous les jours



499 collaborateurs



50 emplois créés en 2020

Combiner préservation du capital naturel, développement économique et fonction sociale

Au Mali, les mangues sont souvent appelées «l'or vert du Mali». Premier producteur de mangues en Afrique, le pays n'exporte pourtant que 40 % de sa production.

Les 60 % restants sont inutilisés, par manque de transport et de moyens adéquats de conservation et/ou de transformation. Cela représente un manque à gagner considérable pour l'économie malienne, notamment pour les populations rurales.

La société Comafruits répond à cette opportunité avec la valorisation et la transformation locales de plus de 6 000 tonnes de mangues par an, sous forme de purées ou de jus de fruits. En 2019, l'entreprise a renforcé sa chaîne d'approvisionnement.

Elle travaille en étroite collaboration avec plusieurs agriculteurs et leurs coopératives pour l'obtention de certifications telles que Fair Trade ou Rainforest Alliance. Ces labels permettent de satisfaire aux critères d'achat de l'usine de transformation.



En parallèle Comafruits s'est associée à la GIZ* pour former les agriculteurs et établir les bases d'une agriculture contractuelle. 1 750 producteurs sont formés aux bonnes pratiques agricoles, à l'entretien des vergers, à l'irrigation et à la collecte des eaux de surface.

* Agence de coopération internationale allemande pour le développement : <https://www.giz.de/en/html/index.html>



10 investissements dans **8 pays** pour notre stratégie d'impact en agroforesterie :

1 721 ha gérés durablement • **75** opportunités d'emploi • **2 503** fournisseurs

Soutenir les entreprises pendant la crise

Nos équipes d'experts en agroforesterie se sont concentrées cette année sur la gestion de la crise sanitaire dans leurs entreprises.

La mise en place de règles strictes et la mise à disposition de matériel ont renforcé la protection des collaborateurs sur leur lieu de travail. Les mesures adoptées englobaient :

- › des contrôles à l'entrée des installations;
- › le respect des règles de distanciation sociale;
- › la multiplication des stations de lavage des mains;
- › la distribution de masques et de gants.

Évidentes dans des zones urbaines ou péri-urbaines, ces mesures le sont beaucoup moins dans les zones rurales isolées d'Afrique de l'Ouest où nos experts opèrent. L'accès au matériel sanitaire est souvent difficile. Certaines entreprises ont été contraintes de fabriquer elles-mêmes des masques ou des désinfectants pour les mains.

Au même titre que la préservation de l'environnement, l'impact social est l'un des piliers centraux de cette stratégie d'investissement. Plus que jamais, son rôle dans l'amélioration des conditions de vie des communautés a été essentiel.

Les entreprises sont un levier important pour toucher les communautés environnantes et ont aussi joué un rôle clé. Leur engagement auprès des agriculteurs a donné lieu à de nombreuses initiatives :

- › **La société Bovid (Ghana)** a distribué des colis de secours, comprenant des outils agricoles et des semences, à plus de 700 petits exploitants issus de 60 communautés;
- › **Comafruits (Mali)** a développé un partenariat avec le centre de santé local et le médecin du travail afin de sensibiliser les communautés aux mesures préventives;
- › **Tolaro (Bénin)** a installé des stations de lavage des mains et a distribué des masques, des désinfectants et des provisions alimentaires aux communautés locales.

PRIVATE EQUITY

Naivas: projet de solidarité

La formalisation du commerce de détail et de la distribution est fondamentale pour améliorer la qualité et la sécurité des produits alimentaires.

Notre stratégie dédiée à la croissance en Afrique a investi dans Naivas, la plus grande chaîne de supermarchés kenyane.

Naivas assure un accès à des produits de qualité dans les zones urbaines et rurales et compte:

- 70 magasins au Kenya pour
- 5 millions de clients servis chaque mois.

L'empreinte locale de Naivas a par ailleurs joué un rôle important dans la distribution de nourriture au cours de la crise du Covid-19.

La pandémie, a eu de profondes répercussions sur la sécurité alimentaire et la nutrition.

Les restrictions de circulation et les mesures de confinement ont perturbé les chaînes d'approvisionnement alimentaires. Leur impact est violent et persistant pour les foyers les plus défavorisés et les personnes travaillant dans l'économie informelle.

En juin 2020, Naivas a lancé une initiative en faveur de ces communautés en fournissant des produits de première nécessité.

Cette initiative a permis la livraison de plus de 4 000 paniers composés de produits de première nécessité. Elle a ciblé les foyers les plus défavorisés à Nairobi et au sein des communautés locales dans le comté de Narok et la région côtière.

Sur le terrain, les biens fournis par Naivas ont été distribués grâce à une ONG locale, Shamas, et aux équipes de la stratégie présentes sur place.





Impact Environnemental

Mission & Objectifs

Chez Edmond de Rothschild, nous considérons le risque climatique comme un risque majeur et émergent. Il fait référence à la possibilité que les changements climatiques associés à nos activités ou nos parties prenantes puissent affecter notre Groupe.

Nous avons commencé à rendre compte des impacts environnementaux directs de nos activités en 2014. Notre mission est de maintenir nos résultats à la baisse.

Nous avons établi des principes environnementaux :



Se conformer aux lois et règlements environnementaux et règlements applicables en matière d'environnement, ainsi que les normes et initiatives volontaires adoptées par le Groupe



Intégrer l'évaluation des risques environnementaux pour une efficacité opérationnelle compatible avec la réduction de l'impact environnemental



Mesurer et rendre compte publiquement chaque année de la performance environnementale du Groupe

Nous suivons les standards du Greenhouse Gas Protocol (GHG) pour mesurer et déclarer les

émissions de gaz à effet de serre (GES) des champs d'application Scope 1 et Scope 2. Nous déclarons également les émissions de CO₂ de Scope 3 liées aux voyages d'affaires en avion et en voiture.

Le changement climatique requiert une approche multidisciplinaire. Nos activités de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs s'engagent à investir de manière responsable.

L'intégration des facteurs ESG dans les processus d'investissement permet d'améliorer les rendements, de gérer les risques extra-financiers et de respecter notre engagement pour une croissance et des rendements durables. L'intégration du risque climat dans nos activités d'investissements est détaillée dans le chapitre Investissement Responsable en page 26.

Les risques et les opportunités que le changement climatique représente pour notre Groupe sont pris en compte par le Comité exécutif du Groupe. En tant qu'entreprise responsable nous avons le devoir de lutter contre le changement climatique par des engagements et des actions qui créent les conditions propices pour bâtir le monde de demain. Nous avons fixé les objectifs 2021-2024 en ligne avec le précédent cycle d'objectifs afin de maintenir le suivi des efforts fournis par nos équipes des moyens généraux et nos collaborateurs pour diminuer notre impact environnemental.

GRI 102-20

Notre mission

Limiter et contrôler notre impact environnemental

Objectifs 2021-2024

- ▶ Optimiser les consommations d'énergie
- ▶ Maintenir la compensation de nos émissions de CO₂
- ▶ Progresser dans la gestion responsable des déchets



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

Réduire notre impact par des actions pragmatiques

La gestion du risque lié au changement climatique passe par la réduction de l'empreinte environnementale et des actions raisonnées. En ligne avec notre politique environnementale, l'atteinte de nos objectifs généraux passe par :

- › L'intégration du risque climat dans nos investissements ;
- › La réduction de notre empreinte carbone ;
- › La compensation de nos émissions de CO₂ ;
- › L'achat de papier recyclé ou labellisé ;
- › Le contrôle de nos consommations d'énergie ;
- › La diminution et le tri des déchets.

Selon une note d'information publiée par l'Agence européenne pour l'environnement (AEE), la pandémie du Covid-19 et les restrictions imposées ont eu des effets positifs à court terme sur l'environnement. Il s'agit d'améliorations temporaires de la qualité de l'air, d'une diminution des émissions de CO₂ et d'une baisse des niveaux de pollution sonore. Toutefois, la note souligne qu'il y a eu des conséquences négatives telles que l'utilisation accrue de plastiques à usage unique.

La crise du Covid-19 a aussi accéléré l'intérêt pour l'ESG. Les fonds durables ont obtenu de meilleurs résultats lors du ralentissement économique induit par la pandémie, ce qui met en évidence la résilience de l'investissement responsable.

Maintien de nos efforts

Nous poursuivons nos engagements pour conduire des actions destinées à contrôler les risques liés au changement climatique et diminuer notre impact. Nous avons démarré dans tous nos bureaux parisiens en 2020 le remplacement du matériel informatique

des collaborateurs. Dans ce genre de projet, les facteurs de durabilité sont intégrés à la globalité du processus. Cette dimension est primordiale car le matériel informatique constitue une catégorie de déchets à fort impact environnemental.

Dans ce cas précis, le fournisseur a été choisi suite à un audit de sa chaîne de valeur. Il a rempli les critères importants que nous avons établis :

- › Le choix d'un circuit court grâce à une présence dans toute la France ;
- › La priorité donnée au recyclage du matériel ;
- › La valorisation de l'inclusion, notamment par l'engagement de personnes avec un handicap.

Ce sont au total 498 unités centrales qui ont été recyclées. Le matériel pouvant être recyclé et réutilisé a été retraité par ce même fournisseur pour pouvoir être revendu. Une partie du montant des ventes a été reversée aux Fondations Edmond de Rothschild.

Dans nos entités à Genève, nous avons remplacé les éclairages principaux par des LEDs. Ces changements, progressifs au cours de l'année 2020, nous ont permis de baisser de 350 KWh sur l'année et de diffuser un éclairage plus agréable pour les yeux. Les lampes de bureau ont aussi été changées pour un système LED. Ce type de projet répond aux exigences de la Convention Universelle par Objectif signée avec le Canton de Genève. L'objectif principal est de baisser nos consommations d'énergie. D'autres projets liés aux chaudières, la ventilation ou la climatisation démarreront en 2021 pour renforcer nos engagements et atteindre nos objectifs.

GRI 102-29 / 102-49



Gestion du recyclage

Tri des déchets GRI 306-2	2019	2020
% de collaborateurs ayant accès à un système de tri des déchets papier	97%	97%
% de collaborateurs ayant accès à un système de tri des déchets plastique	58%	58%
% de collaborateurs ayant accès à un système de tri des déchets aluminium	60%	61%
% de collaborateurs ayant accès à un système de tri des déchets verre	58%	59%
% de collaborateurs ayant accès à un système de tri des déchets carton	67%	66%
% de collaborateurs ayant accès à un système de tri des déchets organiques	25%	25%
Recyclage du papier		
Déchets papier recyclés (tonnes)	154,5	89,1

L'accès à des systèmes de tri est stable par rapport à 2019. Nos déchets papier ont baissé de 42% par rapport à 2019 et de 66% par rapport à 2014. La quantité de déchets globaux a baissé de 77% par rapport à 2014. Le télétravail a fortement contribué à ces résultats. Nous avons aussi recyclé plus de 7 tonnes d'équipements informatiques en 2020.

Notre programme insetting de compensation d'émissions CO₂

Nous avons choisi depuis 2016 de compenser nos émissions CO₂ correspondantes aux scopes 1 et 2 au travers d'un programme ciblé d'insetting. Contrairement à l'offsetting classique qui permet de compenser ses émissions au travers d'acteurs et de techniques détachés des activités de l'entreprise, l'insetting permet d'intégrer les engagements socio-environnementaux au cœur de notre chaîne de valeur.

Notre choix s'est porté sur la plantation de forêts, d'arbres à bois précieux et fruitiers dans les zones rurales de la sphère d'influence de nos activités d'investissements à impact, et plus spécifiquement de notre stratégie dédiée à l'agroforesterie au Nicaragua. Ce programme d'insetting prendra fin en juin 2021. Notre volonté de le poursuivre nous permettra de continuer à soutenir activement les producteurs de café.

Notre objectif est de soutenir les acteurs locaux qui visent à supprimer les obstacles à l'adoption de systèmes agroforestiers par les caféiculteurs touchés par la rouille du café et les effets néfastes du changement climatique, grâce à :

- › Une approche inclusive du paysage;
- › Des programmes de recherche et de développement;
- › La formation et le renforcement des capacités;

- › L'adoption de systèmes agroforestiers qui augmentent la résilience des communautés locales, améliorent leurs moyens de subsistance et préservent la biodiversité et les forêts de la région.

Depuis 2017, nous avons soutenu 109 producteurs locaux de 6 communautés différentes. Cela inclut 25 femmes dans une région où 90% des femmes sont sans emploi. Les variétés utilisées sont principalement des variétés locales de bois précieux, ce qui permet également une croissance économique de la zone, puisque la valeur de la petite exploitation de café augmente. Pour répondre à la demande des agriculteurs, des arbres fruitiers ont également été plantés afin de garantir leur sécurité alimentaire et de leur permettre de diversifier leurs revenus.

L'impact de la plantation d'arbres sur la séquestration du carbone peut désormais être évalué en temps réel grâce à une plateforme en ligne développée par Taking Root, par laquelle il est possible de suivre en temps réel l'établissement de la plantation ainsi que la quantité de carbone séquestrée. La plateforme comprend également un géo référencement des propriétés des producteurs, une présentation du bénéficiaire du programme ainsi qu'une description de son exploitation. À ce jour, 109 producteurs et 162 parcelles sont enregistrés et cartographiés. **GRI 413-1**



Améliorer les moyens de subsistance des communautés rurales

En plus d'agir comme un catalyseur pour l'agroforesterie et le développement durable, notre programme Insetting génère des avantages environnementaux, économiques et sociaux à plusieurs niveaux. Au niveau mondial, il contribue à l'adaptation au changement climatique et à la réduction de ses dommages. Pour les communautés locales des zones reboisées, notre programme Insetting mutualise les ressources pour protéger les sources d'eau, préserver la biodiversité et enrichir les sols.

Le groupe Edmond de Rothschild compense son empreinte carbone tout en générant des valeurs partagées au sein de son secteur. Les petits producteurs qui bénéficient du programme assurent la sécurité alimentaire de leur famille par la plantation d'arbres fruitiers et la diversification de leurs cultures et valorisent leur patrimoine. Tous les techniciens travaillant à la plantation et au suivi du programme sont des talents locaux.



12 095 t
Équivalent CO₂ compensées

477 petits producteurs
bénéficiaires

987 familles impactées par
les formations en agroforesterie

48 380 arbres plantés

127 ha reboisés

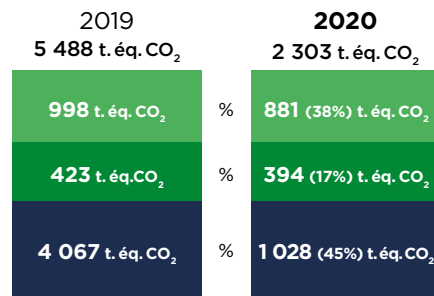
Notre empreinte 2020 impactée par la crise sanitaire

L'engagement actif et l'agilité sont essentiels pour optimiser notre impact sur l'environnement. En particulier, nous reconnaissons que la révision et l'ajustement continus de nos actions sont inévitables à mesure que nous approfondissons notre engagement. En prenant 2014 comme année de référence, notre objectif de réduire l'intensité de nos émissions CO₂ par collaborateur de 15% d'ici 2020 a été largement atteint puisque nous l'avons réduit

de 25%. De même, la réduction de notre empreinte carbone globale depuis 2014 était de 30%. Nous maintenons notre volonté de réduire nos émissions de carbone directes (Scope 1) et indirectes (Scope 2) combinées. Nous atteindrons cet objectif grâce à une combinaison d'améliorations de l'efficacité, du développement de projets d'énergie renouvelable et d'autres mesures visant à compenser nos émissions de gaz à effet de serre. **GRI 102-15 / 102-49**

Empreinte carbone du Groupe Edmond de Rothschild (en tonne équivalent CO₂)

L'empreinte carbone globale du Groupe en 2020 a été fortement impactée par la crise du Covid-19. La forte baisse de 75% du scope 3 est due à l'annulation de la majorité des déplacements professionnels. Ainsi, notre empreinte carbone a baissé de 58% par rapport à 2019 et de 69% par rapport à 2014. L'empreinte par collaborateur a également baissé à 0,96 tonnes équivalent CO₂ contre 2,22 en 2019. Elle a diminué de 67% par rapport à 2014. Les postes compris dans le scope 3, à savoir, les déplacements professionnels en avion, en voiture de fonction et les déchets, représentent en 2020 45% de nos émissions contre 74% en 2019. **GRI 305-5 / 102-48**

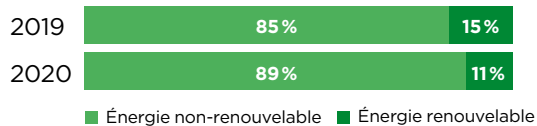


Empreinte carbone du Groupe (en tonne équivalent CO₂)
GRI 305-1 / 305-2 / 305-3

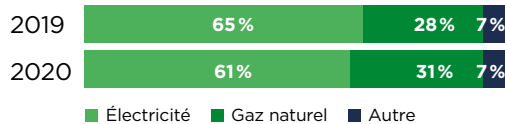
Consommation d'énergie

La consommation d'énergie du Groupe en 2020 a baissé de 9% en 2020. Les collaborateurs sont passés en télétravail mais le besoin d'énergie a été nécessaire pour maintenir nos activités. L'électricité représente donc toujours 61% de notre consommation énergétique, contre 65% en 2019. La part totale d'électricité d'origine renouvelable pour le Groupe a augmenté de 85% à 89%. La consommation d'énergie par collaborateur a baissé de 6% depuis 2014. **GRI 302-1 / 302-4**

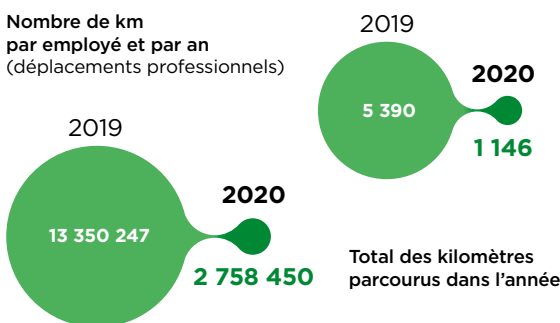
Consommation énergétique du Groupe



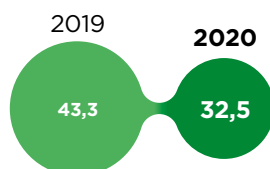
Origine des sources énergétiques



Nombre de km par employé et par an (déplacements professionnels)



Consommation de papier par employé (kg)



Déplacements professionnels

Les confinements obligatoires et l'arrêt du trafic aérien à cause de la crise du Covid-19 ont fortement impacté nos résultats. Les réunions et rendez-vous avec les clients via Internet sont devenus la norme. Malgré ces bouleversements, nous avons continué à servir nos clients sans interruption. Les kilomètres parcourus en avion ont donc baissé de 80% et ceux parcourus en voiture de fonction de 76%. **GRI 305-3**

Gestion des déchets et consommation de papier

La consommation globale de papier du Groupe a baissé de 27% en 2020 et de 66% depuis 2014. La consommation par collaborateur a diminué de 62% depuis 2014. Nous maintenons notre objectif d'utiliser 100% de papier recyclé ou labellisé FSC/PEFC. Aujourd'hui il représente 89% du papier utilisé. **GRI 301-1 / 301-2**



Impact sur la Société

Mission & Objectifs

Toutes les activités du groupe Edmond de Rothschild interagissent entre elles. Elles se transforment au contact les unes des autres dans l'objectif de créer de la valeur partagée pour un impact global et local. Nous nous engageons à trouver et à catalyser des solutions efficaces aux problèmes sociétaux urgents et à donner la priorité à la durabilité. Nous nous associons en interne et en externe pour faire une différence dans la société. Nous sommes à l'écoute des changements sociétaux afin d'apporter notre expertise au travers de programmes à impact social et sociétal.

Notre impact sociétal est orienté vers trois sujets clés :



L'impact social et sociétal global grâce à nos stratégies d'investissement responsable et d'impact



L'impact social et sociétal local grâce à l'engagement de nos collaborateurs



L'intégration des facteurs d'impact sociétal dans nos collaborations externes

Les efforts et engagements collectifs pour relever certains défis sociaux et sociétaux complexes sou-

tiennent notre vision à long terme ancrée dans le réel. La volonté de mener des actions pragmatiques, claires et mesurables sont incarnées grâce aux engagements individuels ou collectifs, aux partenariats et aux interactions établis au sein du Groupe.

Nos équipes dans la Banque œuvrent pour un impact financier, social et sociétal positif grâce à des démarches d'investissement tournées vers la recherche de solutions concrètes aux grands défis actuels.

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

La qualité de nos partenariats est essentielle pour maintenir des activités durables et responsables. Notre engagement envers nos partenaires signifie de nous assurer que nous prenons toutes les dispositions pour être alignés avec nos exigences, notre gestion des risques extra-financiers et notre alignement avec les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD), et notamment l'objectif 17 «Partenariats pour la réalisation des objectifs».

GRI 102-12 / 102-49

Notre mission

Participer à la construction d'une société durable

Objectifs 2021-2024

- ▶ **Avoir un impact sociétal par notre chaîne de valeur**
- ▶ **Rendre compte de l'impact de nos engagements**
- ▶ **Protéger nos parties prenantes**



Voir l'annexe «*Notre engagement pour une société durable*» pour plus d'informations sur nos processus dans ce domaine.

Avoir un impact sociétal par notre chaîne de valeur

Les défis posés par les enjeux sociétaux et environnementaux, mais aussi ceux engendrés par la crise du Covid-19, apportent avec eux des opportunités de développement au sein des chaînes de valeur.

Notre ADN d'entrepreneurs pousse nos équipes à identifier des thématiques d'investissement innovantes dans l'optique de générer des impacts réels pour les communautés et de faire émerger des projets visionnaires. Edmond de Rothschild est une Maison d'investissement de convictions. Cela signifie que nous adoptons une vision active de l'investissement pour faire une différence dans l'économie réelle. Que ce soit au travers des activités du private equity, de nos fonds thématiques, de nos investissements dans l'immobilier ou de nos projets dans les infrastructures, nous recherchons les solutions qui pourront avoir un impact réel tout en contribuant à l'essor de nouveaux modèles économiques durables.

Plus que jamais, la recherche d'impact positif est essentielle pour contribuer à construire une société plus équitable et plus résiliente.

Les expertises reconnues au sein de notre Groupe ont déjà illustré leurs convictions d'investissement en développant une offre différenciante qui associe performance financière et utilité sociétale. Nous alignons nos stratégies avec les objectifs de développement durable des Nations unies pour nous assurer de répondre de manière précise aux enjeux et objectifs mondiaux et locaux. Nous comptons, entre autres, les thématiques suivantes parmi nos stratégies créatrices de valeur :

- › La dépollution et la réhabilitation des sols sur d'anciens sites industriels ;
- › La mise en œuvre de modèles agricoles durables pour améliorer la gestion des terres ;
- › La préservation de la biodiversité ;
- › Le développement de logements abordables pour les populations concernées ;
- › Le soutien aux économies locales grâce à l'inclusion financière ;
- › Le capital humain comme source de performance économique et sociale.

Au service des clients engagés

Fidèles à l'esprit pionnier de notre histoire, nous partageons avec nos clients nos modèles de collaboration inédits et disruptifs. La transparence, la technologie et l'évolution des attitudes à l'égard de la richesse modifient l'approche et la définition de la philanthropie et l'année 2020 aura certainement marqué un tournant. La définition précise des objectifs et de la stratégie d'intervention autant que la mesure d'impact et le développement d'initiatives collectives font partie intégrante des attentes en philanthropie.

Les événements de 2020 ont obligé chaque personne à réexaminer ses valeurs, en particulier la manière de s'engager au service de la société. Dans un contexte de distanciation inédit, l'écoute des bénéficiaires est plus cruciale que jamais. Pour rester pertinent et efficace dans l'accompagnement de leurs partenaires, la co-construction offre une voie particulièrement utile pour les philanthropes.

Dans cet environnement particulier, nous avons continué à accompagner nos clients dans leur recherche et leur parcours d'engagement. Nous avons mis en place des formations sur ces sujets pour l'ensemble des collaborateurs les plus concernés par ces sujets, afin de les soutenir dans cette démarche d'écoute et d'orientation.

En 2020,
les formations sur la philanthropie
et l'engagement ont été suivies par
314 collaborateurs.

Soutenir l'entrepreneuriat féminin au Mozambique

En 2020, le Groupe et les Fondations Edmond de Rothschild se sont associées pour soutenir un programme au bénéfice de femmes entrepreneures dans la province de Niassa au nord du Mozambique: « Mais Mulheres ». Ce programme d'accompagnement de six mois à destination de 120 femmes de Niassa a pu être implémenté au premier semestre 2020, grâce à une campagne de crowdfunding lancée au sein du Groupe en 2019. Elle a permis de fédérer près de 300 collaborateurs issus de différentes géographies. Les fondations privées de la famille Rothschild se sont engagées à abonder le montant total récolté.



Ce programme a été développé à travers 4 axes:

- Mise en place d'un business center équipé de matériel informatique pour les formations et les sessions de peer-to-peer learning;
- Mentorat par 12 femmes, elles-mêmes à la tête d'entreprises, qui accompagnent les participantes du programme dans la concrétisation de leur microentreprise;
- Formation complète autour de trois thématiques: leadership, négociation & decision-making et finance & gestion - en partenariat avec un écosystème d'experts développé localement par les Fondations Edmond de Rothschild et leur partenaire United Purpose;
- Financement par la mise en relation avec des organismes de micro-crédit locaux et la promotion de systèmes d'épargne communautaire.

GRI 102-12 / 413-1



Rendre compte de l'impact de nos engagements

Programmes d'engagement sociétal

Les Fondations Edmond de Rothschild sont indépendantes du groupe Edmond de Rothschild mais grâce aux interactions existant au sein de notre écosystème unique, nous avons créé des ponts permettant de mettre les compétences et expériences des uns et des autres au service de programmes philanthropiques. Nos collaborateurs partagent leur savoir-faire qui créent des opportunités et de la valeur.

En 2020, les programmes suivants ont offert aux collaborateurs de Edmond de Rothschild l'opportunité de faire du mécénat de compétences. GRI 413-1

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 2020 : 6 structures ont été accompagnées par 6 collaborateurs. GRI 413-1

TEKHNÈ / 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 liés à 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 2020 : 8 startups ont été accompagnées par 14 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 classes 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 2020 : 9 collaborateurs ont pu accompagner 7 classes avant la fermeture des écoles. GRI 413-1

Protéger nos parties prenantes

En tant que signataire du Pacte Mondial des Nations unies, le groupe Edmond de Rothschild s'est engagé à promouvoir et respecter les droits de l'homme, le droit du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption.

Dans le cadre de cet engagement nous avons mis en place une politique d'achat responsable afin de définir les principes d'approvisionnement en produits et services qui tiennent compte de ces éléments.

La mise à jour de cette politique et sa nouvelle diffusion auront lieu en 2021. En parallèle, la « Charte

d'Achat Responsable Fournisseur » qui a été mise en place en 2017 sera réévaluée.

Des processus internes pour communiquer et appliquer cette politique seront étudiés et appliqués.

Nous prévoyons également de formaliser un processus de diligence raisonnable dans le cadre des critères d'exigences lors de l'évaluation et choix de prestataires ou fournisseurs. Ce processus sera aligné avec nos exigences internes et notre volonté d'appliquer des pratiques responsables et durables dans toutes nos activités. GRI 102-49 / 102-42 / 102-43 / 102-44



FONDACTIONS 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 :

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

Les nombreux défis sociétaux auxquels nous sommes confrontés et dont la résolution pouvait encore laisser l'illusion du moyen-terme, sont pour la plupart exacerbés par la crise sanitaire actuelle. Tandis que la course aux Objectifs de développement durable (ODD)

est mise à mal dans ce contexte, notre engagement reste clé dans de multiples secteurs.

Notre approche de convergence mérite d'être renforcée, fédérant autour de valeurs communes différentes parties prenantes, qu'elles émanent de la société civile, de l'entreprise ou de l'État. C'est le pari que font les Fondations Edmond de Rothschild guidées par la conviction que l'union de ces univers complémentaires représente une opportunité de changement systémique et d'alliances parfois inattendues. Peut-être la distance que la crise nous a imposée soulignera-t-elle à quel point nous sommes interconnectés et notre puissance d'agir démultipliée hors des logiques de silos.

Nous sommes convaincus que la crise inédite que nous traversons porte en son sein une opportunité d'imaginer et d'œuvrer au monde de demain. Continuons de façonner ensemble l'avenir et saluons la résilience de celles et ceux qui continuent de l'inspirer. C'est ainsi que nous rendons un hommage particulier au dévouement et au courage des personnels médicaux et hospitaliers à travers le monde, à l'instar des équipes de l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild à Paris. Ils incarnent au quotidien le souffle d'un humanisme qui retrouve toute sa grandeur pour affronter les défis d'aujourd'hui et nous accompagner vers de nouvelles promesses.

UNE TRADITION PHILANTHROPIQUE AVEC UN IMPACT ACTUEL

L'engagement des Fondations Edmond de Rothschild trouve ses racines au XIX^e siècle : les initiatives philanthropiques d'une génération inspirent celles de la suivante, conduisant à des solutions innovantes et créatives pour répondre aux défis sociaux de chaque époque.

Aujourd'hui, les Fondations Edmond de Rothschild identifient les projets les plus inspirants et les partenaires les plus innovants, maîtrisent les risques, transmettent outils et méthodes. Elles évaluent les impacts afin d'assurer un rendement continu au fil du temps. Cet engagement philanthropique, cette volonté d'une transformation sociale se fondent sur

la pratique d'une stratégie entrepreneuriale. Le don est inspiré par la générosité et il vient du cœur. Si la philanthropie se doit d'entretenir cette attention envers l'autre, il est aussi important de chercher à obtenir l'efficacité et la pérennité. Pour cela, les Fondations forgent des modèles innovants et exploitent l'approche entrepreneuriale pour améliorer la société.

Les Fondations Edmond de Rothschild animent un écosystème inédit reposant sur quatre pôles d'excellence. Ceux-ci participent à de nombreux Objectifs de développement durable (ODD) établis par les Nations unies.



La crise sanitaire a induit une prise de conscience collective de l'urgence d'agir. Pour les entrepreneurs, nous avons intensifié notre accompagnement vers une transition digitale et des solutions de financement d'urgence. L'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild, déjà mobilisé en faveur des patients atteints de la COVID-19, a accéléré son investigation scientifique du virus.

Afin de pallier aux inégalités numériques en milieu scolaire et le risque de décrochage, nous nous sommes engagés aux côtés d'acteurs innovant dans le soutien aux élèves et leurs parents. Et pour les artistes, grands oubliés de la crise, nous avons amplifié notre accompagnement vers l'insertion professionnelle et avons particulièrement soutenu des initiatives pour assurer la formation musicale à distance au moyen d'outils 100% en ligne.

« Aux Fondations Edmond de Rothschild, nous sommes plus investis que jamais durant la crise sanitaire où nos missions d'empowerment, d'inclusion et de coopération deviennent cruciales. Notre écosystème unique permet une présence sur plusieurs fronts. Alors que l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild faisait face à la crise avec une efficacité inédite, des financements exceptionnels ont été débloqués pour l'équipement et la recherche en Europe et en Israël. Nous luttons contre la fracture numérique révélée par la fermeture des écoles. Nous accompagnons les entrepreneurs à impact à travers notre réseau philanthropique pour transformer cette crise en un levier de changement. Dans ce contexte d'incertitude économique et de malaise social, nous amplifions les voix de nos partenaires qui s'élèvent pour la solidarité et l'équité. »

Firoz Ladak

CEO Fondations Edmond de Rothschild



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.



UN HÔPITAL ENTIÈREMENT MOBILISÉ FACE À LA CRISE SANITAIRE

Se transformer en un véritable hôpital de guerre en quelques semaines pour répondre à l'urgence de la crise sanitaire. Jamais les équipes de l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild n'avaient pensé vivre une telle situation. En quelques semaines elles se sont adaptées, formées, ont appris à se protéger et ont veillé les unes sur les autres.

Malgré une qualité de vie impactée par des rythmes de prise de poste soutenus et un temps de travail quotidien augmenté, c'est le volontariat, l'implication et l'agilité de tous qui auront permis de s'occuper au mieux des patients et de sortir grandis de cette crise.

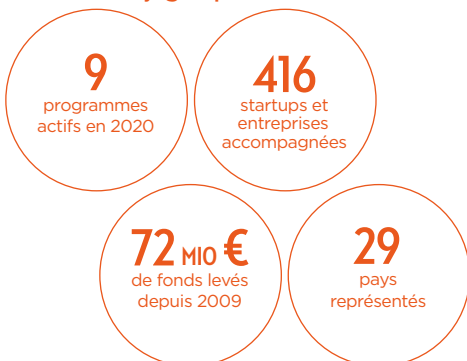
En 2020, l'engagement de l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild se traduit par la prise en charge de 233 patients touchés par le Covid-19, la mise en place de 3 sites de réanimation pour un total de 39 lits contre 10 habituellement et 17 projets de recherche liés au Covid-19, dont 11 promotions de l'Hôpital Fondation Rothschild.



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.



CRÉATION D'UN FONDS D'URGENCE POUR LES ENTREPRENEURS RÉFUGIÉS

Conscients des difficultés rencontrées par les entrepreneurs réfugiés qu'ils soutiennent, Les Fondations Edmond de Rothschild et le fonds d'investissement FAIRE ont décidé de s'unir pour créer un fonds d'urgence en réponse à la crise du Covid-19. Cette aide exceptionnelle a été dédiée aux entrepreneurs du programme SINGA Accélération, co-créé par l'association SINGA France et les Fondations Edmond de Rothschild en 2018.

Cette initiative inédite a été une réponse concrète pour les entrepreneurs ayant connu une baisse d'activité, un besoin en trésorerie, une perte de ressources de financements ou une impossibilité à prétendre aux aides de l'État en raison de leur statut.

Le soutien s'est fait sous forme de subside ou dons à cinq entrepreneurs œuvrant dans des secteurs divers: recyclage de métaux, activités de traiteurs, logement social.



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.



MUSIQUE EN TÊTE

En 2020, les Fondations Edmond de Rothschild et l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild ont lancé une initiative inédite associant un dispositif de musique vivante à l'hôpital à une recherche évaluant l'impact de la musique vivante sur les processus de guérison dans un contexte de crise sanitaire: «Musique en tête». Il s'agit de la première étude de ce type intégrant la question du Covid-19. Les résultats seront diffusés en 2022.

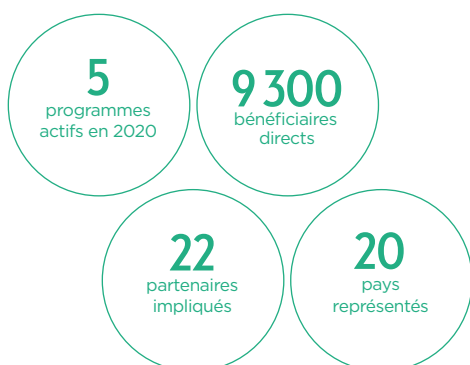
Le projet «Musique en tête» s'inspire de MIR, une initiative développée dès 2016 par les Fondations Edmond de Rothschild en Espagne.



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.



LA TROUSSE À PROJETS

Les Fondations Edmond de Rothschild se sont associées en 2020 à La Trousse à projets, une plateforme numérique collaborative fédérant établissements scolaires et porteurs de projets pédagogiques au sein des établissements. Le but est d'accompagner les élèves d'Île-de-France en situation de décrochage scolaire. Cette initiative: «100% de familles connectées» a été imaginée en réponse à la fermeture des établissements scolaires et à l'accentuation de la fracture numérique. Elle se déploie autour de deux volets répondant à des objectifs à court et moyen terme: la distribution de matériel informatique aux élèves identifiés et leur famille, et la mise en œuvre d'une pédagogie du numérique afin d'enseigner et transmettre la maîtrise de ces outils aux bénéficiaires.



EDMOND DE ROTHSCHILD HERITAGE

Tout comme les autres pôles de l'écosystème Edmond de Rothschild, nos entités d'art de vivre ont dû s'adapter, se réorganiser et travailler dans des conditions plus contraignantes en respectant les gestes barrières afin de préserver la santé et la sécurité de tous.

Courageuses, résilientes, les équipes Edmond de Rothschild Heritage ont également fait preuve de patience et de créativité pour se réinventer et assurer ainsi la continuité des activités au sein des propriétés vinicoles, de l'exploitation agricole et des établissements hôteliers à Megève et à Samaniego.

Valeur refuge en cette période instable, notre art de vivre, qui repose sur le savoir-faire d'artisans passionnés, a perduré grâce à différentes initiatives. En voici quelques exemples.

«Le contexte pandémique a imposé une accélération de nos décisions. Les marchés de l'art de vivre et du luxe étaient déjà impactés par l'arrivée de nouveaux modes de consommation. Nous devons notamment répondre aux attentes de la génération Y, ultra-vigilante aux engagements éthiques et écologiques. Aujourd'hui, nous devons également composer avec les restrictions de déplacements géographiques, incitant à renforcer notre présence digitale. Les enjeux sont majeurs pour une marque comme la nôtre. Nous devons savoir nous renouveler sans cesse, adopter les nouveaux codes, innover, tout en restant fidèles à nos valeurs, qui ont fondé notre identité depuis des générations.»

Alexis de La Palme

Président du Directoire Edmond de Rothschild Heritage

Nouvelle façon de travailler

Dès le premier confinement, Edmond de Rothschild Heritage s'est adapté aux contraintes sanitaires en ne maintenant sur site que les activités indispensables en présentiel.

Les réflexions sur l'intégration du télétravail au sein des différentes entités sont antérieures à la crise sanitaire mais celle-ci a agi comme un accélérateur dans la transformation de l'organisation.

Une charte de télétravail a été entérinée dès juillet 2020, avec pour règle l'instauration d'une journée télétravaillée hebdomadaire commune à toute l'équipe corporate. Plébiscitée par les collaborateurs appréciant la flexibilité qui leur était donnée, cette organisation a contribué à améliorer leur équilibre entre vie professionnelle et vie personnelle. Cette transformation rapide a constitué un véritable atout dans l'adaptation d'Edmond de Rothschild Heritage lorsque le télétravail est devenu un impératif quotidien.

La charte de télétravail ainsi que les outils développés par la banque, comme «Le guide du télétravail» et le module de formation e-learning ont accompagné les collaborateurs de façon efficace, et les réseaux internet ont été améliorés pour faciliter ce changement. S'il n'a pas vocation à devenir la nouvelle norme, le télétravail est désormais un outil précieux dans l'organisation de travail offrant plus de flexibilité, d'attraction et de rétention de talents. La pandémie a également contraint les équipes à limiter les trajets professionnels aux déplacements «essentiels». Chez Edmond de Rothschild Heritage, ceux-ci ont diminué drastiquement.

Edmond de Rothschild Heritage Paris a également mis en place un forfait mobilité durable dès le 1^{er} juin 2020 pour les collaborateurs utilisant un moyen de transport alternatif, comme le vélo, pour se rendre au bureau.

Désormais les outils de télétransmission et les trajets en train sont privilégiés afin de limiter le bilan carbone des collaborateurs.

Accélération du commerce électronique

Entre gestes barrières et règles de distanciation sociale, le confinement a bouleversé la façon de travailler, mais également celle de consommer. Naturellement, la limitation des déplacements a favorisé les circuits courts et boosté les ventes en ligne, confirmant la place de la France comme numéro un de l'alimentaire en ligne en Europe*.

Certains consommateurs, qui n'utilisaient pas internet pour leurs achats du quotidien, ont pris de nouvelles habitudes pendant le confinement et sont durablement convertis pour leurs achats de produits bio et de produits frais issus de circuits courts. C'est précisément à ce besoin que répond l'épicerie en ligne Edmond de Rothschild Heritage. Bien que les équipes se préparaient au transfert des habitudes d'achat des consommateurs vers le web, elles n'avaient pas prévu une telle explosion de la demande. D'une stratégie graduelle, elles ont dû accélérer le développement des services en ligne en s'entourant d'un expert, ayant œuvré plus de 15 ans pour le compte de venteprivée.com.

Dès son lancement en juin 2019, notre site en ligne epicerie.edmondderothschildheritage.com offrait toutes les références de vins des domaines Edmond de Rothschild Heritage et nos deux variétés de fromages emblématiques. Depuis, la gamme de fromages s'est étoffée et de nouveaux produits ont été lancés : terrines, miel, pâte à tartiner aux noix de cajou, huile d'olive et d'autres recettes en cours de développement.



Le processus de commerce électronique repose sur deux composantes essentielles : l'interface digitale et la logistique. Chacun de ces pans est en profonde mutation pour l'épicerie Edmond de Rothschild Heritage afin d'offrir une expérience plus immersive à l'internaute et une efficacité logistique plus fiable dès le mois de mai 2021.

Au-delà du catalogue de l'offre, l'épicerie en ligne s'attachera à engager une relation plus personnelle avec l'internaute, à proposer une certaine qualité d'expérience qui restitue l'esprit et la philosophie de la marque d'Edmond de Rothschild Heritage. Par la création de contenus (vidéos et rédactionnels), il s'agira de faire vivre et de faire rayonner notre art de vivre à travers des produits exclusifs élaborés, comme toujours, dans le respect de la nature et des savoir-faire.

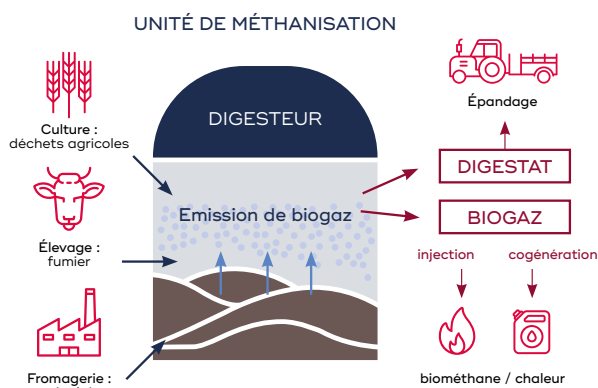
Création d'une énergie verte

Au-delà des initiatives priorisées en raison du contexte pandémique, Edmond de Rothschild Heritage s'est attaché à tenir les délais de ses projets stratégiques œuvrant pour l'environnement.

L'unité de méthanisation, dont la construction a débuté en 2019, entrera en production comme prévu, en septembre 2021.

Avec 10 330 tonnes de déchets injectées dans le méthaniseur, ce sont 6 millions kWh de biométhane qui seront produits chaque année.

En plus du biogaz créé, le méthaniseur rejettera des matières organiques précieuses pour l'exploitation agricole : répandues sur les champs, elles constitueront un engrais naturel d'excellente qualité.



*(Source : Nielsen ScanTrack. Scope : Drive+Livraison à Domicile dont Amazon. Données au 12/04)



GITANA

Pas de compétition et d'exploits sportifs sans résilience



Repartir, se remobiliser après une avarie et un retour au stand en gardant toujours en tête l'objectif final que l'on s'est fixé, savoir apprendre de ses erreurs... Dans le sport, et a fortiori dans un sport mécanique de haute précision comme la course au large, les places d'honneur ou les abandons ne constituent jamais un échec en soi. Ils génèrent assez naturellement de la déception temporaire, voire de la frustration de ne pas voir son travail et son investissement récompensés, mais ce sont bien ces écueils qui permettent à nos grands marins tout comme aux membres du Gitana Team d'avancer, de grandir et de progresser. La résilience fait partie intégrante de l'ADN de notre écurie de course au large.

Pionniers du vol au large

En choisissant la voie des bateaux volants et de la rupture technologique, Ariane et Benjamin de Rothschild et les membres du Gitana Team ont fait un choix audacieux. Fidèle à l'esprit pionnier et visionnaire qui caractérise leur famille mais aussi la saga des Gitana depuis sa genèse en 1876, nos armateurs n'ont pas hésité à sortir des sentiers battus et marquer ainsi le début d'une nouvelle génération de grands multicoques océaniques.

En 2015, lorsqu'est lancée la construction du géant de 32 mètres en Bretagne, peu croient en l'avenir du vol hauturier et beaucoup observent le pari de l'écurie aux cinq flèches avec curiosité. Depuis l'ensemble des acteurs de ce type de bateau ont suivi la voie tracée par le Gitana Team !

Redessiner les codes d'une discipline est naturellement un challenge passionnant et une chance que chaque membre du team mesure quotidiennement mais c'est également un chemin semé d'embûches qui réclame des remises en question régulières inhérentes à l'innovation recherchée. Depuis le lancement de Gitana 17 (son nom de baptême), l'équipe est ainsi sans cesse à l'équilibre entre l'exaltation et la dureté de la découverte. La course au large est aux prémices du vol hauturier et pour conserver l'avantage acquis ces dernières années, l'équipe aux cinq flèches se doit de poursuivre ses efforts de recherches et développement et d'innover encore ! D'autant que deux nouveaux bateaux, qui ont largement profité des avancées mises à jour par le Gitana Team, viennent grandir les rangs des Ultimes dès la Transat Jacques Vabre en novembre.

Trophée Jules Verne, une nouvelle tentative dès la fin de l'année

Après deux tentatives infructueuses l'année dernière, les hommes du Maxi Edmond de Rothschild repartiront en chasse du record de vitesse absolu à la voile autour du monde. Ce Trophée Jules Verne, détenu depuis 2017 par Francis Joyon et les hommes d'Idec Sport en 40 jours, 23 heures et 30 minutes est un graal tout autant que l'ambition d'être le premier équipage à passer justement sous cette barre si symbolique des 40 jours.

Contraints de rebrousser chemin à l'entrée des mers du Sud suite à la casse de leur safran de flotter tribord, Franck Cammas, Charles Caudrelier et leurs quatre équipiers avaient pourtant réalisé un début de parcours très prometteur en s'adjudgeant quelques jours plus tôt le meilleur chrono de tous les temps à la pointe sud-africaine, en avalant la descente de l'Atlantique en 11 jours 14 heures et 3 minutes. L'aventure s'était arrêtée brutalement et ce goût d'inachevé pousse aujourd'hui l'équipe aux cinq flèches à repartir dès la fin de l'année !

Pour Cyril Dardashti, le directeur du Gitana Team, repartir sur le Jules Verne était une évidence malgré le planning tendu que l'équipe devra gérer :

« C'est certain, c'est dense, ambitieux mais je pense aujourd'hui que l'expérience acquise à bord par nos skippers et leur équipage, et la maîtrise dont fait preuve l'équipe technique pour préparer le Maxi Edmond de Rothschild nous poussent à être audacieux. L'idée de repartir dès cette année est venue tout de suite, quelques heures après notre demi-tour. Ce Trophée nous voulons aller le chercher et il faut se donner les moyens de le faire. Il va falloir prendre les courses les unes après les autres et garder la tête froide car notre discipline reste la course au large avec tous les aléas qu'elle comporte. Nous avons encore une fois une chance extraordinaire de pouvoir nous dépasser grâce au soutien indéfectible et sans cesse renouvelé de Ariane de Rothschild, notre armateur, et du Groupe Edmond de Rothschild. La meilleure manière de les remercier reste d'être performants sur l'eau. »

Mais aussi...

Outre le Trophée Jules Verne, qui viendra conclure une année sportive intense et ambitieuse, deux autres grandes épreuves sont inscrites au calendrier 2021 du Gitana Team.

#1 Rolex Fastnet Race

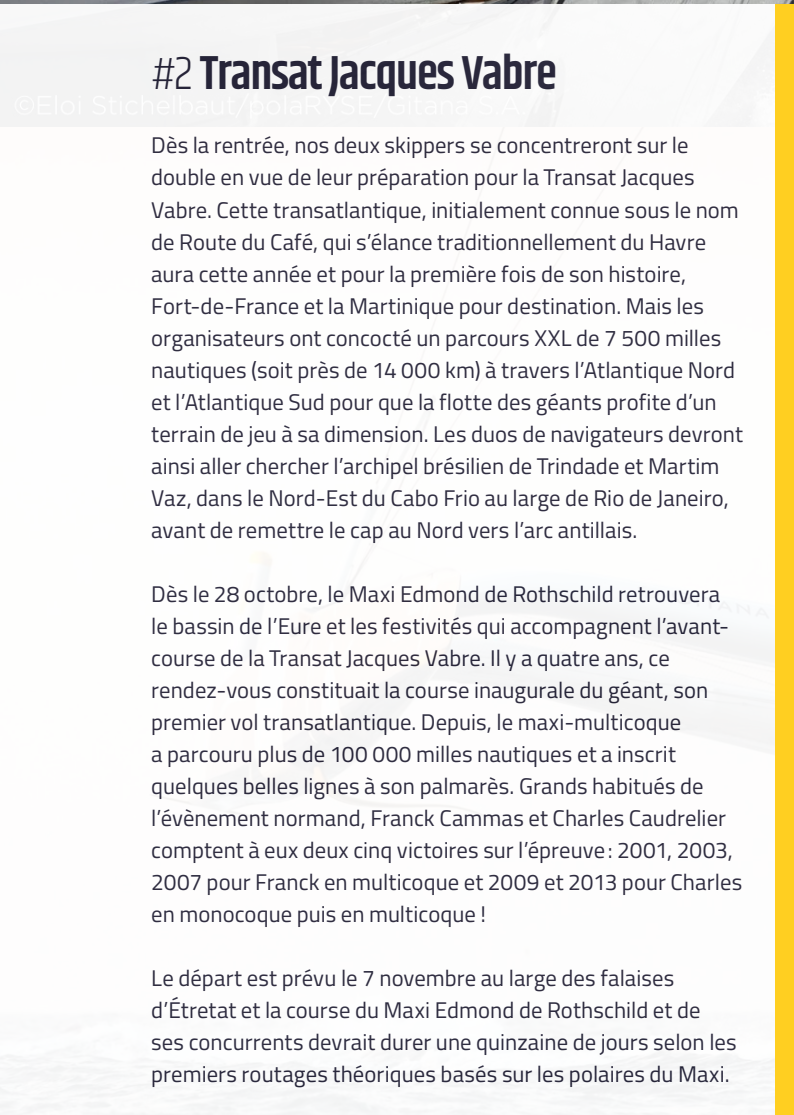
Début août, tout d'abord, Franck Cammas, Charles Caudrelier et leur équipage iront défendre leur titre sur les eaux anglaises du Solent. Le Maxi Edmond de Rothschild sera en effet au départ de la mythique Rolex Fastnet Race ; une 49^e édition qu'ils espèrent bien marquer comme il y a deux ans où ils s'adjudgeaient dans le même temps la victoire mais aussi le record de vitesse de l'épreuve. Gitana 17 rejoignait ainsi au palmarès de la course l'un des bateaux de la saga Gitana. Il s'agit de Gitana IV, un magnifique monocoque en bois de 27 mètres, qui, mené par l'équipage du Baron Edmond de Rothschild, remporta l'épreuve en 1965 et conserva le record pendant dix-neuf ans !

#2 Transat Jacques Vabre

Dès la rentrée, nos deux skippers se concentreront sur le double en vue de leur préparation pour la Transat Jacques Vabre. Cette transatlantique, initialement connue sous le nom de Route du Café, qui s'élance traditionnellement du Havre aura cette année et pour la première fois de son histoire, Fort-de-France et la Martinique pour destination. Mais les organisateurs ont concocté un parcours XXL de 7 500 milles nautiques (soit près de 14 000 km) à travers l'Atlantique Nord et l'Atlantique Sud pour que la flotte des géants profite d'un terrain de jeu à sa dimension. Les duos de navigateurs devront ainsi aller chercher l'archipel brésilien de Trindade et Martim Vaz, dans le Nord-Est du Cabo Frio au large de Rio de Janeiro, avant de remettre le cap au Nord vers l'arc antillais.

Dès le 28 octobre, le Maxi Edmond de Rothschild retrouvera le bassin de l'Eure et les festivités qui accompagnent l'avant-course de la Transat Jacques Vabre. Il y a quatre ans, ce rendez-vous constituait la course inaugurale du géant, son premier vol transatlantique. Depuis, le maxi-multicoque a parcouru plus de 100 000 milles nautiques et a inscrit quelques belles lignes à son palmarès. Grands habitués de l'évènement normand, Franck Cammas et Charles Caudrelier comptent à eux deux cinq victoires sur l'épreuve : 2001, 2003, 2007 pour Franck en multicoque et 2009 et 2013 pour Charles en monocoque puis en multicoque !

Le départ est prévu le 7 novembre au large des falaises d'Étretat et la course du Maxi Edmond de Rothschild et de ses concurrents devrait durer une quinzaine de jours selon les premiers routages théoriques basés sur les polaires du Maxi.



GRI content index GRI 102-55

Éléments généraux d'information

GRI STANDARD RÉFÉRENCE	Titre	Numéro de page (ou lien)	Assurance externe
GRI 103	Stratégie et Analyse	Annexe Approche de Gestion	
GRI 102-14	Stratégie et Analyse	8	Non
GRI 102-15	Stratégie et Analyse	49	Non
GRI 102-1	Profil de l'organisation	4	Non
GRI 102-2	Profil de l'organisation	6	Non
GRI 102-3	Profil de l'organisation	4	Non
GRI 102-4	Profil de l'organisation	6	Non
GRI 102-5	Profil de l'organisation	4	Non
GRI 102-8	Profil de l'organisation	6, 22	Oui
GRI 102-9	Profil de l'organisation	6	Non
GRI 102-11	Profil de l'organisation	Compte tenu de la nature de nos activités, nous ne prenons pas en compte le principe de précaution au niveau de notre organisation.	
GRI 102-12	Profil de l'organisation	4, 50, 52	Non
GRI 102-45 / 102-46 / 102-47	Divulgence Générale	4	Non
GRI 102-46	Divulgence Générale	4	Non
GRI 102-47	Divulgence Générale	9, 11, 12	Non
GRI 103-1	Divulgence Générale	4, 12 DMA de chaque sujet matériel	Non
GRI 102-48 / GRI 102-49	Divulgence Générale	4, 47, 49, 50, 53	Non
GRI 103	Parties Prenantes	Annexe Approche de Gestion	
GRI 102-40 / GRI 102-42	Parties Prenantes	13, 53	Non
GRI 102-43 / GRI 102-44	Parties Prenantes	12, 13, 53	Non
GRI 102-50 / GRI 102-51	Profil du Rapport	4	Non
GRI 102-52 / GRI 102-53	Profil du Rapport	4	Non
GRI 102-54 / GRI 102-55 / GRI 102-56	Profil du Rapport	4	Non
GRI 102-18 / GRI 102-19	Gouvernance	15	Non
GRI 102-20 / GRI 102-21 / GRI 102-22	Gouvernance	15, 35, 46	Non
GRI 102-23 / GRI 102-24 / GRI 102-25	Gouvernance	Annexe Approche de Gestion	
GRI 102-26	Gouvernance	15	Non
GRI 102-27 / GRI 102-28 / GRI 103-1	Gouvernance	Annexe Approche de Gestion	
GRI 102-29 / GRI 102-30 / GRI 102-32	Gouvernance	15, 16, 17, 18, 47	Non
GRI 102-35	Gouvernance	25	Non
GRI 102-16	Éthique et Intégrité	16	Non
GRI 102-17 / 103-1	Éthique et Intégrité	Annexe Approche de Gestion	
GRI 201-1	Performance économique	10	Non
GRI 103	Emploi	Annexe Approche de Gestion	
GRI 401-1	Emploi	22	Oui
GRI 103	Emploi	Annexe Approche de Gestion	
GRI 404-1	Emploi	24	Oui
GRI 404-3	Emploi	22	Oui

Éléments généraux d'information

GRI STANDARD RÉFÉRENCE	Titre	Numéro de page (ou lien)	Assurance externe
GRI 103	Diversité et égalité des chances	Annexe Approche de Gestion	Non
GRI 405-1	Diversité et égalité des chances	23	Oui
GRI 103	Lutte contre la corruption	Annexe Approche de Gestion	
GRI 205-2	Lutte contre la corruption	19	Oui
GRI 103	Portefeuille produit	http://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/asset-management/isr/EDRAM-politique-investissement-responsable.pdf et Annexe : http://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/group/sustainable-development/annexe/l-innovation-au-service-de-l-investissement-responsable.pdf	
G4-FS7 / G4-FS8	Portefeuille produit	26, 27	Oui
GRI 103	Actionnariat actif	35	Oui
G4-FS10 / G4-FS11	Actionnariat actif	35	Oui
GRI 103	Société	Annexe Approche de Gestion	
GRI 413-1	Communautés locales	52, 53	Non
GRI 103	Environnement	Annexe Approche de Gestion	
GRI 301-1 / GRI 301-2	Matières	49	Oui
GRI 302-1 / 302-3 / 302-4	Énergie	49	Oui
GRI 305-1 / GRI 305-2 / GRI-305-3	Émissions	49	Non
GRI 305-4 / GRI 305-5	Émissions	49	Oui
GRI 306-2	Déchets par types	47	Non

Rapport d'assurance raisonnable de l'un des commissaires aux comptes de Edmond de Rothschild (France) sur une sélection d'informations sociales et environnementales publiées dans le Rapport de développement durable 2020 du groupe Edmond de Rothschild. GRI 102-56

Exercice clos le 31 décembre 2020

À la suite de la demande qui nous a été faite et en notre qualité de commissaire aux comptes de Edmond de Rothschild (France), nous avons procédé à des travaux visant à nous permettre d'exprimer une assurance raisonnable sur une sélection d'informations sociales et environnementales publiées dans le rapport de développement durable 2020 du Groupe Edmond de Rothschild.

Informations sociale :

- › Diversité : effectif global au 31 décembre 2020 : répartition par sexe, répartition géographique, part des effectifs en CDI, entrées et départs
- › Égalité homme-femmes : part des femmes dans le senior management
- › Nombre d'heures de formation, part de salariés ayant suivi au moins une formation dans l'année, part des femmes parmi les salariés formés dans l'année
- › Pourcentage de l'effectif ayant complété le processus d'évaluation annuelle
- › Nombre d'heures moyen de formation sur les thèmes liés à l'éthique et la conformité par employé formé

Environnement :

- › Consommation d'énergie par source (Scope I et II)
- › Déplacements professionnels en avion
- › Émissions de gaz à effet de serre et Bilan Carbone (scopes I et II)

Investissement Responsable :

- › Encours gérés en intégration ESG, stratégies ISR et Impact (millions CHF)
- › Pourcentage des fonds ouverts de Edmond de Rothschild (France) ayant mesuré leur empreinte carbone
- › Nombre d'employés ayant participé à des projets ou initiatives d'engagement dans la communauté

Ces informations ont été préparées sous la responsabilité d'Alexia Breed, Sustainability Manager du Groupe Edmond de Rothschild, conformément au référentiel du rapport de développement durable, disponible sur demande auprès du Groupe. Il nous appartient, sur la base de nos travaux, d'exprimer une conclusion d'assurance raisonnable sur ces informations sélectionnées ; une assurance de niveau supérieur aurait nécessité des travaux de vérification plus étendus. Les conclusions formulées ci-après portent sur les informations sélectionnées et non pas sur l'ensemble des informations RSE contenues dans le rapport de développement durable.

Nature et étendue des travaux

Nous avons conduit les travaux décrits ci-après conformément à la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention, ainsi qu'à la norme internationale ISAE 3000 (Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information). Nous avons mis en œuvre les diligences suivantes conduisant à une assurance raisonnable sur le fait que les informations sociales et environnementales sélectionnées par le Groupe Edmond de Rothschild ont été établies, dans tous leurs aspects significatifs, conformément au référentiel du rapport de développement durable. Nous avons examiné au niveau du Groupe le caractère approprié des procédures de reporting élaborées par le Groupe Edmond de Rothschild au regard de leur pertinence, leur exhaustivité, leur fiabilité, leur neutralité et leur caractère compréhensible. Nous avons vérifié la mise en place d'un processus de collecte, de compilation, de traitement et de contrôle visant à l'exhaustivité et à la cohérence des informations et pris connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration de ces informations. Nous avons mis en œuvre

des procédures analytiques et vérifié, sur la base de sondages, les calculs ainsi que la consolidation des données. Ces travaux se sont notamment appuyés sur des entretiens avec les personnes de la Direction des Ressources Humaines du Groupe Edmond de Rothschild responsables de l'élaboration, de l'application des procédures ainsi que de la consolidation des données.

Nous avons sélectionné un échantillon d'entités :

- › Edmond de Rothschild (France) SA (« Hub Paris »)
- › Edmond de Rothschild (Suisse) SA (« Hub Geneva »)
- › Edmond de Rothschild (Europe) (« Hub Luxembourg »)

Au niveau des entités sélectionnées, nous avons vérifié, sur la base d'entretiens avec les personnes en charge de la préparation des données, la bonne compréhension et la correcte application des procédures ; nous avons effectué des tests de détail, sur la base d'échantillonnages, consistant à vérifier les calculs effectués et à rapprocher les données des pièces justificatives. Ces entités de Groupe Edmond de Rothschild représentent 100 % des effectifs du groupe et entre 73 % et 100 % des informations sociales et environnementales sélectionnées. Nous avons fait appel, pour nous assister dans la réalisation de ces travaux, à nos experts en matière de RSE.

Conclusion

À notre avis, les informations sociales et environnementales sélectionnées par le Groupe Edmond de Rothschild et rappelées ci-dessus, publiées dans son rapport de développement durable 2020, ont été établies, dans tous leurs aspects significatifs, conformément au référentiel utilisé par le Groupe Edmond de Rothschild et applicable en 2020. Ce rapport, y compris la conclusion, a été préparé uniquement pour les directeurs de la société en tant que tels, afin de les aider à communiquer sur la performance et des activités de responsabilité sociétale de la Société.

Nous permettons la diffusion de ce rapport avec le rapport de développement durable 2020, afin de permettre aux directeurs de démontrer qu'ils se sont acquittés de leurs responsabilités en matière de gouvernance en commandant un rapport d'assurance indépendant dans le cadre du rapport sur le développement durable 2020. Dans la limite autorisée par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons la responsabilité envers toutes personnes autres que les directeurs ou la société pour notre travail ou ce rapport, sauf lorsque les conditions sont expressément convenues et avec notre accord préalable écrit (*). (*) L'entretien et l'intégrité du site Web de la Société sont sous la responsabilité des directeurs ; les travaux effectués par le fournisseur d'assurance ne prennent pas en compte ces sujets et, par conséquent, le fournisseur d'assurance n'accepte aucune responsabilité pour toutes différences entre le rapport de développement durable 2020 sur lequel le rapport d'assurance a été émis ou le rapport d'assurance qui a été émis et les informations présentées sur le site web.

PricewaterhouseCoopers Audit

Philippe Chevalier

Associé

Pascal Baranger

Directeur au sein du
Département Développement
Durable

Philippe Chevalier



Neuilly-sur-Seine, le 22 juin 2021

Remerciements à tous les contributeurs

Sandra Abderhalden, Li Yin Adrien, Mauro Allegra, Sarah Arnett, Timothée Au Duong, Lydia Ballester, Céline Baschiera, Benjamin Batholomé, Emeline Belin, Sandrine Bernasconi, Sylvain Blondel, Marie Boelle, Marie-Charlotte Bonnassieux, Mélanie Bordeaux, Silvia Bozzetto, Serge Bruck, Joëlle Burdet, Fanny Casal, Salomé Chalony, Johanna Champeau, Tanguy de Chermont, Benoît Clivio, Itzik Cohen, Tiphaine Combet-Seta, Nadine Comte, Alyssa Corrado, Julien Currat, Anne Dardelet, Marie-Hélène De Werra Lachenal, Jean-François Delessert, Sylvia Demeyrier, Jean-Philippe Desmartin, Rachida El Hawazali, Delphine Engrand, Lindsay Enright, Frédérique Ernst de la Graete, Maria Farias, Sophie Gadi, Diego Gaspari, Stéphanie Guardiola, Olivier Guetta, Camille Gueritte, Arnaud Heymann, Eric Houilliot, Pierre Jacquot, Maria Kahane, Muriel Karpeles-Berruyer, Aida Khadraoui, Pascal Lam, Luigi Liotti, Valérie Lombardi, Michel Longhini, Rose-Mary Lozano, Jonathan Martin, Jonathan Martini, Fabienne Masserey, Robbie McColl, Jolly Mathews George, Anne Montfort, Mihaela Morar, Sandrine Mury, Rocio Navarro Herrero, Sandra Osterwalder, Elodie Nabot, Franck Ndiyo, Sylviane Nouet, Davide Paganoni, Malvina Pau, Delphine Patrilli, Jean-Christophe Pernollet, Muriel Philippe, Oriane Plédran, Alain Porchet, Nathalie Riot, Elodie Rose, Philippe Santschi, Yasna Sharifi, Christine Southgate, Carole Tanguy-Lépy, Adeline Terrazzino, Marie Susini, Gaëlle Thieblemont, Sam Thomé, Victoria Thompson, Daniella Van Rooij, Géraldine Verhaeghe, Kathleen Vervoort, Mathilde Wathier.

Réalisation : Jennifer De Francesco, Agence Maven

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

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 doivent être prises 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.



Climatiquement neutre
Imprimé
ClimatePartner.com/10954-2107-1002