EDMOND
DE ROTHSCHILD

# RAPPORT DE DURABILITÉ 2022

EDMOND DE ROTHSCHILD, L'AUDACE DE BÂTIR L'AVENIR

EDMOND
DE ROTHSCHILD

*Consulter ce rapport de développement durable en ligne*

# BIENVENUE

Le Groupe Edmond de Rothschild publie un rapport annuel de durabilité depuis 2014 et communique dans cette édition, les informations du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022 en référence aux normes de la Global Reporting Initiative (GRI).

Ce neuvième rapport couvre l'ensemble des activités du Groupe et des entités rattachées à Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., maison-mère opérationnelle du Groupe, telles que présentées dans son rapport annuel. Chaque section peut être lue de manière indépendante. Les résultats pour le périmètre « Groupe » s'appuient sur les données des entités principales et de certaines filiales à l'étranger. Lorsque les données ne sont pas disponibles pour le périmètre « Groupe », les informations sont mentionnées selon le terme « Entité Principale », c'est-à-dire la France, la Suisse et le Luxembourg.

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

# À PROPOS DE CE RAPPORT

Ce rapport présente les engagements de longue date pour l'intégration de la durabilité dans toutes les activités du groupe Edmond de Rothschild. Grâce à notre actionnaire unique et sa vision de long terme, la durabilité et la contribution aux Objectifs de Développement Durable des Nations unies (ODD) sont alignées avec notre vision de la croissance et nos convictions historiques.

**Périmètre de reporting**
Le périmètre «Groupe» de ce rapport couvre 99% de l'effectif total présenté en page 8. Les données correspondantes au périmètre « Entités Principales » couvrent 79% de l'effectif du Groupe présenté dans ce rapport.

**Vérification des données**
Le Groupe a fait appel au cabinet PricewaterhouseCoopers pour la vérification sur une sélection d'indicateurs de performance. Leur rapport d'assurance modérée sur une sélection d'indicateurs clés de performance est disponible en page 64.

UN environment programme | finance initiative

PRI Principles for Responsible Investment

NOUS SOUTENONS LE PACTE MONDIAL
UN GLOBAL COMPACT

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.



# AVANT-PROPOS

Le groupe Edmond de Rothschild a un engagement historique pour accompagner les grands changements, avec la conviction que la richesse n'est pas une fin en soi, mais un point de départ pour influer positivement sur les transformations qui façonnent la société. Notre stratégie de développement durable place le progrès humain en première ligne et est animée par le positionnement de notre Groupe : on ne spécule pas sur l'avenir. On le construit.

Notre volonté est d'être acteurs de la transformation. Nous sommes convaincus que la création de valeur économique passe aussi par la création de valeur sociale et environnementale. Nous nous projetons depuis toujours dans les défis sociétaux en restant fidèles aux valeurs fortes de la famille que sont l'audace, l'esprit entrepreneurial et la volonté d'avoir un impact positif. Nous intégrons donc les enjeux liés à la durabilité dans nos choix d'investissements comme dans nos pratiques d'entreprise, soucieux de ce qui sera transmis aux générations futures.

# SOMMAIRE


06 **Le groupe Edmond de Rothschild**
08 **Message d'Ariane de Rothschild**
09 **Message du Comité exécutif**
10 **Ce qui nous anime**
11 **Ambitions en termes de durabilité**
13 **Matérialité**
14 **Nos objectifs de durabilité**
15 **Gestion des parties prenantes**
16 **Les objectifs de développement durable des Nations Unies**
17 **Points forts de 2022**
18 **Entreprise responsable**
24 **Impact environnemental**
30 **Investissement Durable**
48 **Capital Humain**
52 **Engagement sociétal**
56 **Edmond de Rothschild Héritage**
58 **Gitana**
60 **Fondations Edmond de Rothschild**

# LE GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD

## L'AUDACE DE BÂTIR L'AVENIR

Familial, indépendant et spécialisé, le groupe Edmond de Rothschild a été fondé sur la conviction que la richesse est une opportunité pour construire le monde de demain.

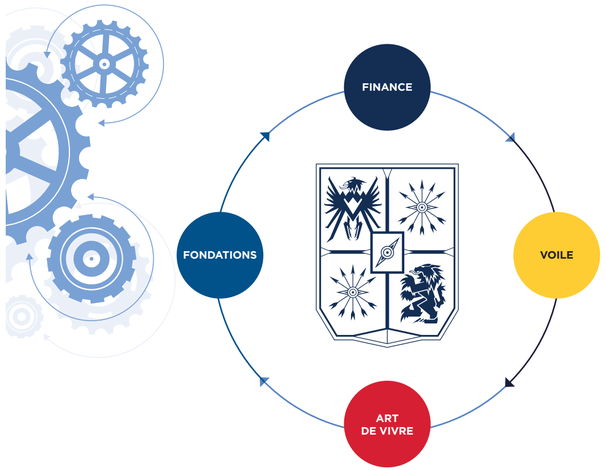
Cela nous donne l'indépendance et le courage nécessaires pour maintenir une vision de long terme profondément ancrée dans le réel, loin de la spéculation et de l'immatériel, qui est au croisement de trois idées :

- **Notre vision active de l'investissement**
- **Notre façon de nous projeter dans les défis de demain**
- **Notre volonté d'adopter une approche pragmatique et de mener des actions simples, claires et mesurables.**

## UN MODÈLE D'AFFAIRES BASÉ SUR DES CONVICTIONS FORTES

| NOS VALEURS | NOS RESSOURCES | NOS CLIENTS | NOS ACTIVITÉS | NOTRE IMPACT |
|---|---|---|---|---|
| Nos valeurs se fondent sur :<br>› **l'entrepreneuriat**<br>› **l'innovation**<br>› **la volonté d'impact**<br><br>Elles sont héritées d'une histoire familiale de plus de 250 ans<br><br>Pour nous, le succès se construit sur le long terme en conjuguant un esprit pionnier et un entrepreneuriat engagé<br><br>Notre singularité :<br>› **Indépendance**<br>› **Créativité**<br>› **Engagement** | **2500** collaborateurs répartis dans **14** pays comptant **29** implantations<br><br>Un actionnaire unique garant d'une indépendance permettant l'engagement sur le long terme<br><br>Des processus de contrôles permanents pour identifier des solutions innovantes et créatrices de valeur<br><br>Une gestion des ressources continue pour limiter l'impact environnemental | Clients individuels privés<br><br>Investisseurs institutionnels et semi-institutionnels<br><br>Autres banques et Institutions financières<br><br>Family Offices<br><br>Institutions financières de développement | **Banque Privée**<br>Conseil & Conservation bancaire<br><br>**Asset Management**<br>Investissement pour clients institutionnels et privés<br><br>**Immobilier**<br>Conseil et Investissement<br><br>**Private Equity**<br>Conseil et Investissement<br><br>**Corporate Finance**<br>Conseil<br><br>**Courtage Assurance**<br>Conseil | **27.1 Mds CHF** en investissement durable<br><br>Un Mandat ISR sur mesure pour nos clients privés<br><br>**15** stratégies de private equity thématiques et à impact positif<br><br>Objectif d'alignement des activités de l'asset management sur une trajectoire Net Zero<br><br>Un suivi actif de notre empreinte carbone depuis 2014<br><br>Signataire du Pacte Mondial des Nations Unies pour un soutien engagé de la durabilité |






## UN ÉCOSYSTÈME UNIQUE

Banquiers, philanthropes, fermiers, hôteliers, viticulteurs et sportifs… Notre Groupe forme un écosystème unique composé d'hommes et de femmes mus par la même ambition, celle d'avoir l'Audace de bâtir l'avenir.

Toutes nos activités témoignent de notre volonté d'avoir un impact positif, de transmettre, de moderniser un héritage et d'innover constamment.

Une même conviction relie toutes les activités de notre écosystème : l'investissement, sous toutes ses formes, est un moyen d'avoir une influence positive. Qu'il soit financier, technologique ou humain, il doit contribuer à améliorer la société.

Tous nos métiers se transforment et s'enrichissent au contact des uns et des autres dans le but de créer de la valeur. C'est pourquoi le groupe financier développe une vision engagée de la performance sur le long terme, nos activités Art de Vivre adoptent une démarche entrepreneuriale, le Gitana Team fonctionne comme un laboratoire d'innovation et les Fondations Edmond de Rothschild recherchent un impact sociétal pérenne.

Cette dynamique fait de notre Groupe un écosystème unique qui donne à l'Audace de bâtir l'avenir toute son authenticité.

### CHIFFRES CLÉS DU GROUPE

**100%**
familial

**158** Milliards
CHF d'actifs sous gestion

**22%**
de ratio de solvabilité

**2 500**
collaborateurs

# MESSAGE D'ARIANE DE ROTHSCHILD

La situation que nous connaissons en cette fin d'année 2022 sur le plan géopolitique et économique est d'une complexité inédite. Guerre en Europe, perte de souveraineté énergétique, inflation, hausse des taux, urgence d'agir contre le réchauffement climatique : tout cela contribue à un scénario que les prévisionnistes appellent un « perfect storm ». C'est dans ces situations que notre responsabilité est la plus grande.

Céder au pessimisme ou à l'accablement n'est pas une option. Au contraire, puisque tout semble s'assombrir et ralentir, il nous faut redoubler de détermination. Il nous faut mettre en place des solutions d'investissement de long terme avec un engagement fort, afin de faire notre part et contribuer, à notre échelle, à la résolution des problèmes actuels.

Cette volonté d'agir a toujours guidé notre famille au fil des générations. Depuis de nombreuses années, c'est à cela que je consacre la plus grande part de mon énergie. C'est vers cette exigence d'impact que j'ai orienté le groupe Edmond de Rothschild. J'ai la conviction depuis longtemps qu'un investissement doit se juger à l'aune de sa performance financière, mais aussi à la lumière de ce qu'il apporte à la société.

Nous privilégions pour cela des initiatives concrètes produisant des effets tangibles et mesurables sur l'économie réelle. Depuis plus de quinze ans, nos investissements et produits financiers ont pour cible de répondre à ce que nous identifions comme les grands enjeux environnementaux, sociaux et démographiques.

Nous investissons pour rendre des sols industriels à l'habitat, pour l'éducation et la formation, pour des infrastructures vertes et sociales, pour des systèmes agroalimentaires qui n'épuisent pas les ressources, pour la rénovation de l'immobilier, pour les énergies renouvelables, pour le capital humain.

La préoccupation de l'impact est le cœur d'une stratégie qui unifie notre démarche et aligne nos intérêts avec ceux de nos clients et de nos parties prenantes. Plusieurs de nos expertises ont à ce titre mis en place des indicateurs de performance liés à la réalisation d'objectifs mesurables en matière d'impact. Il s'agit de responsabilité et de transparence.

Malgré les incertitudes des marchés et les scénarii économiques pouvant être influencés par une vision de performance rapide, notre responsabilité nous commande de maintenir le cap et de ne pas sacrifier le long terme au profit de la spéculation. Ainsi, la priorité en 2023 sera pour nous d'accélérer encore les investissements permettant de lutter contre le réchauffement climatique, au moment où la recherche de profits immédiats pourrait les reléguer au second plan. Nous sommes également prêts à faire évoluer nos paramètres et nos méthodes, autant que notre regard et nos attentes, afin de nous placer à la pointe de la réflexion pour adapter la finance au monde tel qu'il va.

Sans renoncer à nos convictions, nous serons plus que jamais à l'écoute de nos clients, de nos partenaires et de nos collaborateurs afin de répondre présents et tenir notre rang de financier responsable. Je remercie nos clients, privés et institutionnels, qui, en nous confiant la gestion de leurs actifs, contribuent positivement à ces enjeux et investissent pour la création de valeur à long terme. La solidité de ce que nous avons construit et notre expérience des circonstances adverses me rend pleinement confiante dans notre capacité à appréhender l'avenir ensemble.

**Ariane de Rothschild**
Présidente Edmond de Rothschild

# MESSAGE DU COMITÉ EXÉCUTIF

L'année 2022 a été marquée par une situation géopolitique et économique globale totalement inédite. Beaucoup de questions complexes ont affecté nos sociétés, notamment l'urgence de combattre les effets causés par le dérèglement climatique. Cette problématique n'a jamais été aussi présente dans les débats médiatiques, politiques et économiques. De nombreuses interrogations ont été soulevées sur les coûts financiers et humains induits par le réchauffement climatique.

L'élévation du niveau de la mer s'accélère, ayant doublé depuis 1993. La fonte des glaciers a battu des records en 2022 et les conditions météorologiques extrêmes ont fait des ravages. D'après l'Organisation Météorologique Mondiale (OMM), les huit dernières années auraient été les plus chaudes jamais enregistrées, sous l'effet de l'augmentation constante des concentrations de gaz à effet de serre et de la chaleur accumulée. Les manifestations et les répercussions sont de plus en plus spectaculaires. Les vagues de chaleur extrême, les sécheresses et les inondations dévastatrices ont touché des millions de personnes et coûté des milliards de dollars américains.

Les études et les rapports scientifiques confirment que le réchauffement climatique se poursuit. Dans cet état d'urgence, les organisations étatiques, les acteurs économiques et la population mondiale se pressent pour ralentir cette progression. Ainsi, lorsque la COP 27 en novembre 2022, nous avons été témoins de la volonté portée par une majeure partie des gouvernements pour le maintien de l'objectif de 1,5°C à ne pas dépasser.

Les efforts à fournir sont considérables et les ambitions sont croissantes. Le secteur financier en est également conscient et les initiatives pour la transformation des modèles économiques actuels vers des modèles durables prennent de l'ampleur.

Notre Groupe est conscient que les actions individuelles ont des portées de petite taille, mais nous avons la conviction que les initiatives, concrètes et à notre portée en tant que financier responsable, nous permettent de faire notre part. Nous avons comme objectif de faire grandir notre participation pour l'atteinte des objectifs mondiaux de développement durable et de contribuer au financement de solutions innovantes qui pourront faire une différence.

Pour nous, la durabilité est une conviction forte de longue date. Il a toujours été question de se positionner dans des stratégies porteuses de changements. Nous avons poursuivi nos actions en 2022 avec la mise en place d'un comité de durabilité, dédié à développer et renforcer nos engagements, dont la feuille de route est concentrée sur les enjeux liés au dérèglement climatique.

Nous avons lancé plusieurs projets d'envergure pour améliorer nos systèmes informatiques en alliant performances des systèmes avec limitation des impacts négatifs. Une formation dédiée sur la durabilité sera dispensée à tous les collaborateurs au travers de notre nouvelle plateforme interactive RH et nous poursuivons notre mission première de produire des effets tangibles et mesurables sur l'économie réelle.

**Le Comité exécutif**

# CE QUI NOUS ANIME

## ON NE SPÉCULE PAS SUR L'AVENIR, ON LE CONSTRUIT.

Les actions pouvant avoir un impact positif dans l'économie réelle sont pour nous le meilleur moyen de bâtir un héritage concret.

Notre approche, dans toutes nos activités, consiste à construire des relations de confiance, à accompagner nos clients et nos collaborateurs dans la relation établie, et à concilier durabilité et rentabilité pour créer de la valeur sur le long terme. Pour nous, il ne peut plus exister de distinction entre la performance financière d'un actif et son caractère durable.

Grâce à l'esprit entrepreneurial historique de notre Maison, nous voulons être acteurs de la transformation et participer activement à l'émergence de solutions porteuses d'impact positif pour la société dans son ensemble. Nous abordons ainsi l'investissement, sous toutes ses formes, comme un moyen d'effectuer une contribution positive. Qu'il soit financier, technologique ou humain, il doit viser, à son échelle, à améliorer la société.

L'intégration des enjeux de durabilité dans toutes nos approches et nos activités est continuellement renforcée. Nous visons une progression constante de nos actions pour limiter notre impact sur l'environnement et saisir les opportunités d'amélioration. Nous travaillons sur la mise en place d'une trajectoire Net Zero pour le Groupe.

Notre Groupe a adhéré à l'initiative menée par l'Association des Banques Suisses de Gestion depuis 2021 afin de participer activement à la réalisation des priorités et d'actions concrètes pour accélérer le changement de la finance durable en Suisse et la contribution positive tangible des banques de gestion à la maîtrise du dérèglement climatique.

Nous sommes convaincus que le développement d'actions et d'engagements en faveur de la finance durable contribuera à soutenir la transition vers des modèles économiques plus durables. Notre positionnement historique et familial a toujours favorisé le pragmatisme et l'accompagnement des changements par l'action.



# AMBITIONS EN TERMES DE DURABILITÉ

Chez Edmond de Rothschild, notre ambition est de fournir de la valeur partagée en étant tournés vers l'avenir et en respectant notre héritage. Pour nous, innovation et tradition ne sont pas en opposition.

Les convictions qui guident nos activités depuis plus de 250 ans nous aident à prendre des décisions équilibrées et à conjuguer une vision pionnière avec apprentissage du passé. Nous veillons à une gestion rigoureuse des risques, financiers et extra-financiers, pour que rentabilité et durabilité soient systématiquement associées.

Nous conjuguons la responsabilité avec la capacité à innover et à questionner les statu quo afin de proposer des solutions financières innovantes. Notre approche place le progrès humain en première ligne. Les défis soulevés par les enjeux sociétaux, économiques et climatiques sont réels.

Nos ambitions sont portées par les mêmes convictions fortes qui guident la gestion des affaires, et nous permettent d'établir une feuille de route et des objectifs pour accélérer l'intégration des enjeux de durabilité dans toutes nos activités. Les principales sont :

**Se positionner** sur des enjeux sociétaux importants et s'engager à y contribuer

**Offrir** de la valeur grâce à des services bancaires innovants et des convictions fortes

**Engager** l'entreprise à réduire son impact sur l'environnement

**Appliquer** des pratiques qui concilient performance financière et extra-financière

**Maintenir** notre solidité financière en conjuguant croissance et durabilité

**Protéger** notre capital humain

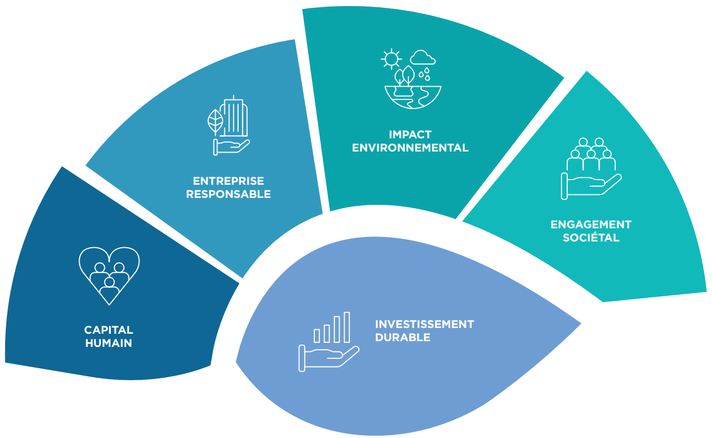
# APPROCHE STRATÉGIQUE DE LA DURABILITÉ

Nous travaillons depuis 2014 sur une approche de long terme, alignée avec les transformations de notre secteur.

Chez Edmond de Rothschild, nos engagements historiques visent la recherche d'impact et la transmission. Les sujets les plus matériels identifiés pour notre Groupe et nos développements sont liés à ces transformations. Notre objectif de développement reste focalisé sur des solutions ancrées dans l'économie réelle.

Les décisions que nous prenons dans la gestion d'entreprise ont pour but de demeurer au plus près des attentes et des besoins de nos clients et de la société. De manière concrète, les enjeux de durabilité font partie des réflexions, des projets d'entreprise et de nos décisions d'investissements.

Pour notre actionnaire, la durabilité s'inscrit de manière transverse au sein du Groupe afin de pouvoir saisir les opportunités et effacer les freins engendrés par les enjeux de durabilité. Cette transversalité est renforcée grâce à l'approche stratégique mise en place par le groupe Edmond de Rothschild au sein de cinq piliers prioritaires :




# MATÉRIALITÉ

L'identification des sujets matériels s'est faite sur la base de ce qui représente un risque réel pour nos activités et ce qui nous empêche d'atteindre nos objectifs.

Alignés avec les enjeux de développement durable, nous avons établi une liste non exhaustive des sujets matériels pour l'entreprise, puis nous avons sélectionné les thématiques les plus importantes qui peuvent impacter nos activités, mais aussi celles pour lesquelles nous pouvons agir.

La matérialité double est intégrée à notre approche et à nos réflexions afin non seulement de mettre la durabilité au service de l'entreprise, mais également de mettre l'entreprise au service de la durabilité.

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.

| PILIERS | ENJEUX PRIORITAIRES | ENGAGEMENTS | ODDs CONCERNÉS |
|---|---|---|---|
| ENTREPRISE RESPONSABLE | **Garantir une gouvernance engagée** | Suivi des objectifs de durabilité<br>Gestion des risques ESG<br>Échanges avec le conseil d'administration | |
| | **Maintenir un haut niveau de responsabilité** | Gestion du risque de corruption et intégrité<br>Protection des données<br>Éthique du travail et conformité | |
| INVESTISSEMENT DURABLE | **Participer au développement de la finance durable** | Interactions dans l'économie réelle<br>Formation des collaborateurs<br>Enagager nos clients dans nos développements | |
| | **Assurer notre devoir d'investisseur responsable** | Renforcement du dialogue et engagement<br>Développement d'outils pour la data<br>Accompagnement des entreprises dans leur transformation | |
| CAPITAL HUMAIN | **Développer et retenir nos talents** | Promotion de l'égalité des chances et de la diversité<br>Investissements dans le développement de notre capital humain<br>Expansion d'un environnement de travail qui protège la santé des collaborateurs | |
| | **Alimenter une culture d'entreprise unique et forte** | Être un employeur de choix<br>Concilier développement humain et performance économique<br>Renforcer l'expérience des collaborateurs | |
| IMPACT ENVI-RONNEMENTAL | **Lutter contre le changement climatique** | Accompagnement des entreprises innovantes<br>Actions concrètes pour la transition énergétique<br>Développement de stratégies d'impact | |
| | **Gérer la consommation des ressources** | Suivi de nos consommations propres<br>Réduction des déchets<br>Protection de l'environnement et de la biodiversité | |
| ENGAGEMENT SOCIÉTAL | **Faire une différence dans la société** | Recherche d'impact positif dans l'économie réelle<br>Développement d'actions de mécénat et de bénévolat<br>Défense et soutien des plus vulnérables | |

# NOS OBJECTIFS DE DURABILITÉ

Le positionnement, l'histoire et les convictions fortes du groupe Edmond de Rothschild sont des atouts pour un développement aligné avec l'avancement des sujets de durabilité. Nos ambitions sont alignées avec les valeurs de la famille Rothschild, qui a toujours fait de l'investissement, financier ou humain, un vecteur de changements positifs et d'avancées sociétales.

Nos objectifs de durabilité s'inscrivent dans la continuité des projets initiés depuis de nombreuses années. Nous poursuivons les chantiers entamés et continuons à bâtir des solutions qui profitent à tout notre écosystème. Les impacts positifs pour l'entreprise, pour nos clients, nos collaborateurs et nos partenaires restent le centre d'attention de nos actions. Nous prévoyons pour 2023 de renforcer certains engagements afin de pouvoir d'orienter nos développements vers plus d'impact concret.

Nous nous appuyons sur l'histoire de la famille de Rothschild, les actions menées depuis plusieurs générations, nos expertises et notre typicité pour participer activement à la transition vers un capitalisme plus durable et inclusif.

## OBJECTIFS 2021-2024

### ENTREPRISE RESPONSABLE

- **Intégrer des enjeux de durabilité dans les trois lignes de défense**
- **Intégrer des enjeux de durabilité dans le code d'éthique du Groupe**
- **Engager les instances dirigeantes sur les risques de durabilité**

### INVESTISSEMENT DURABLE

- **Augmenter les exigences en Investissements Durables**
- **Formaliser la prise en compte du risque climat**
- **Déployer des formations continues sur toutes les thématiques de finance durable**

### CAPITAL HUMAIN

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

### IMPACT ENVIRONNEMENTAL

- **Optimiser les consommations d'énergie**
- **Poursuivre notre projet d'insetting**
- **Progresser dans la gestion responsable des déchets**

### ENGAGEMENT SOCIÉTAL

- **Participer aux transformations sociétales par nos activités**
- **Rendre compte de nos engagements externes**
- **Protéger nos parties prenantes**



# GESTION DES PARTIES PRENANTES

Nos parties prenantes sont les individus, les groupes ou les organisations qui peuvent bénéficier ou être affectés par nos activités. Les échanges avec elles nous aident à mieux identifier les enjeux les plus pertinents et nous permettre une meilleure gestion des risques. Le succès du groupe Edmond de Rothschild dépend de la qualité des relations tissées à l'intérieur et à l'extérieur. Pour cela, nous avons établi des politiques et des directives internes qui rendent compte de nos engagements et de nos approches face aux enjeux de durabilité.

Nous comptons également sur notre culture d'entreprise unique, basée sur des valeurs familiales et déclinées en 10 principes qui guident nos actions, nos stratégies et nos engagements. Aujourd'hui, notre solidité financière, notre réputation et notre devoir de transparence assurent notre engagement envers elles et font de nos équipes des partenaires de confiance.

**Influence des parties prenantes sur le Groupe**

| Impact du Groupe sur ses parties prenantes | ÉLEVÉE | MOYENNE | MODÉRÉE |
|---|---|---|---|
| ÉLEVÉE | • Collaborateurs<br>• Partenaires d'affaires<br>• Clients privés | • Entreprises dans lesquelles le Groupe investit<br>• Activités non financières du Groupe | • Bénéficiaires de programmes de soutien<br>• Société |
| MOYENNE | • Clients institutionnels<br>• Intermédiaires financiers<br>• Consultants | • Fournisseurs de services<br>• Anciens collaborateurs<br>• Communauté académique | • Fournisseurs de biens |
| MODÉRÉE | • Concurrents<br>• Instances réglementaires<br>• Médias et réseaux sociaux | • Associations financières<br>• ONG<br>• Générations futures | • Contreparties de marché<br>• Associations |

## COLLABORATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DE LA DURABILITÉ DANS LA FINANCE :

L'investissement durable est l'enjeu matériel principal pour les activités du Groupe. Notre engagement vise à favoriser un leadership éclairé dans ce domaine. Nous adhérons à des initiatives et des organisations telles que :

- Signataire du Pacte Mondial des Nations unies (UNGC)
- Signataire des Principes pour l'Investissement Responsable soutenus par les Nations unies (PRI)
- Signataire du PRI Montréal Carbon Pledge
- Membre de l'Initiative financière du Programme des Nations unies pour l'environnement (UNEP FI)
- Membre fondateur de Swiss Sustainable Finance (SSF) et membre de Sustainable Finance Geneva (SFG)
- Membre du Forum pour l'Investissement Responsable (FIR)
- Soutien au Prix de la recherche académique européenne FIR-PRI
- Membre de la commission ISR de l'Association Française de la Gestion Financière (AFG)
- Membre affilié de l'European Sustainable Investment Forum (Eurosif)
- « Partenaire Industriel » du Forum Economique Mondial (WEF)
- Membre du World International Capital Initiative (WICI)
- Membre du bureau de l'Observatoire de l'Immatériel
- Membre de la commission Reporting et Audit du Réseau International de la Gouvernance d'entreprise (ICGN)
- Co-Président de la Commission ESG de la Fédération Européenne des Associations d'Analystes Financiers (EFFAS)
- Soutien à la Chaire Finance Durable et Investissement Responsable de l'Ecole Polytechnique et de la Toulouse School of Economics

# LES OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE DES NATIONS UNIES

Les 17 objectifs de développement durable (ODD) adoptés en 2015 par les États membres des Nations unies consolident le passage vers des modèles économiques plus durables. La recherche d'impact positif est un engagement de long terme pour le groupe Edmond de Rothschild. Les objectifs d'actions dans le tableau ci-dessous sont liés à nos cinq piliers prioritaires et représentent une base pour notre développement de banquier responsable.

En tant que signataire du Pacte Mondial des Nations Unies, nous maintenons une vison forte sur les des enjeux de durabilité sur lesquels nous pouvons, à notre échelle, agir et ainsi contribuer à limiter leurs effets négatifs.

Nous avons identifié les ODD les plus importants pour notre secteur. Nos engagements d'entreprise, nos partenariats et nos stratégies d'investissements durables font partie des moyens établis pour l'alignement avec l'agenda international.

| ODD les plus significatifs | Dans nos activités | Nos piliers prioritaires |
|---|---|---|
| 1 PAS DE PAUVRETÉ | Stratégies d'investissement d'impact<br>Programme d'insetting du Groupe<br>Équité salariale | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL<br>CAPITAL HUMAIN |
| 3 BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE | Stratégies d'investissements thématiques<br>Programme d'insetting du Groupe<br>Protection de la santé des collaborateurs | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL<br>CAPITAL HUMAIN |
| 4 ÉDUCATION DE QUALITÉ | Développement des programmes de formation continue<br>Programme d'insetting du Groupe<br>Gestion de carrière des collaborateurs | ENGAGEMENT SOCIÉTAL<br>CAPITAL HUMAIN |
| 5 ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES | Stratégies d'investissements thématiques<br>Une gamme de fonds labellisés dédiés aux thématiques de durabilité<br>Programmes pour assurer l'égalité homme-femme au sein de l'entreprise | INVESTISSEMENT DURABLE<br>CAPITAL HUMAIN |
| 7 ÉNERGIE PROPRE ET D'UN COÛT ABORDABLE | Thématiques cibles dans les investissements du Groupe<br>Stratégies d'investissements thématiques<br>Transition vers des sources d'énergies d'origine renouvelable | INVESTISSEMENT DURABLE<br>IMPACT ENVIRONNEMENTAL |
| 8 TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE | Inclusion des critères sociaux dans les analyses extra-financières<br>Stratégies d'investissements thématiques<br>Protéger tous nos collaborateurs dans toutes nos entités | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENTREPRISE RESPONSABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL<br>CAPITAL HUMAIN |
| 9 INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE | Stratégies d'investissements thématiques et d'impact<br>Renforcer les investissements dans les infrastructures durables<br>Développer les actifs sous gestion dans l'immobilier durable | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL |
| 10 INÉGALITÉS RÉDUITES | Stratégies d'investissements thématiques et d'impact<br>Programme d'insetting du Groupe<br>Suivis d'indicateurs RH ciblés | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL<br>CAPITAL HUMAIN |
| 12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES | Stratégies d'investissements thématiques et d'impact<br>Programme d'insetting du Groupe<br>Gestion réfléchie des déchets | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENTREPRISE RESPONSABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL<br>CAPITAL HUMAIN |
| 13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES | Feuille de route 2°C pour tous les investissements<br>Stratégies d'investissements thématiques<br>Engagement de réduction des consommations d'énergie de nos bâtiments | INVESTISSEMENT DURABLE<br>IMPACT ENVIRONNEMENTAL |
| 15 VIE TERRESTRE | Stratégies d'investissements d'impact<br>Gestion du risque climat dans nos investissements<br>Engagements pour la biodiversité | INVESTISSEMENT DURABLE<br>IMPACT ENVIRONNEMENTAL<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL |
| 17 PARTENARIATS POUR LA RÉALISATION DES OBJECTIFS | Membre du Pacte Mondiale des Nations Unies<br>Membre du UNEP FI et des UN PRI<br>Charte d'Achats Responsables pour nos fournisseurs | INVESTISSEMENT DURABLE<br>ENTREPRISE RESPONSABLE<br>ENGAGEMENT SOCIÉTAL |



# POINTS FORTS 2022

**+17%**
**de mandats ISR pour les clients privés**

**26%**
des encours en private equity investis dans des stratégies d'impact

**36%**
des recrutements proviennent de mobilités internes

**5 157 t.éq.$CO_2$**
Empreinte Carbone du Groupe vs 6 759 t.éq.$CO_2$ en 2019 avant COVID-19 (-24%)

**92%**
des encours du private equity gérés en intégration ESG ou intégration du risque durabilité depuis l'entrée en vigueur de la SFDR

**98.7%**
des collaborateurs ont participé au processus d'évaluation annuelle de la performance

**17**
stratégies d'investissement de l'asset management participant aux ODDs

# ENTREPRISE RESPONSABLE

## NOTRE MISSION:

### Concilier gestion des risques et innovation

Assurer le développement, le succès à long terme et la confiance de nos parties prenantes passe par une stratégie d'entreprise pragmatique et un haut degré de responsabilité et d'éthique. Le groupe Edmond de Rothschild a été fondé sur l'idée que la richesse doit servir à construire le monde de demain. Les enjeux sociétaux et environnementaux sont donc inséparables des enjeux économiques.

Nous valorisons et nous exerçons nos activités dans le respect de protection des principes des droits humains, tels que ceux énoncés dans la Déclaration universelle des Nations unies, dans le cadre de nos activités commerciales et de nos relations avec nos associés, nos clients, nos fournisseurs et les communautés que nous servons. Nous appliquons une politique de tolérance zéro face aux risques de corruption, le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme. Ces engagements s'incarnent dans les valeurs et la culture du Groupe. La politique de Responsabilité Sociétale du Groupe détaille notre positionnement aligné avec les cinq domaines du Pacte Mondial des Nations unies : gouvernance, droits humains, travail, environnement et lutte contre la corruption. Aussi, la charte d'Achats Responsables, signée par nos fournisseurs, garantit un engagement réciproque face à ces thématiques.

Maintenir une structure de gouvernance solide pour gérer les risques et tirer parti des opportunités contribue :

**Créer de la valeur sur le long terme**

**Gagner en compétitivité**

**Maintenir le succès**

## ASSURER UNE GOUVERNANCE ENGAGÉE

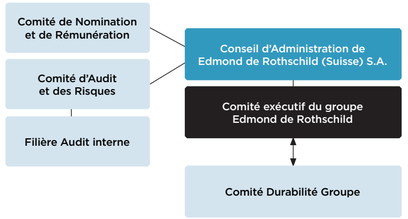
**Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. exerce la direction et la surveillance du Groupe. La gouvernance d'entreprise est régie par la Directive Groupe sur la Gouvernance.**

- **L'organe de gouvernance assumant la haute Direction, la surveillance et le contrôle du Groupe est le Conseil d'administration, composé de 78% d'administrateurs indépendants et expérimentés qui :**
  - Supervisent le Comité d'audit et des risques et le Comité de nomination et de rémunération du Groupe,
  - Fournissent des conseils d'orientation et de surveillance visant à promouvoir un développement des affaires durable et responsable.

- **L'organe de gouvernance responsable de la direction opérationnelle du Groupe est le Comité exécutif. Fidèle à la vision long terme historique de la famille Rothschild, il supervise dix comités décisionnels dont le Comité de conformité, le Comité de réputation Groupe et le Comité d'éthique.**

La durabilité est un point régulier dans les ordres du jour des divers organes de gouvernance. Que ce soit pour la gestion de l'entreprise ou les activités, les sujets de durabilité figurent parmi les sujets prioritaires.

**Gouvernance du Groupe Edmond de Rothschild**




**78%**
**de membres indépendants**
**au sein du Conseil d'Administration du Groupe**

En mars 2022 le Comité de durabilité a été lancé afin de renforcer et structurer la feuille de route pour la durabilité du groupe Edmond de Rothschild. La présidence est assurée par le CEO du Groupe.

Le Comité se compose de membres représentant toutes les activités de la banque. La Direction du développement durable est responsable de la gestion du Comité. Sous la supervision du Comité exécutif du Groupe, les projets stratégiques et les engagements sont suivis et analysés pour assurer les collaborations et des résultats concrets.

# MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

Le code d'éthique du Groupe est basé sur les valeurs familiales, le respect pour l'éthique d'entreprise et l'intégrité transmise par notre culture.
Il a pour vocation de :

- Définir les attentes d'un comportement intègre
- Renforcer l'engagement envers le Pacte Mondial des Nations unies (UNGC)
- Relier nos valeurs, nos directives et les actions de chacun
- Favoriser la prise de décisions éthiques
- Garantir la conformité avec les normes professionnelles les plus strictes
- Protéger nos clients et nos parties prenantes
- Maintenir un environnement exempt de toute discrimination
- Lutter contre la corruption, le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme

Les enjeux de durabilité sont en cours d'intégration dans le code d'éthique, les directives et les politiques internes, ainsi qu'au travers de formations dédiées. Le cadre fixé par le code d'éthique est intégré et respecté de manière transversale dans toutes les activités du Groupe, par tous et en toutes circonstances.

Il se décline de la manière suivante :

Notre exigence de haute intégrité nous guide pour mettre en place des systèmes de veille, de surveillance et d'alertes qui nous permettent de:

- Mettre régulièrement et rapidement à jour les procédures existantes
- Améliorer l'application des évolutions en cours
- Contrôler toutes les actions pour éviter de compromettre notre réputation
- Identifier et prévenir les risques de comportements illicites
- Gérer les risques pouvant impacter le Groupe ou nos parties prenantes

Tous les collaborateurs du Groupe sont informés et formés en continu sur les sujets d'éthique et de conformité. Le groupe Edmond de Rothschild n'a aucune filiale dans les paradis fiscaux. La Direction de la Conformité et du Contrôle permanent s'assure du respect des politiques et directives internes, au-delà du respect de la réglementation et de la déontologie des activités bancaires et financières.

> « Tout au long de 2022, nous avons renforcé l'intégration des enjeux ESG dans nos systèmes de surveillance et nos veilles réglementaires. Nous avons également mis à jour certaines politiques internes, dont la politique des risques de la banque, afin d'y intégrer les risques financiers liés à l'ESG. Nos convictions se reflètent dans nos comportements et nous œuvrons en permanence pour que nos équipes de Conformité et tous nos collaborateurs les incarnent en toutes circonstances. »
>
> **Olivier Guetta**
> Responsable Conformité du Groupe Edmond de Rothschild



# MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

Une gestion efficace des risques nous permet d'offrir de la valeur et des services de haute qualité à nos clients, collaborateurs et contreparties. Nous œuvrons continuellement pour sécuriser nos infrastructures, nos systèmes opérationnels et nos pratiques.

Le Conseil d'administration du Groupe et les conseils d'administration des entités du Groupe déterminent la tolérance au risque. Cette dernière fait l'objet d'un suivi par le biais d'indicateurs et de limites de risques. La politique des risques du Groupe a été mise à jour en 2022. Les risques liés aux enjeux de durabilité ont été intégrés. Les grilles d'analyses ESG ont également été revues afin d'améliorer la gestion des risques liés au changement climatique dans nos investissements.

De manière pragmatique et réfléchie :

- **Nous prenons des risques dans les limites des déclarations d'appétit aux risques et des mesures fixées par le Conseil d'administration,**
- **La fonction Risque maintient un contrôle continu de sa gestion, des politiques émises et des cadres stratégiques,**
- **Les équipes d'audit interne fournissent aux organes de gouvernance une vue indépendante, transparente et objective sur l'efficacité des contrôles internes.**

Qu'ils soient opérationnels, de marché, de liquidités, de crédit, sociétaux ou environnementaux, les risques et opportunités identifiés nous orientent pour contribuer à la transformation du secteur financier.

### Exemples de risques

- Renforcement du cadre réglementaire
- Garantie d'un modèle économique à long terme
- Gestion et protection des données
- Bonne citoyenneté de l'entreprise
- Gestion du capital humain
- Risques informatiques
- Adéquation des produits

### Opportunités

- Exploiter de nouvelles sources d'innovation
- Optimiser et simplifier les processus
- Exploiter les produits de protection numérique
- Soutenir les communautés où nous opérons
- Investir dans le développement et la protection
- Assurer la transition numérique
- Proposer des solutions d'investissements durables

> « Face aux conclusions alarmantes du GIEC (IPPC) et les accusations de Greenwashing à l'encontre de certains acteurs du secteur financier, la gestion des risques liés aux enjeux de durabilité revêt un caractère encore plus important pour le développement et le succès à long terme du Groupe. La vision et les convictions de longue date de nos actionnaires familiaux concernant le thème de la durabilité, notamment dans les activités de Private Equity, associées à l'expertise de nos équipes, constituent des atouts majeurs pour saisir les opportunités de succès durable dans un cadre de risque maîtrisé. »
>
> **Jean-Christophe Pernollet**
> Membre du Comité exécutif et Responsable Risques, Legal & Compliance du groupe Edmond de Rothschild

# MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

La transformation digitale est un axe essentiel de notre stratégie et de l'évolution de nos processus. Les politiques et directives internes, et les plans d'action assurent la protection de nos activités. Les processus de veille, de suivi et de développement permettent de :

- **Renforcer les systèmes de surveillance**
- **Mettre régulièrement à jour les procédures d'alerte**
- **Revoir les directives internes**
- **Assurer le suivi des formations liées à l'éthique et la conformité**

La coordination de tous les chantiers de digitalisation est supervisée par une gouvernance robuste dont une des missions consiste à veiller sur l'application de normes strictes en matière de confidentialité et de gestion des risques de cybersécurité.

Les programmes visant à renforcer la protection des données sont déployés de manière uniforme dans l'ensemble des entités du Groupe par l'application de normes communes à l'industrie financière et conformes aux prescriptions réglementaires locales. Nos dispositifs de sécurité sont régulièrement soumis à des tests et des évaluations indépendantes, et adaptés aux évolutions des menaces et des scénarii de vulnérabilité.

À titre d'exemple, au-delà du cadre réglementaire interne contenant des politiques de sécurité de l'information et des procédures communes aux entités du Groupe, nos mesures de sécurité incluent des pare-feux, des protocoles de cryptage des données, ou encore une veille et une surveillance 24/7 des systèmes d'information et des infrastructures.

Les communications internes régulières assurent la sensibilisation continue de tous les collaborateurs aux risques liés à la digitalisation. Les formations ciblées permettent de garder à jour le niveau d'information et de réactivité au sein du Groupe. Le niveau de protection de notre dispositif est également régulièrement réexaminé.

## Notre approche

- **Sécurité et stabilité** des plateformes
- **Protection de l'information** de bout en bout
- **Prévention**
- **Détection**
- **Réponse en situation de crise** et recovery

## Nos méthodes et contrôles

- **Veille** et renseignements sur les menaces
- **Surveillance** par un dispositif de *Security Operational Center* (SOC)
- **Prévention** des fuites de données sensibles
- **Tests** de vulnérabilité
- **Sensibilisation** continue

Notre organisation et nos processus de gestion de crise sont revus périodiquement et éprouvés, car nous considérons que la réactivité et la préparation sont des critères déterminants pour circonscrire les risques, notamment en matière de perte ou de fuite de données. Enfin, tous les incidents donnent lieu à une analyse critique ex post dans un but d'amélioration continue de notre dispositif.



# MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

Notre devoir le plus important est de gérer les actifs de nos clients avec diligence, éthique et rigueur. Les principes éthiques et de responsabilité sont inclus dans l'évaluation annuelle de la performance. Des mécanismes de contrôle et d'équilibre garantissent le bon suivi des dispositifs en place. Par ailleurs, l'organisation du Groupe en filières et métiers favorise une surveillance consolidée par ligne de métier.

Nous appliquons une tolérance zéro face à toute forme de corruption ou de fraude. Nous avons pour cela mis en place un cadre strict et des formations ciblées.

Celles-ci sont régulièrement dispensées, telles que :

- **La formation relative à la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme,**
- **La formation dédiée à la prévention des abus de marché,**
- **La formation relative à la protection des données.**

Ces formations font partie des dispositifs permettant une veille active sur les évolutions réglementaires et leur bonne application. Maintenir un niveau élevé des connaissances de nos collaborateurs est un principe indispensable pour remplir notre rôle et préserver la confiance de nos clients.

EN 2022:

**17 228 heures de formation**
délivrées sur les sujets d'éthique des affaires et de conformité (+59% vs 2021)

**8.1 heures de formation**
par collaborateur en moyenne (vs 5.9 en 2021)

**86% de l'effectif total**
formé sur des sujets de conformité et d'éthique des affaires en 2022 (75% en 2021)

**Formations liées à l'éthique des affaires et à la conformité dans nos trois entités principales :**

| | Suisse | | | Luxembourg | | | France | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2021 | **2022** | 2020 | 2021 | **2022** | 2020 | 2021 | **2022** |
| Nombre total d'heures de formation E&C | 10 576 | 4 216 | 5 467 | 3 662 | 3 999 | 5 573 | 3 875 | 2 634 | 6 188 |
| Nombre d'employés ayant suivi au moins une formation | 737 | 608 | 744 | 512 | 577 | 617 | 735 | 669 | 765 |
| Moyenne d'heures de formation par collaborateur | 14.4 | 6.9 | 7.3 | 7.2 | 6.9 | 9.0 | 5.3 | 3.9 | 8.1 |
| Nombre total de participations [1] | 4 890 | 3 547 | 4 687 | 3 517 | 3 547 | 5 284 | 2 884 | 1 665 | 3 823 |

[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 ».*

# IMPACT ENVIRONNEMENTAL

## NOTRE MISSION:

### Limiter et contrôler notre impact environnemental

Le changement climatique est un facteur à risque qui est en train de modifier la structure des industries, des économies et des marchés financiers.

En tant qu'entreprise, mais aussi en tant qu'investisseurs, chez Edmond de Rothschild nous considérons le risque de transition climatique comme majeur et transversal. Il est intégré dans la politique des risques financiers du Groupe et nous disposons également d'une politique de gestion environnementale pour nos activités propres. Celle-ci cadre l'approche globale pour la gestion de notre impact environnemental et les mesures pouvant être mises en place pour y répondre.

Le projet « trajectoire 2030 » a été lancé à la fin de l'année 2022. Il est en développement et décrira la stratégie climatique du Groupe. Ce projet, ayant 2017 comme année de référence, nous permettra d'établir une trajectoire de réduction des émissions carbone liées aux activités du Groupe et sera communiqué dans le prochain rapport annuel.

Engager l'entreprise à contrôler son impact sur l'environnement et à participer à des améliorations sociétales est essentiel. Cette trajectoire nous permettra de continuer à :

**Adopter des normes et initiatives volontaires pour réduire nos émissions**

**Intégrer systématiquement les risques liés au changement climatique dans toutes les activités**

**Mesurer et rendre compte de notre performance environnementale**

## LUTTER CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

Le changement climatique pousse les entreprises à repenser leurs modèles d'affaires et la gestion des ressources. La transition énergétique est le point central pour améliorer les opérations, développer une économie circulaire et réduire les émissions de $CO_2$ afin de limiter les impacts négatifs pour les décennies à venir.

Chez Edmond de Rothschild, notre approche de la gestion environnementale est alignée avec notre vision et nos activités quotidiennes. Nous avons pour but de préserver l'environnement dans lequel nous opérons. Nous sommes donc engagés à réduire les émissions de nos activités et de nos investissements. Notre projet « trajectoire 2030 », lancé fin 2022, détaillera les plans pour atteindre nos objectifs.

En tant que groupe financier, notre levier le plus important est du côté de nos activités d'investissements. Nos opérations sont cependant également suivies de près afin d'adopter des actions pragmatiques permettant de réduire leur impact environnemental.

**Pour nos opérations, la gestion du risque lié au changement climatique passe par :**

- Le contrôle de nos consommations d'énergie
- La réduction de notre empreinte carbone
- L'analyse et un rapport lié basés sur les recommandations de la TCFD
- La gestion des émissions de $CO_2$ au sein de notre propre chaîne de valeur
- L'achat de papier recyclé ou labellisé
- La diminution et le tri des déchets

**Pour nos activités d'investissements, nos actions sont déployées de la manière suivante :**

- La mise en place d'une feuille de route 2°C pour toutes les activités de l'asset management
- Le calcul et analyse de l'empreinte carbone des portefeuilles de fonds ouverts
- La décarbonation progressive des portefeuilles
- L'analyse des risques et des opportunités basés sur les recommandations de la TCFD
- La mise en place d'un outil de gestion climatique pour tous les gérants de fonds
- L'adhésion à des initiatives internationales pour la protection du climat et de la biodiversité

# LUTTER CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

Chez Edmond de Rothschild, nous calculons notre empreinte carbone depuis 2014. Nous avons établi en 2017 une nouvelle liste d'indicateurs, alignée avec les transformations et simplifications de nos opérations et processus. Nous prenons donc 2017 comme année de référence pour nos comparaisons. En effet, la pandémie de COVID-19, avec ses nombreux confinements, a influencé les années 2020 et 2021, pour lesquelles notre empreinte a radicalement diminué.

Notre bilan carbone est calculé selon les standards du GHG Protocol :

**SCOPE 1:** **émissions directes provenant de sources d'énergie fixes détenues ou produites par l'entreprise**

**SCOPE 2:** **émissions indirectes liées aux consommations énergétiques de l'entreprise comme l'achat d'électricité**

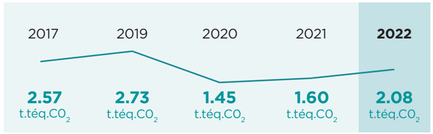
**SCOPE 3:** **émissions indirectes liées aux activités de l'entreprise : les déchets ou les déplacements professionnels**

**Empreinte carbone par scope**
(en tonne équivalent $CO_2$)

| 2017 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | **2022** | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **6 692** | | **6 759** | | **3 490** | | **3 938** | | **5 157** | |
| 14% | **930** | 15% | **998** | 25% | **880** | 26% | **1 007** | **21%** | **1 055** |
| 22% | **1 468** | 25% | **1 694** | 45% | **1 582** | 32% | **1 256** | **25%** | **1 315** |
| 64% | **4 294** | 60% | **4 067** | 30% | **1 028** | 43% | **1 674** | **54%** | **2 787** |

Nous avons apporté des éléments supplémentaires de précision dans les valeurs des émissions correspondantes au scope 2 qui ont été recalculées.

**Empreinte carbone par collaborateur**
(en tonne équivalent $CO_2$)




Avec la levée des restrictions de voyages liées à la pandémie du COVID-19, les déplacements aériens ont repris. Notre empreinte carbone globale a donc augmenté de 31% en 2022 par rapport à 2021, mais reste inférieure de 23% par rapport à 2017. Cela est encourageant, car nous en déduisons que la pérennisation du télétravail ainsi que les réunions par visioconférence sont maintenant bien inscrites dans les habitudes des collaborateurs. Les postes du scope 3 représentaient 54% de nos émissions en 2022 contre 43% en 2021, mais 64% en 2017.

L'empreinte carbone par collaborateur a également augmenté en 2022, passant de 1.60 t.éq.$CO_2$. à 2.08. Elle est par contre inférieure de 19% par rapport à 2017.

Le projet «Trajectoire 2030 » couvrira les questions relatives aux voyages d'affaires et l'importance que ceux-ci représentent pour notre secteur. De nouvelles habitudes se sont installées et nous maintiendrons nos efforts pour les améliorer. Les activités d'investissement et les actifs financiers de la banque seront prochainement inclus dans le calcul du Bilan Carbone.





# PROTECTION DU CLIMAT ET DE LA BIODIVERSITÉ

Nous avons décidé en 2017 la mise en place d'un programme ciblé d'insetting, en ligne avec notre volonté d'impact sur l'économie réelle. L'objectif était de créer un projet qui puisse à la fois soutenir les communautés locales dans leurs besoins sociaux économiques et aussi participer à la protection de l'environnement. Ce programme a finalement été pensé également pour pouvoir gérer les émissions de $CO_2$ au cœur de notre chaîne de valeur.

Nous avons donc choisi de soutenir la reforestation de zones rurales isolées au Nicaragua, afin de venir en aide aux petits producteurs de café. Ce programme apporte une assistance technique en agroforesterie pour les petits producteurs de café. Les petites parcelles dégradées ou abandonnées sont ainsi converties en systèmes agroforestiers productifs. Cette conversion aide à développer une sécurité économique à long terme ainsi qu'un soutien social localisé. Le premier programme de plantation d'arbres à bois précieux et fruitiers dans ces petites fermes a pris fin en juin 2021, mais le travail d'accompagnement et de suivi se poursuit jusqu'en 2026.

La fondation Nicafrance, qui œuvre sur le terrain dans le cadre de ce programme, a également mis en place des projets ciblés, comme par exemple le programme « Notre Café-Nos Oiseaux », qui vise à renforcer la capacité des producteurs de café à reconnaître les oiseaux vivant dans leurs fermes et le rôle qu'ils jouent dans les plantations de café.

Dans les écoles, l'objectif est d'enseigner aux enfants l'importance de protéger les habitats des oiseaux et de la faune en général afin qu'ils comprennent leur rôle dans l'écosystème. La Fondation Nicafrance travaille avec les enfants des écoles situées dans les communautés où nous intervenons pour que les enfants des écoles rurales dans les zones de culture du café en Amérique latine puissent identifier les oiseaux dans leur environnement et développer des actions pour leur protection et leur conservation.

# PROTECTION DU CLIMAT ET DE LA BIODIVERSITÉ

### Dans nos activités d'investissements

Edmond de Rothschild Asset Management est membre de l'Initiative Finance for Biodiversity depuis 2021 et a souscrit en 2022 à la base de données Biodiversity Impact Analytics de Carbon4Finance, qui fournit notamment l'indicateur «Global Biodiversity Score » (GBS). Ce score mesure l'intégrité des écosystèmes en liant l'activité économique de l'entreprise à sa pression sur la biodiversité et en traduisant celle-ci en impact sur la biodiversité. Cela permet une analyse poussée de l'entreprise et son impact sur la biodiversité avant toute décision d'investissement. Les données de cette base, actuellement accessible via la plateforme Carbone4Finance, sont en cours de déploiement dans l'outil de gestion pour tous les gérants de fonds.

Pour Edmond de Rothschild Private Equity, la prise en compte de l'enjeu climatique et de la biodiversité se fait principalement à travers le processus d'intégration du risque de durabilité de chaque stratégie d'investissement, adaptée selon ses spécificités. Des indicateurs spécifiques permettent d'évaluer les opportunités d'investissement. La plateforme Edmond de Rothschild Private Equity finalise en 2022 un projet de sélection d'un outil permettant la mesure du risque associé au climat et à la biodiversité afin de renforcer son approche d'investissement.

Notre plateforme de dette d'infrastructure possède son propre outil exclusif d'évaluation ESG et examine la qualité environnementale de chaque projet. Les risques et les opportunités de chaque opération en matière de biodiversité sont pris en compte et toute question importante est signalée dans le cadre du processus d'investissement. La plupart des projets ont obtenu une certification environnementale (ISO 14001, EMAS, etc.). Les principaux risques analysés sont liés à la biodiversité, à la protection des habitats et aux espèces envahissantes, ainsi qu'aux incidents, sanctions et litiges en matière d'environnement.

### Dans nos opérations

Notre projet « Trajectoire 2030 » intègre notre engagement pour la biodiversité. Pour notre Groupe, les liens entre l'entreprise et la biodiversité sont systémiques. Les interdépendances entre nos activités et la biodiversité doivent être systématiquement prises en compte. Les sources de dépendance et d'atteinte peuvent être directes ou indirectes. C'est pour cela que nous prévoyons d'adopter une approche de protection de la biodiversité liée aux opérations et une approche liée à nos activités d'investissements.

Les actions en faveur de la biodiversité doivent être pertinentes et réellement contribuer à la restauration d'une fonction écologique. Nous avons donc procédé à des aménagements réfléchis et conseillés par des professionnels. La biodiversité est pour notre Groupe une source d'innovation et d'inspiration. Aménager nos sites pour en développer l'apport écologique représente donc un engagement concret de ce que nous pouvons faire pour contribuer à la préservation de la biodiversité dans les milieux urbains. Nous avons mis en place dans les jardins de notre site à Paris :

- **Des nichoirs pour oiseaux,**
- **Des mangeoires,**
- **Des hôtels à insectes,**
- **Un nichoir à pollinisateurs sauvages**
- **Des ruches**

2022 a été l'année la plus chaude jamais enregistrée dans de nombreux pays européens. 33 jours de canicule ont été recensés, et les vagues de chaleur ont débuté dès le mois de juin. La sécheresse persistante a conduit à un arrêt précoce de la saison apicole, car les fleurs ne produisaient plus de nectar. Les quatre ruches installées sur les toits de la banque à Paris, comptant environ 220 000 abeilles en pleine saison, ont tout de même permis de récolter 39 kilos de miel. Ce miel a été transmis à Edmond de Rothschild Héritage afin d'être mis en pots et commercialisé.



# GÉRER LA CONSOMMATION DES RESSOURCES

### Consommation d'énergie du Groupe :

La consommation globale d'énergie du Groupe **a baissé de 16% en 2022** par rapport à 2021 et de 29% par rapport à 2017. Nos efforts de contrôle pour une utilisation responsable des ressources sont permanents. Malgré une année 2022 très chaude, la consommation des gaz frigorigènes est restée stable, égale à 2021 et en baisse de 7% par rapport à 2017. L'électricité représente 66% de notre consommation globale d'énergie, 60% en 2021 et 63% en 2017. La consommation d'énergie par collaborateur a baissé de 16% par rapport à 2021 et de 25% par rapport à 2017. Depuis août 2022 une campagne de sensibilisation a été mise en place au sein du Groupe afin de favoriser la sobriété énergétique. Nous encourageons des gestes simples, mais efficaces pour contribuer à une consommation raisonnée de l'énergie.

### Consommation du papier :

Le papier représente pour notre Groupe la principale source de déchets. Malgré la reprise des activités dans les bureaux, nous constatons une **baisse de 16% de la consommation de papier en 2022** par rapport à 2021. Certaines entités, comme au Luxembourg, ont quitté les divers bureaux dispersés pour être réunis dans un seul et unique bâtiment. Ce déplacement et la proximité des équipes contribuent à développer des modes de communication plus directs. La digitalisation des processus contribue aussi fortement à la suppression des impressions. En comparaison avec 2017, la consommation de papier dans le Groupe a diminué de 63%. La baisse la plus importante concerne l'utilisation de papier non labellisé, certifié ou non recyclé. En effet, la baisse pour cette catégorie de papier est de 82% depuis 2017. En 2022, 94% du papier utilisé au sein du Groupe est recyclé, labellisé et/ou FSC, contre 88% en 2017.

### Accès à des systèmes de tri des déchets :

En triant nos déchets, nous devenons le premier maillon de la chaîne du recyclage. Nous contribuons ainsi activement au développement durable. L'accès à des systèmes de tri globalement a augmenté pour tous les déchets : aluminium, verre, carton, plastique, papier et organiques. Avec la reprise des activités dans les bureaux, les déchets papier, y compris les journaux, magazines et autres publications externes à nos activités ont malheureusement aussi augmenté, de 76%, en 2022.

### Déplacements professionnels :

Même si les restrictions de voyages liées à la pandémie du COVID-19 ont été quasiment toutes levées en 2022 et que nous avons pu reprendre les rencontres en présentiel, les émissions liées aux déplacements professionnels ont augmenté à des niveaux inférieurs à nos estimations. **Les niveaux d'émissions d'avant pandémie en 2017 ne sont pas atteints**. Nous constatons une diminution de 43% des déplacements professionnels depuis 2017, année de référence. Nous continuons à promouvoir et encourager les réunions et rendez-vous via des réseaux digitaux. Les kilomètres parcourus en avion et en voiture de fonction ont plus que doublé en 2022 par rapport à 2021. Par rapport à 2017, les kilomètres parcourus en avion ont baissé de 47% et ceux en voiture de fonction ont diminué de 26%.

# INVESTISSEMENT DURABLE

## NOTRE MISSION:

### Affermir notre positionnement en finance durable

Le cadre réglementaire du secteur financier se renforce pour consolider la protection des investisseurs et augmenter la transparence des marchés et des transactions. Cela donne un accès à des informations plus claires et une gestion des risques mieux maîtrisée. Malgré ce cadre plus strict, nous considérons cet environnement porteur d'opportunités pour communiquer notre savoir-faire historique et mettre en action les convictions fortes qui nous animent.

Nos spécialistes en investissement durable, au sein de nos différents métiers, collaborent sur les enjeux de durabilité afin de pouvoir proposer des produits d'investissement durable crédibles et solides. Les thématiques ciblées ont été identifiées dans le but d'élargir l'offre de produits durables et de développer une intégration précise des enjeux de durabilité, devenus pour certains des priorités sociétales.

Nos convictions et notre indépendance nous ont toujours poussés à créer et saisir les opportunités issues du changement. Nous servons nos clients en leur partageant notre typicité, notre vision d'entrepreneurs et nos valeurs familiales, qui nous permettent depuis toujours de :

**Nous différencier**

**Favoriser l'impact sur l'économie réelle**

**Combiner performance de long terme et impact**

## PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

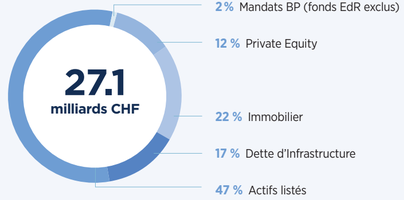
Nous faisons des choix engagés dans le but de créer de la valeur sur le long terme. Nous pensons que l'amélioration continue passe par la recherche de solutions ancrées dans l'économie réelle et la volonté de laisser une trace positive pour les générations futures. Nos stratégies couvrent les actifs liquides et réels, donnant accès à des sources de performance complémentaires.

Nous proposons des solutions d'investissement innovantes et perpétuons une tradition liée à des convictions familiales fortes, telle que placer les intérêts de nos clients au cœur de nos actions.

Nous avons développé une philosophie d'investissement sans contraintes d'indices. Avant de décider du caractère « durable » ou non d'une entreprise, nous étudions son approche de la durabilité et ses objectifs extra-financiers. Cette distinction améliore la visibilité et la transparence de nos actions.

Il existe selon nous plusieurs façons de faire de l'investissement durable. Depuis 1953 nous agissons dans le but de mettre la finance au service de la société. Les contraintes et difficultés peuvent être nombreuses, mais cela élargit, selon nous, les possibilités d'innover. Être pragmatiques pour agir sur les enjeux de durabilité est une ligne conductrice prioritaire. Nous sommes engagés pour créer des solutions financières innovantes et tournées vers l'avenir.

**Nos engagements portent sur les thématiques d'action de long terme suivantes :**




**27.1**
**milliards CHF**
**investis en 2022 dans des stratégies d'intégration ESG, thématiques, d'impact ou dans des mandats en investissement durable.**

# PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

Le groupe Edmond de Rothschild est signataire du Pacte mondial des Nations Unies, initiative de référence en matière de développement durable des entreprises. Elle a été mise en place en vue de proposer et de développer des solutions qui répondent aux défis mondiaux.

Comme décrit en page 16, nous avons identifié les Objectifs de Développement Durable les plus significatifs pour notre secteur. Nous les soutenons et, à notre échelle, participons à leur réalisation grâce à des stratégies d'investissement ciblées pour soutenir le développement durable et l'économie réelle.

**Stratégie ISR actions Europe**
Actifs liquides

**Stratégie ISR crédit Europe**
Actifs liquides

**Stratégie ISR thématique santé**
Actifs liquides

**Stratégie ISR solutions environnementales**
Actifs liquides

**Stratégie ISR thématique capital humain**
Actifs liquides

**Stratégie ISR thématique technologie**
Actifs liquides

**Stratégie d'impact en agroforesterie**
Private Equity

**Stratégie d'impact thématique en FoodTech**
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 dans des actifs immobiliers innovants en Europe**
Private Equity

**Immobilier résidentiel et commercial suisse**
Immobilier

**Immobilier premium bureaux & commerces en France**
Immobilier

**Immobilier industriel et logistique en Europe**
Immobilier

**Développement et construction d'immobilier résidentiel locatif au Royaume-Uni**
Immobilier

**Stratégie de dette d'infrastructure**
Dette d'infrastructure

# PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

## ACTIFS LIQUIDES : UNE GAMME DE FONDS DIFFÉRENCIANTE

Notre gamme de fonds ouverts ISR a fortement augmenté depuis 2019, passant de quatre à treize fonds. Au 31 décembre 2022, les 13 fonds ont reçu le label public français ISR après un audit complet réalisé par E&Y qui concerne la transparence des processus d'investissement et la conformité aux exigences du label, notamment celles relatives au taux de sélectivité ESG et aux surperformances des indicateurs de performance ESG sélectionnés tels que par exemple les émissions de $CO_2$ ou la signature du Pacte Mondial des Nations Unies.

Outre des fonds durables généralistes, notre gamme de fonds labellisés contient des fonds qui couvrent les thèmes prioritaires présentés en page 32. Nous couvrons les actions européennes, émergentes et internationales, les obligations et le multi-asset. Fin 2022, nous avons lancé un fonds qui concrétise notre expertise en Investissement Durable dans les petites et moyennes capitalisations européennes.

Nos fonds ISR sont cogérés soit par un gestionnaire de portefeuille traditionnel et un spécialiste ISR, soit en interaction étroite avec nos spécialistes en Investissement Durable. Aucun investissement ne peut être réalisé dans le portefeuille sans l'approbation préalable du profil ESG requis par l'équipe Investissement Responsable.

Les indicateurs d'impact de nos fonds ISR sont mesurés en valeur relative par rapport à l'indice de référence de chaque portefeuille et sont surveillés sous forme d'indicateurs clés de performance (KPI). Par ailleurs, nos fonds ISR disposent d'indicateurs clés de performance ESG spécifiques tels que par exemple le taux d'accès à la formation et les émissions de GES évitées. Les reportings mensuels de nos fonds ont tous des indicateurs ESG et climat intégrés.

## OUTILS DE SUIVI

Convaincus d'un besoin accru de pilotage ciblé de nos portefeuilles, nous avons développé un certain nombre de tableaux de bord ESG et climatiques très détaillés pour nos fonds à revenu fixe, nos fonds d'actions et nos fonds d'allocation d'actifs.

Ces tableaux de bord permettent aux gérants de portefeuille d'accéder, en temps réel, à un large éventail d'indicateurs pour le fonds, l'indice de référence ou l'univers d'investissement ainsi que les positions individuelles. Ils contiennent à ce jour des données détaillées relatives à :

- **La durabilité,**
- **Les risques climatiques physiques et de transition,**
- **La biodiversité,**
- **Les objectifs de développement durable des Nations Unies.**

Une attribution ESG et de climat est disponible pour identifier rapidement les meilleurs et les moins bons contributeurs au portefeuille global et ainsi déterminer les entreprises à suivre en priorité.

En 2022, l'exhaustivité des données Carbon4Finance dans notre outil de gestion a permis de considérablement enrichir nos outils de suivi du risque et de l'alignement climatique de nos portefeuilles.

Une série d'indicateurs climat, dont l'empreinte carbone, l'intensité carbone, les émissions économisées, sont aujourd'hui disponibles pour les gérants de fonds. Il s'y ajoute un indicateur synthétique de risque climatique ainsi que la température implicite, basée sur la méthodologie de Carbon4Finance. Les données sont mises à jour chaque jour.

Les tableaux de bord sont donc un outil efficace pour les gestionnaires de fonds, qui peuvent simuler l'impact d'un changement dans le profil ESG du portefeuille. Ils peuvent également facilement prioriser les analyses à effectuer, déterminer les axes d'amélioration et suivre les progrès réalisés.

ASSET MANAGEMENT

# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT DURABLE DE L'ASSET MANAGEMENT

Déployée au sein des équipes de gestion avec l'aide de l'ensemble des fonctions support, la stratégie en Investissement Durable 2021-2024 est pilotée sous l'autorité du Comité Exécutif asset management du groupe Edmond de Rothschild. L'impulsion stratégique a été renforcée par l'intégration du Comité de Pilotage Investissement Responsable au sein du Comité Exécutive Asset Management.

La mise en œuvre des actions de la feuille de route 2021-2024 est priorisée au sein de chaque métier.

Cette stratégie intègre l'ensemble du périmètre de la ligne de métiers de gestion d'actifs liquides et d'actifs réels du groupe Edmond de Rothschild. Elle vise à structurer l'engagement approfondi du Groupe en faveur de l'investissement durable et assurer son développement.

Elle se concrétise notamment par la fixation d'un certain nombre d'objectifs transversaux concernant :

- **L'intégration des enjeux ESG**
- **Le changement climatique**
- **Les Ressources Humaines/la formation**
- **Le marketing/la communication.**

Toutes les activités de l'asset management ont défini des projets de travail décentralisés, basés sur les besoins concrets, afin de garantir une croissance circulaire durable. En 2022, le Comité de pilotage Investissement Durable a notamment acté l'adhésion à l'initiative Net Zero Asset Managers (NZAM) pour 2023.

Toutes nos activités au sein de l'asset management sont conduites par des aspirations communes :

- **Mettre la finance au service des enjeux sociétaux**
- **Fournir la plus haute qualité**
- **Proposer des solutions qui combinent profitabilité et durabilité**

> « L'innovation est la pierre angulaire et la force motrice de notre Groupe. Nous sommes toujours à la recherche de solutions innovantes pour répondre aux défis actuels et futurs. Nous développons en permanence des stratégies qui apportent des solutions concrètes à un monde en mutation : qu'il s'agisse de la santé, de technologie et sécurité alimentaires, d'investissements dans des PME familiales en Afrique, de financement de logements abordables, d'infrastructures vertes en Europe, de dépollution des sols ou d'économie circulaire, notre offre est constamment renouvelée. »
>
> **Christophe Caspar**
> Membre du Comité Exécutif du groupe Edmond de Rothschild
> CEO de Edmond de Rothschild Asset Management



ASSET MANAGEMENT

# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## UNE FEUILLE DE ROUTE CLIMAT ALIGNÉE AVEC L'ACCORD DE PARIS

Edmond de Rothschild Asset Management dispose depuis 2017, pour les activités d'investissement, d'une feuille de route climat visant à limiter le réchauffement climatique à moins de 2 degrés. En ligne avec l'Accord de Paris, elle a pour objectif une décarbonation progressive des portefeuilles d'ici 2050.

À ce titre, elle se réfère à plusieurs démarches climat existantes, notamment :

- **Le Montreal Carbon Pledge**
- **Le Carbon Disclosure Projet (CDP)**
- **Les recommandations de la TCFD**
- **La Science Based Target Initiative (SBTI)**

La feuille de route Climat de Edmond de Rothschild Asset Management couvre en priorité les trois classes d'actifs liquides : actions, obligations d'entreprises et obligations souveraines. Pour l'analyse des émetteurs, l'équipe Investissement Responsable a développé un modèle interne propriétaire de notation reposant sur la typologie de la TCFD afin de quantifier les principaux risques et opportunités liés au climat selon les secteurs et sous-secteurs économiques.

En pratique, cela signifie qu'en matière de risques climatiques, la feuille de route invite à nous focaliser sur un nombre limité de secteurs et d'émetteurs puisque 10% des émetteurs présents dans moins d'une dizaine de secteurs économiques concentrent 90% des risques climatiques.

Parmi les activités à risques climatiques élevés, nous comptons, entre autres :

- **l'extraction de charbon,**
- **la production d'électricité à base de charbon thermique,**
- **les sables bitumineux,**
- **le pétrole et gaz arctique,**
- **les compagnies aériennes,**
- **la viande de ruminants.**

Nous excluons tous ces émetteurs à risques climatiques sauf les compagnies aériennes et la production de viande de ruminants.

Notre modèle analyse 5 niveaux de risques et 5 niveaux d'opportunités en distinguant trois horizons :

| court terme: 2020-2024 | moyen terme: 2024-2025 | long terme: jusqu'en 2050 |
|---|---|---|

La mise en œuvre de la typologie de la TCFD nous a conduits à identifier 5 secteurs à risques climatiques élevés :

**L'énergie** | **L'industrie** | **Les transports**

**Le bâtiment** | **L'agriculture**

**La biodiversité : inséparable du changement climatique**

Nos engagements en faveur de la protection du climat et de la biodiversité sont mentionnés dans le chapitre 'Gestion Environnementale'. Edmond de Rothschild Asset Management mettra à jour sa feuille de route climat en 2023 et y appliquera les exigences de la NZAM. Par ailleurs, il est déjà prévu de l'élargir afin d'y intégrer les enjeux liés à la perte de la biodiversité.

**96% des fonds article 8 de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ont un reporting climat et ESG et intégrés dans le reporting mensuel au 31 décembre 2022.**

ASSET MANAGEMENT

# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## « EDR BUILD » : UNE EXPERTISE PROPRIÉTAIRE

Notre modèle d'analyse propriétaire EdR BUILD : Bold, Universal, Impact, Long-Term, Differentiation, représente le cœur et le centre de notre approche ESG. Celle-ci est caractérisée par une analyse fondamentale et dynamique des entreprises qui prend en compte les piliers Environnement, Social et Gouvernance de façon équilibrée.

Le modèle prend aussi en compte des caractéristiques spécifiques d'une entreprise telles que le secteur dans lequel elle opère, sa capitalisation boursière ou la structure du capital, basées sur un ensemble exhaustif de critères ESG. Toutes ces prises en compte se traduisent par une notation et un classement ESG ainsi qu'un impact de prix. Les analyses sont accessibles pour tous les gérants de fonds et un résumé est systématiquement mis à leur disposition via notre outil de partage interne. À ce jour, l'équipe Investissement Responsable du Groupe couvre activement plus de 350 entreprises européennes, dont le MSCI EMU.

Cette capacité d'analyse propriétaire nous permet également de couvrir des valeurs moyennes, souvent peu ou superficiellement suivies par les acteurs externes. Cela représente pour nous un avantage précieux lors des introductions en bourse, nécessitant une grande réactivité.

Elle nous autorise également à proposer des gestions ISR sur mesure pour nos clients institutionnels, mais elle constitue surtout le socle indispensable pour le développement de stratégies de gestion ISR innovantes.

> « Notre modèle d'analyse ESG propriétaire EdR Build prend en compte, dès l'origine, l'exigence de double matérialité, dans une recherche d'impact social et environnemental que nous mesurons par des indicateurs clé de performance adaptés à l'objectif de durabilité de chaque fonds. »
>
> **Jean-Philippe Desmartin**
> Directeur de l'Investissement Responsable, Edmond de Rothschild Asset Management

Grâce à cette capacité d'analyse propriétaire, nous avons par exemple pu lancer en 2022 un fonds d'or physique traçable pour lequel la chaîne d'approvisionnement est rigoureusement évaluée sur la base de plus de 60 critères individuels, afin de garantir la pertinence des critères ESG.

Nous travaillons également en continu sur l'établissement d'une cohérence accrue entre les notations ESG internes et les notations ESG de nos fournisseurs externes, nécessaire pour les entreprises non couvertes en interne. Ainsi nous appliquons désormais nos pondérations propriétaires par pilier E, S et G aux notations de ces piliers par MSCI.



ASSET MANAGEMENT

# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## ACCOMPAGNER LE CHANGEMENT

Le dialogue actionnarial représente un élément essentiel de la responsabilité fiduciaire et du rôle d'investisseur responsable de Edmond de Rothschild. Sur son volet actionnarial, il contribue à cibler les attentes en tant qu'investisseur responsable sur les résolutions présentées en assemblée générale.

L'engagement avec les entreprises, quant à lui, favorise l'influence positive concernant des thématiques spécifiques de durabilité et encourage les meilleures pratiques. Ce dialogue constructif permet d'accompagner les entreprises dans leurs efforts de transition d'amélioration de performance sur le long terme.

### Une approche d'engagement actif et structuré

Notre politique d'engagement concerne les classes d'actifs des actions et des obligations. Elle est encadrée par un comité Dialogue et Engagement qui se réunit sur une base bimensuelle. La politique d'engagement s'articule autour de trois axes principaux :

- **Ses objectifs**
- **Ses processus d'engagement**
- **Ses résultats d'engagement**

Les gérants rencontrent régulièrement les représentants des entreprises pour préciser leurs attentes en tant qu'investisseur responsable et pour évaluer la notation ESG. Certaines actions d'engagement s'accompagnent d'un ou plusieurs indicateurs de performance et d'une échéance, afin de rendre mesurable le progrès du dialogue.

En 2022, nous avons rencontré 178 entreprises dans le cadre de continuité du dialogue sur la durabilité, et mené 10 actions d'engagement individuelles avec une démarche formalisée et des objectifs fixés sur une durée précise. Elles ont été complétées par une démarche d'engagement collective, au travers de notre adhésion à différentes initiatives sociales ou environnementales.

### Partage des convictions par le vote actionnarial

Edmond de Rothschild Asset Management a mis en place une organisation qui 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. L'exercice des droits de vote est un élément primordial pour nous et relève de la responsabilité des gérants. Cette organisation leur facilite cette démarche et assure la cohérence dans le cadre de son approche générale en Investissement Durable.

Notre politique de vote est disponible sur le site Internet du Groupe. Les principes de cette politique anticipent de manière détaillée, outre les aspects fondamentaux liés à la gouvernance, les prises de position de Edmond de Rothschild Asset Management en cas de résolutions à caractère Environnemental et Social qui seraient soumises aux votes des actionnaires.

**507** **assemblées générales**
auxquelles nous avons voté en 2022
(-6% vs 2021)

**6 685** **résolutions votées**
(+5% vs 2021)

**96%** de taux de vote
sur le périmètre total actions

# PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

## DES PROJETS D'INFRASTRUCTURES AVEC DES IMPACTS POSITIFS

La plateforme de dette d'infrastructure Edmond de Rothschild (BRIDGE) a été créée en 2014 afin d'offrir aux investisseurs des opportunités pour soutenir le financement de projets d'infrastructures en Europe et au-delà. Comme pour tous les actifs réels, il existe des impacts négatifs potentiels sur les communautés et l'environnement qu'il faut identifier, atténuer et gérer.

Notre équipe a été l'une des premières à intégrer officiellement un examen complet des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans nos processus de sélection, de structuration et de suivi des investissements.

Tous les nouveaux compartiments lancés sur notre propre plateforme depuis 2020 ont été catégorisés au moins Article 8 suivant le règlement de divulgation en matière de finance durable, la SFDR. L'accent a été fortement mis sur les investissements qui contribuent à certains Objectifs de développement durable des Nations unies (ODD). Les détails se trouvent en page 32 du présent rapport.

Nous proposons des rapports sur mesure pour nos investisseurs.
Pour certains compartiments, nous proposons une analyse de l'impact du $CO_2$ et une évaluation de l'alignement d'un portefeuille sur l'initiative 2 degrés de l'Accord de Paris. Notre rapport SFDR est formellement audité afin de fournir à nos investisseurs l'assurance de la qualité et de la solidité de notre travail dans ce domaine. En tant que gestionnaires d'actifs, maintenir un flux de communication transparente avec nos investisseurs est un élément essentiel.

La question de la sécurité et de la souveraineté énergétique est de plus en plus à l'ordre du jour mondial. La contribution à une nouvelle production d'énergie renouvelable combinée au soutien et/ou au financement des infrastructures fait partie des convictions de la plateforme de dette d'infrastructure.

**Actifs de BRIDGE au 31.12.2022 :**

**4 495 millions CHF**
dont 100% investis selon des politiques ESG ou intégration des risques durabilité depuis la mise en place de la réglementation SFDR

**En 2022, nous avons réaffirmé notre stratégie avec 20 nouveaux investissements dans 15 pays concernant :**

- **La transition énergétique : accent maintenu sur le développement de la capacité de production d'énergie renouvelable en Europe et l'efficacité énergétique, comme l'éolien terrestre et le solaire photovoltaïque**
- **La transition numérique : la fibre optique jusqu'au domicile (FttH) pour apporter la connectivité aux zones rurales et sous-connectées, ainsi que deux réseaux de fibre optique longue distance et des transactions de centres de données comprenant des engagements d'utilisation minimale d'énergie renouvelable**
- **L'efficacité énergétique : programme d'investissement innovant pour la rénovation d'hôpitaux réduisant la consommation d'énergie tout en permettant des économies d'exploitation dans le secteur public,**
- **Des services publics plus propres : installation de traitement des déchets axée sur le recyclage et la promotion de l'économie circulaire, ainsi que deux investissements dans le chauffage urbain pour soutenir les villes durables.**

« L'infrastructure consiste à fournir des services essentiels à la société, et la durabilité est donc au cœur de ses préoccupations. Au-delà des considérations financières, le développement de tels projets implique l'analyse de leur impact social, comme la création d'emplois, ou environnemental, comme la protection des espèces et la prévention de la pollution. Mesurer l'impact concret de chacun de nos investissements en matière de réduction d'émissions de gaz à effet de serre et leurs alignements avec les objectifs d'abaissement du réchauffement climatique font partie intégrante de notre processus d'investissement et suivi de nos portefeuilles. En tant qu'investisseurs de long terme, nous tenons compte des facteurs financiers et non financiers qui peuvent influencer les projets. »

**Jean-Francis Dusch**
Global Head of Infrastructure & Structured Finance





# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## DES INVESTISSEMENTS INNOVANTS DANS LES INFRASTRUCTURES

### Le projet Deux-Acren

Achevé en décembre 2022, ce projet est un exemple d'infrastructure clé nécessaire pour soutenir la transition énergétique et la stabilité du réseau en Europe. L'opération Deux-Acren en Belgique consistait à refinancer la construction d'un système de stockage d'énergie par batterie (BESS) de 50 MW/100 MWh opérationnel depuis octobre 2022.

Le caractère durable du projet est très fort, car il répond à un besoin croissant de flexibilité pour équilibrer la consommation réelle du réseau. Le BESS est essentiel pour accélérer le remplacement des combustibles fossiles par des énergies renouvelables essentiellement intermittentes. Il jouera un rôle de plus en plus central entre l'approvisionnement en énergie verte et la réponse à la demande d'électricité. Le projet génère des revenus basés sur la régulation de la fréquence. Il fournit une réserve primaire et secondaire à l'opérateur du réseau belge (Elia) afin de contrôler l'équilibre du réseau en temps réel.

Le projet bénéficie d'un contrat de vente et d'achat de Megapack d'une durée de 10 ans avec Tesla, qui fournit un système de stockage batteries Lithium-ion clé en main et à échelle industrielle.

Avec sa capacité de 100 MWh, la centrale de stockage de Deux-Acren est la plus importante du réseau électrique européen. Construite en 6 mois et entièrement constituée de batteries lithium-ion, elle assure la régulation de la fréquence sur le réseau électrique belge.

Dans le contexte de la crise énergétique, le stockage de l'énergie est aujourd'hui l'élément clé pour garantir l'indépendance énergétique de l'Union européenne. Il permet de stabiliser les réseaux électriques en assurant l'équilibre entre la production et la consommation sans avoir recours à des centrales de secours au fioul ou au gaz.

La multiplication de ce type de projet est un enjeu stratégique pour garantir la souveraineté énergétique de l'Europe.

**100 MWh**
de capacité de stockage d'énergie par batterie (BESS)

# PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

## LES INVESTISSEMENTS DURABLES DANS L'IMMOBILIER

Nous pensons que les véritables avantages de l'investissement durable dans l'immobilier résident dans la création d'actifs immobiliers qui améliorent les conditions de vie des communautés tout en préservant l'environnement et en atténuant les effets du réchauffement climatique.

Le secteur immobilier émet près de 40% des gaz à effet de serre dans le monde et utilise plus d'un tiers de l'énergie mondiale. C'est pourquoi nous estimons qu'il est important de travailler à la réduction de l'impact sur le climat des bâtiments que nous gérons. En même temps, nous nous efforçons de rendre nos bâtiments et leur environnement direct aussi attrayants que possible. Les environnements agréables jouent un rôle important dans la vie de tous les jours.

L'actionnariat familial du Groupe Edmond de Rothschild et sa vision à très long terme nous ont permis de prendre part à des projets combinant un haut niveau d'innovation environnementale et un impact sociétal positif. Pour nous, plus l'actif est engageant pour l'utilisateur final, plus il a de valeur pour l'investisseur.

De plus en plus d'investisseurs immobiliers professionnels le font maintenant de manière durable. Que cela soit dû aux plans nationaux liés au changement climatique, aux développements des modes de construction ou aux évolutions du secteur, la gestion durable des investissements immobiliers évolue de façon très positive.

Nos priorités en tant qu'investisseur dans l'immobilier ont dès le début été de :

- **Placer les utilisateurs au cœur de notre démarche**
- **Agir avec sens et engagement**
- **Améliorer la durabilité du stock existant**

Outre nos efforts à l'égard des utilisateurs finaux et de l'environnement, nous avons renforcé nos actions et nos engagements envers nos parties prenantes en 2022, principalement par :

- **L'implémentation de codes de conduite en matière de durabilité pour les fournisseurs**
- **L'application d'exigences ESG pour les « property managers » dans nos opérations en Europe**
- **La participation à des groupes de travail du secteur**
- **Des enquêtes de satisfaction axées sur la durabilité pour les locataires aux Pays-Bas et au Royaume-Uni**
- **Des enquêtes de satisfaction auprès des employés des entités de Edmond de Rothschild REIM**
- **La publication de lettres d'information trimestrielles et de plateformes de communication pour les locataires du secteur résidentiel britannique**
- **L'adhésion au Conseil de durabilité du « Urban Land Institute »**
- **L'adhésion en tant que membre actif de groupes de travail ESG de l'association des investisseurs immobiliers institutionnels (INREV)**
- **Le partenariat avec le Dutch Green Building Council**

**6 041 millions CHF**
de la plateforme REIM sont gérés dans le cadre de politiques d'investissement durable.

**81%** des encours totaux de la plateforme dans l'immobilier direct sont gérés sous politique de durabilité.

Tous les fonds et les grands mandats gérés ou conseillés par Edmond de Rothschild REIM en immobilier direct ont mis en place des politiques ESG ou d'impact social, à l'exception des stratégies de dette immobilière privée qui n'ont qu'une approche de notation ESG.





# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## L'ENJEU DU CHANGEMENT CLIMATIQUE DANS LE SECTEUR IMMOBILIER

La multiplication des vagues de chaleur, des pluies diluviennes et des sécheresses graves au cours de ces dernières années montre clairement que le changement climatique a des impacts négatifs à haut risque. Les derniers rapports du GIEC apportent la preuve que nous devons agir rapidement pour réduire l'augmentation de la température globale et, par conséquent, adapter les bâtiments au changement climatique.

L'environnement bâti représente une part importante des émissions de carbone. Il existe aujourd'hui des technologies permettant de réduire ces émissions et, dans notre vision, il est possible et important d'agir au plus vite pour :

- **Répondre à la demande croissante pour des bâtiments plus écologiques**
- **Atténuer les effets du dérèglement climatique**

Le principal défi consiste à transformer, rénover et améliorer le parc immobilier existant, qui représente une part beaucoup plus importante que les bâtiments nouvellement construits et déjà pensés durablement.

> « Nous restons fidèles à notre approche pragmatique et réaliste. La gestion des enjeux liés au changement climatique dans le secteur de l'immobilier est complexe, mais nos convictions pour construire un avenir durable sont fortes et nous sommes engagés pour cette transformation depuis de nombreuses années. »
>
> **Pierre Jacquot**
> Co-CEO Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management

Les mesures et actions significatives que nous avons mises en œuvre sont les suivantes :

- **Installation de systèmes de gestion d'énergie basés sur des compteurs intelligents pour mesurer et réduire la consommation d'énergie dans les bâtiments, et donc des émissions de $CO_2$, grâce à l'optimisation et la planification**
- **Utilisation d'électricité verte pour tous les actifs du portefeuille au Royaume-Uni et aux Pays-Bas**
- **Création de feuilles de route pour une réduction nette des émissions de carbone de nos portefeuilles**
- **Installation de panneaux solaires dans le cadre de grands projets, comme le «Projet Soleil»**
- **Conversion progressive des systèmes de chauffage à base de combustibles fossiles en systèmes utilisant des énergies renouvelables**
- **Un vaste programme paneuropéen visant à certifier un grand nombre de nos actifs par des certificats de durabilité BREEAM**
- **Augmentation des parkings à vélos et des équipements de recharge électrique sur les sites que nous gérons**
- **Installation de ruches pour protéger la biodiversité sur tous les sites résidentiels au Royaume-Uni**
- **Analyse des risques climatiques sur les sites de nos bâtiments aux Pays-Bas et en Belgique**

Nous avons commencé à élaborer des plans de réduction des émissions carbone basés sur les actifs pour deux de nos fonds afin d'évaluer en temps réel la réalisation des objectifs. Il s'agit d'un exercice important dans le secteur immobilier. D'ici 2023, nous prévoyons d'effectuer le même type d'analyse et d'évaluation du risque climatique dans tous nos fonds, à l'exception des fonds de dette immobilière.

Une partie de nos fonds sont évalués selon le Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) et tous ont augmenté leur score de durabilité en 2022.

# PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

## LE PRIVATE EQUITY : LA FINANCE AU SERVICE DE LA SOCIÉTÉ

Depuis sa création, Edmond de Rothschild Private Equity privilégie des stratégies de conviction ayant un fort potentiel de création de valeur économique, environnementale et sociale et apportant des solutions aux défis du développement durable.

Nous sommes activement engagés pour répondre à l'urgence climatique au travers de différentes expertises, telles que :

- **La dépollution des sols et le redéveloppement urbain durable**
- **La transition énergétique et l'économie circulaire des sites industriels**
- **L'agriculture durable**
- **L'innovation technologique appliquée à l'agroalimentaire**
- **La croissance des PME et le développement de champions locaux en Afrique**

Accompagnés par des experts, nous avons développé en 2022 un cycle de travail sur le climat et la biodiversité afin d'établir un regard neuf sur nos activités. Cette démarche nous a permis de:

- **Analyser les écarts entre les bonnes pratiques climatiques, les sujets réglementaires et les initiatives volontaires;**
- **Observer les meilleures pratiques en analysant des stratégies climatiques ;**
- **Former nos équipes sur les enjeux du changement climatique, la mesure de son impact et les implications pour les entreprises en portefeuille ;**
- **Définir une stratégie de climat pour nos activités d'investissement ;**
- **Préparer de potentiels engagements à des initiatives liées au climat.**

**26%** des actifs totaux sont investis dans des stratégies d'impact

> «En tant que détenteurs d'actifs, il est aujourd'hui de notre responsabilité de mobiliser les capitaux à long terme, afin de promouvoir l'innovation, mais aussi de soutenir durablement les entreprises et acteurs dans le développement de projets porteurs de solutions avec un impact positif sur l'économie réelle. Pour nous, durabilité rime avec action.»
>
> **Johnny el Hachem**
> CEO de Edmond de Rothschild Private Equity

L'objectif de ce travail est double :

1. Répondre aux attentes croissantes sur la prise en compte des enjeux climatiques et ses effets,

2. Cibler notre impact positif réel sur le climat grâce à une appréciation complète de nos externalités, positives, mais aussi négatives.

Nous nous doterons en 2023 de l'outil d'analyse des risques climat et biodiversité *Altitude*, de façon à mieux cadrer les investissements lors des phases de diligence et obtenir pour l'ensemble des participations une première estimation d'empreinte carbone sur les scopes 1 et 2 et d'empreinte sur la biodiversité. L'outil permettra de surveiller les risques physiques et de transition liés au changement climatique, en accord avec les recommandations de la TCFD.

**92%**
des actifs de Edmond de Rothschild Private Equity au 31. 12.2022 sont gérés en intégration ESG ou intégration des risques de durabilité depuis l'entrée en vigueur de la SFDR (3 337 millions CHF).





# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## ACCOMPAGNER LES PME AFRICAINES FACE AU CHANGEMENT CLIMATIQUE

Très faible émetteur de gaz à effet de serre, mais aussi très vulnérable aux conséquences du réchauffement climatique, le continent africain présente un contexte climatique spécifique.

Pour répondre à ces spécificités, notre stratégie dédiée au développement des PME africaines a renforcé sa démarche d'intégration du changement climatique dans ses investissements, conformément à ses engagements pris lors de la signature de l'Initiative Climat International fin 2021.

Nous considérons que l'Afrique doit poursuivre sa croissance économique au bénéfice de ses populations, ce qui implique d'émettre davantage de gaz à effet de serre (GES), tout en misant sur l'efficacité carbone des entreprises. Notre stratégie encourage ainsi les entreprises de son portefeuille à mettre en œuvre des plans d'action pour améliorer leur efficacité carbone, et mieux appréhender leurs risques de transition. Nous les accompagnons également dans l'évaluation des risques physiques, l'examen des mesures de résilience des projets, et leur proposons - le cas échéant- des mesures d'adaptation.

La stratégie a notamment travaillé avec ses investisseurs pour mettre en place des programmes d'assistance technique afin de financer des projets liés au climat pour les entreprises du portefeuille.

Plusieurs projets liés au changement climatique sont actuellement en cours de lancement :

### SIBM - Fabrication de produits préfabriqués en béton

**Côte d'Ivoire : 1 600 employés et 8 usines**

Un cabinet de conseil ivoirien aide SIBM à obtenir la certification ISO 14001, norme sur la gestion de l'impact environnemental. Cette démarche s'inscrit dans le cadre d'un effort plus large visant à :

- **Mesurer les émissions de GES**
- **Fixer des objectifs quantitatifs**
- **Améliorer l'efficacité en matière de carbone**

### Global Corp Financial Services Services financiers

**Égypte : 118 employés**

Un cabinet de conseil international aide Global Corp à élaborer une stratégie climatique ambitieuse. La mission consiste notamment à doter l'entreprise d'outils d'analyse permettant d'appréhender les émissions de GES de ses activités opérationnelles et de son portefeuille, y compris ses activités de prêt.

# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## REBÂTIR POUR UN FUTUR RÉSILIENT

L'intégration des risques climatiques fait partie intégrante du processus d'investissement de notre stratégie de dépollution et de réaménagement de friches industrielles. L'analyse des risques et leur impact potentiel sur leurs usages futurs sont pris en compte très tôt lors de la phase de due diligence puis intégrés au design des projets de redéveloppement.

Cette démarche vise à développer des projets immobiliers résilients au changement climatique et en ligne avec les exigences de la Taxinomie Verte Européenne.

Un projet exemplaire visant l'exemplarité en matière de résilience climatique et de biodiversité

Nous avons acquis en 2022 un ancien site ferroviaire d'une superficie de 8 hectares dans le centre de Florence en Italie. Le projet consiste à dépolluer le site puis à le redévelopper en un projet immobilier mixte de 42 000 m2 comprenant des logements, certains sociaux, des espaces commerciaux et des lieux culturels et de loisirs.

L'analyse des risques climatiques a révélé un risque élevé d'inondation et un risque d'allongement et d'intensification des vagues de chaleur.

L'équipe projet travaille sur des solutions permettant de réduire ces risques tout en favorisant la biodiversité, avec l'aide de la Banque Européenne d'Investissement et Egis Conseil. Les solutions envisagées sont les suivantes :

- **Gestion intégrée et durable des eaux de pluie grâce à la désimperméabilisation du site, l'intégration de bassins de rétention et la création d'une zone inondable à l'ouest du site ;**
- **Création d'un « couloir vert » entre le site et le Parco delle Casine. Une attention particulière sera portée aux choix d'espèces endémiques et adaptées aux zones humides ;**
- **Végétalisation des bâtiments et des places afin d'accroître la capacité de rétention des eaux de pluie et limiter les effets de surchauffe urbaine.**

**Chiffres clés du projet en 2022 :**

**9.5 millions €**
budget de gestion du passif environnemental

**8 Ha**
taille du site

**55 600 m²**
Taille du redéveloppement envisagé (dont 31 000 m² de logements)





# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

## ACCOMPAGNER LES INDUSTRIELS EUROPÉENS VERS LA DÉCARBONATION

En développant, construisant, exploitant et finançant des projets d'infrastructures environnementales, notre stratégie d'impact propose aux industriels européens des solutions axées sur la transition énergétique, la décarbonation et l'économie circulaire.

La construction de la centrale de cogénération biomasse Bioenergie Wismar, située dans le nord de l'Allemagne, illustre cet engagement. Le projet s'inscrit également dans un contexte local favorable aux énergies vertes, concrétisé par le programme allemand de protection climatique à horizon 2050.
Ce plan vise à décarboner un mix énergétique majoritairement dominé par les énergies fossiles, plaçant l'Allemagne parmi les premiers émetteurs de $CO_2$ en Europe.

Située dans le plus grand regroupement européen de l'industrie du bois, la centrale produira jusqu'à 18MW d'électricité et 30MW de chaleur thermique renouvelable en utilisant des déchets de bois. L'usine fournira également de la chaleur par de l'énergie thermique à un fabricant de granulés de bois et à une scierie à proximité tout en leur apportant une solution essentielle pour la décarbonation de leur production.

Cette production d'énergie renouvelable permettra d'éviter 96 000 tonnes d'émissions brutes de $CO_2$ par an, soit l'équivalent d'un trajet en voiture de 441 millions de kilomètres.

Grâce à la production de chaleur et d'électricité renouvelables, le projet Bioenergie Wismar aura les impacts positifs suivants :

| Indicateurs estimatifs | Annuel | Sur toute la vie de l'actif |
|---|---|---|
| Production d'électricité verte (Mwhe) | 146 000 | 5 840 000 |
| Production de chaleur verte (Mwhth) | 240 000 | 9 600 000 |
| Emission de $CO_2$ évitées (Te $CO_2$) [1] | 96 000 | 3 840 000 |
| Emplois directs | 25 | |
| Équivalent foyers fournis en électricité | 46 500 | |

[1] Tonnes $CO_2$ évitées : tonnes brutes calculées à partir des émissions de $CO_2$ du mix électrique européen de 2021 et des émissions de CO2 produites par la production de gaz naturel pour la chaleur.

BANQUE PRIVÉE

# PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

Les clients qui optent pour un mandat de gestion en investissement durable sont particulièrement attentifs à la contribution positive de leur portefeuille à la durabilité. Notre flexibilité et nos thématiques ciblées permettent de leur donner accès à des constructions de portefeuille sur mesure, alliant considérations financières et sociétales.

Dans une année particulièrement adverse, le mandat ISR pour la clientèle privée n'a pas cessé de progresser. Sans aucun compromis avec nos engagements en matière de style, qui est resté très marqué vers un profil de croissance et de convictions, des performances en ligne avec le marché ont été délivrées. Cela malgré l'absence totale des secteurs les plus performants tels que les énergies fossiles, l'armement ou les matières premières. D'un point de vue non financier, la note a été sensiblement améliorée avec un univers presque intégralement couvert par notre système d'analyse et de notation interne.

**Nous avons donc pu consolider en 2022 :**

**+ 17%**
de Mandats ISR
pour la clientèle privée

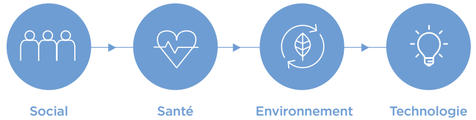
**+ 5%**
des actifs sous gestion
dans les Mandats ISR

Le grand challenge en 2022 pour la France a été la mise en place de la réglementation SFDR / Taxonomie / PAI avec un questionnaire adressé à nos clients destiné à collecter leurs préférences en matière de durabilité.

La mise en place de cette réglementation extrêmement complexe s'est accompagnée d'une formation extensive sur les sujets de durabilité au sein de la banque privée, afin de sensibiliser tous les banquiers privés à l'ampleur de l'enjeu. Des formations ont été délivrées sous différents formats, tels que :

- **Digitale en ligne**
- **Cours magistraux,**
- **Ateliers spécifiques animés par la gestion.**

Le mandat ISR est déjà bien positionné pour les clients se déclarant sensibles, voire très sensibles. La bonne surprise est le taux considérable de nouveaux intérêts déclarés. Nos convictions, qui sont ancrées dans des mégatendances, et parfaitement illustrées dans l'écosystème de tout le Groupe, répondent parfaitement à cette évolution :






BANQUE PRIVÉE

# ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

**Les trois piliers de notre Mandat ISR**

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

Nos engagements pour la durabilité passent également par des thématiques comme le respect de la terre par l'agriculture raisonnée et la préservation de la biodiversité. Nous sélectionnons donc des entreprises qui développent des technologies innovantes susceptibles d'avoir un impact environnemental positif ou qui intègrent pleinement les enjeux environnementaux et sociétaux dans leur modèle d'affaires afin de développer leur croissance de manière durable et responsable.

## Accompagnement de nos clients dans leurs convictions et leurs engagements

La banque privée accompagne depuis très longtemps ses clients engagés, entrepreneurs philanthropes ou fondations. Que ce soit dans leur recherche d'impact ou dans la structuration de leur projet, cet accompagnement est assuré depuis 2020 par une équipe dédiée « Philanthropie et Engagement ». Celle-ci est à leur écoute et les guide dans leur parcours philanthropique, de l'identification des besoins à la mise en œuvre de leur vision, en fonction de la maturité de leur projet. L'objectif clé est clair: passer de l'intention à l'action.

Nos clients peuvent ainsi compter sur :

- **Une équipe dédiée de professionnels** expérimentés en philanthropie
- **Un parcours sur mesure** en fonction de leurs besoins
- **Une expertise en structuration**, avec les ingénieurs patrimoniaux du Groupe
- **Un accès privilégié à un réseau international** d'experts, de fondations, de porteurs de projets et de philanthropes

**Les 3 piliers de l'accompagnement délivré par l'équipe « Philanthropie & Engagement » :**

1. Accompagnement philanthropique : diagnostic, stratégie & alignement familial
2. Réseau & compétences : mise en relation avec des pairs/experts, accès à des évènements et contenus exclusifs
3. Identification de projets philanthropiques : cartographie d'initiatives et d'acteurs, méthodologie de sélection et de mesure d'impact

L'année 2022 a vu une accélération des demandes auprès de l'équipe « Philanthropie et Engagement ». Les clients souhaitant lancer un projet philanthropique sont ceux qui ont le plus bénéficié de ses services, notamment avec des ateliers d'alignement, des études thématiques, des expéditions d'apprentissage ou encore des mises en réseau.

**Quelques chiffres représentatifs :**

- 65% des clients accompagnés en philanthropie sont des entrepreneurs
- 76 banquiers privés impliqués
- Top 3 des thèmes portés par nos clients : Education, Santé et Droits Humains

# CAPITAL HUMAIN

## NOTRE MISSION:

### Être un employeur de référence

Nous plaçons le capital humain au centre de notre vision afin de permettre à chacun de réaliser son potentiel pour continuer à bâtir durablement l'avenir du groupe Edmond de Rothschild.

Le développement de notre capital humain, la culture d'entreprise, l'engagement et la cohésion sociale sont les éléments clés de notre stratégie de développement durable. Nous créons un environnement de travail qui favorise avant tout la santé, la sécurité, la diversité et le bien-être de nos collaborateurs, au service de la performance.

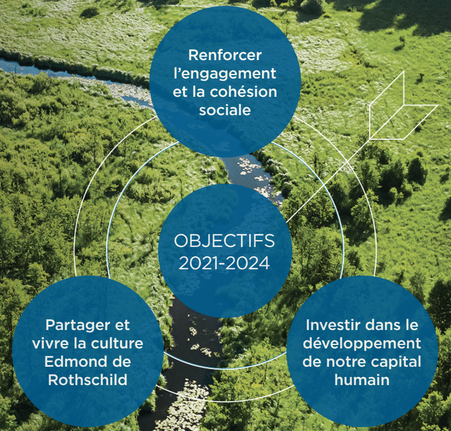
En tant que signataire du Pacte Mondial des Nations Unies, notre Groupe s'engage à respecter les responsabilités fondamentales liées à l'application des meilleures pratiques, notamment dans le domaine des droits humains et du travail.

Pour la deuxième année consécutive, nous avons obtenu la certification Top Employer 2022 pour la Suisse. Nos priorités pour continuer à être un employeur de référence sont de :

**Renforcer l'engagement et la cohésion sociale**

**Développer et retenir nos talents**

**Partager et vivre la culture**






# RENFORCER L'ENGAGEMENT ET LA COHÉSION SOCIALE

Notre volonté est d'offrir à nos collaborateurs un environnement de travail stimulant et épanouissant qui conjugue sens et performance. Soucieux du développement personnel, nous mettons tout en œuvre pour que l'expérience de chacun et chacune soit la plus enrichissante..

La Politique de Responsabilité Sociale du Groupe adresse les engagements qui y sont inhérents, tels que :

- **Le respect des droits humains dans toutes les activités**
- **Les processus de recrutement**
- **La rémunération, la mobilité et la promotion**
- **L'équilibre entre vie privée et vie professionnelle**
- **La lutte contre toute forme de discrimination**

Afin de renforcer l'engagement des collaborateurs, les Ressources Humaines ont pour mission de :

- **Développer les compétences des collaborateurs tout au long de leur carrière**
- **Favoriser la mobilité interne**
- **Mesurer le niveau d'engagement et proposer des programmes pour le renforcer**
- **Assurer un dialogue social de qualité pour garantir un environnement de travail attractif**

### Équilibre entre vie privée et vie professionnelle

Nous sommes à l'écoute des contextes personnels des collaborateurs et avons mis en place diverses mesures pour les soutenir dans leur organisation afin d'établir un bon équilibre entre vie professionnelle et vie privée, comme par exemple la pérennisation du télétravail, des mesures spécifiques pour les salariés proche-aidants afin de ne pas pénaliser leur carrière professionnelle ou encore des jours d'absence autorisés pour les besoins spécifiques.

### Diversité et inclusion

La diversité et l'inclusion constituent un enjeu stratégique pour l'entreprise, pour l'innovation et en tant que ressources de performance durable. L'attention que nous portons à cette thématique permet de bâtir un environnement de travail bienveillant et de vivre ensemble dans le respect et la tolérance. Nous pensons également que cela contribue au développement du potentiel individuel et collectif.

Les collaborateurs porteurs d'un handicap sont aussi encouragés à exprimer leurs besoins pour une adaptation adéquate de leur poste de travail ou des mesures destinées à apporter plus de confort dans l'organisation de leur vie professionnelle.

Les Ressources Humaines ont à cœur d'offrir la meilleure expérience d'onboarding pour les nouveaux collaborateurs(trices), avec des journées d'accueil et des programmes d'accompagnement sur mesure.

**En 2022, nous avions dans le Groupe :**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **45%** | de femmes parmi les recrutements | **47%** | de femmes parmi les mobilités internes |
| **33%** | de femmes parmi les promotions | **42%** | de femmes parmi l'effectif total du Groupe |
| **23%** | de femmes parmi le senior management | **43** | nationalités parmi l'effectif du Groupe |
| **96%** | de collaborateurs en CDI | **334** | entrées et 374 départs |

# DÉVELOPPER ET RETENIR NOS TALENTS

En 2022, nous avons maintenu un haut degré de rigueur dans l'offre de formations obligatoires, tout en développant notre offre liée à l'expertise métier pour les secteurs de la banque privée et de la gestion d'actifs.
En outre, nous avons continué à investir dans des programmes de formation managériale et de leadership, pour développer des pratiques communes de gestion et développement des talents.

Nos programmes sont personnalisés en fonction des besoins, comme par exemple la vente et le conseil au sein de l'Asset Management pour développer notre capacité de présenter notre offre de produits en lien avec nos convictions en matière d'investissement, et dans l'optique d'une compréhension approfondie des besoins de nos clients.

| | Suisse | | | Luxembourg | | | France | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2021 | **2022** | 2020 | 2021 | **2022** | 2020 | 2021 | **2022** |
| Nombre total d'heures de formation dans les 3 Entités principales (pays) | 15 264 | 13 444 | 8 565 | 6 521 | 7 810 | 9 326 | 7 183 | 6 910 | 8 629 |
| % collaborateurs ayant suivi au moins une formation | 89% | 82% | 94% | 94% | 100% | 100% | 94% | 82% | 95% |
| Moyenne d'heures de formation par collaborateur | 19.7 | 18.6 | 11.9 | 12.6 | 15.0 | 17.5 | 9.9 | 9.4 | 11.2 |
| % femmes ayant suivi au moins une formation | 53% | 39% | 39% | 43% | 42% | 41% | 47% | 48% | 46% |

*Les statistiques pour le périmètre «Groupe» seront disponibles dans le rapport 2023.*

### Gestion de la performance

Le processus d'évaluation annuelle de la performance comprend quant à lui un plan de développement des compétences personnalisé pour chaque collaborateur. Cet outil permet aux managers de définir les priorités de développement et de cibler les formations adéquates contribuant à la valorisation des collaborateurs.

**98.7%** des collaborateurs du Groupe ont participé au processus de performance annuelle

### Une politique de rémunération compétitive et responsable

La politique de rémunération du Groupe met en œuvre et repose sur les cinq principes suivants :

- **Proposer une rémunération compétitive**
- **Garantir l'égalité de traitement et de rémunération**
- **Aligner les intérêts des collaborateurs et les objectifs de l'entreprise**
- **Valoriser la performance associée à la bonne gestion des risques**
- **Renforcer l'esprit collectif et la performance individuelle**

### Mobilités et promotions internes

La mobilité interne est un moyen de progresser, de développer de nouvelles compétences et de relever de nouveaux défis dans un nouvel environnement. Pour le groupe Edmond de Rothschild, c'est un moyen de retenir et motiver les talents en leur proposant de réelles opportunités d'évolution.

Tous les postes ouverts à la mobilité interne sont publiés sur notre site Intranet et font l'objet d'une communication régulière.

Les comités dédiés aux mobilités internes au sein de chaque Hub se réunissent deux fois par mois.

**227** mobilités internes dont 107 promotions : **+89%** par rapport à 2021

*Les données de 2021 ont été recalculées pour correspondre à une méthodologie plus pertinente.*



# ALIMENTER UNE CULTURE D'ENTREPRISE UNIQUE ET FORTE

100% familial et indépendant, le groupe Edmond de Rothschild offre un environnement à taille humaine qui favorise l'engagement et l'alignement des comportements à la culture d'entreprise.

Notre culture unique se décline en 10 principes qui nous caractérisent et guident nos actions au quotidien, face à nos parties prenantes et entre nous.

## NOS 10 PRINCIPES :

- **Être curieux de tout notre univers :** bien plus qu'une banque
- **Se battre pour le nom :** notre marque est « Edmond de Rothschild »
- **Mettre les mains dans le « cambouis » :** entrepreneurs avant tout
- **« YES I CAN » :** chacun peut apporter sa pierre à l'édifice
- **Le succès se construit pas à pas :** chaque action compte
- **Les objectifs sont faits pour être dépassés :** le sens de l'excellence et du dépassement
- **Le détail fait tout la différence :** l'excellence nécessite la précision
- **Avoir le courage de dire les choses :** dire pour progresser
- **La combinaison est la solution :** chez Edmond de Rothschild « 1+1 font 3 »
- **Être responsables et impliqués :** nous nous engageons pour avoir un impact positif

> « Au sortir de la crise du Covid-19, nous avons naturellement déployé une politique de télétravail au sein du Groupe pour offrir davantage de flexibilité et d'agilité dans l'organisation du travail, améliorer l'équilibre entre vie privée et vie professionnelle, diminuer le temps passé dans les transports et réduire ainsi notre empreinte carbone. Nous avons également pérennisé la mobilité interne qui représente plus de 36% des recrutements en 2022. Notre offre de formation s'est élargie avec des programmes internes dédiés au développement des jeunes talents, des managers et des métiers de la Banque Privée et de l'Asset Management. Pour la deuxième année consécutive, l'obtention de la certification « Top Employer 2022 » pour la Suisse confirme notre engagement pour le développement et le bien-être de nos collaborateurs. »
>
> **Diego Gaspari**
> Membre du Comité Exécutif / Directeur des Ressources Humaines du groupe Edmond de Rothschild

La diffusion des principes de notre culture passe notamment par leur intégration dans nos processus de :

- **Recrutement,**
- **Accueil de nouveaux collaborateurs,**
- **Gestion de la performance**
- **Formation et développement**

# ENGAGEMENT SOCIÉTAL

## NOTRE MISSION:

### Participer à la construction d'une société durable

Toutes nos activités contribuent à mettre en action une vision commune : bâtir l'avenir avec la volonté de transmettre un héritage.

Nous nous engageons à développer et à catalyser des solutions concrètes pouvant participer de manière positive à la résolution des enjeux sociétaux. Cette recherche est faite de manière transversale au sein du Groupe. Que ce soit au travers de stratégies d'investissement d'impact, de programmes de mécénat ou des partenariats externes, nous visons un impact positif sur les communautés pour lesquelles nous développons les projets.

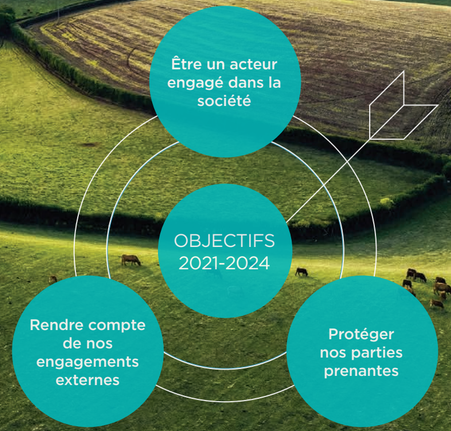
Nous maintenons un lien constant avec la société grâce à notre écosystème unique. Nous nous efforçons de transmettre les résultats des actions entreprises au sein de toutes les activités du Groupe. Ce'est ce qui fait la force de notre typicité. La recherche de partenariats innovants est pour nous un moyen de contribuer positivement à la construction du monde de demain.

Notre engagement sociétal est orienté vers trois sujets clés :

**La participation aux transformations sociétales grâce à notre écosystème unique**

**Le soutien social et sociétal par l'engagement de nos collaborateurs**

**L'intégration des facteurs de changements positifs dans nos collaborations externes**






# FAIRE UNE DIFFÉRENCE DANS LA SOCIÉTÉ

## DES ACTIVITÉS ENGAGÉES AU SERVICE DE LA SOCIÉTÉ

En tant que Groupe fondé par une famille d'entrepreneurs, nous souhaitons orienter les projets et les stratégies d'investissement afin de concilier rentabilité et durabilité. Nos activités et nos actions sont pensées pour aller au-delà du financier. Nous sommes convaincus que le secteur financier peut faire une différence pour soutenir la transition vers des modèles économiques plus durables.

Notre vision active de l'investissement nous motive à développer notre gamme de stratégies d'investissement dans les actifs réels. Nous pensons que cette classe d'actifs peut participer à l'amélioration de certains enjeux sociétaux. Notre engagement pour un impact positif concret dans l'économie réelle passe donc, entre autres, par notre cœur de métier : l'investissement durable.

Nos convictions pour les thématiques ancrées dans le long terme guident le développement d'une offre différenciante ayant pour mission d'associer performance économique et utilité sociétale.

Au sein des cinq thématiques d'action identifiées et listées en page 31 de ce rapport, nous comptons :

- **La dépollution et la réhabilitation des sols sur d'anciens sites industriels**
- **Des 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**

### Focus : la finance au service de la société

En 2018, notre stratégie de capital-investissement thématique sur l'Afrique a investi dans un meunier et fabriquant d'aliments emballés au Mozambique. L'entreprise assure 50% de l'approvisionnement en blé du pays, tout en produisant des produits destinés à la consommation tels que les pâtes, des biscuits ou des aliments pour animaux.

Grâce à la production et à la transformation locales, ce partenaire au Mozambique favorise les chaînes d'approvisionnement courtes. Il permet également la fabrication de produits de qualité à des prix abordables pour des millions de personnes. Par exemple, la farine distribuée par l'entreprise permet aux boulangers de produire environ 5 millions de baguettes de pain chaque jour.

---

Bien que le besoin de logements abordables au Royaume-Uni soit reconnu depuis plus de 100 ans, l'offre de logements reste chroniquement insuffisante. Environ 1,2 million de ménages sont sur des listes d'attente. La stratégie d'investissement en immobilier de notre plateforme Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management a focalisé ses efforts sur ce thème.

Elle consiste à acquérir et à développer des logements abordables durables et de grande qualité afin d'améliorer la vie des personnes ayant des besoins sociaux spécifiques. Qu'il s'agisse de besoins généraux permettant d'améliorer la qualité de vie ou de besoins spécialisés pour répondre à un handicap, ces logements apportent des avantages sociaux tangibles et positifs aux résidents et à leurs communautés en augmentant la disponibilité et l'accessibilité, en améliorant le bien-être et la sécurité et en apportant un soutien ciblé aux personnes qui en ont besoin.

Nous sommes convaincus que la finance doit accompagner l'économie réelle et contribuer à la construction du monde de demain. C'est pourquoi nous accélérons le développement de nos expertises, que ce soit sur les marchés cotés ou privés, sur des thèmes sociétaux importants, afin de générer un impact positif sur la société et faire une différence là où nous le pouvons.

# FAIRE UNE DIFFÉRENCE DANS LA SOCIÉTÉ

## Levée de fonds pour soutenir l'Ukraine

Le groupe Edmond de Rothschild a souhaité renforcer l'engagement des collaborateurs face aux urgences sociétales actuelles. Ainsi, le Groupe a soutenu 9 associations représentées en Suisse et à travers toute l'Europe pour participer à l'expédition de palettes de matériel humanitaire au plus proche du conflit et aider les organismes d'aide humanitaire situés en Europe.

## Actions sur le terrain : soutien aux enfants dans les maisons de l'OPEJ

La fondation OPEJ - Baron Edmond de Rothschild a été créée en 1945 sous le nom d'œuvre de protection des enfants juifs pour accueillir et protéger des enfants orphelins dont les parents avaient été déportés. Reconnue d'utilité publique depuis 1957, elle poursuit son action en accueillant des enfants et des adolescents de cultures différentes dans deux maisons à caractère social et de diverses structures de prévention, de protection et d'accompagnement dont des services d'accueil, de rencontres, d'espaces familiaux et d'un centre de médiation familiale.

Les liens tissés entre la fondation et les moyens généraux du Groupe ont permis d'identifier des besoins spécifiques. Depuis plusieurs années, les collaborateurs du groupe Edmond de Rothschild soutiennent donc la fondation OPEJ au travers de diverses campagnes ciblées telles que :

- **Des collectes de jouets, de livres, de meubles et d'objets décoratifs pour équiper les lieux de rencontres**
- **La collecte de cadeaux de Noël personnalisés, basée sur une liste exprimant le souhait de chaque enfant**

Les montants collectés lors des ventes internes ont tous été reversés à la fondation pour soutenir son fonctionnement.

La journée des travaux est un autre événement privilégié, qui permet à des collaborateurs de passer une journée dans les maisons d'accueil pour effectuer des travaux divers et du jardinage.

Ces moments uniques permettent des rencontres, des échanges et de la création de valeur pour tous.

Chaque année aussi depuis plus de deux ans, des animations et des ateliers sont organisés dans chaque maison pour sensibiliser les enfants à l'importance de la biodiversité. Nous sommes convaincus que ces actions concrètes contribuent à préparer les futurs citoyens pour construire un monde plus durable. Nous œuvrons dans chaque élément de notre écosystème pour un impact positif dans le réel.



# FAIRE UNE DIFFÉRENCE DANS LA SOCIÉTÉ

## PROGRAMMES D'ENGAGEMENT SOCIÉTAL

Porteur des valeurs familiales de générosité et d'ouverture au monde, le Groupe Edmond de Rothschild encourage l'engagement de ses collaborateurs. Ces dons en temps et compétences ont été réalisés en 2022, en soutien à l'OPEJ, fondation de protection de l'enfance, membre du réseau des Fondations Edmond de Rothschild, comme de partenaires, acteurs associatifs, soutenus par des fondations philanthropiques familiales, l'École de la Philanthropie et le Programme Tekhné notamment.

### Le Programme TEKHNÈ

**Accompagner des jeunes pousses à impact social positif**

Tekhnè s'adresse à des entrepreneurs développant des innovations technologiques en réponse aux enjeux de santé, d'éducation et de protection de l'environnement.. Chaque année, huit startups sont sélectionnées à l'issue d'appels à projets, elles bénéficient de 12 mois de résidence au sein du Liberté Living Lab à Paris, y compris une phase d'accélération de 6 mois. Les collaborateurs du Groupe Edmond de Rothschild désireux de s'impliquer à leurs côtés peuvent devenir des mentors, apportant expertise, réseau et soutien à ces entrepreneurs. Depuis 2018, 24 collaborateurs aux profils variés (banquiers privés, private equity analyst, asset managers, ingénieurs patrimoniaux, contrôleurs de gestion) et issus des bureaux de Genève, Luxembourg, Paris et Dubaï, se sont engagés dans cette initiative.

### L'école de la Philanthropie

**Encourager l'altruisme et le débat dès l'école primaire**

Conçue pour les enfants de 8 à 11 ans, l'École de la Philanthropie propose une palette d'outils et de ressources pour faciliter la discussion et l'engagement des écoliers, dans le cadre scolaire ou périscolaire. Après une phase de sensibilisation sur les sujets de société, le groupe d'enfants débat d'une cause pour laquelle s'engager et fait le choix d'une association à soutenir. Il va ensuite développer, tout au long de l'année scolaire, différentes actions en soutien à ce projet d'intérêt général.

Les enseignants qui le souhaitent peuvent être accompagnés par des bénévoles pour l'animation des discussions et ateliers. En 2022, 16 collaborateurs bénévoles ont accompagné des classes primaires à Lille, Lyon, Genève et Paris.

De nombreux collègues s'engagent également à titre personnel pour des causes qui leur tiennent à cœur. Le Groupe Edmond de Rothschild entend soutenir ces démarches de générosité, convaincu de leur valeur comme facteur de motivation et d'enrichissement personnel.

## PROTÉGER NOS PARTIES PRENANTES

Les processus et comportements pour interagir avec nos parties prenantes font partie du code d'éthique du groupe Edmond de Rothschild. Pour nous, une gestion efficace des parties prenantes consiste à instaurer un équilibre durable entre les intérêts du Groupe et ceux des parties prenantes qui profitera utilement à tous sur le long terme.

La protection et la gestion positive de nos parties prenantes permettent d'évaluer leur position et leurs intérêts ainsi que de surveiller l'évolution de la situation au fil du temps. Nous visons une association d'intérêts harmonieuse pour préserver des relations positives au quotidien et assurer la pérennité de l'entreprise.

L'environnement réglementaire actuel induit des modifications et des pressions importantes sur les activités des groupes financiers. Pour nous, une solide gouvernance et une ligne de conduite qui respecte les intérêts de toutes les parties prenantes sont essentielles pour défendre nos convictions, l'évolution de nos activités et le développement de l'entreprise.

Nous privilégions ainsi un dialogue ouvert, transparent et continu sur les sujets de court terme et de long terme. Nous partageons nos convictions avec toutes nos parties prenantes, car nous pensons que l'investissement doit être une force créative qui doit permettre de transformer les convictions en réalité.

# EDMOND DE ROTHSCHILD **HERITAGE**

Que ce soit au sein des propriétés vinicoles, de l'exploitation agricole, dans les cuisines des restaurants et les différents hôtels, chaque projet Edmond de Rothschild Heritage est élaboré avec une conscience environnementale forte.

En voici quelques exemples.

## LA COMPAGNIE FERMIÈRE **BENJAMIN ET EDMOND DE ROTHSCHILD**

À la Ferme des Trente Arpents, domaine familial situé à 40 km de Paris, deux chantiers ont été définis comme prioritaires:

### La consommation d'eau

Depuis 2020, les équipes repensent l'agriculture et modifient leurs habitudes. Plusieurs mesures ont déjà été prises pour limiter l'usage de l'eau et améliorer la biodiversité, favorable à l'environnement comme à l'agriculture:

- **La diversification des espèces végétales**
- **La multiplicité des dates de semis visant à répartir les risques de gel, de stress hydrique et thermiques**
- **L'étude d'une irrigation solide basée sur l'introduction de sel de potassium**
- **L'étude du traitement des eaux de lavage de la fromagerie pour être recyclées et utilisées pour l'irrigation**

### La dépense énergétique

À l'échelle européenne, le secteur agricole représente 3% de la consommation en énergie. Fort de ce constat, la Compagnie Fermière s'est attachée à :

- **Limiter l'usage d'engrais en valorisant les digestats issus du méthaniseur, riches en azote**
- **Réduire significativement l'emploi d'insecticides, entraînant l'arrêt de certaines cultures**
- **Installer des panneaux solaires pour couvrir 22% de la consommation en énergie totale annuelle de la Compagnie Fermière**
- **Continuer à produire du gaz vert en augmentant les capacités de l'unité de méthanisation**

La liste des mesures est loin d'être exhaustive. Chaque jour, la Ferme des Trente Arpents essaie, analyse et améliore ses méthodes de cultures et de gestion pour lutter contre les effets du changement climatique de façon pérenne et limiter ainsi son impact environnemental.

## LES PÉPINIÈRES DE L'AMBRE

Que ce soit la chaleur ou la sécheresse qui affecte le taux de reprise au moment crucial de la mise en terre, ou encore la grêle qui ravage certaines parcelles, les Pépinières de l'Ambre doivent elles aussi faire face à la nouvelle donne climatique.

Pour cela, elles se dotent du plus grand nombre possible d'outils, tels que :

- **Des systèmes d'irrigation de chaque parcelle plantée il y a moins de 3 ans**
- **Le changement de variétés d'essence pour assurer une meilleure acclimatation**
- **L'intensification des productions hors sol afin d'hiverner les plantes les plus fragiles et assurer leur résilience**
- **L'augmentation du couvert végétal pour maintenir la fraîcheur et limiter l'assèchement des sols**
- **L'achat de brise-vent pour protéger de l'impact du dessèchement**
- **La réalisation de forages pour assurer un minimum d'irrigation**

Face aux changements climatiques, les Pépinières de l'Ambre ne misent donc pas sur une solution unique, mais sur une multitude de leviers à adapter à sa situation.

## AU DOMAINE DU MONT D'ARBOIS

Après les régions arctiques, les montagnes sont les zones de la planète qui se réchauffent le plus vite, entraînant des conséquences sur tous les plans : tourisme, ressource en eau, pastoralisme, etc. Megève, station de moyenne montagne, où la famille Edmond de Rothschild investit depuis plus de 100 ans, n'échappe pas au dérèglement climatique.

Pour contribuer, à son échelle, à préserver l'environnement, Edmond de Rothschild Heritage s'est engagé dans la gestion durable de la forêt mégevane, qui s'étend aujourd'hui sur 75 hectares. La première étape se concentrera sur l'inventaire des atouts sylvicoles et la réalisation du bilan de stockage carbone pour identifier les valeurs environnementales de la forêt. Une étude paysagère sera ensuite initiée pour en comprendre les richesses sociales, patrimoniales et culturelles. Fort de ces enseignements, Edmond de Rothschild Heritage pourra alors engager un parcours de certification du massif forestier contribuant à le préserver et à le valoriser, en le plaçant au cœur du territoire et de ses acteurs locaux.

## EDMOND DE ROTHSCHILD HERITAGE WINES

La viticulture, elle aussi, subit le changement climatique. L'Organisation internationale de la vigne et du vin a confirmé la baisse de la production viticole mondiale en 2022 pour la quatrième année consécutive en raison de phénomènes météorologiques extrêmes comme les gels, les pluies intenses ou les sécheresses.

Edmond de Rothschild Heritage a mis en place des initiatives pour anticiper les mutations :

- **L'éco-pâturage qui participe au désherbage mécanique pendant la période hivernale avant la sortie des bourgeons et qui aide, avec d'autres mesures, à réchauffer le sol de +0,5°C**
- **La plantation d'arbres et de haies pour contribuer à lutter contre l'érosion des sols, réguler l'humidité et favoriser le développement végétal, permettant de stocker l'excédent de carbone**

Edmond de Rothschild Heritage s'est engagé dans une démarche de décarbonation. La première étape sera la réalisation des bilans carbone début 2023, point de départ fondamental pour mesurer l'impact de chaque activité Art de Vivre sur l'environnement. Nous pourrons ensuite définir le plan d'action pour réduire les émissions de gaz à effet de serre (GES).

# GITANA

## ACV ET EMPREINTE ENVIRONEMENTALE, LE GITANA TEAM INITIE LA DEMARCHE

### **L'analyse de cycle de vie (ACV)** ET EMPREINTE ENVIRONEMENTALE, CONCLUSIONS ET PREMIÈRES PISTES POUR LE GITANA TEAM

**En 2021, consciente de l'impact indéniable des matières premières, notamment le carbone, utilisées dans son sport et désireuse de s'engager envers les enjeux environnementaux et d'agir positivement, l'écurie de course au large Gitana a mandaté la société Quantis, cabinet de conseil en durabilité environnementale, pour l'accompagner dans la mesure d'impact de son activité.**

**La démarche se veut aussi pragmatique qu'efficace, car cette volonté d'agir ne doit pas éloigner l'équipe de la performance et de la compétition qui demeurent les moteurs du Gitana Team. Elle doit ainsi être nécessairement adaptée aux spécificités de la course au large, domaine sportif dont la ressource principale reste le vent, mais qui utilise des matières premières issues d'énergies fossiles pour la fabrication de ses voiliers.**

**Conjointement avec les équipes lorientaises du team, Quantis a procédé à deux analyses aux angles distincts. La première concernant l'empreinte carbone de l'équipe avec une saison d'activité (l'année 2021) en référence tandis que la deuxième portait sur l'Analyse du Cycle de Vie (ACV) du Maxi Edmond de Rothschild sur sept ans, dont une saison d'activité.**

**Après plus d'un an et demi d'études, de collecte et d'analyses des données, le rapport a été présenté en janvier 2023 à Lorient pour permettre à chacun des membres de l'écurie aux cinq flèches de s'approprier les résultats. Ce rendez-vous a également donné lieu à un premier atelier de plan d'action de réduction pertinent et adapté à la course au large de compétition**.

### **EMPREINTE CARBONE :** LES DEPLACEMENTS PRINICIPAUX CONTRIBUTEURS

Pour l'année 2021, qui a constitué l'année de référence dans notre étude, l'empreinte carbone s'élève à 175 $tCO_2e$.

Le premier contributeur d'impact dans l'empreinte carbone du Team correspond aux déplacements pour 43% au sein desquels les trajets quotidiens des collaborateurs de leur domicile vers le siège basé à Lorient représentent 72% des émissions. Les évènements, qui comprennent les déplacements de l'équipe durant les courses sur les lieux de départ et d'arrivée, mais également ceux des invités arrivent en 2e position pour près de 27%. Les achats, qui regroupent essentiellement les consommables et les services, sont le 3e contributeur d'impact avec 23%, tandis que l'énergie et les déchets comptent pour 7%. À noter que sur ce dernier poste, les chiffres s'expliquent par des déchets globalement bien valorisés par recyclage et valorisation énergétique avec la mise en place d'un contrat spécifique avec un prestataire dédié.

Leviers de réduction évoqués :

- Optimisation et gestion raisonnée des déplacements au quotidien et sur les évènements ainsi que l'intensification de l'usage de véhicules hybrides et/ou électriques avec notamment la mise en place (déjà effective) de bornes de recharge sur site.
- Travail sur les énergies consommées sur le site. Dans ce sens un projet est à l'étude pour l'installation d'une ferme photovoltaïque sur le toit de la base technique Gitana à Lorient avec un double objectif d'autonomie en auto-consommation et de revente sur le réseau.

### **L'analyse de cycle de vie (ACV) :** LA CONSTRUCTION ET LA MAINTENANCE PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS

L'impact carbone du bateau sur l'ensemble de son cycle de vie, analyse basée sur sept années consécutives avec 2017 en point de départ, est évalué à 689 $tCO_2e$.

La fabrication et la maintenance, qui représentent respectivement 51 et 21% des émissions, sont les principaux contributeurs. Dans les deux cas, ce sont les matières premières (résines, voiles, préimprégnés, titane ...) et donc les matériaux utilisés qui sont mis en avant. L'utilisation liée au Maxi Edmond de Rothschild, qui comprend les déplacements ou encore les hébergements et services nécessaires durant les courses, constitue 20% de la globalité. Enfin, nous avons souhaité que la fin de vie du bateau soit intégrée et son impact s'élève à 6%.

Leviers de réduction évoqués :

- Repenser l'utilisation des consommables ainsi que gestion des déchets produits sur le site et des chutes liées à la fabrication et à la maintenance
- Réduire et optimiser les matières premières liées à la construction du bateau et à sa maintenance.
- Optimiser la fiabilité des éléments du bateau afin d'allonger sa durée de vie.

L'analyse du cycle de vie du Maxi Edmond de Rothschild est un point de départ utile pour amorcer des réflexions en matière d'écoconception en ne les dissociant évidemment pas des enjeux de performances et d'innovation propres à l'ADN des Gitana.

# LES FONDATIONS
# EDMOND DE ROTHSCHILD

Mises en place tout au long du vingtième siècle par différents membres de la famille, et jusqu'en 2007 pour la plus récente d'entre elles, la Fundación Ariane de Rothschild en Espagne, les fondations Edmond de Rothschild incarnent l'engagement sociétal d'une famille porteuse de convictions fortes.

La philanthropie y est vécue comme une responsabilité tout autant qu'une opportunité. Le devoir de se préoccuper de son prochain et d'agir pour un monde plus équitable et bienveillant est inscrit dans une devise familiale transmise de génération en génération. Il s'agit d'une ouverture vers autrui, d'une célébration de la diversité et de l'esprit d'entreprise pour tous les nombreux porteurs de projets qui incarnent cette devise et œuvrent, au quotidien, pour une société plus inclusive et plus juste.

Aux fondations opérationnelles que sont l'OPEJ, en soutien à l'enfance, et l'HFAR, hôpital de référence Tête et Cou, à Paris, viennent s'ajouter des fondations donatrices basées en Suisse, en Israël, en Espagne et aux États-Unis. Elles sont toutes, aujourd'hui, sous la direction d'Ariane de Rothschild. Par leur action, les projets et les partenaires qu'elles soutiennent, elles s'engagent notamment pour le développement de talents et le soin des autres.

Ainsi, à Madrid, au conservatoire Escuela Reina Sofia, les étudiants en master sont invités à concevoir et réaliser un projet innovant au service de la société dans le cadre du programme Entreprendre et Innover dans la musique classique. Une opportunité pour ces jeunes musiciens d'explorer diverses voies professionnelles liées à la musique classique avec un prisme entrepreneurial, social et solidaire. De là est né, par exemple, un podcast : le « Ministère de l'anxiété», animé par trois étudiants qui ont décidé d'aborder les questions de la santé mentale avec la musique classique comme fil conducteur.

« Au-delà du son » est une autre initiative qui s'inscrit également dans le même programme et qui repose sur une expérience synesthésique. Menée par cinq étudiants, elle consiste à permettre à un public malvoyant et non voyant d'apprécier une performance artistique, comme par exemple un concert de musique classique, en mobilisant principalement deux sens : l'ouïe et l'odorat.

En Israël, chaque année, vingt talentueuses jeunes femmes issues de toutes les communautés qui composent le pays, se voient offrir la possibilité de poursuivre leur recherche académique grâce à une bourse doctorale de 4 ans. Ce sont aujourd'hui plus de 100 hauts potentiels partageant des aspirations et des valeurs communes, qui par leur exemple pourront inspirer leurs jeunes consœurs.

À New-York, l'université Pace, connue pour son engagement en faveur de la mobilité sociale, déploie une formation novatrice pour plus de diversité et d'équité au théâtre et dans les médias. Un bachelor en écriture pour de futurs auteurs issus de minorités de genre, d'origine, ou avec un handicap, afin de développer des représentations plus authentiques de ces publics.

En France, la Compagnie de danse La Baraka, portée par Abou Lagraa et Nawal Aït Benalla, mène notamment un dispositif de formation, d'insertion et de résidence sur une durée de 6 mois. Ce dispositif est destiné à des danseurs et chorégraphes qui, en raison de leur morphologie, couleur de peau, manque d'expérience scénique ou manque de formation technique, sont souvent exclus des formations traditionnelles. Les résidences passées ont donné lieu à la production de spectacles sur des scènes reconnues à Paris et ailleurs.

En Suisse, le soutien au Gstaad Menuhin Festival depuis 2015 a permis de créer la Gstaad Conducting Academy, une masterclass d'excellence, véritable accélérateur de carrière pour chefs d'orchestre prometteurs. Chaque année ce sont 10 jeunes talents en voie de professionnalisation, dont 3 à 4 femmes, qui sont retenus au terme d'un processus de sélection rigoureux parmi les quelques centaines de candidatures reçues des cinq continents. Les jeunes artistes se perfectionnent ainsi durant trois semaines intensives aux côtés de professeurs, de chefs d'orchestre de renommée internationale et de musiciens professionnels. Accompagnés de l'Orchestre symphonique de Bienne Soleure et du Gstaad Festival Orchestra, les jeunes chefs donnent au total 4 concerts qui rythment le Festival Menuhin.

# LES FONDATIONS
# EDMOND DE ROTHSCHILD

**L'histoire d'une transformation continue au service des patients sous l'impulsion de générations successives.**

L'Hôpital Fondation A. de Rothschild (HFAR) : Établissement de santé privé à but non lucratif, conventionné, fondation reconnue d'utilité publique depuis 1909.

Selon les dernières volontés du baron Adolphe de Rothschild, décédé le 7 février 1900, son épouse la baronne Julie-Caroline de Rothschild entreprend de faire construire un établissement spécialisé en ophtalmologie. Les architectes Chatenay et Rouvre dessinent alors un bâtiment novateur, car pensé en accord avec les idées visionnaires du médecin-directeur, l'éminent Dr Trousseau, déjà préoccupé de ce que l'on appelle aujourd'hui l'humanisation de l'hôpital.

Inauguré en 1905, le premier hôpital parisien offre des soins gratuits et est surtout ouvert à tous, sans distinction religieuse ou politique. Tout est fait pour conjuguer l'excellence médicale avec l'engagement social pour les populations les plus vulnérables : une crèche permet aux mères de rester près de leur enfant malade et des consultations du soir sont offertes aux ouvriers ne pouvant quitter leur lieu de travail pendant la journée. Dès la première année, plus de 80 000 consultations sont faites.

En 1937, de nouveaux statuts lui permettent de s'adapter au régime des Assurances Sociales tout en continuant à assurer la gratuité des soins aux personnes à faibles revenus. La baronne Noémie, épouse de Maurice de Rothschild, s'investit personnellement dans la reconstruction de l'hôpital après la Deuxième Guerre mondiale. Son fils Edmond prend en 1957 la présidence du Conseil de l'Hôpital et apporte un souffle nouveau grâce à sa générosité de mécène et son engagement pour la recherche. Il œuvre également pour le confort des patients, poursuivant ainsi le travail d'humanisation de l'hôpital. Sous son impulsion débute en 1962 une rénovation majeure afin d'optimiser les performances médicales et l'accueil des patients.

L'activité des laboratoires de clinique et de recherche se développe grâce aux technologies de pointe qu'il possède. De nouvelles disciplines commencent à s'exercer, comme la radiologie, la neurologie, la cardiologie et la rhumatologie. En 1990, l'Hôpital Fondation Rothschild renforce son engagement pour l'intérêt général en initiant sa participation au Service Public Hospitalier. Le Conseil d'Administration, dont Benjamin de Rothschild assurait la présidence depuis 1997, a adopté une stratégie de spécialisation dans les domaines « tête et cou ». En 2021, la Baronne Ariane de Rothschild a été nommée présidente du Conseil d'Administration et en 2022 a démarré un nouveau projet institutionnel qui comprend un nouveau chantier immobilier majeur pour mieux servir les patients.

**En 2022, l'hôpital c'est :**

**344 435** consultations

**23 989** interventions chirurgicales

**162** lits d'hospitalisation

**44 458** passages aux urgences

**921** étudiants formés

**341** médecins

# INDEX DU CONTENU DE LA NORME GRI

Le Groupe Edmond de Rothschild a communiqué les informations citées dans cet index du contenu GRI pour la période du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022 en référence aux normes GRI.

| Norme GRI | | Numéro de page | Commentaires |
|---|---|---|---|
| **GRI 2: INFORMATIONS GÉNÉRALES** | | | |
| **L'organisation et ses pratiques de reporting** | | | |
| 2-1 | Détails sur l'organisation | p.6 | Le groupe Emdond de Rothschild |
| 2-2 | Entités incluses dans le reporting de durabilité de l'organisation | p.4 | Périmètre "Groupe" et périmètre "Entités Principales" |
| 2-3 | Période, fréquence et point de contact du reporting | p.4 | Détails sur le rapport |
| 2-4 | Reformulations d'informations | - | Non disponible |
| 2-5 | Assurance externe | p.64 | Assurance externe effectuée par PwC |
| **Activités et travailleurs** | | | |
| 2-6 | Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires | p.6-7 | Un modèle d'affaires basé sur des convictions fortes |
| 2-7 | Employés | p.7 | 2'481 collaborateurs pour le périmètre du rapport |
| 2-8 | Travailleurs qui ne sont pas des employés | - | Non disponible |
| **Gouvernance** | | | |
| 2-9 | Structure et composition de la gouvernance | p.19 | |
| 2-10 | Nomination et sélection des membres de l'organe de gouvernance le plus élevé | - | Retenu comme axe d'amélioration |
| 2-11 | Présidence de l'organe de gouvernance le plus élevé | - | Retenu comme axe d'amélioration |
| 2-12 | Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la supervision de la gestion des impacts | p.19 | |
| 2-13 | Délégation de la responsabilité de la gestion des impacts | p.37 | |
| 2-14 | Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans le reporting de durabilité | - | Retenu comme axe d'amélioration |
| 2-15 | Conflits d'intérêts | p.19 | 78% de membres indépendants au sein du Conseil d'Administration du Groupe |
| 2-16 | Communication des préoccupations majeures | p.19 | |
| 2-17 | Connaissance partagée de l'organe de gouvernance le plus élevé | - | Retenu comme axe d'amélioration |
| 2-18 | Évaluation de la performance de l'organe de gouvernance le plus élevé | - | Non disponible |
| 2-19 | Politiques de rémunération | p.50 | Disponibles sur le site Internet du Groupe |
| 2-20 | Processus de détermination de la rémunération | p.19 | Comité de rémunération |
| 2-21 | Ratio de rémunération totale annuelle | - | Non disponible |
| **Stratégie, politiques et pratiques** | | | |
| 2-22 | Déclaration sur la stratégie de développement durable | p.8-9 | Message de la Présidente et du Comité exécutif |
| 2-23 | Engagements politiques | p.11-12 | Ambitions en matière de durabilité / Approche stratégique de la durabilité |
| 2-24 | Intégration des engagements politiques | p.21 | |
| 2-25 | Processus de remédiation des impacts négatifs | - | Retenue comme axe d'amélioration |
| 2-26 | Mécanismes permettant de demander conseil et de soulever des préoccupations | - | Retenu comme axe d'amélioration |
| 2-27 | Conformité aux législations et aux réglementations | p.46 | |
| 2-28 | Adhésion à des associations | p.15 | |
| **Engagement des parties prenantes** | | | |
| 2-29 | Approche de l'engagement des parties prenantes | p.15 | |
| 2-30 | Négociations collectives | - | Non disponible |
| **GRI 3: Thèmes matériels** | | | |
| 3-1 | Processus pour déterminer les thèmes pertinents | p.13 | Évaluation interne et identification des enjeux matériels |
| 3-2 | Liste des thèmes pertinents | p.13 | Liste des enjeux pour notre secteur |
| 3-3 | Gestion des thèmes pertinents | p.13-14-15 | Surveillance des enjeux matériels |
| **Normes thématiques** | | | |
| 201-1 | Valeur économique directe générée et distribuée | p.30-47 | Nos activités d'investissement |
| 201-2 | Implications financières et autres risques et opportunités dus au changement climatique | p.33 | Stratégie climat dans nos activités d'investissement |
| 203-1 | Investissements dans les infrastructures et mécénats | p.34 | Stratégies d'investissement |
| 205-2 | Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption | p.23 | |
| 301-1 | Matières utilisées par poids ou par volume | p.29 | Gestion des ressources |
| 301-2 | Matières recyclées utilisées | p.29 | Gestion des ressources |
| 302-1 | Consommation énergétique au sein de l'organisation | p.29 | Notre consommation énergétique |
| 302-3 | Intensité énergétique | p.29 | Bilan Carbone du Groupe |
| 302-4 | Réduction de la consommation énergétique | p.29 | Analyse de notre consommation |
| 304-3 | Habitats protégés ou restaurés | p.28 | Protection de la biodiversité |
| 305-1 | Émissions directes de GES (Champ d'application 1) | p.26 | Bilan Carbone du Groupe |
| 305-2 | Emissions indirectes de GES (Champ d'application 2) | p.26 | Bilan Carbone du Groupe |
| 305-3 | Autres émissions indirectes de GES (Champ d'application 3) | p.26 | Bilan Carbone du Groupe |
| 305-4 | Intensité des émissions de GES | p.26 | Bilan Carbone du Groupe |
| 305-5 | Réduction des émissions de GES | p.26 | Bilan Carbone du Groupe |
| 306-2 | Gestion des impacts significatifs liés aux déchets | p.25 | Gestion des ressources |
| 401-1 | Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel | - | Retenu comme axe d'amélioration |
| 404-1 | Nombre moyen d'heures de formation par an par employé | p.50 | Formations délivrées |
| 404-2 | Programmes d'amélioration des compétences des employés et programmes d'aide à la transition | p. 50 | Programmes de formations et mobilités internes |
| 404-3 | Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière | p.50 | Suivi du processus |
| 405-1 | Diversité des organes de gouvernance et des employés | p.49 | % de femmes |
| 413-1 | Activités impliquant la communauté locale, évaluation des impacts et programmes de développement | p.53-55 | Actions de mécénat et bénévolat |

**Rapport d'assurance modérée du professionnel de l'expertise comptable de Edmond De Rothschild (Suisse) S.A. relative à certains indicateurs de performance durable pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Au Conseil d'Administration de Edmond De Rothschild (Suisse) S.A.

En notre qualité de professionnel de l'expertise comptable de la société Edmond De Rothschild (Suisse) S.A. (ci-après « l'entité ») et en réponse à votre demande, nous avons réalisé des travaux visant à formuler une conclusion d'assurance modérée sur la sélection d'indicateurs clés de performance durable pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (ci-après « les Informations de Durabilité Sélectionnées») du Rapport de Durabilité 2022 (ci-après "le Rapport de Durabilité") préparé grâce aux référentiels internes méthodologiques « Protocole de reporting des indicateurs environnementaux pour la publication des Rapports annuels de Développement Durable », « Protocole de reporting des indicateurs sociaux pour la publication des Rapports annuels de Développement Durable » mis à jour en janvier 2023 ainsi qu'aux bases de préparation telles que décrites en annexe du rapport (ensemble « les Critères »). Les Informations de Durabilité Sélectionnées sont présentées ci-dessous :

- KPI#1 – Evolution de la consommation globale d'énergie du Groupe
- KPI#2 – Evolution des kilomètres parcourus en avion
- KPI#3 – Empreinte carbone en TeqCO$^2$ (scopes 1 et 2)
- KPI#4 – Nombre de collaborateurs, pourcentage des hommes/femmes parmi l'effectif total du groupe, pourcentage des collaborateurs en CDI
- KPI#5 – Nombre d'entrées et de départs
- KPI#6 – Part des femmes dans le senior management
- KPI#7 – Nombre total d'heures de formation dans les 3 entités principales avec le pourcentage des employés ayant suivi au moins une formation dans l'année, le pourcentage des femmes ayant suivi une formation sur l'année
- KPI#8 – Pourcentage de collaborateurs ayant participé au processus d'évaluation annuelle de la performance
- KPI#9 – Moyenne d'heures de formation par employé sur les thèmes liés à l'éthique des affaires et à la conformité
- KPI#10 – Montant en euros des investissements dans des stratégies d'intégration ESG, thématiques, d'impact ou dans des mandats en investissements durables
- KPI#11 – Pourcentage des fonds article 8 de Edmond de Rothschild Asset Management (France) qui ont un reporting climat et ESG et intégrés dans le reporting mensuel au 31 décembre 2022

Notre mission ne couvre ni les informations relatives à des périodes antérieures ni aucune autre information incluse dans le Rapport de Durabilité.

**Conclusion**

Sur la base des procédures que nous avons mises en œuvre, telles que décrites dans le paragraphe « Nature et étendue des travaux », et des éléments que nous avons collectés, nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que les Informations de Durabilité Sélectionnées de la société Edmond De Rothschild (Suisse) S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont conformes aux Critères.

Nous n'exprimons aucune assurance sur les informations relatives à des périodes antérieures ou sur toute autre information incluse dans le Rapport de Durabilité.

**Préparation des Informations de Durabilité Sélectionnées**

L'absence de cadre de référence généralement accepté et communément utilisé ou de pratiques établies sur lesquels s'appuyer pour évaluer et mesurer les Informations de Durabilité Sélectionnées permet d'utiliser des techniques de mesure différentes, mais acceptables, pouvant affecter la comparabilité entre les entités et dans le temps.

Par conséquent, les Informations de Durabilité Sélectionnées doivent être lues et comprises en se référant aux Critères.

**Limites inhérentes à la préparation des Informations de Durabilité Sélectionnées**

Les Informations de Durabilité Sélectionnées peuvent être sujettes à une incertitude inhérente à l'état des connaissances scientifiques ou économiques et à la qualité des données externes utilisées.
En outre, la quantification des gaz à effet de serre est soumise à une incertitude inhérente en raison des connaissances scientifiques incomplètes utilisées pour déterminer les facteurs d'émissions et les valeurs nécessaires pour combiner les émissions de différents gaz.

**Responsabilité de la direction de l'entité**

Il appartient à la direction de l'entité :

- de sélectionner ou d'établir des critères appropriés pour la préparation des Informations de Durabilité Sélectionnées, en tenant compte des lois et règlements applicables ;
- d'établir les Informations de Durabilité Sélectionnées conformément aux Critères ;
- ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement des Informations de Durabilité Sélectionnées ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



**Responsabilité du professionnel de l'expertise comptable**

Il nous appartient :

- de planifier et réaliser la mission de façon à obtenir l'assurance limitée que les Informations de Durabilité Sélectionnées ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs ;
- d'exprimer une conclusion indépendante, basée sur les procédures que nous avons déployées et sur les preuves que nous avons recueillies ;
- de communiquer notre conclusion au Conseil d'Administration de l'Entité.

Il ne nous appartient pas en revanche de remettre en cause les hypothèses retenues par la direction de l'entité.

Comme il nous appartient de formuler une conclusion indépendante sur les Informations de Durabilité Sélectionnées telles que préparées par la direction, nous ne sommes pas autorisés à être impliqués dans la préparation desdites Informations, car cela pourrait compromettre notre indépendance.

**Normes professionnelles applicables**

Nos travaux décrits ci-après ont été effectués selon les normes professionnelles du Conseil National de l'Ordre des Experts-Comptables ainsi que les normes internationales ISAE 3000 (révisée) Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information et ISAE 3410 Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements émises par l'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB).

**Indépendance et Contrôle Qualité**

Nous avons réalisé notre mission dans le respect des textes réglementaires et du code de déontologie des professionnels de l'expertise-comptable ainsi que du « Code of Ethics for Professional Accountants » publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants, reposant sur les principes fondamentaux d'intégrité, d'objectivité, de compétence professionnelle et de diligence, de confidentialité et de conduite professionnelle.

Nous appliquons par ailleurs la norme « International Standard on Quality Management 1 » qui requiert la définition et la mise en œuvre d'un système de gestion de la qualité incluant des politiques et des procédures en matière de règles déontologiques, de normes professionnelles et de respect des textes légaux et réglementaires applicables.

Nos travaux ont été effectués par une équipe indépendante et pluridisciplinaire expérimentée sur les sujets d'assurance et de développement durable.

**Nature et étendue des travaux**

Nous avons planifié et réalisé nos travaux de manière à prendre en compte le risque d'anomalies significatives de nature à remettre en cause le fait que les Informations de Durabilité Sélectionnées sont conformes au Référentiel. Sur la base de notre jugement professionnel, nous avons mis en œuvre les procédures suivantes :

- vérifier la concordance des données relatives à Edmond Rothschild France consolidées dans les Informations de Durabilité Sélectionnées avec les données publiées dans la DPEF d'Edmond de Rothschild France qui a fait l'objet de notre part d'un rapport d'assurance modérée en date du 5 avril 2023 ;
- apprécier la pertinence, dans le contexte spécifique d'Edmond De Rothschild (Suisse) S.A., des Critères utilisés ;
- mener des entretiens en vue d'obtenir une compréhension des processus mis en œuvre pour collecter et reporter les Informations de Durabilité Sélectionnées ;
- tester, sur la base d'échantillons, une sélection d'entités (France, Suisse, Luxembourg) pour vérifier les calculs effectués et rapprocher les données des pièces justificatives.

Une mission d'assurance modérée a un périmètre d'intervention moins étendu que celui requis pour une mission d'assurance raisonnable et, en conséquence, l'assurance fournie est moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'une mission d'assurance raisonnable.

Neuilly sur Seine, 21 juin 2023

Le professionnel de l'expertise comptable
PricewaterhouseCoopers Audit

Philippe Chevalier
Associé

Aurélie Castellino-Cornetto
Directrice Développement Durable

## Processus de collecte et définition des indicateurs sociaux vérifiés par PWC pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2022

| Indicateur | Définition | Méthode de calcul | Contrôles réalisés | Traçabilité | Périmètre |
|---|---|---|---|---|---|
| Effectif total, avec répartition par Hub | Salariés entrés avant le 31.12.N (inclus) et non sortis ou sortis après le 31.12.N (contrats à durée indéterminée + contrats à durée déterminée, y compris contrats d'apprentissage et de professionnalisation) (en nombre de personne et non en équivalent temps plein) | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Effectif - Part des CDI | % des salariés en CDI dans l'effectif total Groupe | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Effectif - Part des CDD | % des salariés en CDD dans l'effectif total Groupe | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Part des femmes dans les effectifs | % de femmes dans l'effectif total | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Part des femmes dans le senior management | % de femmes du senior management, faisant partie du Comité Exécutif Local et Comité Exécutif Elargi (Genève: Directeur et Directeur adjoint; Luxembourg: membre du COMEX, Senior Manager et Manager; Paris: Hors Cadre) | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Part des femmes du senior management dans l'effectif total | % de femmes du senior management faisant partie du Comité Exécutif Local et Comité Exécutif Elargi (Genève: Directeur et Directeur adjoint; Luxembourg: membre du COMEX, Senior Manager et Manager; Paris: hors cadre) dans l'effectif total | Tableau de consolidation dans le fichier de collecte contenant la formule de calcul : nombre de femmes dans le senior management divisé par la population totale du senior management | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Âge moyen des collaborateurs | Moyenne des âges de tous les collaborateurs à la fin de l'année de reporting | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Nombre de nationalités représentées | Nombre de nationalités différentes (compter une nationalité une seule fois indépendamment du nombre d'employés avec cette nationalité) | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Recrutement de l'extérieur avec répartition hommes/femmes | Nombre total de salariés nouvellement embauchés en CDI au cours de la période de reporting | Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Nombre de départs avec répartition hommes/femmes | Nombre total de collaborateurs en CDI ayant quitté le Groupe au cours de la période de reporting (entre le 1/01/N et 31/12/N inclus), avec répartition hommes/femmes | Tableaux croisés dynamiques dans le fichier extrait de HR-Online contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Part des collaborateurs ayant participé à l'évaluation annuelle de la performance | % de collaborateurs ayant fait et finalisé (niveau 8) le processus d'évaluation annuelle de performance au cours de la période de reporting (fichier extrait de HR-Online). | Tableau croisé dynamique dans le fichier dédié extrait de l'outil de la plateforme HR-Online. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de HR-Online | Fichier de données brutes daté extrait de HR-Online et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Nombre de collaborateurs ayant bénéficié d'une promotion durant l'année, avec répartition hommes/femmes | Nombre de collaborateurs ayant bénéficié d'une augmentation officielle de grade interne ou de grade lié à une convention collective due à une excellente performance formellement reconnue et récompensée par l'entreprise | Fichier de cette donnée alimenté par le responsable RH selon les décisions du management, remontées aux HR BP. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec le responsable de la donnée. | Fichier ou email transmis par le responsable de donnée et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Nombre de personnes ayant bénéficié dans l'année d'une mobilité interne, avec répartition hommes/femmes | Nombre de personnes ayant bénéficié d'une mobilité interne (changement de poste, de fonction, d'organisation ou d'entité légale, souhaité par le collaborateur et soutenu par les RH dans le cadre de la gestion de carrière) | Fichier de cette donnée alimenté par le responsable RH selon les décisions du management, remontées aux HR BP. Résultat reporté dans le fichier de consolidation. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec le responsable de la donnée. | Fichier ou email transmis par le responsable de donnée et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation | Groupe |
| Nombre total d'heures de formation délivrées pendant l'année de reporting | Nombre total d'heures de formation dont ont bénéficié les collaborateurs au cours de la période de reporting. | Fichier de données sources extrait de la plateforme LMS mis à jour par l'équipe L&D. Données reprises dans le fichier de consolidation dédié aux formations contenant un onglet pour chaque hub-pays. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec les responsables des données. | Fichier de données brutes daté extrait du LMS et travaillé par les responsables de données L&D de chaque Hub-pays. Fichier de consolidation des données Hub-Pays du DD. | France<br>Suisse<br>Luxembourg |
| Pourcentage de collaborateurs ayant suivi au moins une formation dans l'année, avec répartition hommes/femmes | % de collaborateurs dans l'effectif total ayant suivi au moins une formation au cours de l'année, avec répartition homme/femme | Fichier de données sources extrait de la plateforme LMS mis à jour par l'équipe L&D. Données reprises dans le fichier de consolidation dédié aux formations contenant un onglet pour chaque hub-pays. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec les responsables des données. | Fichier de données brutes daté extrait du LMS et travaillé par les responsables de données L&D de chaque Hub-pays. Fichier de consolidation des données Hub-Pays du DD. | France<br>Suisse<br>Luxembourg |
| Moyenne d'heures de formation par collaborateur | Nombre total d'heures de formation délivrées au cours de la période de reporting divisé par le nombre total de collaborateur sur le périmètre de reporting | Fichier de données sources extrait de la plateforme LMS mis à jour par l'équipe L&D. Données reprises dans le fichier de consolidation dédié aux formations contenant un onglet pour chaque hub-pays. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec les responsables des données. | Fichier de données brutes daté extrait du LMS et travaillé par les responsables de données L&D de chaque Hub-pays. Fichier de consolidation des données Hub-Pays du DD. | France<br>Suisse<br>Luxembourg |
| Éthique et conformité: nombre d'heures de formation liée à l'éthique et la conformité (AML et autres) | Nombre d'heures de formation délivrées sur les sujets liés à l'éthique et à la conformité au cours de la période de reporting. | Fichier de données sources extrait de la plateforme LMS mis à jour par l'équipe L&D. Données reprises dans le fichier de consolidation dédié aux formations avec classification éthique et conformité contenant un onglet pour chaque hub-pays. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec les responsables des données. | Fichier de données brutes daté extrait du LMS et travaillé par les responsables de données L&D de chaque Hub-pays. Fichier de consolidation des données Hub-Pays du DD. | France<br>Suisse<br>Luxembourg |
| Éthique et conformité: nombre d'employés ayant suivi au moins une formation liée à l'éthique et la conformité (AML et autres) | Nombre de collaborateurs ayant suivi au moins une de ces formations au cours de la période de reporting avec répartition par Hub-pays | Fichier de données sources extrait de la plateforme LMS mis à jour par l'équipe L&D. Données reprises dans le fichier de consolidation dédié aux formations avec classification éthique et conformité contenant un onglet pour chaque hub-pays. | Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec les responsables des données. | Fichier de données brutes daté extrait du LMS et travaillé par les responsables de données L&D de chaque Hub-pays. Fichier de consolidation des données Hub-Pays du DD. | France<br>Suisse<br>Luxembourg |
| Éthique et conformité: pourcentage de collaborateurs qui ont suivi au moins une formation liée à la lutte anti-blanchiment et contre le financement du terrorisme | % parmi les collaborateurs concernés ayant suivi une formation liée à la lutte anti-blanchiment et contre le financement du terrorisme pendant l'année de reporting | Les responsables Conformité tiennent le fichier à jour et fournissent la donnée pour l'année de reporting | Donnée du fichier de collecte des formations concernées validée avec les responsables des données et PWC | Fichier de données « Suivi des formations » géré par la Conformité qui collecte les participations aux formations DDA-LAB France | France<br>Suisse<br>Luxembourg |
| Gouvernance : part de membres indépendants au Conseil Conseil d'Administration (Groupe) | Nombre et pourcentage de membres indépendants faisant partie du Conseil de Surveillance pour Edmond de Rothschild (France) | Le département juridique tient à jour la liste des membres du Conseil de Surveillance contenant les détails | Calcul de la part de membres indépendants sur la part totale des membres du Conseil de Surveillance | Liste des membres du Conseil de Surveillance | France<br>Suisse<br>Luxembourg |

## Processus de collecte et définition des indicateurs sociétaux vérifiés par PWC pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2022

| Indicateur | Définition | Méthode de calcul | Traçabilité | Contrôles réalisés | Périmètre |
|---|---|---|---|---|---|
| Panorama de l'Investissement Durable au sein du groupe Edmond de Rothschild | Encours au 31/12 :<br>- des fonds et mandats gérés selon des stratégies ISR<br>- des fonds et mandats gérés en intégration ESG<br><br>Pour les métiers suivants :<br>- Actifs listés<br>- Dette d'infrastructure<br>- Immobilier<br>- Private Equity (encours ESG + encours en impact)<br>- Banque Privée : Mandats ISR / Encours comprenant les produits EdR et sans les produits EdR | Chaque responsable de donnée calcule les AUM totaux pour N-1. Les données sont transmises au DD pour consolidation dans le tableau général pour le Groupe | Fichiers et méthodologies de calcul détenus par chaque métier et aussi fichier général pour le Groupe mis à jour par DD avec les AUM consolidés chaque contributeur | Vérification de la donnée par le département DD et confirmation des données avec chaque contributeur pour validation avant publication du rapport | Groupe |
| % des fonds ouverts de Edmond de Rothschild (France) ayant un reporting climat intégré au reporting ESG+fonds | Le département reporting chez Edmond de Rothschild Asset Management (France) procède à la vérification des portefeuilles des fonds ouverts et mesure leur empreinte carbone des fonds ouverts | méthodologie approuvée par Montréal Carbon Pledge pour mesurer l'empreinte carbone des investissements | Fichiers tenus par Edmond de Rothschild Asset Management (France) | Contrôles entre les équipes reporting et les équipes de gestion | Groupe |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Taux de votes du périmètre Actions pour Edmond de Rothschild asset management (France) | Taux de votes du périmètre Actions | Méthodologie appliquée par le département Conformité de EdRAM (France) | Fichier et données consolidées par l'équipe Conformité de EdRAM (France) | Vérification et validation faite par le Comité des Votes de EdRAM (France) | Groupe |
| Actions de Dialogue et Engagement avec les entreprises de l'univers d'investissement analysées | Nombre d'assemblées générales auxquelles Edmond de Rothschild asset management a participé<br>Nombre de résolutions votées<br>Nombre d'actions de dialogue et d'engagement menées dans l'année | Listing tenu par l'équipe ISR et la conformité de Edmond de Rothschild asset management (France) | Fichier et données consolidées par les équipes ISR et Conformité de EdRAM (France) | Vérification de la données entre DD et les équipes. Validation par le comité des votes de EdRAM (France) | Groupe |
| Collaborateurs engagés dans des actions de mécénat de compétence | Nombre de collaborateurs ayant alloué à titre bénévole du temps à des actions de mécénat engagées par le Groupe | Les Fondations Edmond de Rothschild ainsi que la direction RH en France suivent les projets et les engagements sur l'année | Emails d'échanges entre le DD, les RH et les Fondations Edmond de Rothschild | Vérification avec les contributeurs et confirmation des données avant publication du rapport | Groupe |

**Processus de collecte et définition des indicateurs environnementaux vérifiés par PWC pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2022**

| | Indicateur | Définition | Méthode de calcul | Traçabilité | Contrôles réalisés | Périmètre |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Energie & climatisation | Consommation Gaz Naturel [kWh] | Quantité de gaz naturel, en kWh, consommé pour le chauffage des sites concernés, sur une période annuelle telle que figurant sur les factures fournisseurs | Donnée brute en kWh selon les factures de consommation | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Consommation électrique [kWh] | Quantité d'électricité, en kWh, consommée sur chaque site, sur une période annuelle telle que figurant sur les factures fournisseurs | Donnée brute en kWh selon les factures de consommation | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Consommation fluide chaud (CPCU, etc.) [t [metric]] | Quantité de fluide de chauffage urbain consommé sur les sites concernés | Conversion en kWh par équivalence selon les facteurs d'émission de la méthode Bilan Carbone | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Gaz de climatisation R22 [kg] | Quantité de gaz R22 utilisé pour la recharge des équipements collectifs de climatisation, tel que facturé par les prestataires de maintenance | Conversion en kWh par équivalence selon les facteurs d'émission de la méthode Bilan Carbone | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Gaz de climatisation R404A [kg] | Quantité de gaz R404A utilisé pour la recharge des équipements collectifs de climatisation, tel que facturé par les prestataires de maintenance | Conversion en kWh par équivalence selon les facteurs d'émission de la méthode Bilan Carbone | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Gaz de climatisation R410A [kg] | Quantité de gaz R410A utilisé pour la recharge des équipements collectifs de climatisation, tel que facturé par les prestataires de maintenance | Conversion en kWh par équivalence selon les facteurs d'émission de la méthode Bilan Carbone | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Autres Gaz de climatisation [kg] | Quantité de gaz autres que les précédents utilisés pour la recharge des équipements collectifs de climatisation, tel que facturé par les prestataires de maintenance | Conversion en kWh par équivalence selon les facteurs d'émission de la méthode Bilan Carbone | Factures avec données de consommation | Vérification de la donnée consolidée dans FigBytes par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| Déplacements professionnels | Transport aérien court ou long courrier (km) + Classe de transport | km parcourus en avion, en 1ère classe, business ou classe économique, en distinguant les vols long courrier (>1000km) des vols courts (<1000km) | Reporting détaillé de l'agence de voyage et du DF : comparaison et calculs de consolidation par la responsable de la donnée | Reporting agence de voyage et fichier de consolidation de la Travel Manager du Groupe | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Nombre de véhicules professionnels (nb + km) | Véhicules de société en contrat de leasing | Reporting TVTS contenant la liste des voitures détenues en contrat | Reporting TVTS | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Kilométrage annuel moyen des véhicules de fonction [km] | Kilométrage annuel moyen des véhicules de société | Reporting du loueur / maintenance | Reporting loueur / maintenance | Vérification de la donnée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| Déchets | Déchets non recyclés [tonne] | Estimation des quantités de déchets non recyclés | Rapport de résultats de l'année des prestataires recyclage ou estimation puis conversion de kg en tonne | Facture ou rapport de résultats des prestataires | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Déchets papier recyclés [tonne] | Estimation des quantités de déchets papier et de plastique collectés par des prestataires de recyclage | | | | |
| | Déchets plastiques recyclés [tonne] | | | | | |
| | Déchets aluminium recyclés [tonne] | Estimation des quantités d'aluminium et de verre collectés par des prestataires de recyclage | Rapport de résultats de l'année des prestataires recyclage ou estimation puis conversion de kg en tonne | Facture ou rapport de résultats des prestataires | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |
| | Déchets en verre recyclés [tonne] | | | | | |
| | Papier [tonne] | Quantité de papier et fournitures de papeterie (enveloppes, cartes, etc.), par niveau de qualité environnementale (100% recyclé, labellisé FSC ou non) | Factures/ commandes faites ou estimation puis conversion de kg en tonne | Facture ou rapport de résultats des prestataires | Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1 | Groupe |



# REMERCIEMENTS À NOS CONTRIBUTEURS :

Sandra Abderhalden, Li Yin Adrien, Anthony Aleu-Roca, Claire Ardouvin, Sarah Arnett, Timothée Au Duong, Elira Bajraktari, Lydia Ballester, Benoît Barbereau, Céline Baschiera, Ivana Bastiani, Benjamin Batholomé, Sandrine Bernasconi, Marie Boelle, Marie-Charlotte Bonnassieux, Mélanie Bordeaux, Sébastien Bouchet, Silvia Bozzetto, Claire Buret, Christophe Caspar, Roberto Castiglioni, Johanna Champeau, Shirley Chojnacki, Benoît Clivio, Philippe Cieutat, Itzik Cohen, Tiphaine Combot-Seta, Alyssa Corrado, Julien Currat, Nuno Miguel Da Costa, Mélanie De Luca, Alice de La Rochefoucauld, Sophie de Malherbe, Ariane de Rothschild, Sonia Demeautis, Sylvia Demeyrier, Jean-Philippe Desmartin, Pierre-Etienne Durand, Delphine Engrand, Maria Farias, Sophie Gadi, Diego Gaspari, Florence Gay, Stéphanie Guardiola, Olivier Guetta, Coralie Hermans, Eric Houilliot, Pierre Jacquot, Karin Jestin, Lise Jourjon, Maria Kahane, Muriel Karpeles-Berruyer, Pascal Lam, Luigi Liotti, Valérie Lombardi, Rose-Mary Lozano, Jonathan Martini, Fabienne Masserey, Robbie McColl, Jolly Mathews George, Anne Montfort, Patrick Moutton, Sandrine Mury, Rocío Navarro Herrero, Juliette Nille, Hervé Ordioni, Sandra Osterwalder, Davide Paganoni, Angie Page-Hug, François Pauly, Jean-Christophe Pernollet, Muriel Philippe, Sandrine Polo, Alain Porchet, Isabelle Prigent, Nathalie Riot, Elodie Rose, Teresa Ruiz, Philippe Santschi, Ignacio Suarez, Carole Tanguy-Lépy, Adeline Terrazzino, Gaëlle Thieblemont, Cynthia Tobiano, Samira Touchal, Daniella Van Rooij, Géraldine Verhaeghe, Kathleen Vervoort, Martijn Vlasveld, Amanda Vrisekoop Zuidhof, Séverine Walter, Agathe Willay

**Directrice de la publication :** Alexia Breed, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

**Réalisation :** Gabriel Mobilia, Agence Maven SàRL
**Reporting environnemental :** Pascal Lam, AUDINERGIE SAS
**Traduction :** Labrador Translations
**Droits photographiques:** Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Fondations Edmond de Rothschild, Edmond de Rothschild Héritage, Gitana S.A.

**Page 60 :** Izabelė Jankauskaitė et Jaap van Zweden, Gstaad Conducting Academy, 2022 - crédits :Theresa Pewal / Étudiants Pace University du cursus Wrinting for Diversity and Equity in Theater and Media, BA – crédits : Colby Hopkins, 2023 / Women Doctoral Program, Israël, Dr. Dina Zalaznik & Madame de Rothschild, crédit : Ron Kedmi Studio.

**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 que ces informations sont publiées, aucun changement ne peut survenir après la publication ni qu'aucune mise à jour n'ait pu être faite. Les informations contenues dans cette publication ne constituent en aucun cas une aide pour la prise de décision sur des questions d'ordre financier, juridique, fiscal et consultatif, et aucune décision d'investissement ou autres ne doit être prise sur la base de cette seule information. Il est donc recommandé de se référer à des experts qualifiés pour toutes demandes de conseils. Nous tenons à avertir les investisseurs du fait que la valeur des investissements peut fluctuer. Une performance positive dans le passé n'offre donc aucune garantie pour l'avenir. Les risques de perte liés au change et aux prix, ainsi que les variations défavorables du cours des taux de changes ne peuvent pas être exclus. Nous déclinons toute responsabilité pour tout dommage ou toute perte, directe, indirecte ou consécutive, pouvant résulter de l'utilisation de ce document. Ce document ne s'adresse pas aux personnes soumises à une législation leur interdisant la distribution ou rendant la distribution conditionnelle à une approbation. Toute personne entrant en possession de cette publication doit donc être obligée de se renseigner sur les restrictions éventuellement applicables et de s'y conformer.