

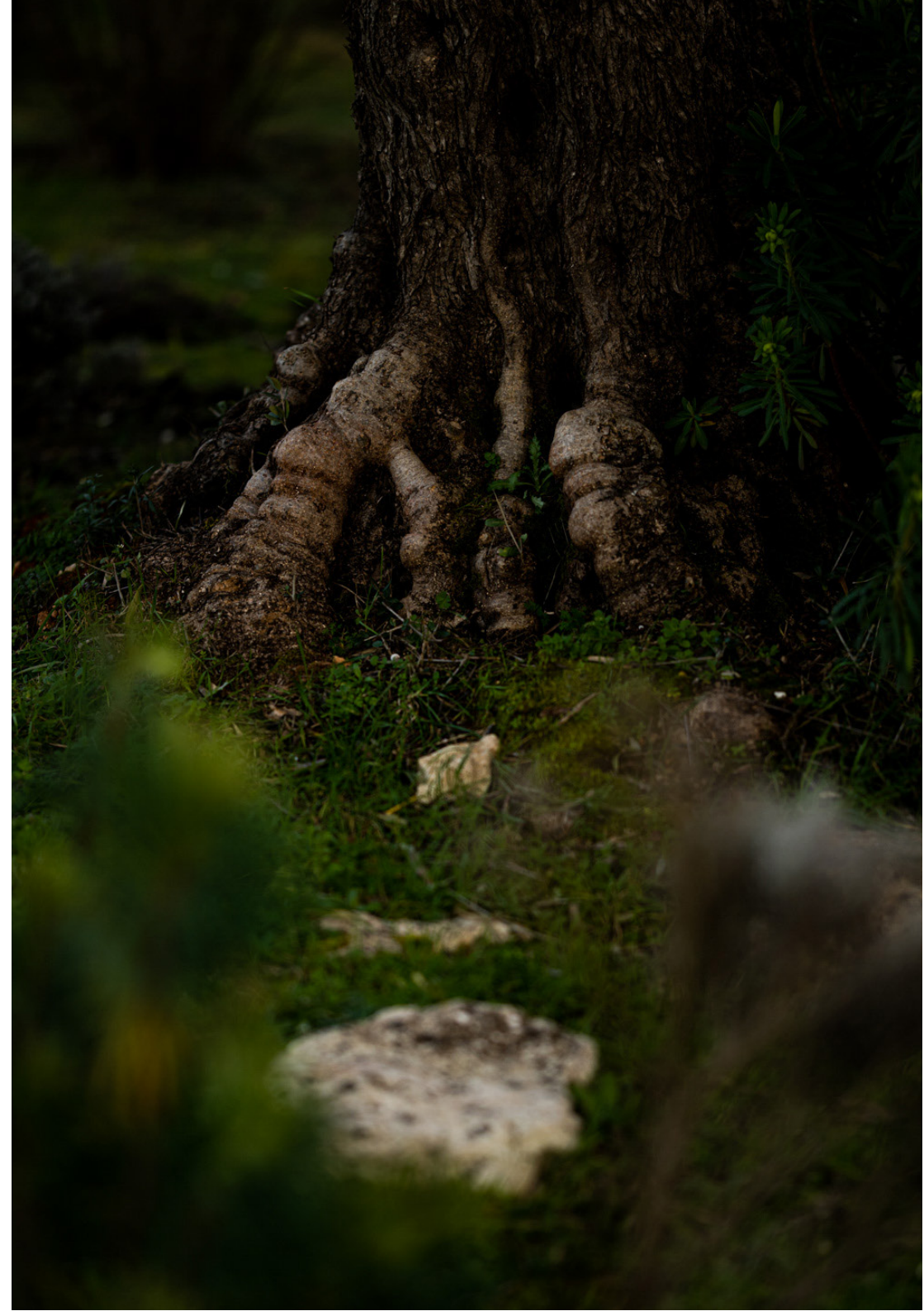


EDMOND
DE ROTHSCHILD

RAPPORT DE DURABILITÉ

2023

EDMOND DE ROTHSCHILD



BIENVENUE

Edmond de Rothschild publie un rapport annuel de durabilité depuis 2014 et communique dans cette édition les informations du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023, en référence aux normes de la Global Reporting Initiative (GRI).

Ce dixième 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 d'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 du rapport sur les questions non financières

Ce rapport couvre l'ensemble des activités d'Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. En fonction de son analyse de la matérialité des thèmes abordés, certaines informations du rapport ne portent que sur l'entité Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. et/ou sur des filiales ou succursales significatives du Groupe.

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 57.



SOMMAIRE

- 04 Message d'Ariane de Rothschild
- 05 Message du Chief Sustainability Officer
- 06 Edmond de Rothschild
- 09 Ce qui nous anime
- 16 **Entreprise responsable**
- 22 **Capital humain**
- 26 **Impact environnemental**
- 32 **Engagement sociétal**
- 34 Investissement durable



MESSAGE D'ARIANE DE ROTHSCHILD

GÉNÉTIQUEMENT RESPONSABLES

Vous avez entre les mains le rapport d'Edmond de Rothschild consacré à la durabilité. Tout dans l'époque que nous vivons semble nous ramener à la durabilité : les foyers de tensions, les guerres qui éclatent, la raréfaction de ressources vitales qui commence à se dessiner, la submersion de certains territoires, la conscience d'une absence de planète B, et pour celle sur laquelle nous vivons, d'absence de plan B autre que la pérennité de la vie. Chaque jour, tout nous ramène à la durabilité.

Chez Edmond de Rothschild, nous aimons penser que nous sommes génétiquement responsables. Dans tout ce que nous entreprenons, nous sommes au contact d'éléments et de matières. Terre, mer, air, eau feu, animal, végétal, tout est rapport à la matière qu'il s'agisse de vin, d'agriculture, de voile, de parfum.

Lorsque vous veillez sur des lieux, ne pas en faire des territoires de progrès serait vous trahir.

Nous savons ce que les lieux, la matière et les éléments nous amènent, alors nous les respectons, et essayons d'en tirer le meilleur pour le bien de tous.

C'est l'esprit d'enracinement d'Edmond de Rothschild qui nous guide encore aujourd'hui.

La finance n'y échappe pas, elle travaille sur la plus belle des matières, la vie.

Celle de nos clients, lorsqu'elle rend concrètes leurs visions par leur investissement ; ou par exemple celle de notre monde, lorsque nous aidons à financer la dépollution des sols.

Avoir la charge de ce nom fait effectivement de nous des héritiers qui ont la responsabilité de respecter un testament qui n'a jamais été écrit : celui de préserver d'abord, d'améliorer ensuite, tout ce dont nous sommes les gardiens pour les générations futures.

Nous sommes héritiers de l'avenir.

Lorsqu'on a reçu l'avenir en héritage, la durabilité n'est pas objet de discussion.



Ariane de Rothschild

Présidente Edmond de Rothschild

A handwritten signature in black ink that reads "A. de Rothschild" with a stylized flourish underneath.

MESSAGE DU CHIEF SUSTAINABILITY OFFICER

Chers Clients, Partenaires et Collaborateurs,

Dans son discours de septembre 2015, juste avant la COP 21, Marc Carney avait actionné la sonnette d'alarme pour le monde financier. Face aux défis environnementaux et sociaux croissants, son message reste très actuel : la finance joue un rôle crucial dans la transition vers une société durable, bas carbone et plus inclusive. Edmond de Rothschild a toujours opéré avec ce credo : la finance est au service de la société et des acteurs économiques qui sont confrontés à ces défis de transformations profondes.

Faire face à ces défis requiert un engagement de long terme et notre rôle d'investisseur est d'identifier et de financer les projets d'entreprise, les sociétés, les infrastructures et les technologies innovantes qui seront à même d'apporter des solutions concrètes et à grande échelle.

C'est dans cet esprit que, dans le cadre de nos engagements en tant que membre de l'alliance net zéro Asset Manager, nous avons annoncé nos objectifs intermédiaires pour toutes nos classes d'actifs :

- › au sein des actifs liquides éligibles gérés par Edmond de Rothschild AM, 70% sont engagés pour atteindre une diminution de l'intensité carbone de 50% d'ici 2030, par rapport au niveau de 2019. Ces actifs liquides engagés représentent 15,2 milliards d'euros sous gestion ;
- › dans le cadre des activités sur les marchés non cotés (Private Equity, dette d'infrastructure, immobilier), Edmond de Rothschild a engagé 68% du total des actifs éligibles, soit un total de 10,8 milliards d'euros d'actifs, représentant 40% du total des actifs engagés, à un alignement avec des objectifs de net zéro à horizon 2050.

Notre engagement consiste également à financer et soutenir des projets et des compagnies innovantes qui apportent des solutions bas carbone tout en renforçant la résilience énergétique locale. Par exemple :

- › avec plus de 2 milliards d'euros investis dans des projets d'infrastructure spécialisés dans la transition énergétique, BRIDGE, 10^e société de gestion mondiale de dette d'infrastructure, est un leader européen dédié au financement de la dette d'acteurs de la transition climatique, de la mobilité verte et de l'économie circulaire ;

- › l'un des projets financés par Ginkgo en Espagne est la réhabilitation de l'ancienne zone industrielle de La Catalana située à Madrid, visant à transformer un site industriel obsolète en un espace urbain durable et moderne, avec comme résultats une réduction significative de la pollution et de l'empreinte carbone du site, la dynamisation de l'économie locale par la création d'emplois et une amélioration des conditions de vie pour les habitants grâce à une infrastructure de qualité et des espaces communautaires ;

- › en Afrique, où la population jeune et croissante représente un potentiel économique significatif, nos investissements dans le capital de croissance visent à soutenir les PME locales et à améliorer les infrastructures essentielles. Nos systèmes de pompes solaires fournissent de l'eau potable à plus de 10 000 personnes dans des régions reculées, améliorant ainsi la santé et le bien-être des communautés locales.

Aligner objectifs financiers et durabilité n'est pas seulement une valeur centrale de notre Groupe, c'est une pratique de tous les jours qui suppose de transformer nos métiers et nos initiatives et d'associer étroitement nos clients à ces priorités. Partager nos convictions et notre engagement est au cœur de notre action. Nous comprenons qu'un avenir prospère pour tous dépend de notre capacité à collaborer, à innover et à faire preuve de transparence. Nous nous engageons à mesurer et à communiquer notre impact de manière claire et significative, permettant ainsi à nos clients et partenaires de suivre nos avancées.

Je suis particulièrement fière de faire partie d'une banque dont l'actionnaire est engagée pour faire œuvre utile et de partager avec les équipes d'Edmond de Rothschild le dévouement et l'ingéniosité qui permettront d'atteindre nos objectifs ambitieux. Ensemble, nous continuons à repousser les frontières de ce qui est possible dans le domaine du développement durable.

Je vous invite à explorer ce rapport et à découvrir en détail nos initiatives et nos accomplissements.

Nathalie Wallace

Chief Sustainability Officer Edmond de Rothschild

Actifs liquides : actions et obligations cotées.

Dette d'infrastructure : 100% des actifs engagés avec un objectif de gérer au minimum 50% de ces actifs de façon compatible net zéro à horizon 2030.

Private Equity : 52% des actifs engagés avec un objectif d'atteindre 65% de ces actifs engagés gérés de façon compatible net zéro en 2030. Immobilier : 56% des actifs engagés avec pour objectif qu'en 2030, 73% de ces actifs engagés atteignent une cible d'efficacité énergétique, exprimée par l'atteinte de certains seuils prédéfinis en kWh/m² et CO₂eq/m².

AMBITIONS EN TERMES DE DURABILITÉ

Conformément aux articles 964a et suivants du Code des obligations (« CO »), Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. (le « Groupe ») présente son rapport sur les questions non financières. La nature des activités du Groupe lui confère une responsabilité face aux enjeux environnementaux, sociaux et sociétaux actuels. La stratégie d'Edmond de Rothschild en matière de RSE est construite avec comme premier pilier le respect de l'éthique des affaires, une application stricte des réglementations et un suivi constant des bonnes pratiques professionnelles. L'enracinement familial donne à Edmond de Rothschild une vision de la conduite des affaires placée sur le long terme, qui se traduit par la volonté d'avoir un impact positif sur l'économie réelle.

Les risques extra-financiers identifiés par les parties prenantes pour ce rapport sont regroupés en quatre piliers tels que présentés ci-dessous.

Les informations relatives à la collaboration sociétale, cinquième pilier de l'approche du développement durable du Groupe, sont également présentées dans le présent rapport.

Celui-ci fournit des détails et des éléments clés sur tous les enjeux matériels, les objectifs et les progrès accomplis vis-à-vis des engagements du Groupe pour l'intégration des sujets de durabilité dans ses activités.

Par ses engagements internes et externes, nationaux et internationaux, le Groupe s'investit pour le renforcement de l'application des principes de développement durable et de la bonne gestion des risques qui y sont liés.

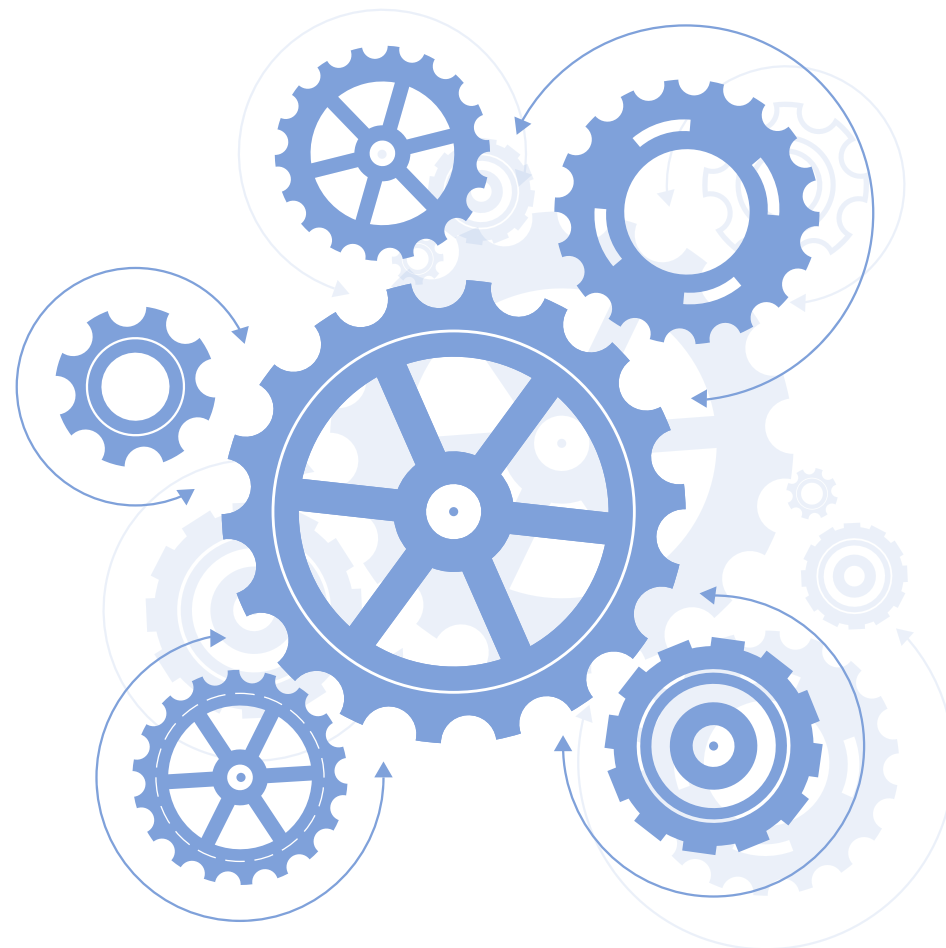
	ENTREPRISE RESPONSABLE	Non-respect des engagements de responsabilité pouvant impacter la réputation du Groupe	Non-conformité aux législations et cybercriminalité	Non-respect de l'éthique des affaires incluant la corruption
	INVESTISSEMENT DURABLE	Non-prise en compte des risques ESG dans nos investissements	Non-respect du risque climat dans les investissements	
	CAPITAL HUMAIN	Risque d'image de marque employeur	Risque opérationnel en cas de recrutement inadapté, de départ de personnes ou de compétences clés	
	IMPACT ENVIRONNEMENTAL	Non-respect de l'engagement d'atténuer l'impact environnemental	Non-respect d'une utilisation durable des ressources	

UN ÉCOSYSTÈME UNIQUE

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 influencer positivement les transitions qui façonnent la société.

Cette démarche est authentique. Elle est au cœur d'un écosystème qui va au-delà du groupe financier. Banquiers, philanthropes, fermiers, hôteliers, viticulteurs et sportifs...

Toutes nos activités forment un écosystème unique composé d'hommes et de femmes mus par la même ambition : l'investissement, sous toutes ses formes, est un moyen d'avoir une influence positive sur la société et le monde qui nous entoure.



CHIFFRES CLÉS DU GROUPE

31/12/2023

100%
familial

163 milliards
CHF d'actifs sous gestion

21,2%
de ratio de solvabilité

2 600
collaborateurs

EDMOND DE ROTHSCHILD

Edmond de Rothschild offre un modèle de services sur mesure pour une clientèle internationale de familles fortunées, d'entrepreneurs et de grandes institutions. Il est indépendant, à capital familial, spécialisé dans la banque privée et l'asset management. Il est également présent dans les métiers de corporate finance, de private equity, d'immobilier, de courtage en assurances et d'administration de fonds.

Il existe au sein d'Edmond de Rothschild une Direction de la stratégie qui conduit les réflexions stratégiques auprès du Comité exécutif. Elle repose sur la définition d'une vision déclinée en une feuille de route pour le Groupe et par métier.

Les différentes activités du Groupe et les données financières associées à chacune de ces activités sont détaillées dans le rapport annuel d'Edmond de Rothschild (Suisse) sous le volet « Présentation des sociétés consolidées d'Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. » en page 67 note 1.

NOS VALEURS	NOS RESSOURCES	NOS CLIENTS	NOS ACTIVITÉS	CHIFFRES CLÉS
Nos valeurs se fondent sur : ➤ l'entrepreneuriat ➤ l'innovation ➤ la volonté d'impact Elles sont héritées d'une histoire familiale de plus de 250 ans Pour nous, le succès se construit sur le long terme en conjuguant un esprit pionnier et un entrepreneuriat engagé Notre singularité : ➤ Indépendance ➤ Créativité ➤ Engagement	2 600 collaborateurs répartis dans 23 pays comptant 28 implantations Un actionnaire unique garant d'une indépendance permettant l'engagement sur le long terme Des processus de contrôles permanents pour identifier des solutions innovantes et créatrices de valeur Une gestion des ressources continue pour limiter l'impact environnemental	Clients individuels privés Investisseurs institutionnels et semi-institutionnels Autres banques et Institutions financières Family offices Institutions financières de développement	Banque Privée Conseil & conservation bancaire Asset Management Investissement pour clients institutionnels et privés Immobilier Conseil et Investissement Private Equity Conseil et Investissement Corporate Finance Conseil Courtage Assurance Conseil Institutional and Fund Services Conseil	Objectif d'alignement des activités de l'asset management sur une trajectoire net zéro : ➤ Au sein des actifs liquides éligibles gérés par Edmond de Rothschild AM, 70% sont engagés pour atteindre une diminution de l'intensité carbone de 50% d'ici 2030, par rapport au niveau de 2019. Ces actifs liquides engagés représentent 15,2 milliards d'euros sous gestion. ➤ Dans le cadre des activités sur les marchés non cotés (Private Equity, dette d'infrastructure, immobilier) Edmond de Rothschild a engagé 68% du total des actifs éligibles soit un total de 10,8 milliards euros d'actifs, représentant 40% du total des actifs engagés, à un alignement avec des objectifs de net zéro à horizon 2050. +40% investi dans la transition énergétique pour nos activités de dette d'infrastructure 80% des actifs de Private Equity en stratégie de Private equity avec un objectif d'investissement responsable, durable ou à impact. 96% des fonds ouverts d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sont classés article 8 ou 9 selon le SFDR Une gamme de solutions d'investissements durables pour nos clients de la banque privée

¹ Source: <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Rapport-annuel/Switzer-land1/FR/EdR-Suisse-Rapport-Annuel-2023.pdf>



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 zéro 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.

APPROCHE STRATÉGIQUE ET OBJECTIFS DE DURABILITÉ

Nos ambitions sont alignées avec les valeurs de la famille Edmond de Rothschild, qui a toujours fait de l'investissement, financier ou humain, un vecteur de changements positifs et d'avancées sociétales. Nous nous appuyons sur l'histoire de la famille Edmond 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.

Nos objectifs de durabilité s'inscrivent dans la continuité des projets initiés depuis la mise en place de notre stratégie 2021-2024. 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.

Notre objectif est d'orienter notre stratégie de durabilité 2025-2028 en adéquation avec les exigences de la Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Cette initiative comprend plusieurs axes essentiels, notamment la mise en place d'une politique de réduction des émissions de carbone des encours gérés par Edmond de Rothschild Asset Management, la promotion des investissements responsables, ainsi que l'intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans toutes les décisions d'affaires. En outre, les mécanismes de reporting transparents et rigoureux seront ajustés pour assurer une communication claire et efficace sur les éléments de double matérialité identifiés par la revue stratégique.

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 Edmond de Rothschild au sein de cinq piliers prioritaires :



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

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 Edmond de Rothschild. Les objectifs d'actions dans le tableau ci-contre 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 vision forte sur les 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

Stratégies d'investissement d'impact
Programme d'insetting du Groupe
Équité salariale

Nos piliers prioritaires

INVESTISSEMENT DURABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL
CAPITAL HUMAIN



Stratégies d'investissements thématiques
Programme d'insetting du Groupe
Protection de la santé des collaborateurs

INVESTISSEMENT DURABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL
CAPITAL HUMAIN



Développement des programmes de formation continue
Programme d'insetting du Groupe
Gestion de carrière des collaborateurs

ENGAGEMENT SOCIÉTAL
CAPITAL HUMAIN



Stratégies d'investissements thématiques
Une gamme de fonds labellisés dédiés aux thématiques de durabilité
Programmes pour assurer l'égalité homme-femme au sein de l'entreprise

INVESTISSEMENT DURABLE
CAPITAL HUMAIN



Thématiques cibles dans les investissements du Groupe
Stratégies d'investissements thématiques
Transition vers des sources d'énergies d'origine renouvelable

INVESTISSEMENT DURABLE
IMPACT ENVIRONNEMENTAL



Inclusion des critères sociaux dans les analyses extra-financières
Stratégies d'investissements thématiques
Protéger tous nos collaborateurs dans toutes nos entités

INVESTISSEMENT DURABLE
ENTREPRISE RESPONSABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL
CAPITAL HUMAIN



Stratégies d'investissements thématiques et d'impact
Renforcer les investissements dans les infrastructures durables
Développer les actifs sous gestion dans l'immobilier durable

INVESTISSEMENT DURABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL



Stratégies d'investissements thématiques et d'impact
Programme d'insetting du Groupe
Suivis d'indicateurs RH ciblés

INVESTISSEMENT DURABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL
CAPITAL HUMAIN



Stratégies d'investissements thématiques et d'impact
Programme d'insetting du Groupe
Gestion réfléchie des déchets

INVESTISSEMENT DURABLE
ENTREPRISE RESPONSABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL
CAPITAL HUMAIN



Feuille de route 2 °C pour tous les investissements
Stratégies d'investissements thématiques
Engagement de réduction des consommations d'énergie de nos bâtiments

INVESTISSEMENT DURABLE
IMPACT ENVIRONNEMENTAL



Stratégies d'investissements d'impact
Gestion du risque climat dans nos investissements
Engagements pour la biodiversité

INVESTISSEMENT DURABLE
IMPACT ENVIRONNEMENTAL
ENGAGEMENT SOCIÉTAL



Membre du Pacte mondial des Nations unies
Membre du UNEP FI et des UN PRI
Charte d'achats responsables pour nos fournisseurs

INVESTISSEMENT DURABLE
ENTREPRISE RESPONSABLE
ENGAGEMENT SOCIÉTAL

GESTION DES PARTIES PRENANTES

Nos parties prenantes sont les individus, les groupes ou les organisations qui peuvent bénéficier de nos activités ou être affectés par celles-ci. Les échanges avec elles nous aident à mieux identifier les enjeux les plus pertinents et nous permettent de mener une meilleure gestion des risques. Le succès d'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.

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 :

- Membre de l'initiative Net zéro Asset Management (NZAM)
- 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 économique 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'École polytechnique et de la Toulouse School of Economics

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

ANALYSE DE DOUBLE 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.

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

DIRECTIVES ET DEVOIR DE DILIGENCE

Au niveau d'Edmond de Rothschild, les documents suivants sont mis à disposition des collaborateurs :

- › Code éthique du Groupe
- › Directive Groupe sur la gouvernance d'entreprise
- › Directive Groupe LBA
- › Directive Groupe sur les relations d'affaires et transactions à risques accrus
- › Procédure Groupe sur l'échange d'information
- › Charte « Legal & Compliance Group »
- › Directive Groupe sur la surveillance consolidée
- › Politique d'exécution des ordres
- › Directive sur les sanctions financières internationales
- › Politique des risques du Groupe
- › Crossborder Directive Groupe
- › Directive Groupe sur les armes controversées
- › Directive Groupe sur les conflits d'intérêts
- › Directive Groupe prévention des abus de marché

Ces directives sont soit directement applicables, soit transposées par des procédures dédiées dans chaque entité d'Edmond de Rothschild. Des dispositifs de contrôle internes permettent un suivi précis du respect de l'ensemble des réglementations, comme par exemple des veilles réglementaires menées conjointement par la Conformité. Des groupes de travail ciblés permettent également d'évaluer la juste valeur des législations et d'établir le bon dispositif pour garantir le respect de leur entrée en implémentation. Trois niveaux de contrôle sont appliqués à toutes activités exposées et améliorés par des actualisations constantes. Des systèmes de veille dans les dispositifs de contrôle sont menés par la DCCP afin d'améliorer les dispositifs en place au regard des nouvelles évolutions réglementaires.

DEVOIR DE DILIGENCE ET TRANSPARENCE CONCERNANT LES MINÉRAUX ET MÉTAUX PROVENANT DE ZONES DE CONFLIT ET LE TRAVAIL DES ENFANTS

Afin de répondre aux nouvelles obligations réglementaires découlant du Code des obligations suisse (article 964j-I) et de l'ordonnance sur le devoir de diligence et la transparence concernant les minéraux et métaux provenant de zones de conflit et le travail des enfants, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. a réalisé en 2023 une évaluation avec le soutien d'un consultant externe et d'un cabinet d'avocats pour évaluer si elle entre dans le champ d'application des exigences de reporting supplémentaires pertinentes.

Il ressort de cette évaluation que Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. est exemptée des exigences suisses de devoir de diligence et de reporting pour les minéraux et métaux provenant de zones de conflit et à haut risque ainsi que pour le travail des enfants pour l'année de reporting 2023.



POINTS FORTS 2023



4 827 t.équ.CO₂

Empreinte Carbone du Groupe
vs. 6 759 t.équ.CO₂ en 2019 avant
Covid-19 (-28,6%)

40%

Dette d'infrastructure investie
dans la transition énergétique

96%

de nos fonds ouverts
d'Edmond de Rothschild
Asset Management sont
classés article 8 ou 9
selon le SFDR

80%

du montant total des actifs
sous gestion (AUM) alloué à
l'investissement à impact,
durable et responsable

42%

Pourcentage de femmes
parmi nos collaborateurs

517

assemblées générales auxquelles
nous avons voté en 2023
(+2% vs. 2022)

88%

de l'effectif total formé sur
des sujets de conformité et
d'éthique des affaires en 2023

ENTREPRISE RESPONSABLE

NOTRE MISSION

Concilier gestion des risques et innovation

Edmond de Rothschild a été fondé sur l'idée que la richesse doit servir à construire le monde de demain. Ce précepte nous guide constamment dans la conduite de nos activités.

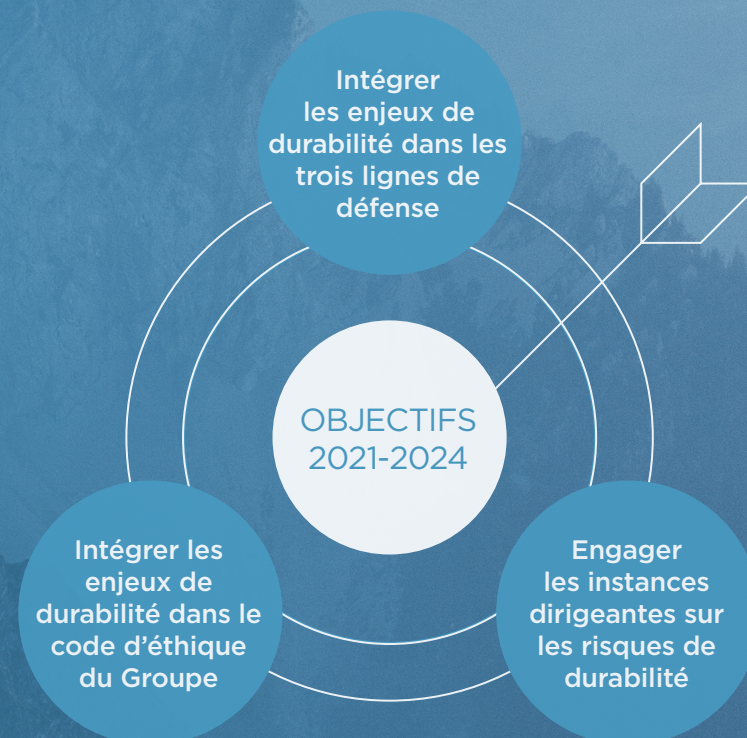
L'exigence principale pour accomplir notre mission est un haut degré de responsabilité et d'éthique. Grâce à cela, et à une gouvernance d'entreprise responsable, nous pouvons viser un développement équilibré sur le long terme et maintenir la confiance de nos parties prenantes.

Nous plaçons également en priorité le respect de la protection 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 à la corruption, au blanchiment de capitaux et au financement du terrorisme. Ces engagements sont incarnés par 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.

Une gouvernance solide et engagée pour gérer les risques et tirer parti des opportunités contribue à :

- créer de la valeur sur le long terme
- gagner en compétitivité
- maintenir le succès



GARANTIR 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 le plus élevé d'Edmond de Rothschild est le **Conseil d'administration**. Composé de 100% d'administrateurs indépendants, dont 33% de femmes, il exerce les fonctions suivantes :

- › supervision du Comité d'audit, du Comité des risques et du Comité de nomination et de rémunération du Groupe,
- › conseils d'orientation et de surveillance visant à promouvoir un développement des affaires durable et responsable,
- › approbation des informations communiquées, y compris les thèmes pertinents, dans le rapport annuel par une relecture et un examen des contenus avant publication.

Une procédure relative à la vérification des critères de nomination et de renouvellement des membres des organes de gouvernance est en place. Chaque nomination fait l'objet d'une collecte de documents et d'une analyse multicritère sur le membre pressenti. Toute nomination est motivée et évaluée afin d'être approuvée par les organes compétents.

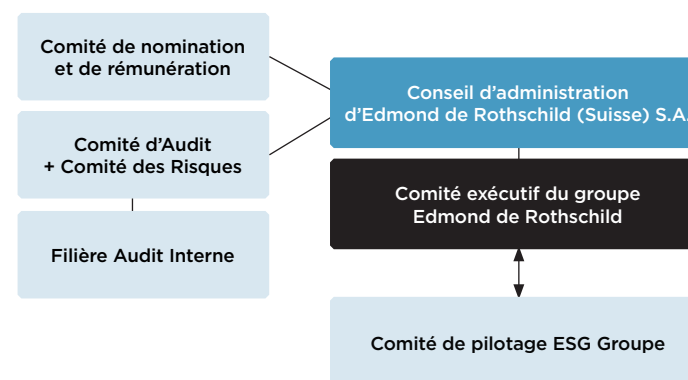
Dans ce cadre, les travaux de vérification du membre pressenti portent sur la réputation, l'honorabilité et l'intégrité, les connaissances, compétences et expériences adéquates, la disponibilité, le respect des règles de cumul de mandats, les conflits d'intérêts, la diversité et l'indépendance, dans le respect des exigences de la FINMA.

100%

de membres indépendants

au sein du Conseil d'administration du Groupe

Gouvernance d'Edmond de Rothschild



Le Président du Conseil d'administration du Groupe ne fait pas partie des cadres exécutifs d'Edmond de Rothschild.

Les connaissances et expériences des membres du Conseil d'administration, ainsi que les compétences individuelles et collectives, sont évaluées de manière à faire progresser l'expérience collective et l'analyse des sujets de durabilité les plus matériels pour le Groupe.

L'organe de gouvernance responsable de la direction opérationnelle du Groupe est le **Comité exécutif**. Il supervise dix comités décisionnels, dont le Comité de conformité, le Comité de réputation Groupe et le Comité d'éthique.

Les sujets de durabilité figurent parmi les sujets prioritaires des divers organes de gouvernance, tant pour la gestion de l'entreprise que pour ses activités.

MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

La gestion des risques, financiers et non financiers, est une priorité afin de garantir des services de haute qualité à nos clients, nos collaborateurs et nos contreparties. Nous sécurisons sans cesse nos infrastructures, nos systèmes opérationnels et nos pratiques de gestion.

Le Conseil d'administration du Groupe et les conseils d'administration des entités principales 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 est mise à jour annuellement. Les risques liés aux enjeux de durabilité ont été intégrés et évalués. 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 :

- › le Conseil d'Administration fixe des tolérances aux risques (notamment pour le risque de durabilité) ;
- › le Comité exécutif du Groupe ainsi que les comités des entités du Groupe pilotent leurs activités dans le cadre des tolérances aux risques et reportent périodiquement au Conseil d'administration sur le suivi de ces dernières ;
- › la fonction d'Audit interne fournit aux organes de gouvernance une vue indépendante, transparente et objective sur l'efficacité des contrôles internes ;
- › la fonction Risque assure un suivi régulier des tolérances aux risques, et émet en ce sens des cadres stratégiques et de politiques internes ;
- › la fonction Conformité développe, conjointement avec la fonction Risques : des plans de contrôle, des activités de veille réglementaire, des rapports d'informations périodiques aux organes de gouvernance du Groupe ;
- › le Groupe est également soumis à une supervision de la part des autorités de surveillance financières locales et à des audits externes périodiques.

Quelle que soit leur nature, les risques sont pour nous une source d'opportunités et nous motivent à toujours nous projeter dans le futur pour une transformation réussie du secteur financier.

Exemples de risques

- › Garantir un modèle économique à long terme
- › Gestion et protection des données numériques
- › Renforcement du cadre réglementaire
- › Bonne citoyenneté de l'entreprise
- › Gestion du capital humain

Exemples d'opportunités

- › Définir un modèle d'affaires projeté dans le futur
- › Développer des systèmes renforcés de protection
- › Anticiper et innover
- › Soutenir les communautés où nous opérons
- › Investir dans le développement et l'équité

“ « L'année 2023 a vu un renforcement des réglementations relatives à la finance durable, en Suisse et au sein de l'Union européenne. Dans ce contexte, le Groupe continue de développer un cadre de gestion des risques physiques et de transition permettant d'accroître constamment sa résilience face aux risques climatiques et environnementaux. Cette démarche implique 1) la définition de stratégies de transition pour nos entités, 2) le développement, avec une attention particulière aux risques de greenwashing, de notre offre commerciale durable et enfin 3) la prise en compte des préférences durables de notre clientèle dans un effort constant de pédagogie et de transparence. »

Jean-Christophe Pernollet

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

MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

Edmond de Rothschild a mis en place des cadres réglementaires internes et des contrôles en lien avec chaque thématique pouvant impacter ses activités, ses collaborateurs ou ses parties prenantes, notamment dans le cadre de :

- › la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme ;
- › la lutte contre la corruption ;
- › la gestion des conflits d'intérêts, y compris la gestion des mandats externes et la déclaration des cadeaux et avantages ;
- › la lutte contre les abus de marché ;
- › la déclaration des transactions personnelles des collaborateurs ;
- › la faculté d'alerte des collaborateurs « lanceurs d'alertes ».

Les entités du Groupe sont soumises à des exercices annuels de cartographie des risques (Risk and Control Self Assessment - RCSA) dans lesquels les risques sus mentionnés sont évalués.

Aucun cas notable de non-conformité aux législations et aux réglementations et/ou codes volontaires ne fut relevé pour les activités d'Edmond de Rothschild en 2023. À l'exception d'une pénalité infligée en 2023 contre une entité du Groupe (pour cause de retard de paiement), aucune amende, sanction monétaire, pénalité ou avertissement n'a été relevée au cours de l'année 2023.

Concernant le risque de corruption plus spécifiquement, aucune entité n'a été évaluée à haut risque ou liée à des cas avérés de corruption en 2023. Le dispositif anti-corruption mis en place inclut des mesures de suivi des risques de corruption, avec un code de conduite anti-corruption, une procédure de faculté d'alerte des collaborateurs et des règles relatives aux cadeaux et invitations. Des e-mails de sensibilisation et des formations digitales sont également en place. Par ailleurs, aucun cas d'action en justice contre un comportement anticoncurrentiel et des pratiques antitrust n'a été relevé en 2023.

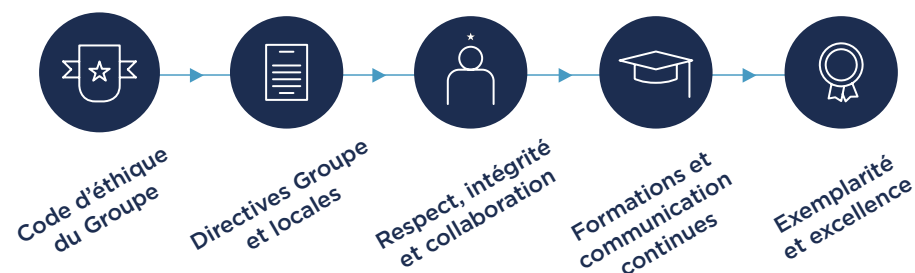
Edmond de Rothschild n'a aucune filiale établie au sein de paradis fiscaux tels que repris au sein de la liste (UE) des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Le Groupe a également déployé une politique de conformité fiscale visant ses opérations et sa clientèle.

Dans ce contexte, Edmond de Rothschild assure et maintient un niveau élevé d'éthique des affaires et de transparence, nécessaire pour assurer la confiance de ses clients et de ses parties prenantes sur le long terme.

En interne, dans le cadre des activités quotidiennes des employés du Groupe, le Code éthique, disponible pour tous les collaborateurs sur le site Intranet, rappelle les dispositions législatives et réglementaires, ainsi que les usages et les meilleures pratiques déontologiques. Il vise notamment à :

- › renforcer l'engagement du Groupe avec le Pacte mondial des Nations unies (UNGC) ;
- › définir les attentes d'un comportement intègre ;
- › protéger nos clients et nos parties prenantes ;
- › favoriser la prise de décisions éthiques et responsables ;
- › garantir la conformité avec les normes professionnelles les plus strictes ;
- › maintenir un environnement exempt de toute discrimination ;
- › lutter contre la corruption, le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme.

Le cadre fixé par le Code d'éthique est intégré et respecté de manière transversale dans le Groupe :



MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

La transformation digitale est un axe stratégique essentiel pour des processus innovants et performants. Les politiques et directives internes, et les plans d'action en place 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'alertes ;
- › Revoir les directives internes ;
- › Assurer le suivi des formations liées à l'éthique et la conformité.

Les traitements utilisant des données à caractère personnel sont identifiés dans le « Registre des traitements » d'Edmond de Rothschild et de ses filiales. Ce registre est suivi dans un applicatif dédié permettant d'y gérer les points de conformité au Règlement général sur la protection des données (règlement (UE) 2016/679 ou « RGPD ») et à la Loi fédérale suisse sur la protection (ou « LPD »).

100% des traitements de ce registre ont été contrôlés et mis à jour par les départements concernés en 2023.

La protection des données se traduit par différents projets et outils performants pour gagner en efficacité et permettre une amélioration continue. Le Responsable sécurité des systèmes d'information (« RSSI ») et le Data Protection Officer (« DPO ») du Groupe sont garant de la conformité de nos systèmes d'informations aux règlements et lois relatifs à la protection des données applicables dans les géographies où le Groupe est présent. Ils s'assurent, entre autres, que la politique interne sur la protection des données soit appliquée et respectée par les collaborateurs et partenaires du Groupe (s'agissant des données à caractère personnel et données liées à la clientèle).

Les projets informatiques sont analysés conjointement par le DPO et le RSSI, sur la base de fiches « RGPD & Sécurité » remplies par les responsables de projet afin de vérifier, avant implémentation, qu'ils répondent aux principes de minimisation, de « privacy by design » et « privacy by default ». Les applications informatiques gérant des données confidentielles et à caractère personnel font également l'objet d'un plan de mises en conformité et d'évolutions constantes pour renforcer la sécurité autour des données et de leur accès.

En 2023, nous n'avons reçu aucune plainte fondée concernant des atteintes à la confidentialité des données des clients provenant de parties prenantes externes ou d'autorités de régulation. Toutefois, nous avons identifié un incident de perte de données et un autre de violation de confidentialité. Tous les deux portaient sur des données de clients.

Un processus de validation et de suivi permanent des relations avec les sous-traitants est mis en place. Le Groupe évalue également l'impact des sous-traitances sur sa résilience opérationnelle.

Notre organisation et nos processus de gestion de crise sont revus périodiquement et éprouvés. Nous considérons que la réactivité et la préparation sont des critères déterminants pour circonscrire les risques, notamment en termes de perte ou de fuite de données. Enfin, tous les incidents (y compris ceux subis par nos prestataires et ayant un impact sur notre activité) donnent lieu à une analyse critique ex-post dans un but d'amélioration continue de notre dispositif d'anticipation et de gestion des risques.

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

MAINTENIR UN HAUT NIVEAU DE RESPONSABILITÉ

Tous les collaborateurs du Groupe sont informés et formés en continu sur les sujets d'éthique et de conformité.

Le Groupe a mis en place des procédures d'alertes pour permettre d'identifier et remonter des conduites non éthiques ou un manquement quant au respect des réglementations et législations en vigueur.

Tout collaborateur se doit, à tout moment, d'exercer son activité avec la loyauté, la compétence, le soin et la diligence qui s'imposent, au mieux des intérêts des clients et de toutes les parties prenantes. Le dispositif d'alertes garantit une confidentialité au déclarant.

Le processus d'évaluation annuelle de la performance porte également sur le respect des principes éthiques qui incombent à chacun et sur l'intégration d'enjeux de durabilité pour certaines fonctions identifiées.

Par ailleurs, l'organisation du Groupe en filières et métiers favorise une surveillance consolidée par ligne de métier. En plus des procédures, politiques et directives internes, les formations liées à l'éthique et la conformité permettent aux collaborateurs de mettre en œuvre les bonnes pratiques du Groupe en matière de conduite responsable des affaires au sein du Groupe. Celles-ci sont régulièrement dispensées, comme par exemple :

- › la formation relative à la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme ;
- › les formations liées à la conformité fiscale ;
- › la formation relative à la gestion des conflits d'intérêts ;
- › la formation dédiée à la prévention des abus de marché ;
- › la formation relative à la protection des données ;
- › la formation relative à la durabilité.

EN 2023

16109

heures de formation

délivrées sur les sujets d'éthique

des affaires et de conformité

(-6% vs. 2022)

7.9

heures de formation

par collaborateur en moyenne

(vs. 8,1 en 2022)

88%

de l'effectif total

formé sur des sujets de conformité et

d'éthique des affaires en 2023

(86% en 2022)

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

	Suisse			Luxembourg			France		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Nombre total d'heures de formation E&C	4 216	5 467	6 269	3 999	5 573	3 834	2 634	6 188	6 006
Nombre d'employé-e-s ayant suivi au moins une formation E&C	608	744	789	577	617	498	669	765	762
Moyenne d'heures de formation par collaborateur	6,9	7,3	7,9	6,9	9,0	7,7	3,9	8,1	7,9
Nombre total de participations ¹	3 547	4 687	7 188	3 547	5 284	4 338	1 665	3 823	5 478

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

CAPITAL HUMAIN

NOTRE MISSION

Être un employeur de référence

En 2023, notre engagement à nous améliorer en tant qu'employeur a été reconnu une nouvelle fois avec la certification Top Employer, une distinction que nous avons obtenue pour la troisième année consécutive pour la Suisse. Au-delà de ce geste de reconnaissance, notre priorité reste d'adopter une approche proactive pour créer un environnement de travail exemplaire.

Nous avons mis en place des initiatives pour renforcer les différents aspects de notre organisation. Nous avons cherché à équilibrer nos ambitions commerciales avec un accent sur l'épanouissement et le bien-être de nos collaborateurs.

Nous avons prêté une attention particulière à l'élaboration de notre environnement de travail et nous sommes efforcés de promouvoir notre image employeur de manière authentique. Soucieux d'attirer des talents de premier plan, nous avons travaillé à améliorer nos processus d'acquisition de talents et d'intégration avec une année record en termes de recrutements (299) et une politique de mobilité interne ancrée et stable (204).

Nous avons également cherché à instaurer un système de performance juste et stimulant, et avons soutenu la croissance de nos employés grâce à des opportunités d'apprentissage et le développement d'un parcours professionnel enrichissant. Nous avons mis l'accent sur l'intégration des jeunes talents avec une année record en termes de recrutement de stagiaires, dont plus de 10% ont été convertis en CDD ou CDI.

Nous aspirons à offrir des conditions de travail favorables au bien-être. Nous sommes convaincus que la reconnaissance des réalisations peut créer un climat de travail positif et engageant.

À travers les différentes étapes du cycle du collaborateur, nous nous efforçons de préserver nos valeurs et de promouvoir l'éthique et l'intégrité. Les questions de diversité et d'inclusion sont centrales à notre approche, et notre engagement envers la durabilité est une priorité dans notre vision d'avenir.



PRÉSERVER ET DÉVELOPPER NOS TALENTS

Notre engagement en matière de rétention et de développement des talents est incarné par la mise en œuvre du programme Edmond de Rothschild destiné à nos jeunes talents issus de divers domaines d'activité et de différentes géographies du Groupe.

Il s'agit d'un parcours de formation de huit mois centré sur le développement du leadership, la découverte de l'écosystème et la conception de projets innovants.

En 2023, nous avons également défini une communauté de participants issus des différentes éditions du programme, sous la forme d'un programme Alumni.

Les principaux objectifs du programme Alumni sont les suivants :

- renforcer le réseau de contacts ;
- améliorer les compétences ;
- sensibiliser aux tendances du marché ;
- stimuler la collaboration inter-services.

En outre, nous mettons toujours l'accent sur les pratiques de gestion du développement des talents dans nos programmes de formation au management.

La responsabilité managériale a un impact significatif sur l'engagement et le développement des talents au sein de notre organisation.

Diversité et inclusion

Nos leaders sont formés pour devenir des modèles en matière de diversité et d'inclusion : cette thématique a été intégrée lors de l'édition du programme de formation « Management Masters Columbus » en octobre 2023.

Un accent particulier est mis sur la diversité de genre au sein de notre programme de développement du leadership. L'édition de 2023 a vu la participation de 43% de femmes.

En 2023, notre politique de diversité et d'inclusion a reçu l'approbation finale. Cette politique souligne notre engagement envers un recrutement non discriminatoire et diversifié (43% de femmes recrutées en 2023) , valorise la diversité et assure une intégration efficace de nos nouveaux employés. Elle encourage le mentorat et permet aux employés ayant un handicap d'exprimer leurs besoins spécifiques afin d'adapter leur environnement de travail. Conformément aux législations locales, nous mettons en place des politiques de gestion flexible du temps de travail et des mesures spécifiques pour soutenir les aidants, les employés en congé de paternité et ceux faisant face à des situations parentales exceptionnelles.

DÉVELOPPER ET RETENIR NOS TALENTS

En 2023, 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	2023	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023
Nombre total d'heures de formation dans les 3 entités principales (pays)	15 264	13 444	8 565	11 268	6 521	7 810	9 326	7 913	7 183	6 910	8 629	10 915
% collaborateurs ayant suivi au moins une formation	89%	82%	94%	94%	94%	100%	100%	81%	94%	82%	95%	89%
Moyenne d'heures de formation par collaborateur	19,7	18,6	11,9	13,3	12,6	15,0	17,5	12,8	9,9	9,4	11,2	12,7
% femmes ayant suivi au moins une formation	53%	39%	39%	39%	43%	42%	41%	42%	47%	48%	46%	46%

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

93% 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 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.

En **2023**, nous avons dans le Groupe :

37% de collaborateurs en CDI

204 mobilités internes

42% de femmes parmi l'effectif total du Groupe

299 entrées CDI et 238 départs

ALIMENTER UNE CULTURE D'ENTREPRISE UNIQUE ET FORTE

En tant que groupe indépendant et familial, Edmond de Rothschild se distingue par son environnement humain qui stimule l'engagement et l'adhésion aux convictions fermement ancrées dans nos activités. Notre objectif est d'impacter durablement l'économie réelle grâce à notre capital humain.

Notre culture, unique et distinctive, repose sur six piliers d'engagement qui définissent notre identité et guident nos actions. Ces piliers, établis en 2023 avec la participation de 120 collaborateurs, intègrent la création d'envie, d'efficacité, de performance, de valeur et de fierté.

Pour assurer l'alignement des comportements sur ces principes, nous les avons intégrés dans nos processus clés : le recrutement, l'intégration des nouveaux collaborateurs, la gestion de la performance et la formation.

Notre ambition est de traduire notre culture en réalisations concrètes, sur tous les moments clés du parcours collaborateur.

À cette fin, nous envisageons aussi de rassembler nos 700 collaborateurs du siège social en un seul lieu, créant une réelle proximité, qui est le fondement de notre performance. Cette reconfiguration favorisera une dynamique créative indispensable pour l'avenir de notre banque.

Notre nouveau siège sera situé au cœur de l'écoquartier de l'Étang. Par cet engagement, nous affirmons notre rôle en tant qu'acteurs du changement environnemental et sociétal, héritage fondamental de la famille Edmond de Rothschild.

Ce projet, bien plus qu'un simple déménagement, représente un véritable défi et marque une étape historique pour notre Groupe. Il symbolise une transformation majeure, en parfaite adéquation avec les valeurs que nous incarnons.



IMPACT ENVIRONNEMENTAL

NOTRE MISSION

Limiter et contrôler notre impact environnemental

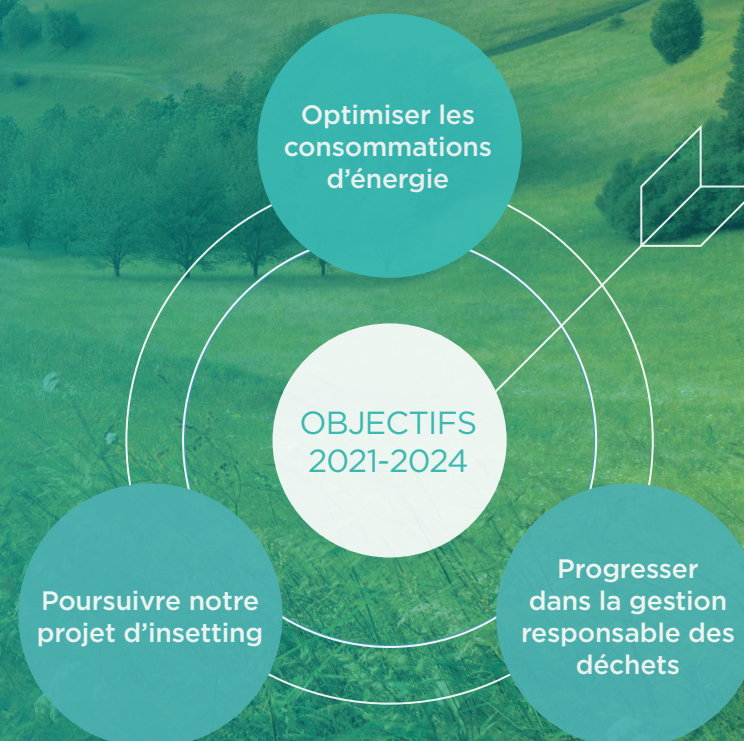
Le changement climatique est un facteur de risque qui est en train de modifier la structure des industries, des économies et des marchés financiers.

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 de 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.



VERS UNE ÉCONOMIE BAS CARBONE

Notre approche de la gestion environnementale et notre engagement a financé la transition vers une économie bas carbone 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.

- › Le projet « trajectoire 2030 » de la banque, lancé fin 2022, est dans la définition de la double matérialité d'Edmond de Rothschild sur les volets environnement et climat, et dans la préparation de notre reporting CSRD (Corporate Sustainability Regulatory Disclosure).
- › 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.

Conformément à notre stratégie de développement durable et afin de financer la transition vers une économie à bas carbone, le plan d'action climatique d'Edmond de Rothschild repose sur les engagements pris dans le cadre de l'initiative NZAM pour les actifs gérés par Edmond de Rothschild Asset Management.

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 ;
- › la gestion des émissions de CO₂ 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 :

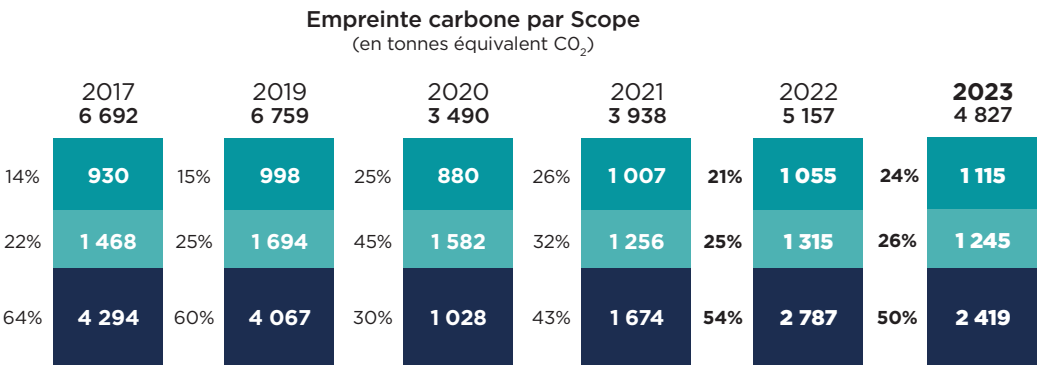
- › l'engagement à atteindre des objectifs de net zéro en 2050 pour toutes nos classes d'actifs, et ce dans le cadre de l'initiative net zéro ;
- › l'analyse des risques et des opportunités liés au changement climatique ;
- › la mise en place d'un outil de gestion des engagements NZAM pour toutes les classes d'actifs ;
- › 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 nous engageons à être un acteur responsable pour offrir les meilleures solutions d’investissement responsable, durable et à impact pour nos clients de la banque privée et de la société de gestion.

La compréhension et la gestion de notre empreinte carbone sont des éléments clés de notre stratégie environnementale, reflétant notre engagement envers une économie bas carbone.

Nous reconnaissons l’importance de mesurer notre empreinte carbone pour mieux identifier les domaines d’amélioration et mettre en place des actions concrètes et efficaces. Notre méthodologie de calcul de l’empreinte carbone s’appuie sur des normes internationales reconnues telles que le GHG Protocol (Greenhouse Gas Protocol).



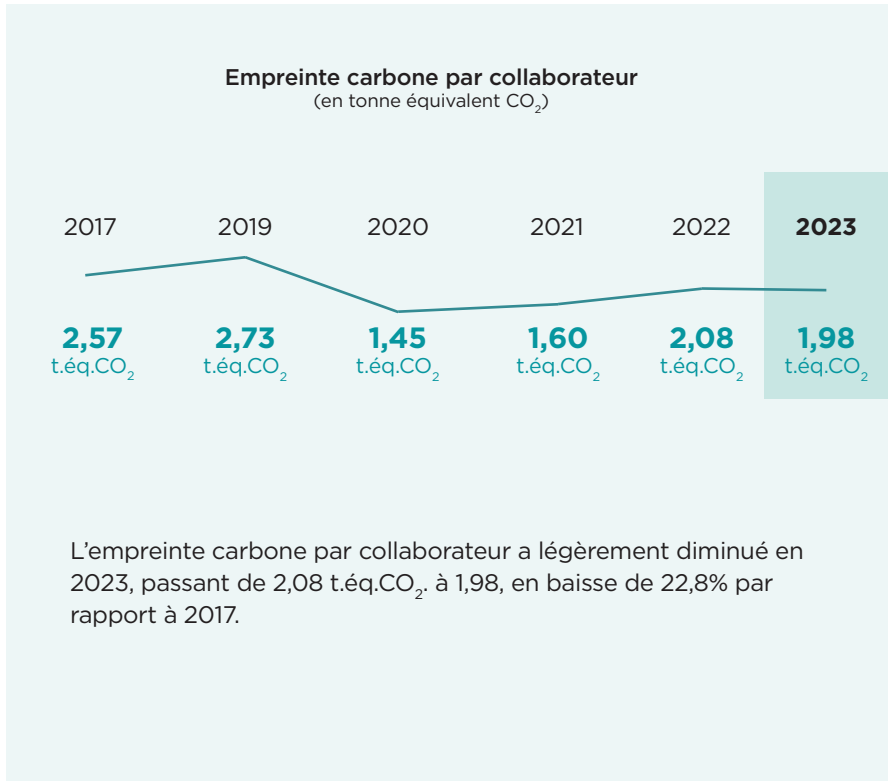
Nous avons apporté des éléments supplémentaires de précision dans les valeurs des émissions correspondantes au Scope 2 qui ont été recalculées.

Notre empreinte carbone globale a diminué de 6,4% en 2023 par rapport à 2022, mais reste inférieure de 39% par rapport à il y a dix ans, date du premier bilan carbone effectué par le Groupe. Les postes du Scope 3 représentaient 50% de nos émissions en 2023 contre 54% en 2022, marquant un retournement de tendance après deux ans d’augmentation de cette part post-pandémique, mais 64% en 2017.

Les émissions Scope 3 représentent les déplacements professionnels des collaborateurs. Sur les six dernières années, et post-Covid.

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



PROTECTION DU CLIMAT ET DE LA BIODIVERSITÉ, SOUTIEN AUX COMMUNAUTÉS

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 et économiques et aussi participer à la protection de l'environnement. Ce programme a finalement été pensé également pour pouvoir gérer les émissions de CO₂ 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.



GÉRER LA CONSOMMATION DES RESSOURCES

Notre nouveau siège sera situé au cœur de l'écoquartier de l'Étang. Par cet engagement, nous affirmons notre rôle en tant qu'acteurs du changement environnemental et sociétal, héritage fondamental de la famille Edmond de Rothschild.

Consommation d'énergie du Groupe

La consommation globale d'énergie du Groupe a baissé de 9,8% en 2023 par rapport à 2022. Nos efforts de contrôle pour une utilisation responsable des ressources sont permanents. L'électricité représente 70% de notre consommation globale d'énergie contre 66% en 2022.

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.

Le déménagement de notre siège et bureaux du centre de Genève vers l'écoquartier de l'Étang nous permettra de continuer à diminuer notre empreinte énergétique.

27% de diminution de consommation du papier en 2023

Le papier représente pour notre Groupe la principale source de déchets. Malgré la reprise des activités dans les bureaux, nous constatons une **baisse de 27% de la consommation de papier en 2023** par rapport à 2022.

La digitalisation des processus contribue aussi fortement à la suppression des impressions.

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 53,6%, en 2023 par rapport à 2022. Ce poste reste cependant très marginal par rapport aux autres postes.

Déplacements professionnels

Même si les restrictions de voyages liées à la pandémie du Covid-19 ont été toutes levées depuis 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 et **les niveaux d'émissions d'avant pandémie en 2017 ne sont pas atteints**. Nous constatons une diminution de 4,3% des déplacements professionnels, mais une augmentation de 17,8% des déplacements professionnels en avion en 2023 par rapport à 2022.

GÉRER LES RISQUES DE BIODIVERSITÉ

En tant que groupe financier, notre principal levier pour la prise en compte des risques liés à la biodiversité réside dans nos activités d'investissement.

Notre société de gestion cotée Edmond de Rothschild Asset Management France 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. En 2023, Edmond de Rothschild Asset Management (France) participe à l'initiative Finance for Biodiversity et est membre fondateur de Nature Action 100.

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.

BRIDGE, 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.

Sur nos sites, des initiatives de restauration

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.

ENGAGEMENT SOCIÉTAL

NOTRE MISSION

Participer à la construction d'une société durable

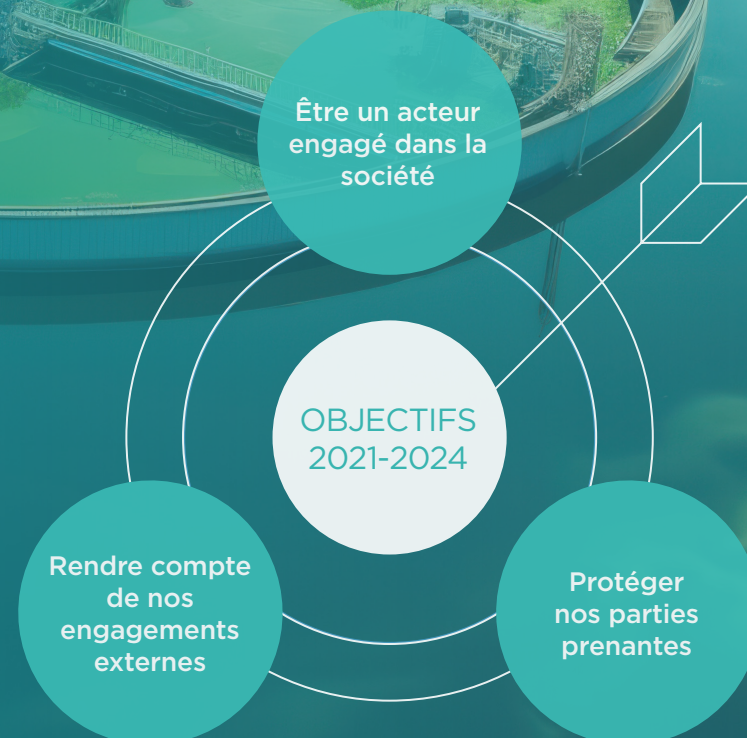
Toutes nos activités contribuent à mettre en action une vision commune : bâtir l'avenir avec la volonté de transmettre un héritage.

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. C'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 thématiques d'action identifiées, 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 fabricant 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.

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 à 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.



ACTIFS LIQUIDES : DES INVESTISSEURS ENGAGÉS

Signataires des Principes pour l'investissement responsable (PRI) depuis 2010 et du Pacte mondial des Nations unies depuis 2011, les équipes de gestion des actifs cotés d'Edmond de Rothschild AM (France) ont placé le développement de la finance durable au cœur de leur stratégie d'investissement.

L'engagement d'Edmond de Rothschild (France) pour l'investissement responsable (IR) et la prise en compte des enjeux ESG sont formalisés dans la Politique d'investissement responsable du Groupe, disponible sur le site Internet. Toutes les filiales s'y réfèrent pour le développement des activités d'investissements durables. La Politique d'investissement responsable d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) prend en compte les développements du Groupe, concrétisation de nos ambitions de durabilité, ainsi que l'évolution des standards de marché en termes de méthodologies et d'approches IR.

Dans le cadre de l'entrée en vigueur de la réglementation SFDR en 2021, la politique a été complétée, avec une approche Groupe, par une politique d'intégration des risques en matière de durabilité et de prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité.

En 2023, cette politique a été mise à jour notamment pour tenir compte des nouveaux enjeux ESG, des évolutions réglementaires ESG ainsi que pour formaliser nos avancées en matière d'exclusion, de politique de vote et d'engagement et de méthodologie d'analyse ESG. Le volet climat de la Politique investissement responsable a été renforcé via notre adhésion à la net zéro Asset Managers Initiative (NZAM) en mai 2023. Notre Politique d'investissement responsable a également été enrichie par un volet biodiversité, enjeu en forte interaction avec le climat. Nous avons également introduit une politique d'exclusion normative, visant les violations du Pacte mondial des Nations unies (UNGC).

La Politique d'investissement responsable est mise en œuvre sous différents angles :

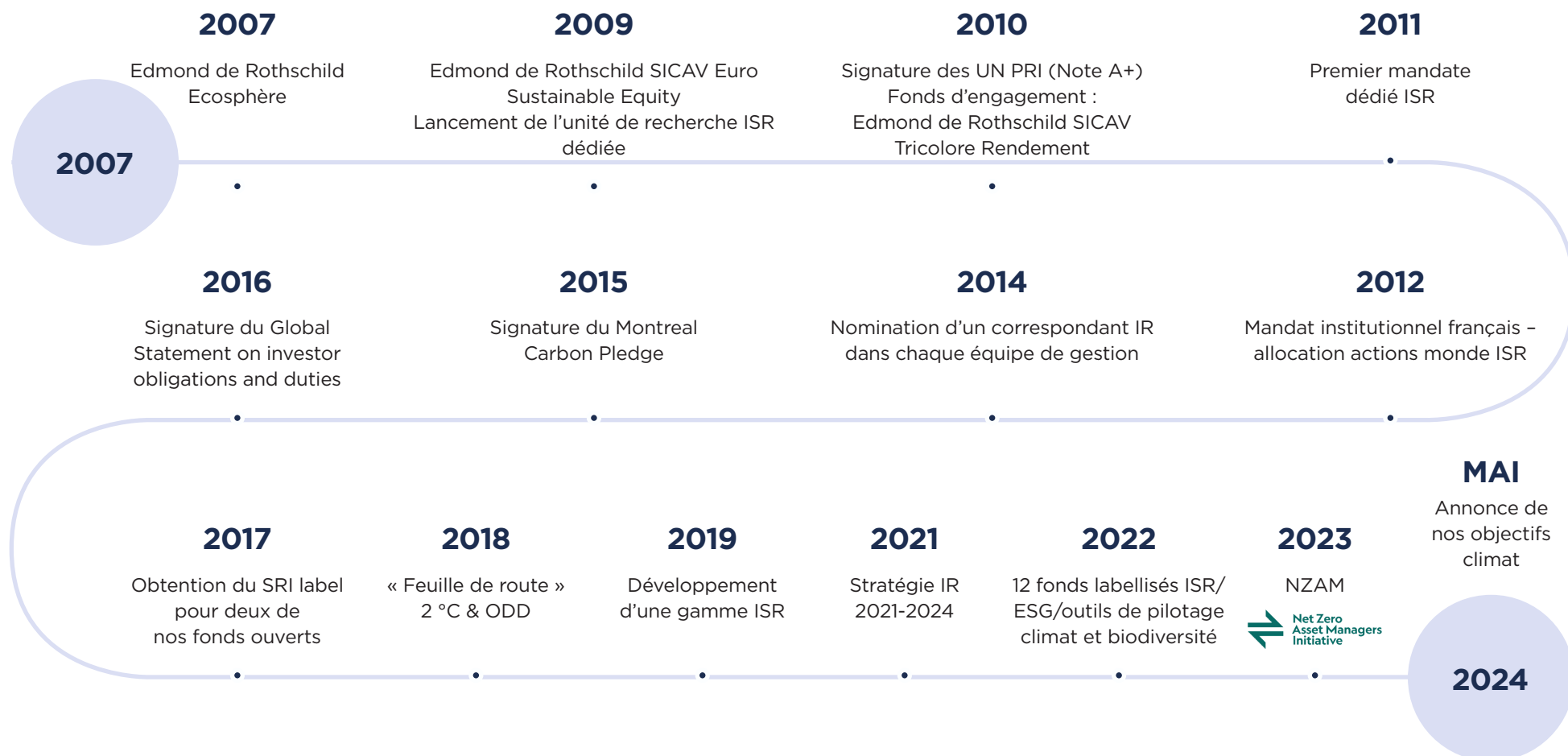
1. une politique d'exclusion maison concernant les armes controversées, le charbon thermique, les énergies fossiles non conventionnelles, le tabac et les violations des principes du UNGC ;
2. l'intégration des risques et opportunités ESG dans l'analyse fondamentale actions et crédit ;
3. la sélection active de valeurs engagées dans des démarches de développement durable selon un système de notation ESG interne propriétaire pour nos fonds ISR en sélection positive ;
4. un engagement actionnarial couvrant toutes les classes d'actifs ;
5. la formalisation d'une feuille de route climat.

Cette politique se traduit en une capacité à construire des portefeuilles ISR combinant performances ESG et financière pour Edmond de Rothschild Asset Management (France).

96%

des fonds ouverts d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sont classés article 8 ou 9 selon le SFDR

PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE



UNE ANALYSE RIGOUREUSE DES ENJEUX DE DURABILITÉ

Edmond de Rothschild BUILD

Notre modèle d'analyse propriétaire Edmond de Rothschild 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. Toutes ces prises en compte se traduisent par une notation et un classement ESG ainsi qu'un impact de prix.

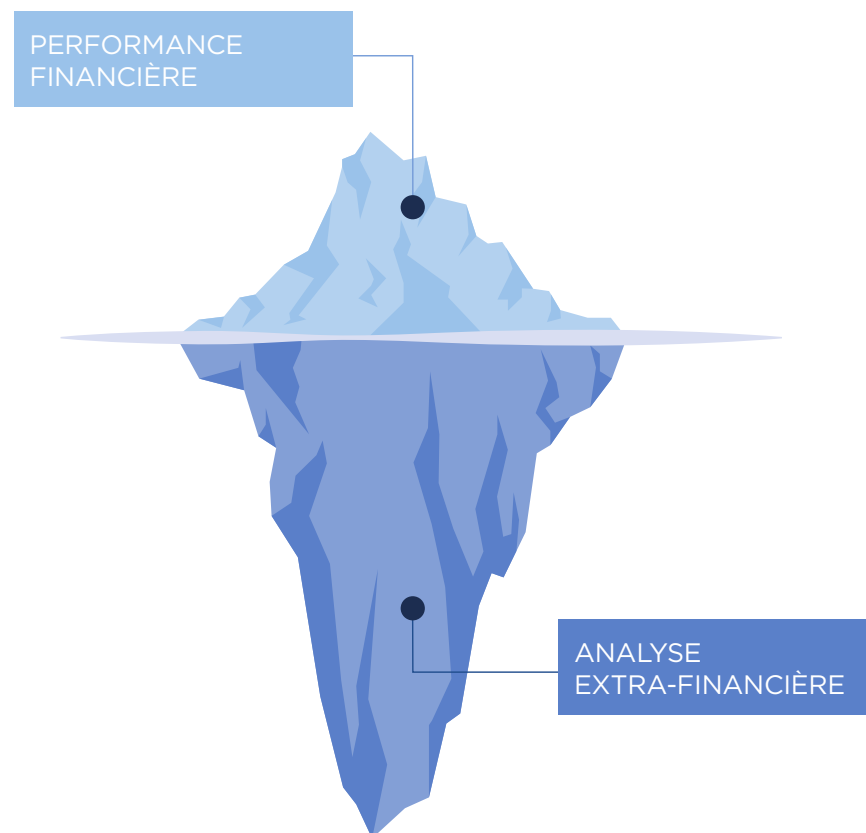
Le modèle prend aussi en compte des caractéristiques spécifiques d'une entreprise telles que le secteur dans lequel elle opère ou sa capitalisation boursière. Les rapports d'analyse, les données et notes extra-financières sont accessibles pour tous les gérants de fonds et un résumé est systématiquement mis à leur disposition via notre outil de partage interne.

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.

Notre modèle propriétaire en synthèse

- › **Couverture de tous les enjeux ESG**
- › **50 critères E, S et G** quantitatifs et qualitatifs – matérialité financière et extra-financière
- › **Indicateurs propriétaires**
- › **350 titres européens** toutes capitalisations couverts
- › Une méthodologie « **entreprise** » et une démarche d'analyse « **pays** »
- › **Une démarche d'amélioration continue depuis 2011**
- › Intégration des **ODD** depuis 2018, intégration de la **taxonomie européenne** depuis 2020

Bold
Universal
Impact
Long-term
Differentiation



VISION CLAIRE ET TRANSPARENCE

L'innovation au service des gérants Tableaux de bord pour piloter les portefeuilles

Les gérants de portefeuille ont des tableaux de bord leur permettant 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 et d'identifier la contribution aux rendements des facteurs ESG et climat au niveau du portefeuille et des entreprises individuelles.

Ces tableaux de bord contiennent à ce jour des données détaillées relatives à :

- › scores ESG mondiaux et scores par pilier,
- › indicateurs climatiques couvrant les indicateurs directs, indirects et les émissions évitées,
- › indicateurs de biodiversité,
- › exposition aux Objectifs de développement durable,
- › indicateurs de performance environnemental, social et de gouvernance.

Aligned with a trajectory (°C)



CIA overall rating (1 to 15)



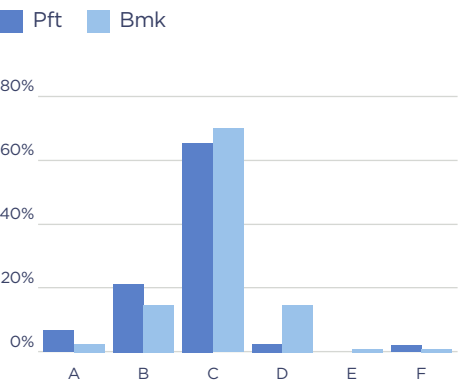
Carbon Impact Ratio



Total induced emissions intensity tCO₂e/M€



Distribution of overall rating by category



Total emissions saving intensity tCO₂e/M€



UNE APPROCHE CLIMAT ALIGNÉE AVEC L'ACCORD DE PARIS

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

- › l'initiative net zéro Asset Management – NZAM ;
- › le Montreal Carbon Pledge ;
- › le Carbon Disclosure Project (CDP) ;
- › les recommandations de la TCFD ;
- › la Science Based Target initiative (SBTi) ;
- › le scénario net zéro Émissions de l'Agence internationale de l'énergie.

La feuille de route Climat d'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.

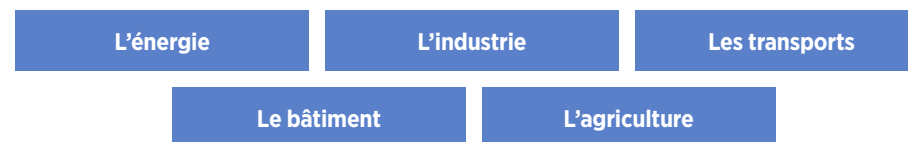
La biodiversité : inséparable du changement climatique

En 2023, Edmond de Rothschild Asset Management (France) participe à l'initiative Finance for Biodiversity et est membre fondateur de Nature Action.

FOCUS SAY ON CLIMATE

Sur les 12 résolutions « say on climate » auxquelles nous avons voté, 4 étaient proposées par des actionnaires et 8 par le management. Nous avons voté POUR à 6 résolutions proposées par le management et CONTRE à 2 résolutions considérant que la stratégie climat n'était pas conforme à notre politique (absence d'objectif quantitatif de réduction des émissions de CO₂ ou d'un objectif de neutralité carbone d'ici 2050 assorti de jalons intermédiaires), et POUR à toutes les résolutions déposées par les actionnaires.

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



INITIATIVE NZAM

En mai 2023, nous avons rejoint l'initiative «net zéro Asset Managers » (NZAM), en accord avec notre engagement à soutenir la transition énergétique et environnementale, après avoir rejoint le Groupe des investisseurs institutionnels sur le changement climatique (IIGCC) quelques semaines plus tôt. Cette adhésion marque une étape majeure dans la stratégie ESG globale d'Edmond de Rothschild.

Au sein des actifs liquides éligibles gérés par Edmond de Rothschild AM, 70% sont engagés pour atteindre une diminution de l'intensité carbone de 50% d'ici 2030, par rapport au niveau de 2019. Ces actifs liquides engagés représentent 15,2 milliards d'euros sous gestion. Actifs liquides : actions et obligations cotées.

ACCOMPAGNER LES ACTEURS DE LA TRANSITION

Accompagner le changement en tant qu'investisseurs engagés

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

L'engagement avec les entreprises, quant à lui, favorise l'influence positivement la prise en compte des thématiques spécifiques de durabilité et encourage les meilleures pratiques. Ces dialogues constructifs et l'engagement sur le long terme permettent d'accompagner les entreprises dans leurs efforts de transition et d'amélioration de performance sur le long terme.

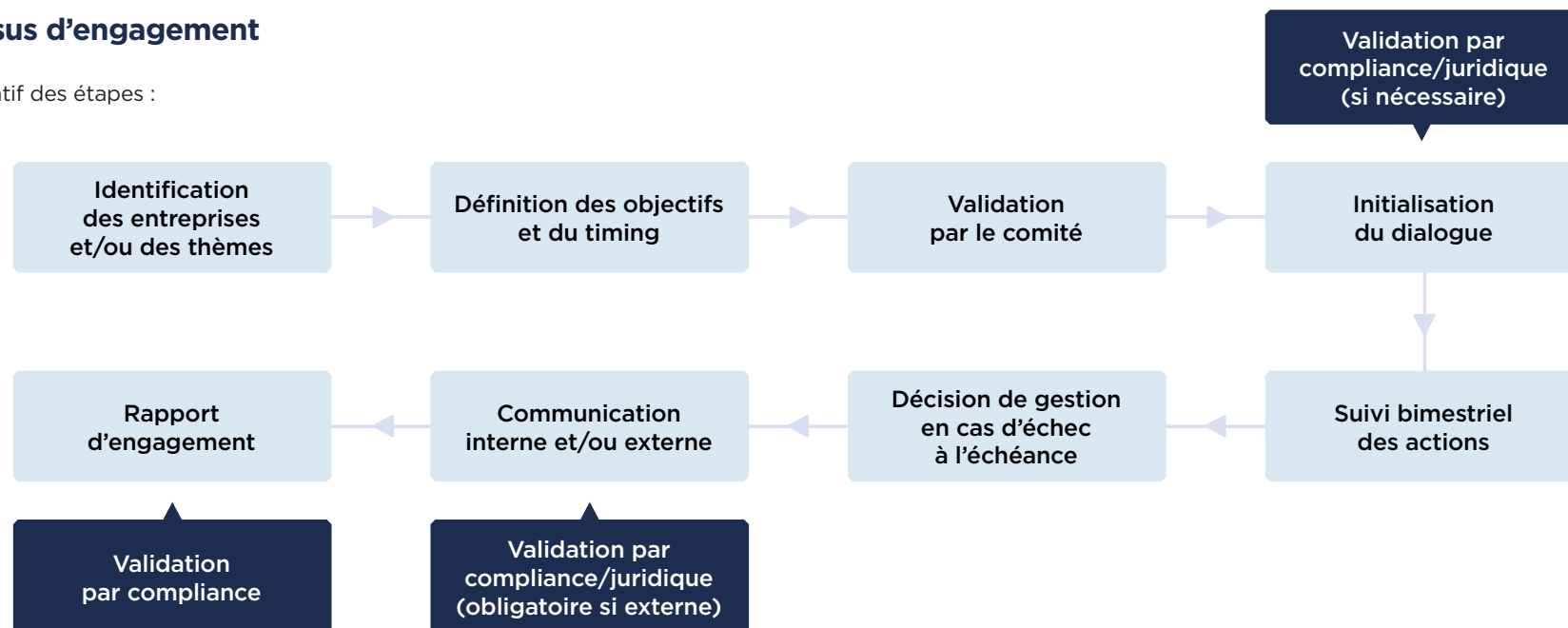
Une approche d'engagement actif et structuré

Notre politique d'engagement concerne les classes d'actifs des actions et des obligations d'entreprises. 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.

Processus d'engagement

Récapitulatif des étapes :



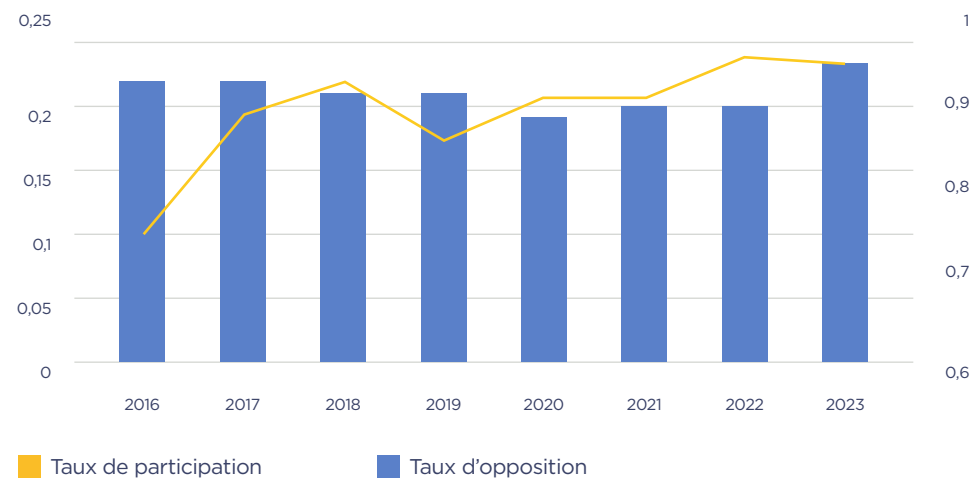
ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

Politique de vote

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 d'Edmond de Rothschild Asset Management en cas de résolutions à caractère environnemental et social qui seraient soumises aux votes des actionnaires.

EN SAVOIR PLUS

Évolution des taux de participation et d'opposition



517 assemblées générales
auxquelles nous avons voté en 2022 (+2% vs. 2022)

6 959 résolutions votées
(+4% vs. 2022)

97% de taux de vote
sur le périmètre total actions

Pour le seul périmètre d'Edmond de Rothschild Asset Management (France).

ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

Au cours des dernières années, nous avons rejoint des coalitions d'investisseurs dans le cadre de projets de dépôts de résolutions en assemblée générale. Ci-dessous, un aperçu de nos actions collaboratives :

Initiative	Date d'adhésion	Format	Objectifs
FAIRR	Octobre 2020	Coalition d'investisseurs sous l'initiative de la fondation Collier	› Accroître notre expertise sur le sujet › Amélioration du profil des entreprises › Réunion avec Darling
Access to Medicine Foundation	Mai 2021	Fondation	› Accroître notre expertise sur le sujet › Amélioration du profil des entreprises
Investor statement of Expectations for the Nursing Home sector	Mars 2021	Coordination assurée par UNI Global Union	› Demande par des investisseurs de la mise en place de standards suffisants sur la santé, la sécurité, la protection sociale, les niveaux des salaires, la qualité du soin, etc. › Accroître notre expertise sur le sujet › Amélioration du profil des entreprises
Finance for Biodiversity Pledge	Mai 2021	Coalition d'investisseurs	› Inviter les dirigeants mondiaux à protéger et à restaurer la biodiversité par le biais de leurs activités financières et de leurs investissements dans la perspective de la Conférence des parties (COP 15) › Accroître notre expertise sur le sujet › Contribuer à la définition de standards en matière de mesure de la biodiversité
IIGCC	Avril 2023	Coalition d'investisseurs	› Renforcer la contribution des investisseurs à la réalisation d'un avenir sobre en carbone › Aider le secteur de l'investissement à mieux intégrer les risques et les opportunités liés au climat dans leurs processus d'investissement
Nature Action 100	Septembre 2023	Coalition d'investisseurs	› Mobiliser les investisseurs afin d'inciter les entreprises à être plus ambitieuses et à prendre des mesures en faveur de la nature et de la préservation de biodiversité › Accroître notre expertise sur le sujet › Engagements ciblés › Respect de nos engagements NZAM
Good Work Investor Coalition (Share Action)	Février 2024	Coalition d'investisseurs	› Cible : une dizaine d'acteurs de la distribution au Royaume-Uni › Assurer « un salaire décent » à la fois aux salariés et aux sous-traitants, pour obtenir l'accréditation Living Wage Employer › Garantir les droits fondamentaux en matière d'emploi (salaire minimum, congés payés, indemnités de maladie, heures de travail garanties, contrats précis...)

PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

À Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management, nous avons toujours ancré notre stratégie de durabilité dans la valeur qu'elle apporte aux communautés locales et investisseurs tout en diminuant l'empreinte environnementale de nos actifs. En termes simples, nous avons pour objectif d'atteindre la neutralité carbone d'ici 2050, car nous croyons que les bâtiments qui ne se décarbonent pas deviendront obsolètes.

Notre philosophie est d'ancrer notre stratégie d'investissement dans la transition vers la société du futur, qui devra être bas carbone, résiliente au changement climatique et centrée sur l'humain. Elle vise à apporter des bénéfices durables à la fois à nos clients et à la société. Cette philosophie, combinée à notre approche sectorielle, nous permet de créer des portefeuilles immobiliers qui répondent également aux objectifs de rendement de nos clients.

1. REVENUS STABLES & PRÉSERVATION DU CAPITAL

Un objectif de distribution régulière de dividendes avec atténuation du risque de perte de valeur.

2. SAISIR LES OPPORTUNITÉS DU MARCHÉ

Rechercher des rendements supérieurs ajustés au risque.

3. AVOIR UN IMPACT ENVIRONNEMENTAL & SOCIAL

Réduire l'empreinte carbone et s'assurer que les actifs contribuent au bien-être des locataires et de leur communauté.

4. INVESTIR DANS LES TENDANCES STRUCTURELLES

Prendre en compte les évolutions démographiques et technologiques dans nos décisions d'investissement.

La base de toutes nos stratégies d'investissement est d'appliquer activement un ou plusieurs thèmes d'investissement à nos convictions sectorielles :

LOGISTIQUE & INDUSTRIEL

Infrastructures favorisant les flux liés aux nouvelles formes de distribution



RÉSIDENTIEL MODERNE

Répondre aux besoins de la population



BUREAUX VERTS

Emplacements urbains et à proximité des nœuds de transport et des commodités



SCIENCES DE LA VIE

Créer un écosystème d'entreprises dans le secteur de la santé et de la vie



DETTE

CAPITAUX PROPRES

NOTRE PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT & NOS CONVICTIONS

Durabilité : de l'engagement à la mise en œuvre

L'avenir de l'immobilier réside dans la capacité à relever les défis **sociaux, démographiques, technologiques** et **environnementaux**.

Nos actions sont regroupées autour de **3 piliers** :

1.

Améliorer la performance du parc existant

Les objectifs de réduction des émissions de CO₂ ne peuvent être atteints par la seule construction de nouveaux bâtiments.

Nous visons à :

- › réduire la consommation absolue d'énergie ;
- › décarboner les principales sources d'énergie ;
- › optimiser la consommation d'eau et l'utilisation des déchets ;
- › augmenter la biodiversité.

2.

Placer les utilisateurs au cœur de notre approche

La valeur des actifs dépend de l'attractivité pour les locataires et les investisseurs.

Nous cherchons à :

- › améliorer les espaces de vie pour assurer la sécurité, la santé et le bien-être de nos clients ;
- › impliquer nos locataires et la communauté ;
- › Soutenir la mobilité verte ;
- › aider à construire une société inclusive et durable ;
- › promouvoir le logement abordable.

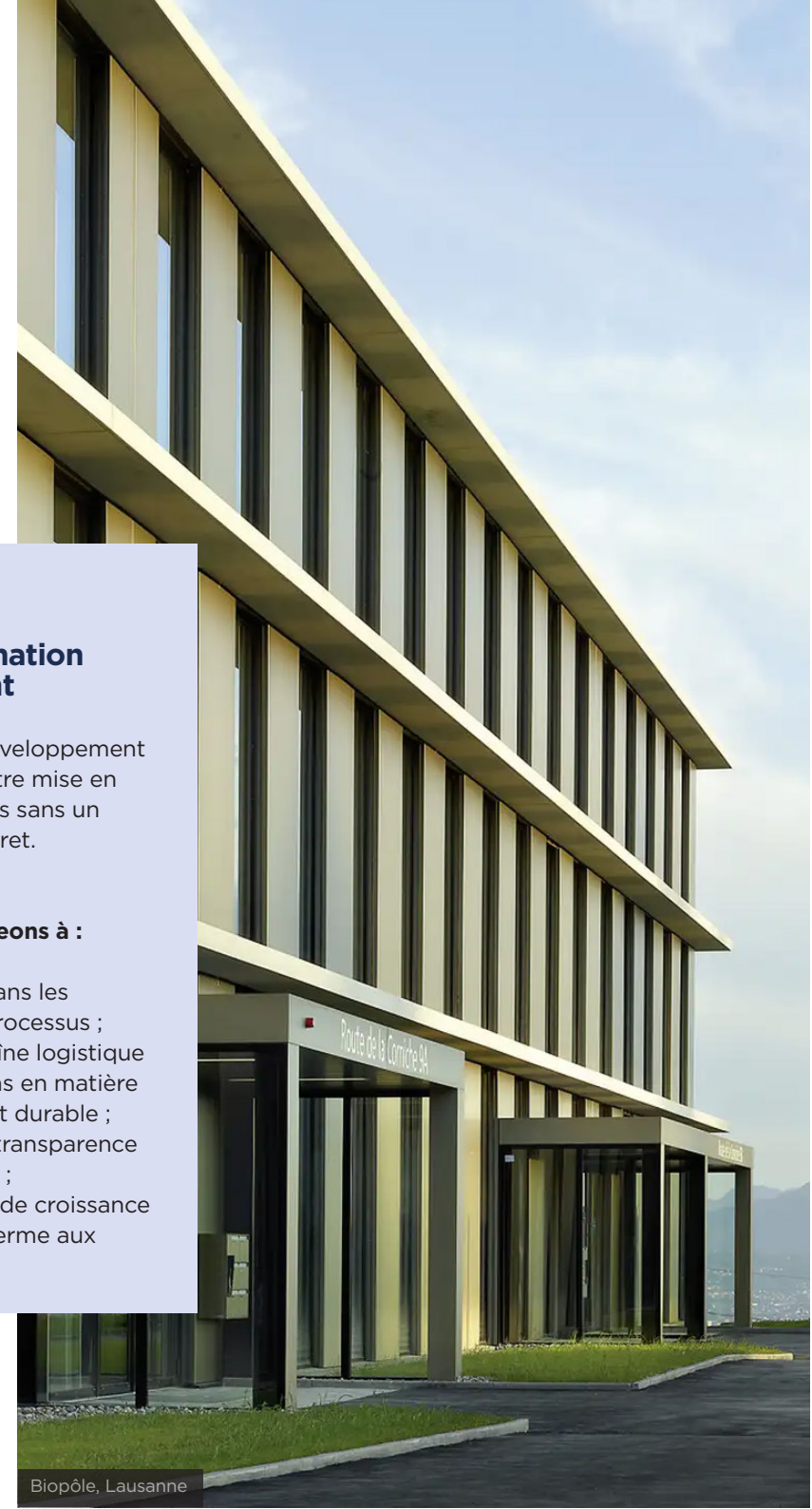
3.

Agir avec détermination & engagement

La politique de développement durable ne peut être mise en œuvre avec succès sans un engagement concret.

Nous nous engageons à :

- › intégrer l'ESG dans les politiques et les processus ;
- › impliquer la chaîne logistique dans nos ambitions en matière de développement durable ;
- › faire preuve de transparence dans nos rapports ;
- › lier les objectifs de croissance à moyen et long terme aux objectifs ESG.



Biopôle, Lausanne

GESTION DES INVESTISSEMENTS IMMOBILIERS

Chez Edmond de Rothschild REIM, la gestion des enjeux de durabilité est intégrée dans nos actions de tous les jours

En 2023, nous avons intégré les initiatives de durabilité de nos équipes européennes au sein de notre organisation Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management. Nous avons constitué des équipes ESG dédiées, alliant nos connaissances et notre expertise en gestion de fonds, investissement, actifs et aspects techniques.

En tant que groupe intégré, nous avons atteint les jalons suivants :

- › 82% de nos actifs sous gestion sont désormais gérés conformément à notre politique de développement durable, contre 80% en 2022 ;
- › nous avons participé au GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) avec 4 de nos fonds. Notre stratégie Benelux Office a reçu un score de 5 étoiles avec 93 points, appartenant au top 10% des stratégies de bureaux les plus durables en Europe, et notre stratégie European Industrial a reçu 4 étoiles avec 87 points et appartient au top 20% des stratégies industrielles les plus durables en Europe ;
- › l'évaluation de l'empreinte carbone de l'entreprise a été améliorée par l'ajout des données relatives aux déplacements domicile/travail dans tous les pays. Bien que l'ajout des émissions de carbone résultant des déplacements domicile/travail ait augmenté notre empreinte carbone, l'augmentation réelle n'a été que de 5,5 % par rapport à 2022 et permettra un suivi plus fin de nos émissions.



Pierre Jacquot

Co-CEO

Edmond de Rothschild REIM



Arnaud Andrieu

Co-CEO

Edmond de Rothschild REIM

Focus sur l'efficacité énergétique :

- › 5 fonds représentant 65% de nos actifs immobiliers ont été connectés à Scaler, le système pan-européen de gestion de l'énergie Edmond de Rothschild REIM qui est interconnecté avec des systèmes locaux de gestion de l'énergie, tels que E-NNO, EnergySafe, Deepki et iQSpot.
- › Pour un total de 84% de nos actifs sous gestion, pour 4 autres fonds, nous collectons des données sur l'utilisation de l'énergie avec d'autres systèmes locaux de gestion de l'énergie comme Pom+.

STRATÉGIE DE LOGEMENTS ABORDABLES AU ROYAUME-UNI

Suivi énergétique et impact social

COMPTEURS INTELLIGENTS

- Pour mieux évaluer la consommation d'énergie dans nos projets, des compteurs intelligents ont été installés sur 8 biens, dont 2 seront achevés en 2024, et complétés par les données de l'exercice 2023 (arbnco)
- 2 capteurs de compteurs d'eau à distance ont été installés avec Smartvatten pour surveiller et réduire la consommation d'eau
- Le Fonds a entrepris des évaluations BREEAM en cours d'utilisation par l'intermédiaire de Longevity pour tous les biens qu'il détient
- Ces évaluations complètent les classements EPC et identifient les mesures visant à améliorer la catégorisation BREEAM* et la performance des actifs, ce qui permet de planifier de manière ciblée les investissements
- Six projets ont obtenu la note « bon » ou « très bon »

IMPACT SOCIAL

- Développement de 119 logements récemment achevés, acquis en mars 2024 pour 34 millions de livres sterling
- Géré par FAHHA, avec une subvention de Homes England et de l'autorité locale (West Berkshire) de 11 millions de livres sterling
- Excellent exemple de l'impact que peut avoir le capital pour fournir de nouveaux logements abordables en cas de défaillance du marché
- Programme mixte comprenant un loyer social, un loyer abordable et une propriété partagée – répondant à la demande locale en accord avec l'autorité locale et Homes England
- Plan de location convenu avec l'autorité locale – les résidents ont emménagé en avril et mai.



CARACTÉRISTIQUES DE LA STRATÉGIE

62 300 m²

SURFACE TOTALE

Core

TYPE DE STRATÉGIE

€ 160 m

VALEUR TOTALE (EN MARS 2024)

Evergreen

DURÉE DE VIE

c.900/c.1 500

NBRE DE LOGEMENTS (RÉSIDENTS)

99%

OCCUPATION

2016

DATE DE CRÉATION DU
FONDS/STRATÉGIE

Article 9

CLASSIFICATION SFDR

À PROPOS DE LA STRATÉGIE

Le fonds Evergreen a été créé en 2016 et investit dans des logements aux loyers modiques réglementés au Royaume-Uni.

Le Fonds possède sa propre association de logement (FAHHA) et gère un portefeuille de 900 logements, hébergeant 1 500 personnes et produisant un impact social tangible.

* BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) est un système de certification environnementale pour les bâtiments, développé au Royaume-Uni. Il évalue les performances environnementales d'un bâtiment tout au long de son cycle de vie, de la conception à la construction et à l'exploitation.

PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

La plateforme de dette d'infrastructure d'Edmond de Rothschild (BRIDGE) a été établie en 2014 pour offrir aux investisseurs des opportunités de financer des projets d'infrastructure en Europe (UE/EEE) et au-delà.

L'infrastructure, par sa nature même, tend à générer des résultats économiques et sociaux positifs. Cependant, comme pour tous les actifs réels, il existe des impacts potentiels négatifs sur les communautés et l'environnement, qui doivent également être atténués et gérés. Notre équipe de dette d'infrastructure a été parmi les premières à intégrer de manière formelle une évaluation complète des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans nos processus de sélection, de structuration et de suivi des investissements.

Un outil d'analyse ESG propriétaire a été développé, appliquant des critères d'exclusion ainsi qu'une évaluation quantitative et qualitative supplémentaire avant qu'une transaction ne soit présentée au comité d'investissement.

En 2023, la plateforme de dette d'infrastructure a réaffirmé sa stratégie d'investissement dans :

- › la transition énergétique ;
- › l'infrastructure numérique ;
- › le transport et développement de la mobilité verte ;
- › l'infrastructure sociale ;
- › l'efficacité énergétique ;
- › les services publics plus propres.



« Au cours de l'année écoulée, BRIDGE a considérablement renforcé son engagement à intégrer les principes ESG dans son processus d'investissement et de suivi de portefeuille. BRIDGE a amélioré son outil de revue ESG propriétaire, élargi le reporting de l'impact CO₂ et l'alignement à 2 degrés avec Carbone 4, et pris les mesures nécessaires pour se conformer au Règlement sur la transparence des finances durables (SFDR). Tous les nouveaux sous-fonds levés cette année promeuvent la durabilité et contribuent aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Nous avons également réalisé un audit complet par PwC de notre processus SFDR et de nos divulgations afin de garantir que notre cadre et le contenu de nos divulgations sont conformes aux normes requises. De plus, nous avons signé l'initiative net zéro Asset Management (NZAM), soutenant l'objectif d'émissions nettes de gaz à effet de serre nulles d'ici 2050, conformément aux efforts mondiaux pour limiter le réchauffement à 1,5 °C. »

Jean-Francis Dusch

Global Head of Infrastructure and Structured Finance

UN ACTEUR INDÉPENDANT ÉTABLI ET LEADER DANS LE PRÊT ALTERNATIF

Investir dans des opportunités exclusives dans des domaines porteurs

€ **6+** milliards¹
de capital levés depuis
le lancement en 2014 de
la plateforme de dette
d'infrastructure
du Groupe

10^e

mondial² en tant que gestionnaire
de dette d'infrastructure par
Infrastructure Investor

SDG FOCUS

SDG 3-8-9-11-13

9-12% (ROE)

pour la stratégie Yield Plus Growth*

Best ESG Manager
2022 & 2023

14

Professionnels de l'investissement
expérimentés –
12 à Londres, 2 à Genève

250_{pb} / 550_{pb}

de marge brute pour les stratégies
Bridge Senior*/Yield Plus*

18-24 mois

Taux moyen de déploiement



* Source : Edmond de Rothschild Asset Management (UK) Limited, à fin décembre 2023.

¹ Le capital levé fait référence à tous les engagements fermes.

² La référence à une classification ou à un prix ne préjuge pas des classifications ou des prix futurs des véhicules d'investissement d'EDRAM ou du gestionnaire de fonds. La marge, le ROE ciblé non garanti, le rendement sont exprimés sur une base brute et ne reflètent pas les frais de gestion, les taxes et les dépenses qui, dans l'ensemble, peuvent être substantiels ; estimés par Edmond de Rothschild Asset Management (UK) en utilisant des hypothèses basées sur le marché à fin décembre 2023.

BRIDGE PLATEFORME D'INVESTISSEMENTS

Remettre la finance au service de l'industrie pour accompagner la transition vers une économie plus durable.

120+

Investissements en plateforme
à travers 20 pays européens

+40%

Croissance des encours investis
dans la transition énergétique

Performance financière

- › Mettre la finance au service de l'industrie

tout en générant un impact positif significatif

- › L'impact doit être concret, mesurable et reproductible

à long terme

- › Pas de rentabilité sans durabilité

Depuis près de 20 ans, nous investissons dans des solutions visant à relever les grands défis environnementaux et sociaux mondiaux.



31%

TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

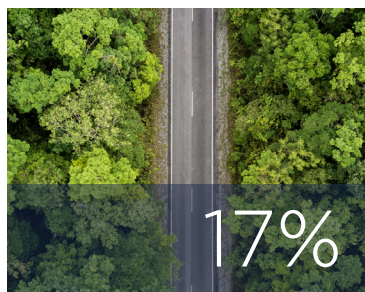
- › Solaire
- › Éolien
- › De déchets en énergie
- › Biomasse
- › Projets de régénération urbaine
- › Stockage en réseau



21%

IMPACT DIGITAL

- › Fibre
- › Centres de données
- › Haut débit
- › Tours
- › Ligne fixe
- › Mobile



17%

MOBILITÉ VERTE

- › Chemins de fer
- › Transport public
- › Points de charge
- › Navires
- › Routes
- › Parkings



15%

IMPACT SOCIAL

- › École
- › Santé
- › Culture
- › Loisirs
- › Sciences et services techniques



16%

ÉCONOMIE CIRCULAIRE

- › Chauffage urbain
- › Traitement de l'eau
- › Recyclage
- › Logistique
- › Bâtiments
- › Infrastructure agricole

2023

POINTS FORTS ET RÉALISATIONS

ÉTUDE DE CAS DU PROJET ARES – Lauréat du prix IJGLOBAL ESG ENERGY TRANSITION AWARD

Financement d'obligations vertes d'un montant de 45 millions d'euros pour un portefeuille de production d'énergie

Description du projet

Le projet Ares 2 est un exemple d'investissement énergétique bilatéral innovant. En 2021, l'équipe BRIDGE/EDRAM a structuré la transaction « Ares 1 », un financement par obligation verte pour un producteur d'énergie français ayant une empreinte carbone négative. La principale activité de l'entreprise reste la capture des émissions de méthane (CH_4) des mines de charbon abandonnées en France et en Belgique, et la conversion ou la monétisation de ce gaz en électricité, gaz et chaleur vendus sous des tarifs réglementés à long terme (tarif d'achat en France ou certificats verts en Belgique) ou des contrats privés à long terme avec des parties prenantes locales telles que des industriels ou des municipalités souhaitant offrir une énergie verte locale et abordable aux communautés environnantes.

L'entreprise génère de l'électricité, du gaz et de la vapeur à partir des ressources en gaz produites dans les zones minières abandonnées (méthane de mine de charbon/« CMM ») et convertit/monétise le gaz en électricité et chaleur.

La récupération du gaz de mine et sa conversion en électricité sont considérées comme des activités vertes, car elles empêchent l'échappement du gaz de mine dans l'atmosphère.

L'entreprise possède 10 sites de production d'énergie, dont 6 pour la production d'électricité (10 unités de cogénération), 2 sites pour la production de chaleur et 2 sites pour l'injection de gaz, avec des contrats d'achat en place.

L'entreprise bénéficie d'une situation de monopole dans 4 zones économiques et a accès à une quantité importante de gaz méthane sécurisée dans le cadre de ses concessions existantes (les ressources en gaz ont été évaluées et sont largement supérieures aux besoins de l'entreprise).



Éléments de durabilité clés

Financement par obligation labellisée ESG / verte

L'entreprise est un producteur d'énergie multi- technologique actif dans la capture et la récupération des émissions (CH_4 et CO_2), l'énergie solaire et le biogaz, ce qui a un impact positif sur la transition du marché vers des activités à faibles émissions de carbone.

Les projets financés par BRIDGE ont un impact important en termes de durabilité en réduisant les émissions de gaz à effet de serre (GES) dans l'atmosphère. Cela est particulièrement pertinent, car le CH_4 est considéré par les scientifiques comme ayant un impact sur le réchauffement climatique 82,5 fois supérieur à celui du CO_2 sur une période de 20 ans. Les fonds provenant de l'obligation permettent la construction et l'installation d'une capacité supplémentaire au cours des trois prochaines années.

De plus, la récupération du CO_2 à partir du processus Cryo-Pur est également cruciale, car elle peut être utilisée comme technologie de capture du carbone dans de nombreuses activités industrielles à forte intensité de carbone.

En outre, l'activité de liquéfaction du biogaz devient de plus en plus importante, car une fois liquéfié, il permettra de transporter efficacement le biogaz généralement produit dans les zones reculées et donc de l'utiliser par exemple dans les industries du transport routier ou maritime dans un avenir proche.

PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

Depuis près de 20 ans, Edmond de Rothschild Private Equity s'engage à créer des projets qui génèrent à la fois de la valeur économique et sociale. Plus que jamais, nous sommes concentrés sur notre objectif de répondre aux trois besoins urgents de notre époque :

- › accélérer la transition énergétique,
- › développer une gestion efficace des ressources,
- › et s'adapter aux changements démographiques.

Nous appuyant sur notre palmarès de succès, nous avons fixé des objectifs ambitieux dans notre quête d'investissements responsables. Pour maintenir notre approche pionnière face aux défis sociétaux, nous réorientons nos stratégies vers une plus grande intentionnalité, où l'intégration des facteurs ESG est cruciale. Nous nous engageons à accroître la signification de la richesse de nos investisseurs en poursuivant un équilibre harmonieux entre des performances financières solides et des améliorations substantielles dans le domaine social et environnemental.

“

« Pour relever les grands défis de notre siècle, nous pouvons compter sur l'expertise et le savoir-faire de nos équipes d'investissement expertes pour développer des solutions innovantes, durables et reproductibles. Le chemin vers une économie et une société bas carbone est encore long. Pour 2024, nous sommes déterminés à intensifier nos investissements axés sur l'impact, guidés par une conviction : nous devons remettre la finance au service de l'industrie pour construire des pôles industriels et des communautés plus locales, et une économie plus durable au bénéfice de toutes les parties prenantes, y compris nos clients. »

Xavie Vucekovic

CEO of Edmond de Rothschild Private Equity

Edmond de Rothschild Private Equity voit ses actifs sous gestion (AUM) dans l'allocation d'impact se développer.

3%

INVESTISSEMENT DURABLE

Investissements intentionnels ayant des objectifs environnementaux ou sociaux sélectionnés en parallèle d'un rendement financier

33%

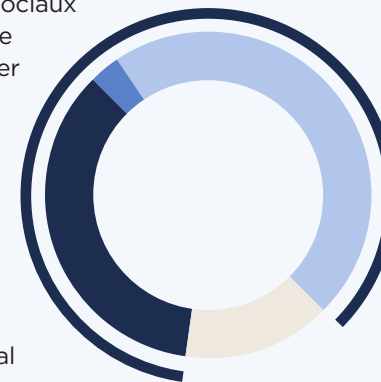
INVESTISSEMENT À IMPACT

Investissements ayant pour but spécifique de générer un impact social et/ou environnemental positif et mesurable

44%

INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Atténuer les pratiques ESG risquées pour protéger la valeur et améliorer les opérations commerciales



AUJOURD'HUI

80%

du montant total des actifs sous gestion (AUM), alloué à l'investissement à impact, durable et responsable¹

DEMAIN

87%

du montant total des actifs sous gestion (AUM), alloué à l'investissement à impact, durable et responsable²

¹ Aujourd'hui : au 31/12/2023.

² Demain : prévision des actifs sous gestion (AUM) pour le T1 2026.

UNE APPROCHE DÉFINIE DE L'INVESTISSEMENT¹ À IMPACT

Notre philosophie d'impact intègre les principes reconnus d'intentionnalité et de mesurabilité.

Nous concevons et exécutons des stratégies d'investissement reproductibles qui priorisent la durabilité et stimulent la croissance.



IMPACT

1

L'intentionnalité est au cœur de notre ADN d'investisseur

Depuis près de 20 ans, Edmond de Rothschild Private Equity apporte des solutions aux grands défis environnementaux, sociétaux et économiques en développant des stratégies d'investissement innovantes.

2

Investir à grande échelle

Pour avoir un impact, un investissement ne peut pas s'appuyer sur une stratégie de niche. Il doit être **reproductible** et investir à grande échelle afin de produire un impact significatif au fil du temps et de manière industrialisée.

Notre force réside également dans **notre capacité à transformer nos actifs et à créer de la valeur** grâce à des pratiques durables.

3

Transparence et mesure d'impact

Investir pour obtenir des impacts positifs **nécessite de mesurer ces impacts et d'en rendre compte**.

L'alignement des intérêts entre les investisseurs et les gestionnaires de fonds est assuré par **la mise en œuvre d'un intéressement lié à l'impact pour la plupart de nos futurs fonds²**.

¹ Conformément aux normes actuelles du marché et aux définitions des institutions financières (IFC, CFA Institute, GIIN et GSIA), Edmond de Rothschild Private Equity prend en compte les caractéristiques essentielles de l'investissement à impact : l'intentionnalité et la mesure de l'impact. Nous croyons que la notion de scalabilité met en lumière davantage les engagements et actions de l'investisseur dans la réalisation des objectifs d'impact prévus pour son fonds.

² Entre 20% et 40% de l'intérêt porté est conditionné à l'atteinte de KPIs liés à l'impact préalablement défini.

DE LA DONNÉE À L'IMPACT

Contribuer aux Objectifs de développement durable des Nations unies à travers nos investissements¹



181

entreprises ont formalisé une politique de santé et de sécurité



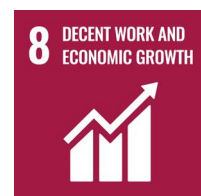
39%

Moyenne des femmes au sein du Conseil de surveillance ou du Comité exécutif pour notre portefeuille de transition de la gestion des PME



96,721

Nombre équivalent de foyers alimentés annuellement par la quantité d'énergie renouvelable produite grâce à notre stratégie d'infrastructure environnementale²



2,186

emplois créés à l'échelle mondiale en 2023²

709

emplois créés en Afrique et au Moyen-Orient en 2023²

18

entreprises disposent d'un programme de partage de la valeur pour tous les employés³



1,153

unités de logement social ou abordable construites ou rénovées

77

hectares de terre fortement polluée réaménagés



122

entreprises ont calculé leur empreinte carbone³

60

entreprises ont adopté un plan de réduction de leur empreinte carbone ou des mesures de réduction



80

entreprises ont réalisé une analyse des risques liés à la biodiversité ou de leur dépendance à celle-ci

90%

des actifs d'infrastructure et immobiliers ont achevé une étude d'impact environnemental ou une analyse des risques climatiques⁴

296

hectares de sol dont l'artificialisation a été évitée



87%

des entreprises disposant d'un code de conduite/éthique⁴

75%

des entreprises disposant d'une politique de lanceurs d'alerte et/ou de mécanismes de plainte⁴

59%

des entreprises disposent d'une politique ESG ou RSE (responsabilité sociétale des entreprises)⁴

86%

des entreprises ont des discussions annuelles sur les questions ESG au niveau du Conseil d'administration⁴

¹ Le périmètre de notre rapport annuel ESG inclut les actifs sous gestion (AUM) en investissement responsable, durable et à impact. Les fonds en liquidation ne sont pas inclus dans le rapport.

² Basé sur les données de consommation d'électricité par foyer en France et en Croatie en 2020.

³ Les entreprises qui ont réalisé un bilan carbone en 2023 ou au cours des 5 dernières années, sur les Scopes 1, 2, 3 ou sur un ou plusieurs Scopes, sont incluses.

⁴ Pourcentage exprimé en % sur la base des données disponibles.

Source : Edmond de Rothschild Private Equity.

EXEMPLES D'INVESTISSEMENTS

GREEN VALLEY ENERGY

La plus grande centrale de cogénération biomasse basée sur les déchets de bois en France.¹

L'investissement récent de Pearl dans la centrale de cogénération biomasse Green Valley Energy dans les Vosges (France) reflète notre engagement envers la décarbonisation. Avec une part significative de la consommation énergétique de la France provenant du charbon et du pétrole, représentant 33 % du total, le pays reste considérablement carboné.

Prévue pour être entièrement mise en service durant l'été 2024, Green Valley Energy aura la capacité de produire 100 MWth d'énergie thermique sans carbone et 25 MWe d'électricité renouvelable, tout en recyclant les résidus de bois fournis par les fabricants locaux de l'Est de la France.

198 000 MWhe

Énergie électrique renouvelable produite annuellement

705 500 MWth

Énergie thermique renouvelable produite annuellement

213 000 T eq. CO₂

Émissions évitées par an

35 FTE

Emplois directs liés à l'exploitation

37 600 maisons

Nombre équivalent de foyers alimentés en électricité



¹ En cours de construction.

² Source : « Chiffres clés de l'énergie - Édition 2023 » - ministère français de la Transition écologique et solidaire.

PORTO, PORTUGAL

Reconstruction durable de « la ville sur elle-même »

En 2021, Ginkgo a acquis un site industriel en friche à Porto, comprenant l'ancienne centrale thermoélectrique « Electricidade de Portugal » et l'ancienne usine de soude et de silicate de fer « Empresa Industrial de Freixo », couvrant une superficie de 6,5 hectares. Le projet comprend les objectifs suivants :

- › **réduire l'expansion urbaine** en se concentrant sur la réhabilitation du site en un développement mixte de 77 300 m² avec une forte composante résidentielle le long des rives du Douro ;
- › **traiter les problèmes de sécurité et sanitaires** en décontaminant le site, qui contient une quantité importante d'amiante, dont 90% provient des toits.
- › le projet implique le traitement de 80 000 m³ de sol, dont 62 000 m³ de terrassements pour la construction d'un parking souterrain ;
- › **contrôler l'empreinte carbone.** Le concept d'économie circulaire est une caractéristique clé de ce projet : réutilisation sur place du sol excavé non pollué, réutilisation d'éléments tels que les pavés et les blocs de granit de l'ancienne usine dans le futur projet, et 91% des déchets de démolition non dangereux qui peuvent être réutilisés sur place ou valorisés hors site, après les démolitions terminées en 2023. La préservation et la réhabilitation de deux bâtiments historiques des anciennes usines contribuent également à limiter la consommation de ressources et les impacts carbone associés.

23,2 Ha

protégé de l'artificialisation, en comparaison d'un développement sur terrain vierge alternatif

91%

des déchets de démolition non dangereux seront réutilisés sur place ou recyclés à l'extérieur du site

€ 9,7m

Budget pour la gestion des passifs environnementaux liés à la démolition du site et à la remédiation, notamment pour le traitement des hydrocarbures et de l'amiante.



La mention de certains investissements ne doit pas être interprétée comme une recommandation d'achat ou de vente des titres par les entreprises en question. Source : Pearl, Ginkgo.

ASSURER NOTRE DEVOIR D'INVESTISSEUR RESPONSABLE

Les trois piliers de notre mandat ISR

Le mandat ISR a pour but de :

- › 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.

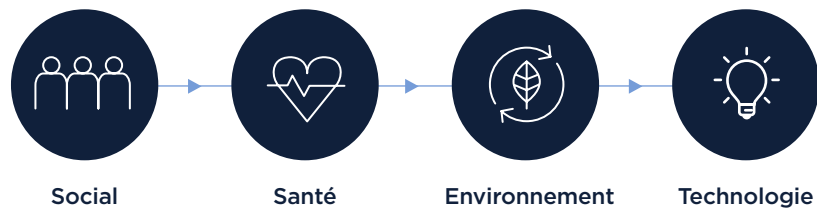
Les 3 piliers de l'accompagnement délivré par l'équipe « Philanthropie & Engagement » :

1. accompagnement philanthropique : diagnostic, stratégie & alignement familial ;
2. réseau & compétences : mise en relation avec des pairs/experts, accès à des événements 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.

PARTICIPER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE DURABLE

Le mandat ISR est déjà bien positionné pour les clients se déclarant sensibles, voire très sensibles et nos convictions, qui sont ancrées dans des mégatendances, et parfaitement illustrées dans l'écosystème de tout le Groupe, répondent parfaitement à cette évolution :



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.

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.



INDEX DU CONTENU DE LA NORME GRI

Edmond de Rothschild a communiqué les informations citées dans cet index du contenu GRI pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 en référence aux normes GRI.

Norme GRI		Número de page	Commentaires
GRI 2 : INFORMATIONS GÉNÉRALES			
L'organisation et ses pratiques de reporting			
2-1	Détails sur l'organisation	p.6-7-8	Edmond de Rothschild
2-2	Entités incluses dans le reporting de durabilité de l'organisation	p.2-6-7-8	Périmètre « Groupe » et périmètre « Entités Principales »
2-3	Période, fréquence et point de contact du reporting	p.2	Détails sur le rapport
2-4	Reformulations d'informations	-	Non disponible
2-5	Assurance externe	p.59	Assurance externe effectuée par PwC
Activités et travailleurs			
2-6	Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires	p.6-8	Un modèle d'affaires basé sur des convictions fortes
2-7	Employés	p.22	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.16-21	
2-10	Nomination et sélection des membres de l'organe de gouvernance le plus élevé	p.16-21	
2-11	Présidence de l'organe de gouvernance le plus élevé	p.16-21	
2-12	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la supervision de la gestion des impacts	p.17	
2-13	Délégation de la responsabilité de la gestion des impacts	p.17	
2-14	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans le reporting de durabilité	p.17	Retenu comme axe d'amélioration
2-15	Conflits d'intérêts	p.18	78% de membres indépendants au sein du Conseil d'administration du Groupe
2-16	Communication des préoccupations majeures	p.18	
2-17	Connaissance partagée de l'organe de gouvernance le plus élevé	p.17	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		Disponibles sur le site Internet du Groupe
2-20	Processus de détermination de la rémunération	p.17	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.9-15	Message de la Présidente et du Comité exécutif
2-23	Engagements politiques	p.12-13	Ambitions en matière de durabilité/Approche stratégique de la durabilité
2-24	Intégration des engagements politiques	p.14	
2-25	Processus de remédiation des impacts négatifs	p.18	Disponibles sur le site Internet du Groupe

2-26	Mécanismes permettant de demander conseil et de soulever des préoccupations	p.17	Retenu comme axe d'amélioration
2-27	Conformité aux législations et aux réglementations	p.19	
2-28	Adhésion à des associations	p.8-12-31-39-42	
Engagement des parties prenantes			
2-29	Approche de l'engagement des parties prenantes	p.12	
2-30	Négociations collectives	-	Non disponible
GRI 2 : THÈMES MATÉRIELS			
3-1	Processus pour déterminer les thèmes pertinents	p.11-12-13	Évaluation interne et identification des enjeux matériels
3-2	Liste des thèmes pertinents	p.6-8-11-12-13	Liste des enjeux pour notre secteur
3-3	Gestion des thèmes pertinents	p.12-13-14	Surveillance des enjeux matériels
Normes thématiques			
201-1	Valeur économique directe générée et distribuée	p.34-56	Nos activités d'investissement
201-2	Implications financières et autres risques et opportunités dus au changement climatique	p.28-39	Stratégie climat dans nos activités d'investissement
203-1	Investissements dans les infrastructures et mécénats	p.47	Stratégies d'investissement
205-2	Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption	p.19	Gouvernance
301-1	Matières utilisées par poids ou par volume	p.30	Gestion des ressources
301-2	Matières recyclées utilisées	p.30	Gestion des ressources
302-1	Consommation énergétique au sein de l'organisation	p.30	Notre consommation énergétique
302-3	Intensité énergétique	p.30	Non disponible
302-4	Réduction de la consommation énergétique	p.26-28	Non disponible – stratégie 2025-2028
304-3	Habitats protégés ou restaurés	p.27-29	Protection de la biodiversité
305-1	Émissions directes de GES (Champ d'application 1)	p.28	Bilan carbone du Groupe
305-2	Émissions indirectes de GES (Champ d'application 2)	p.28	Bilan carbone du Groupe
305-3	Autres émissions indirectes de GES (Champ d'application 3)	p.28	Bilan carbone du Groupe
305-4	Intensité des émissions de GES	p.28	Bilan carbone du Groupe
305-5	Réduction des émissions de GES	-	Non disponible
306-2	Gestion des impacts significatifs liés aux déchets	p.30	Gestion des ressources
401-1	Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel	-	Périmètre : Suisse, France, Royaume Uni, Benelux, Allemagne
404-1	Nombre moyen d'heures de formation par an par employé	p.24	Formations délivrées
404-2	Programmes d'amélioration des compétences des employés et programmes d'aide à la transition	p. 24	Programmes de formations et mobilités internes
404-3	Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière	p.24	Suivi du processus
405-1	Diversité des organes de gouvernance et des employés	p.24	% de femmes
413-1	Activités impliquant la communauté locale, évaluation des impacts et programmes de développement	p.32-33	Actions de mécénat et bénévolat

INDEX DU CONTENU DE L'ART. 964B CO

Le tableau ci-dessous présente comment ce rapport satisfait aux exigences du Code des obligations suisse.

Exigences de l'art. 964b CO	Section	Référence
Informations générales	Edmond de Rothschild	p.6-8 GRI 2-9, 2-12, 2-13, 2-22
Modèle commercial	- Edmond de Rothschild - Ce qui nous anime	p.6-8, 9-15 GRI 2-1, 2-6
Processus pour déterminer les thèmes pertinents et liste des thèmes pertinents	Ce qui nous anime	p.9-15 GRI 3-1, 3-2
Principaux risques	Entreprise Responsable	p.16-21
Concepts appliqués, y compris les procédures de diligences mises en œuvre (art. 964b, al. 2, ch. 2 CO)	Entreprise Responsable	p.16-21 GRI 3-3
Questions environnementales	Impact Environnemental	p.26-31 GRI 305-1, 305-2, 305-3, 305-4
Questions sociales	Capital Humain	p.22-25 GRI 201-1, 203-1
Questions de personnel	Capital Humain	p.22-25 GRI 404-1, 404-2, 404-3
Respect des droits humains	- Ce qui nous anime - Entreprise Responsable - Investissement Durable	p.9-15, 16-21, 34-56
Lutte contre la corruption	Entreprise Responsable	p.9-15 GRI 205-2
Références aux réglementations nationales, européennes ou internationales	- Ce qui nous anime - Entreprise Responsable - Impact Environnemental - Investissement Durable	p.9-15, 16-21, 26-31, 34-56
Exigences des art. 964j-I CO	Section	Référence
Diligence raisonnable sur les minerais et les métaux provenant de zones de conflit et sur le travail des enfants	Directives et devoir de vigilance	p.14

Processus de collecte et définition des indicateurs sociaux, sociétaux et environnementaux pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2023

En fonction de son analyse de la matérialité des thèmes adressés, certaines informations du rapport ne portent que sur l'entité Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. et/ou sur des filiales ou succursales significatives du Groupe, selon les indications figurant dans les tableaux ci-dessous

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

Indicateur	Définition	Méthode de calcul	Contrôles réalisés	Traçabilité	Périmètre
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 Suisse 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 Suisse 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 Suisse 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 Suisse 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 Suisse 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 Suisse Luxembourg
Gouvernance : part de membres indépendants au 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 Suisse Luxembourg

Indicateur	Définition	Méthode de calcul	Traçabilité	Contrôles réalisés	Périmètre
Panorama de l'Investissement Durable au sein d'Edmond de Rothschild	Encours au 31/12 : - des fonds et mandats gérés selon des stratégies ISR - des fonds et mandats gérés en intégration ESG Pour les métiers suivants : - Actifs listés - Dette d'infrastructure - Immobilier - Private Equity (encours ESG + encours en impact) - Banque Privée : Mandats ISR / Encours comprenant les produits Edmond de Rothschild et sans les produits Edmond de Rothschild	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 d'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 Nombre de résolutions votées Nombre d'actions de dialogue et d'engagement menées dans l'année	Listing tenu par l'équipe ISR et la conformité d'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

Indicateur	Définition	Méthode de calcul	Traçabilité	Contrôles réalisés	Périmètre
Émissions directes SCOPE 1	Émissions directes provenant des sources d'énergie fixes détenues ou produites par l'entreprise	Données d'émissions calculées selon les standards du protocole GHG	Factures avec données de consommation	Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1	Suisse, France, Royaume Uni, Benelux, Allemagne
Émissions indirectes SCOPE 2	Émissions indirectes liées aux consommations énergétiques de l'entreprise, comme l'achat d'électricité	Données d'émissions calculées selon les standards du protocole GHG	Factures avec données de consommation	Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1	Suisse, France, Royaume Uni, Benelux, Allemagne
Émissions indirectes SCOPE 3	Émissions indirectes liées aux consommations énergétiques de l'entreprise, aux déchets et aux déplacements	Données émissions calculées selon les standards du protocole GHG Scope inclus: Produits et services achetés Biens immobilisés, Emissions liées aux combustibles et à l'énergie (non inclus dans le scope 1 ou le scope 2), Transport de marchandise amont et distribution, Déchets générés, Déplacements professionnels	Factures avec données de consommation et de déplacements professionnels	Vérification de la donnée consolidée par le département DD et comparaison avec N-1	Suisse, France, Royaume Uni, Benelux, Allemagne
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
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 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

Rapport d'assurance limitée du professionnel en exercice indépendant

sur une sélection d'indicateurs et d'informations non financières publiées dans le rapport de durabilité 2023 au Conseil d'administration de Edmond de Rothschild Holding SA, Pregny-Chambésy

Nous avons été mandatés par le Conseil d'administration de Edmond de Rothschild Holding SA (ci-après la « Société », avec ses filiales le « Groupe ») afin de réaliser une mission d'assurance limitée concernant la période du 1er janvier au 31 décembre 2023 et portant sur une sélection d'indicateurs publiés dans le Rapport de durabilité 2023 (ci-après le « Rapport de Durabilité 2023 ») et résumés dans le Tableau A en annexe (ci-après la « sélection d'indicateurs 2023 »), ainsi qu'une sélection d'informations non financières publiées dans le Rapport de Durabilité 2023 référencées dans l'Index du contenu de l'article 964b du Code des obligations suisse (« CO ») établi en application de l'article 964b, al. 3 CO et résumées dans le Tableau B en annexe (ci-après la « sélection d'informations non financières 2023 »).

Nous ne commentons ni ne concluons sur aucune information prospective et n'avons pas mis en œuvre de procédures d'assurance sur les informations autres que celles indiquées ci-dessus pour l'exercice 2023.

La sélection d'indicateurs 2023 et la sélection d'informations non financières 2023 ont été préparées par le Conseil d'administration de la Société (ci-après le « Conseil d'administration ») sur la base de ses lignes directrices en matière de préparation du Rapport de Durabilité 2023, des normes GRI de reporting de développement durable établies par la Global Reporting Initiative (GRI) (ci-après les « Critères ») et des exigences de publication d'informations prévues par l'article 964b, al. 3 du Code des Obligations. Les Critères ainsi que les hypothèses et estimations sous-jacentes sont présentés dans une section intitulée « Processus de collecte et définition des indicateurs sociaux/environnementaux/sociétaux pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2023 » du Rapport de Durabilité 2023 aux pages 60 à 63.

Limites inhérentes importantes

L'exactitude et l'exhaustivité de la sélection d'indicateurs 2023 et de la sélection d'informations non financières 2023 sont soumises aux limites inhérentes à leur nature, à la manière dont les données sont relevées, calculées, analysées et estimées et en raison de définitions scientifiques et juridiques non exhaustives. Notre rapport d'assurance doit donc être lu en relation avec les Critères, ainsi que les définitions et les procédures qui y sont décrites.

Responsabilité du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation du Rapport de Durabilité 2023, conformément aux Critères. Cette responsabilité comprend le choix et l'application de méthodes de reporting non financier appropriées, ainsi que la formulation d'hypothèses et d'estimations sur les éléments d'informations individuels qui sont raisonnables au vu des circonstances. En outre, le Conseil d'administration est responsable de l'organisation, de la mise en place et du maintien de contrôles internes adéquats relatifs à l'établissement et à la présentation de la sélection d'indicateurs 2023 et de la sélection d'informations non financières 2023 afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. De plus, le Conseil d'administration est responsable de la sélection et de l'application des critères de reporting, y compris de la formulation d'hypothèses et d'estimations, ainsi que de la tenue d'une documentation adéquate.

Indépendance et gestion de la qualité

Nous sommes indépendants de la Société, en conformité avec les Règles de l'International Code of Ethics for Professional Accountants (incluant les standards internationaux sur l'indépendance), qui sont publiés par l'International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). Ces exigences définissent des principes fondamentaux d'éthique professionnelle, qui

comprennent les concepts d'intégrité, d'objectivité, de compétence et de conscience professionnelle, de confidentialité et de professionnalisme.

PricewaterhouseCoopers SA applique la norme internationale de gestion de la qualité 1, qui exige de l'entreprise qu'elle conçoive, mette en œuvre et exploite un système de gestion de la qualité comprenant des politiques ou des procédures relatives au respect des règles de déontologie, des normes professionnelles et des exigences légales et réglementaires applicables.

Responsabilité du professionnel en exercice indépendant

Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion fournissant une assurance limitée sur la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B). Nous avons réalisé notre mission d'assurance limitée conformément à l'International Standard on Assurance Engagement ISAE 3000 (révisée), « Missions d'attestation autres que les audits ou examens d'informations financières historiques », publiée par le Conseil des normes internationales d'audit et d'assurance. Cette norme requiert que nous planifions et réalisons la mission de façon à avoir un niveau d'assurance limitée que rien n'a été porté à notre connaissance qui nous porterait à croire que la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B) n'ont pas été préparés, dans tous leurs aspects significatifs, conformément aux Critères.

Sur la base de considérations de risque et d'importance relative, nous avons mis en œuvre nos procédures pour obtenir des preuves d'assurance suffisantes et appropriées. Les procédures sélectionnées dépendent du jugement du professionnel en exercice. Une mission d'assurance limitée selon ISAE 3000 (révisée) a une portée nettement inférieure à celle d'une mission d'assurance raisonnable en ce qui concerne à la fois les procédures d'évaluation des risques, y compris la compréhension du contrôle interne, et les procédures mises en œuvre en réponse aux risques identifiés. Par conséquent, la nature, le calendrier et l'étendue des procédures permettant de rassembler des éléments probants suffisants et appropriés sont délibérément limités par rapport à une mission d'assurance raisonnable et, par conséquent, une mission d'assurance limitée permet d'obtenir moins d'assurance que celle obtenue dans la cadre d'une mission d'assurance raisonnable.

Aperçu des procédures mises en œuvre

Nous avons pour l'essentiel réalisé les travaux suivants :

- Compréhension de l'organisation du Groupe en matière de durabilité et de la prise en compte des attentes des parties prenantes.
- Appréciation de la pertinence dans les circonstances de l'utilisation des Critères, qui ont été appliqués comme il est expliqué dans la section intitulée « Processus de collecte et définition des indicateurs sociaux/environnementaux/sociétaux pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2023 » utilisée pour la préparation de la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et de la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B).
- Appréciation de la présentation du modèle d'affaires, de la description des principaux risques liés aux activités, y compris, lorsque cela s'avère pertinent et proportionné, des risques créés par les relations d'affaires, les produits ou les services des entités du groupe, sur la base des Critères.
- Identification des principaux risques d'anomalies significatives dans la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B).
- Inspection de la documentation pertinente se rapportant à la préparation de la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B) et observation de son application en rapport avec les Critères.
- Entretiens avec les représentants du Groupe responsables de la collecte des données et de la préparation ainsi que d'autres parties prenantes pertinentes.
- Exécution de tests sur base d'échantillon des évidences supportant l'exhaustivité, l'exactitude, l'adéquation et la cohérence de la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et de la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B).
- Réexécution des calculs pertinents.
- Evaluation de la présentation de la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et de la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B).

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre conclusion.

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe Motta 50, case postale, 1202 Genève
Téléphone : +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers SA est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.



Edmond de Rothschild Holding SA | Rapport d'assurance limitée du professionnel en exercice indépendant

Conclusion

Sur la base des procédures que nous avons mises en œuvre et des éléments probants que nous avons obtenus, nous n'avons rien relevé qui nous porte à croire que la sélection d'indicateurs 2023 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2023 (Tableau B), tels que référencés dans l'index du contenu de l'article 964b, al. 3 CO, n'ont pas été préparés, dans tous leurs aspects significatifs, conformément aux Critères.

Utilisateurs visés et utilisation du rapport

Ce rapport est préparé pour et uniquement pour le Conseil d'administration de la Société et dans le seul objectif de lui faire rapport sur les résultats de notre mission d'assurance limitée et pas dans un autre but.

En donnant notre conclusion, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité (légal ou autre) du fait de ou en lien avec toute autre but en lien avec lequel notre rapport, y compris la conclusion, peut être utilisé, ou envers toute autre personne à qui notre rapport est montré ou entre les mains duquel il peut arriver, et aucune autre personne ne pourra se fier à notre conclusion.

Nous autorisons la divulgation de notre rapport, uniquement de manière complète (avec les Tableaux A et B) et en combinaison avec les Critères, pour permettre au Conseil d'administration de démontrer qu'il a rempli ses devoirs en instruisant l'établissement d'un rapport d'assurance indépendant sur la sélection d'indicateurs 2023 et la sélection d'informations non financières 2023, sans assumer ou accepter aucune responsabilité ou obligation envers des tiers de notre part. Dans toute la mesure permise par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité envers quiconque autre que le Conseil d'administration de la Société pour notre travail ou ce rapport.

PricewaterhouseCoopers SA

Alex Astolfi

Erol Baruh

Genève, le 17 décembre 2024

La maintenance et l'intégrité du site Internet de Edmond de Rothschild Holding SA relèvent de la responsabilité de Edmond de Rothschild Holding SA; le travail effectué par les professionnels en exercice indépendants n'implique pas la prise en compte de la maintenance et de l'intégrité du site Internet de Edmond de Rothschild Holding SA et, par conséquent, les professionnels en exercice indépendants déclinent toute responsabilité pour les changements qui auraient pu survenir concernant la sélection d'indicateurs 2023, la sélection d'informations non financières 2023 ou les Critères depuis qu'ils ont été initialement présentés sur le site Internet, au moment de la publication du rapport.

Tableau A
Sélection d'indicateurs 2023

Objet	Pages
Questions environnementales	
• Consommations énergétiques au sein de l'organisation (scopes 1 and 2) (en kWh)	p. 30
• Voyages d'affaires en avion (en km et tCO ₂ eq)	p. 30
• Émissions de gaz à effet de serre (scopes 1, 2 et certaines catégories du scope 3) (en tCO ₂ eq)	p. 28
Questions relatives au personnel	
• Effectif total au 31 décembre 2023 (en nombre)	p. 7
• Répartition par genre (en %)	p. 15
• Nombre d'heures de formation (en nombre)	p. 24
• Pourcentage d'employés ayant suivi au moins une formation dans l'année (en %)	p. 24
• Pourcentage de femmes parmi les employés formés dans l'année (en %)	p. 24
• Pourcentage d'employés ayant terminé le processus d'évaluation annuelle (en %)	p. 24
Questions sur l'éthique et la corruption	
• Nombre moyen d'heures de formation sur des sujets liés à l'éthique et à la conformité par employé (en nombre)	p. 21
Questions sur l'investissement responsable	
• Pourcentage de fonds ouverts d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) classés article 8 ou 9 selon la SFDR (en %)	p. 35

Tableau B
Sélection d'informations non financières 2023

Objet	Référence
Aspect généraux	
Informations générales sur la durabilité	
Structure et composition de la gouvernance	GRI 2-9
Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la supervision de la gestion des impacts	GRI 2-12
Délégation de la responsabilité de la gestion des impacts	GRI 2-13
Déclaration sur la stratégie de développement durable	GRI 2-22
Processus pour déterminer les thèmes pertinents	GRI 3-1
Liste des thèmes pertinents	GRI 3-2
Description du modèle commercial (art. 964b, al. 2, ch.1 CO)	
Détails sur l'organisation	GRI 2-1
Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires	GRI 2-6
Concepts appliqués, y compris les procédures de diligences mises en œuvre (art. 964b, al. 2, ch. 2 CO)	
Gestion des thèmes pertinents	GRI 3-3 (c)
Questions environnementales	
Indicateurs clés de performance (art. 964b, al.2, ch. 5 CO)	
Émissions directes de GES (Scope 1)	GRI 305-1
Émissions indirectes de GES (Scope 2)	GRI 305-2
Autres émissions indirectes de GES (Scope 3)	GRI 305-3
Intensité des émissions de GES	GRI 305-4
Questions relatives au personnel	
Indicateurs clés de performance (art. 964b, al.2, ch. 5 CO)	
Nombre moyen d'heures de formation par an par genre et par catégorie d'employé	GRI 404-1
Programmes d'amélioration des compétences des employés et programmes d'aide à la transition	GRI 404-2
Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière	GRI 404-3
Questions sociales	
Indicateurs clés de performance (art. 964b, al.2, ch. 5 CO)	
Valeur économique directe générée et distribuée	GRI 201-1
Investissements dans les infrastructures et mécénats	GRI 203-1
Lutte contre la corruption	
Indicateurs clés de performance (art. 964b, al.2, ch. 5 CO)	
Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption	GRI 205-2

REMERCIEMENTS À NOS CONTRIBUTEURS

Sandra Abderhalden, Li Yin Adrien, Arnaud Andrieu, Claire Ardouvin, Sarah Arnett, Timothée Au Duong, Elira Bajraktari, Lydia Ballester, Benoît Barbereau, Céline Baschiera, Ivana Bastiani, Benjamin Batholomé, Sandrine Bernasconi, Matthieu Bleuse, 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, Jean-Philippe Desmartin, Pierre-Etienne Durand, Jean Francis Dusch, Delphine Engrand, Johnny El-Hachem, Maria Farias, Sophie Gadi, Florence Gay, Stéphanie Guardiola, Olivier Guetta, Eric Houilliot, Pierre Jacquot, Karin Justin, 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, Sandra Osterwalder, Davide Paganoni, Angie Page-Hug, Jean-Christophe Pernollet, Muriel Philippe, Sandrine Polo, Alain Porchet, Isabelle Prigent, Nathalie Riot, Elodie Rose, Teresa Ruiz, Philippe Santschi, Ignacio Suarez, Carole Tanguy-Lépy, Matthieu Thos, Adeline Terrazzino, Gaëlle Thieblemont, Cynthia Tobiano, Daniella Van Rooij, Géraldine Verhaeghe, Kathleen Vervoort, Martijn Vlasveld, Amanda Vrisekoop Zuidhof, Séverine Walter

Directrice de la publication : Nathalie Wallace, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

Réalisation : Gabriel Mobilia, Agence Maven SàRL

Reporting environnemental : Pascal Lam, AUDINERGIE SAS

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

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 d'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.



EDMOND
DE ROTHSCHILD

www.edmond-de-rothschild.com