



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

# POLITIQUE D'ENGAGEMENT ACTIONNARIAL

EDMOND DE ROTHSCHILD REIM (FRANCE)



# SOMMAIRE

SUIVI DE LA STRATEGIE, DES PERFORMANCES FINANCIERES ET NON FINANCIERES, DES RISQUES, DE LA STRUCTURE DU CAPITAL, DE L'IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL ET DU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE....	3
DIALOGUE AVEC LES SOCIETES DETENUES .....	3
EXERCICE DES DROITS DE VOTE ET DES AUTRES DROITS ATTACHES AUX ACTIONS .....	4
COOPERATION AVEC LES AUTRES ACTIONNAIRES .....	4
COMMUNICATION AVEC LES PARTIES PRENANTES .....	4
PREVENTION ET LA GESTION DES CONFLITS D'INTERETS REELS OU POTENTIELS .....	5

# SUIVI DE LA STRATEGIE, DES PERFORMANCES FINANCIERES ET NON FINANCIERES, DES RISQUES, DE LA STRUCTURE DU CAPITAL, DE L'IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL ET DU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

En tant qu'investisseur responsable, Edmond de Rothschild REIM (France) a défini des principes d'investissement dans le cadre desquels elle est particulièrement attachée à :

- Honorer sa responsabilité d'actionnaire,
- Incarner une orientation patrimoniale dans la gestion de ses fonds,
- Défendre les intérêts des porteurs des fonds d'investissement gérés,
- Rechercher constamment la performance de ses investissements dans une perspective de création de valeur sur le long terme,
- Etre attentif à l'action et la performance environnementale, sociale et de gouvernance des foncières cotées dans lesquelles elle décide d'investir pour le compte de l'OPCI Edmond de Rothschild Immo Premium.

Pour Edmond de Rothschild REIM (France), la décision d'investissement est fortement liée à la pérennité de l'entreprise visée et passe par des facteurs économiques, financiers et ESG et comprenant notamment :

- la recherche de la création de valeur sur le long terme,
- la nécessaire maîtrise des aspects économiques et financiers,
- La prise en compte de la dimension environnementale, sociale et de gouvernance par les sociétés étudiées.

Dans le cadre de nos processus d'investissement, nous nous attachons à suivre la stratégie, les performances financières et les risques des sociétés détenues dans nos portefeuilles.

## DIALOGUE AVEC LES SOCIETES DETENUES

Les gérants d'Edmond de Rothschild REIM (France) s'attachent, par le biais de leur partenaire, à maintenir un dialogue régulier avec les représentants des entreprises en portefeuille et leurs parties prenantes, notamment les dirigeants, responsables des relations investisseurs et gestionnaires d'actifs.

Ce dialogue s'inscrit dans une démarche à long terme, et vise notamment à s'assurer que la stratégie définie par les entreprises en portefeuille reste cohérente avec nos principes d'investissement.

# EXERCICE DES DROITS DE VOTE ET DES AUTRES DROITS ATTACHES AUX ACTIONS<sup>1</sup>

Edmond de Rothschild REIM (France) s'attache à honorer sa responsabilité d'actionnaire dans l'intérêt unique des porteurs. Dans le cadre des Assemblées Générales, nous avons pris l'engagement d'exercer les droits de vote attachés aux actions détenues par les véhicules gérés<sup>2</sup> de manière uniforme et dans le respect de nos principes d'investissement.

Ces principes sont en adéquation avec l'orientation patrimoniale qui caractérise la gestion des portefeuilles chez Edmond de Rothschild REIM (France), la volonté de défendre les intérêts des porteurs des portefeuilles et la recherche constante de performance, dans une perspective de création de valeur sur le long terme et dans un souci de lutte contre le réchauffement climatique tout en suivant une ligne sociale et de gouvernance renforcée.

Edmond de Rothschild REIM (France) s'attache donc à exercer ses droits de vote en accord avec ses engagements environnementaux, sociaux et de gouvernance. Elle est particulièrement vigilante à la communication des sociétés sur ces thématiques. Elle exerce ses droits de vote dans un souci d'amélioration de la qualité environnementale, sociale et de gouvernance des sociétés concernées, tant au niveau de leur patrimoine que de la société elle-même.

## COOPERATION AVEC LES AUTRES ACTIONNAIRES

Lorsque la situation se présente, Edmond de Rothschild REIM (France) peut être amenée à engager un dialogue avec les autres actionnaires dans une perspective d'engagement collaboratif autour d'initiatives favorables à l'intérêt des porteurs.

## COMMUNICATION AVEC LES PARTIES PRENANTES

Edmond de Rothschild REIM (France) communique régulièrement avec plusieurs parties prenantes dans le cadre de ses décisions d'investissement. Ainsi, nos gérants peuvent être amenés à échanger avec les gestionnaires d'actifs et plus généralement les acteurs indépendants bénéficiant d'une expertise dans le domaine immobilier afin d'approfondir une thématique d'investissement ou encore d'identifier des opportunités futures dans le cadre de la définition de la stratégie des fonds d'investissement gérés.

Ces contacts sont réalisés en toute transparence sans communication de données confidentielles.

---

<sup>1</sup> Conformément à la réglementation applicable, les fonds immobiliers gérés par Edmond de Rothschild REIM (France) n'entrent pas dans le champ d'application des dispositions relatives à l'exercice des droits attachés aux actions. Ces principes relèvent donc davantage de bonnes pratiques mises en œuvre par Edmond de Rothschild REIM (France).

<sup>2</sup> Il s'agit des actions détenues par les fonds d'investissement alternatifs gérés dans leurs filiales ainsi que des actions de foncières cotées détenues par les Organismes de Placement Collectifs Immobilier dans leur poche financière.

# PREVENTION ET LA GESTION DES CONFLITS D'INTERETS REELS OU POTENTIELS

Edmond de Rothschild REIM (France) veille à placer les intérêts du client au-dessus de toute autre considération. Dans ce cadre, Edmond de Rothschild REIM (France) a mis en place un dispositif lui permettant d'identifier et prévenir toute situation de conflit d'intérêts qui serait susceptible de se produire. Ce dispositif comporte notamment une cartographie des conflits d'intérêts potentiels et réels ainsi qu'un processus de résolution de ces derniers. Par ailleurs, un registre des conflits d'intérêts est tenu par le département Conformité et Contrôle Interne d'Edmond de Rothschild REIM (France).

A titre d'exemple, un gérant ne doit jamais accepter de fonctions qui pourraient le placer en situation de conflit d'intérêt vis-à-vis de sociétés cotées dont le fonds géré est actionnaire. Il ne doit pas prendre, à l'égard de ces sociétés, d'engagements, même implicites, qui entraveraient sa liberté de décision. En conséquence, il ne saurait être, à titre personnel ou en qualité de représentant d'une personne morale, mandataire social d'une société cotée dont le fonds géré est actionnaire, ni participer aux réunions de son Conseil d'Administration ou de son Conseil de Surveillance. La procédure mise en place chez Edmond de Rothschild REIM (France) intègre le fait que chaque collaborateur est tenu de déclarer à la Direction de la Conformité et du Contrôle Permanent Groupe la liste des mandats qu'il détient.

En cas de conflit d'intérêts de quelque nature que ce soit, le collaborateur concerné en réfère à l'équipe de Conformité et de Contrôle Interne d'Edmond de Rothschild REIM (France).

## AVERTISSEMENTS :

Le présent document est émis par Edmond de Rothschild REIM (France) en juillet 2021.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue pas un élément contractuel.

Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

La responsabilité d'Edmond de Rothschild REIM (France) ne saurait être engagée par une décision prise sur la base de ces informations.

Edmond de Rothschild REIM (France) ne saurait être tenue pour responsable du non exercice ou de l'exercice partiel des droits de vote du fait de retards, négligences ou défaillances intervenus dans la mise à disposition ou la transmission des informations nécessaires à cet exercice.

## **EDMOND DE ROTHSCHILD REIM (FRANCE) SAS**

35, boulevard des Capucines

75002 - Paris

France

T. +33 (0)1 40 06 00 00 - F. +33 (0)1 40 06 02 03

Société par Actions Simplifiée au capital de 250 000 euros - R.C.S. Paris 481 118 123

Numéro d'agrément AMF GP 10000005

[www.reim-edr.com](http://www.reim-edr.com)