Rapport de durabilité

2025



EDMOND DE ROTHSCHILD

Rapport de durabilité

2025

Magnolia “Susan”
Ce Magnolia est un petit arbre de forme dense et ovoïde qui s’arrondie ensuite. La floraison débute normalement en Avril, en offrant un joli spectacle printanier de couleur rose soutenu, violacée. La couleur des pétales la plus foncée est à l’extérieur et la plus claire à l’intérieur. Lors de la sortie des jeunes pousses, de nouveaux bourgeons se forment et de nouvelles fleurs apparaissent en Juin, même si cette floraison est moins abondante que la première.

Bienvenue

Edmond de Rothschild publie un rapport annuel de durabilité depuis 2014 et communique dans cette édition les informations du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Ce douzième rapport reflète notre engagement de longue date pour un monde plus durable. Nous intégrons les enjeux du développement durable dans nos choix en tant qu’investisseur responsable comme dans nos pratiques d’entreprise, donnant corps à notre vision tournée vers le long-terme, profondément ancrée dans le réel, et soucieuse de ce qui sera transmis aux générations futures.

À propos de ce rapport

Ce rapport présente les engagements de Edmond de Rothschild en terme de durabilité dans l’ensemble de ses activités en référence aux normes de reporting de la Global Reporting Initiative (GRI). Nous sommes alignés aux exigences règlementaires suisses (Article 964 a-c du Code des Obligations), et nous avons renforcé notre alignement avec les recommandations de la Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD).

Périmètre du rapport sur les questions non financières

Ce rapport couvre l’ensemble des activités du Groupe et des entités rattachées à Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., 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 “Entités Principales”, qui se réfère à ses quatre entités principales en France, en Suisse, au Luxembourg et à Monaco.

Vérification des données

Edmond de Rothschild a fait appel au cabinet Pricewaterhouse-Coopers pour la vérification sur une sélection d’indicateurs de performance. Leur rapport d’assurance modérée est disponible en page 126.

UN environment programme | finance initiative

PRI Principles for Responsible Investment

NOUS SOUTENONS LE PACTE MONDIAL
UN GLOBAL COMPACT

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

Nous apprécions vos commentaires sur son contenu.

Message d'Ariane de Rothschild 9

Message du Responsable du Développement Durable 10

Edmond de Rothschild 13

Un écosystème unique 15
Faire œuvre utile 16

Stratégie de durabilité 19

Approche stratégique et objectifs de durabilité 20
Points forts 2025 21

Entreprise responsable 23

Notre mission : concilier gestion des risques et innovation 25
Garantir une gouvernance engagée 26
Maintenir un haut niveau de responsabilité 28
Directives et devoir de diligence 36

Une maison de talents 39

Marque employeur 42
Développement des talents 44
Culture et engagement 48

Engagement sociétal 53

Notre mission : participer à la construction d'une société durable 55
Faire une différence dans la société 56

Stratégie climatique et empreinte carbone 59

Défis environnementaux et changement climatique 60
Gestion de notre empreinte carbone 68

Investissement durable 73

Notre mission : mettre en action les convictions fortes qui nous animent 75
Actifs liquides : des investisseurs engagés 76
Marchés non-cotés I Immobilier 97
Marchés non-cotés I Infrastructure 102
Marchés non-cotés I Private Equity 106
Banque Privée : Participer au développement de la finance durable 110

Index du contenu de la norme GRI 114

Processus de collecte et définition des indicateurs ESG 120

Rapport d'assurance limitée 126

Remerciements à nos contributeurs 133



Message d'Ariane de Rothschild

Faire œuvre utile

Au terme d'une année 2025 au cours de laquelle l'instabilité dans les rapports de force et les tensions aussi bien géopolitiques que commerciales auront focalisé l'attention sur le court terme, une conviction s'impose : la durabilité ne peut plus être seulement un objectif affiché. Elle doit devenir une démarche ancrée dans le réel et incarnée dans des actions concrètes.

Chez Edmond de Rothschild, nous appelons cela faire œuvre utile.

Cette expression traduit notre vision de la finance : une finance qui ne se limite pas à l'allocation de capital, mais qui travaille au temps long, accompagne les transformations de l'économie réelle et cherche à concilier performance, responsabilité et transmission. Faire œuvre utile, c'est contribuer à bâtir des modèles plus résilients, plus sobres et plus durables.

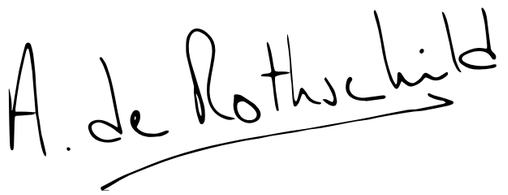
L'ambition de faire œuvre utile implique une responsabilité globale. Elle n'a réellement de sens que si elle est placée au cœur de tout ce que nous sommes, et de tout ce que nous faisons. Elle guide notre approche de l'investissement et la manière dont nous accompagnons nos clients. Elle se traduit également par l'attention portée à nos collaborateurs, à leur engagement et à leur capacité à innover ensemble. Elle façonne enfin, depuis plusieurs générations, notre rapport à la terre, aux terroirs et au vivant, et s'incarne pleinement dans notre approche de la philanthropie au service de la société civile.

La durabilité entre aujourd'hui dans une nouvelle phase. Une phase plus pragmatique, plus exigeante aussi, où le sens de la transition doit être clarifié et redéfini collectivement. Les enjeux climatiques demeurent immenses, mais les réponses devront être économiquement soutenables, ancrées dans les réalités industrielles et géopolitiques de notre temps et construites au service de la société.
Notre engagement en matière de durabilité ne se limite pas à la volonté de faire le bien. Il est fondé sur une conviction fondamentale : la transition énergétique et écologique représente un impératif stratégique pour dessiner une trajectoire de croissance pérenne pour nos clients et notre économie.

C'est d'autant plus vrai pour un acteur européen comme Edmond de Rothschild. Alors que les questions de souveraineté et d'autonomie stratégique n'ont jamais été aussi pressantes pour le continent européen, la pérennité de nos écosystèmes et la maitrise de nos ressources deviennent des nécessités. La finance a un rôle essentiel à jouer dans cette dynamique : accompagner les entrepreneurs, soutenir les technologies de transition et orienter les capitaux vers les solutions créatrices de valeur durable.

Fidèles à notre esprit entrepreneurial, nous continuerons à avancer avec exigence et responsabilité. Car faire œuvre utile, c'est mettre la finance au service de ce qui transforme durablement l'économie et la société.

Ariane de Rothschild
CEO
Edmond de Rothschild



Message du Responsable du Développement Durable

Dans un monde où les repères économiques et géopolitiques se redessinent sans cesse, l'année 2025 aura été marquée par un scepticisme grandissant et un doute persistant quant à la pertinence et au rôle réel de la finance durable. Face à ces remises en question, la position de Edmond de Rothschild demeure inébranlable. Pour nous, la durabilité n'est ni une posture d'opportunité ni un choix idéologique. C'est une nécessité pragmatique, une exigence stratégique et une boussole indispensable pour naviguer les mutations de notre siècle. En restant fidèles à nos convictions profondes, nous démontrons par la preuve concrète que la performance financière à long terme est indissociable de son utilité sociale et environnementale.

Cette vision s'enracine dans l'histoire même de notre famille actionnaire. Dès le XIXe siècle, les Rothschild ont incarné la figure du « banquier bâtisseur », en finançant notamment les premiers logements sociaux en France, liant indéfectiblement l'essor économique au progrès humain. En 2025, nous perpétuons cet héritage à travers une thématique annuelle cruciale : « l'urbanisation de demain ».

La traduction la plus immédiate de cet engagement se trouve au cœur de notre Maison, avec l'inauguration de notre nouveau siège social suisse à Genève, baptisé Colibri. Situé dans l'éco-quartier de l'Étang à Vernier, ce bâtiment révolutionnaire incarne notre philosophie. Conçu selon un modèle d'intégration architecturale unique, Colibri regroupe l'ensemble de nos équipes sous un même toit durable, raccordé à un réseau thermique d'avant-garde permettant de réduire jusqu'à 80 % les émissions de CO_2 liées au chauffage. Plus qu'un simple espace de travail, il s'agit d'un lieu de vie éco-responsable et précurseur, prouvant que la transition environnementale s'opère d'abord chez soi.

Au-delà de nos murs, cette thématique prend vie à travers nos investissements réels, guidés par la volonté d'offrir à nos clients des opportunités de conviction à forte intentionnalité. Nous mettons la finance au service de la transformation tangible des territoires et de l'économie quotidienne, comme en témoignent trois initiatives emblématiques soutenues par nos équipes :

- D'abord, à Villeurbanne, via les stratégies de régénération urbaine menées par Ginkgo Advisors. Ce projet redéfinit la ville sur elle-même en dépolluant et en revalorisant des friches industrielles complexes pour recréer des quartiers vivants et résilients.
- Ensuite, dans le bassin de Béthune, notre plateforme de dette infrastructure BRIDGE a concrétisé un projet d'économie circulaire unique en finançant la valorisation du gaz de mine (le grisou). En récupérant ce méthane fatal qui s'échapperait autrement dans l'atmosphère, cette initiative permet de verdir durablement le réseau de chaleur local tout en garantissant une énergie stable et abordable aux populations.
- Enfin, nos investissements liquides dans les acteurs de la mobilité verte soutiennent les infrastructures de transport bas-carbone, indispensables à la connectivité des cités futures.

Ces actions illustrent notre définition de la durabilité : refuser l'immatérialité et la spéculation pour ancrer l'épargne dans l'économie réelle. À travers une approche rigoureuse et mesurable, nous façonnons un héritage tangible pour les générations futures.

Je vous souhaite une excellente lecture de ce rapport de durabilité 2025. J'invite chacun d'entre vous à y découvrir les nombreuses initiatives qui démontrent, jour après jour, la force de notre détermination et la réalité de notre raison d'être : Faire Œuvre Utile.

Eric de Tessières
Responsable du Développement Durable, Edmond de Rothschild



Façade du Chais de Château Clarke, Listrac-Médoc, France.

Edmond de Rothschild

Edmond de Rothschild

Edmond de Rothschild est une maison d'investissement 100% familiale, forte de 250 ans de tradition financière. Elle est spécialisée dans la banque privée et la gestion d'actifs et dispose d'un savoir-faire reconnu sur ses principaux métiers (banque privée, assurance vie, gestion d'actifs liquides, private equity, immobilier, infrastructure, corporate finance, asset servicing). Les différentes activités de la Maison et les données financières associées à chacune de ces activités sont détaillées dans le rapport annuel de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A..

Nos piliers	— Une volonté constante de faire progresser le monde qui nous entoure — Une haute exigence dans tout ce que nous entreprenons — L'enracinement, gage de notre constance dans le temps long
Nos ressources	— 2706 collaborateurs répartis dans 14 pays comptant 36 implantations — Un actionnaire unique garant d'une indépendance et d'un engagement sur le long terme — Des équipes de spécialistes offrant des solutions innovantes et créatrices de valeur — Des processus de contrôles permanents pour une gestion efficace des risques
Nos clients	— Clients individuels privés — Investisseurs institutionnels et semi-institutionnels — Autres banques et Institutions financières — Family offices — Institutions financières de développement — Gestionnaires de fortune indépendants — Conseillers en gestion de patrimoine
Nos activités	— Banque Privée — Assurance vie — Gestion d'Actifs liquides — Private Equity — Immobilier — Infrastructure — Corporate Finance — Asset Servicing

Un écosystème unique

La Maison d'Investissement Edmond de Rothschild s'inscrit au cœur d'un écosystème unique, façonné depuis trois siècles, où se rencontrent les vignes, la mer, la terre, l'hospitalité et l'engagement philanthropique familial. Depuis sept générations, cet ancrage dans le réel nous inscrit au cœur des transformations durables du monde.

Il nous donne une conscience concrète de ce que la durabilité exige. Pas une posture, pas un rapport : une réalité que nous vivons, que nous mesurons, et qui oriente notre approche de l'investissement.

Chiffres clés[1] du Groupe

100 %	CHF 198 Mds	19,1 %	2 706 [2]
Familial	d'actifs sous gestion	ratio de solvabilité	collaborateurs

[1] Chiffres au 31 décembre 2025

[2] Nombre total de collaborateurs, incluant tous apprenti(e)s, et incluant les stagiaires uniquement pour Edmond de Rothschild Suisse

Faire Œuvre Utile

Chez Edmond de Rothschild, nous sommes convaincus que la finance ne prend tout son sens que lorsqu'elle laisse une empreinte qui concourt au progrès, économique, humain ou environnemental.

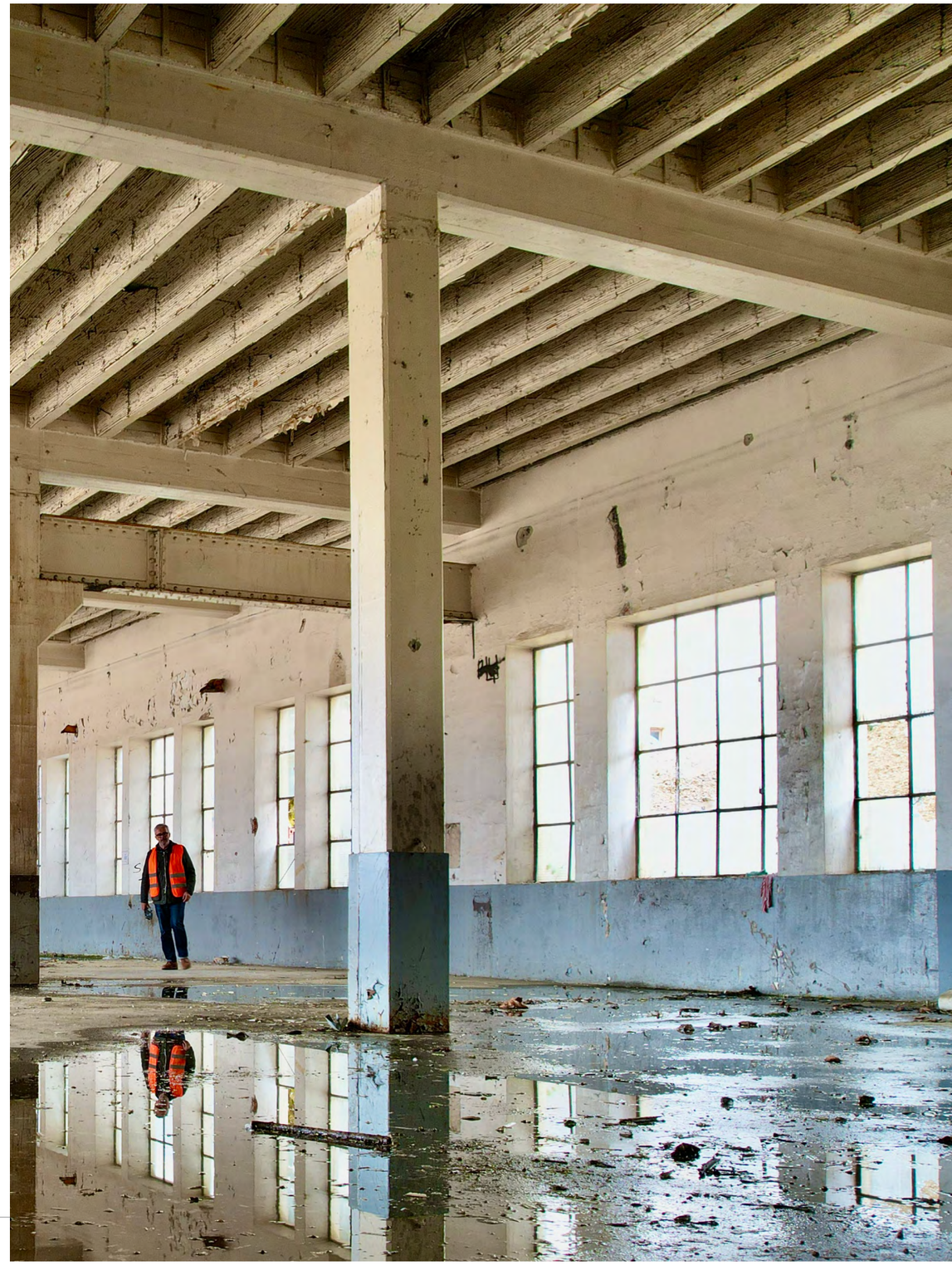
Fidèles à l'esprit entrepreneurial de notre Maison, nous n'abordons pas l'investissement, qu'il soit financier, technologique ou humain, comme une simple gestion d'actifs, mais comme un acte fondateur. Transformer plutôt que gérer, construire plutôt que transiger, servir plutôt que rendre.

C'est cette conviction qui anime, au quotidien comme dans le temps long, notre engagement auprès de nos clients, de nos partenaires et de notre écosystème.

L'intégration des enjeux de durabilité dans l'ensemble de nos activités est continuellement renforcée. En 2025, nous avons actualisé notre feuille de route de durabilité couvrant l'ensemble de nos métiers, qui fixe le cap vers un monde plus durable.

« La responsabilité sociétale n'est pas une démarche parallèle à nos activités: elle en est une composante essentielle. Notre ambition est de faire de chaque décision un levier de transformation durable, au bénéfice de nos clients, de nos collaborateurs et des générations futures. »

Nathalie Cerutti,
Responsable RSE, Edmond de Rothschild



Site en cours de réhabilitation, financé avec notre stratégie de Private Equity consacrée à la dépollution des sols, France.



Forsythia intermedia “Lynwood”
Le Forsythia est un arbuste caduc à floraison jaune.
Il est un messager du printemps puisqu’il fleurit tôt fin mars, début Avril pendant un mois. Son bois est couvert de lenticelles (petites marques ou boursouflures). Il mesure environ 3 mètres de hauteur et sa croissance est rapide. Il est nécessaire de tailler les rameaux après la floraison afin de régénérer les bois et obtenir une floraison généreuse chaque année.

Stratégie de durabilité

Approche stratégique et objectifs de durabilité

Nos objectifs de durabilité s'inscrivent dans la continuité des projets initiés et prévus dans le cadre 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.

Afin de répondre à nos objectifs, nous avons mis en place des actions concrètes. Celles-ci comprennent 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 tant que facteur de risques mais aussi d'opportunités. En outre, des mécanismes de reporting rigoureux ont été développés afin d'assurer une communication transparente sur les aspects matériaux de durabilité.

En 2025, nous avons lancé les initiatives suivantes qui guideront nos actions pour les prochaines années :

— **Règlementation** : continuer à assurer une correcte conformité aux différentes exigences règlementaires (actuelles et à venir),
— **Business Development** : gestion de la gamme de solutions d'investissement pour capter les nouvelles tendances, en ligne avec nos convictions (transition, adaptation, régénération…) ; assurer la bonne promotion de nos solutions,
— **Méthodologies et processus** : harmonisation des politiques, méthodologies, normes en matière de durabilité,
— **Positionnement** : continuer à renforcer et différencier le positionnement "durable" de Edmond de Rothschild,
— **Opérations propres** : traduire dans nos opérations nos convictions (passer de la parole aux actes, incarner ses engagements).

Par ailleurs, dans le cadre des rapports de durabilité 2024 et 2025 de Edmond de Rothschild (France), qui ont été préparés selon la Directive européenne sur le reporting de durabilité des entreprises (CSRD), une analyse de double matérialité a été menée. Ce travail a permis d'identifier les impacts, risques et opportunités (IROs) matériels pour les activités de Edmond de Rothschild (France). Cette analyse vient enrichir les réflexions stratégiques en termes de durabilité au niveau de Edmond de Rothschild.

Points forts 2025

100 % des fonds ouverts de Edmond de Rothschild en actions et obligations cotées sont classifiés article 8 ou article 9 selon la règlementation SFDR[1]

83 % du montant total des actifs sous gestion (AUM) en Private Equity alloué à l'investissement à impact, durable et responsable

14 % de réduction de l'empreinte carbone de Edmond de Rothschild par rapport à 2024 (à périmètre constant)

96 % de taux de vote sur le périmètre total des actions cotées

98 % de l'effectif total de Edmond de Rothschild formé sur des sujets de conformité et d'éthique des affaires en 2025

98 % de rétention des talents clés en 2025

[1] Hors plateforme de gestion déléguée.



Prunus “Accolade”
Ce cerisier à fleurs est un cerisier d’ornement, qui offre une généreuse floraison rose foncé qui devient pâle ensuite, en mars Avril. Cet arbre est spectaculaire car la floraison est abondante et sa forme évasée permet d’offrir un peu d’ombre en été.
Le spectacle se prolonge avec les pétales qui tombent au sol en fin de floraison. Il est également remarquable en automne grâce aux colorations jaunes- orangées. Cette espèce mesure environ 7/8 mètres de hauteur pour 6/7 mètres de largeur, les pépinières proposent des sujets cultivés avec un tronc dégagé sur une hauteur de 2m pour l’alignement urbain ou en forme naturelle avec plusieurs troncs depuis la base pour les jardins et parcs. On appelle cette forme Cépée dans le vocabulaire technique.

Entreprise responsable



Hydrangea paniculata “Unique”
L’hortensia paniculé est un arbuste à grandes fleurs blanches qui mesure environ 2m de hauteur. Il perd ses feuilles en automne, il est donc caduc. Il s’appelle Unique parce qu’il est le seul dans une production à avoir résisté à une attaque d’oiseaux qui avaient déterrés tous ses congénères. Ses fleurs blanches en formes de cônes apparaissent en juin puis deviennent rosées en fin d’été. Cet arbuste est résistant à tous types de sols et mérite d’être utilisé en mélange avec d’autres arbustes ou en groupes afin d’obtenir de spectaculaires floraisons d’été.

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 d’éthique au travers d’une gouvernance d’entreprise responsable.

Nous appliquons une politique de tolérance zéro face à la corruption, au blanchiment de capitaux et au financement du terrorisme. La protection des données clients est également au cœur de nos priorités.

La politique de responsabilité sociétale de Edmond de Rothschild détaille notre positionnement, aligné avec les cinq domaines du Pacte mondial des Nations Unies : gouvernance, droits humains, travail, environnement et lutte contre la corruption. Nous plaçons ainsi en priorité le respect de la protection des droits humains, tels que ceux énoncés dans la Déclaration universelle des droits de l’homme des Nations Unies (DUDH), dans le cadre de nos activités commerciales et de nos relations avec nos associés, nos clients, nos fournisseurs et les communautés que nous servons. 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

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 de 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 rémunération et de nomination de Edmond de Rothschild.
— 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. 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 des mandats, les conflits d'intérêts, la diversité, l'indépendance et l'indépendance d'esprit, dans le respect des exigences de la FINMA.

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

Le traitement des thématiques de durabilité fait l'objet d'une intégration suivie au sein du Conseil d'administration et des comités spécialisés des entités de Edmond de Rothschild visées par la Directive relative à la gouvernance en matière de durabilité. Les entités désignent au sein de leur comité exécutif un membre en charge des thématiques de durabilité. Le membre désigné est membre du Comité de durabilité du Groupe. Il y reporte les éléments stratégiques en lien avec la durabilité impactant ou susceptibles d'impacter son entité.

Les entités visées par la Directive intègrent la thématique ESG dans le processus de cartographie des risques. De plus, les comités exécutifs locaux des entités, sous l'impulsion du Comité Exécutif Groupe ou du Comité de durabilité Groupe, prennent en compte dans leur stratégie commerciale les risques environnementaux et climatiques avec leurs composantes de risques physiques et de transition.

Le rapport de durabilité a été présenté et validé par le Conseil d'administration et l'Assemblée Générale.

Gouvernance de Edmond de Rothschild

Comité de nomination et de rémunération

Conseil d'administration de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

Comité d'audit + Comité des Risques

Filière Audit Interne

Comité exécutif du Groupe

Comité de durabilité Groupe

Maintenir un haut niveau de responsabilité

Assurer une gestion responsable des risques

Edmond de Rothschild - dans la droite ligne de la tradition et de la perspective de long terme qui fait sa force - est très sensible à la notion de responsabilité et au devoir de prévention qu'une telle idée implique. C'est la raison pour laquelle les différentes entités du Groupe considèrent la maîtrise des risques comme une préoccupation quotidienne et de premier plan et prennent, par conséquent, des mesures appropriées.

Le dispositif de la gestion des risques s'articule comme suit :

— Le Conseil d'administration décide des éléments constitutifs de la gestion des risques et de la tolérance au risque du Groupe. Le Conseil revoit chaque année le « concept-cadre » de gestion des risques qui intègre la Politique des risques (notamment la tolérance au risque (Risk Appetite) et les pertes potentielles pouvant résulter de risques importants) et approuve les limites de la Banque et du Groupe ;

— Le Comité des risques de Edmond de Rothschild (Suisse) surveille et évalue le fonctionnement de la gestion des risques. Il exerce un contrôle périodique sur les risques par l'examen des états préparés à intervalles réguliers ou à la demande par les Filières Risques et Juridique & Compliance ;

— Le Comité exécutif est responsable de la mise en place de procédures destinées à l'identification, l'évaluation, l'analyse et le contrôle de l'ensemble des risques pris par EdR Suisse et le Groupe. Il veille, avec l'assistance du Comité des risques, d'une part, à l'application de la Politique des risques arrêtée par le Conseil et, d'autre part, à ce que toutes les informations importantes sur la situation de risques d'EdR Suisse et du Groupe soient collectées, traitées et notifiées à son organe de haute direction et de surveillance ;

— Les Responsables des métiers, des fonctions et des départements des entités constitutives du Groupe ont la charge d'anticiper, prévenir et de gérer les principaux événements susceptibles d'affecter la réalisation des objectifs inhérents à leurs activités et aux processus opérationnels qui les sous-tendent. Ils sont notamment responsables d'instaurer une culture de risque appropriée et de mettre en place les contrôles de 1er niveau adéquat dans leurs activités.

De fait, les dispositifs de surveillance mis en place, dans l'ensemble du Groupe, bénéficient de ressources adéquates aux niveaux humain, organisationnel et technique.

Inclusion des risques extra-financiers (ESG)

Les risques extra-financiers (ESG) font partie intégrante de la politique des risques du Groupe. En particulier, conformément aux recommandations de la TCFD [1], les risques climatiques sont abordés selon les quatre piliers suivants : gouvernance, stratégie, gestion des risques et indicateurs et objectifs.

Gérer le risque de corruption

Edmond de Rothschild a mis en place des cadres réglementaires et des contrôle internes 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.

— Le respect des dispositifs de sanctions internationales applicables.

— 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 règlementations et/ou codes volontaires ne fut relevé pour les activités de Edmond de Rothschild en 2025. Aucune amende, sanction monétaire, pénalité ou avertissement n'a été relevé au cours de l'année 2025.

Edmond de Rothschild peut être exposé au risque de corruption principalement dans le cadre de situation de conflits d'intérêts, réception (par les collaborateurs) de cadeaux et invitations, et la perception de tout autre avantage. Ce risque apparait toutefois limité dans la mesure où le Groupe a mis en place des systèmes de contrôles pour réduire ces risques. 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 2025. 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, à la gestion et l'encadrement des conflits d'intérêts. 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 2025.

[1] Task Force on Climate-related Financial Disclosures

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

Dans le cadre des activités quotidiennes des employés de Edmond de Rothschild, le Code éthique, disponible dans l'intranet, rappelle les dispositions législatives et règlementaires, ainsi que les usages et les meilleures pratiques déontologiques. Il vise notamment à :

— Renforcer l'engagement de Edmond de Rothschild 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 Code d'éthique du Groupe intègre et respecte les principes de respect, intégrité, collaboration, exemplarité et excellence. Ces principes se reflettent dans les Directives du Groupe et locales ainsi qu'au travers des formations et communications continues.

Collaborations et engagements en faveur de la finance durable

Notre engagement en faveur d'une finance plus durable se reflète également au travers des initiatives auxquelles nous adhérons activement. Nous sommes notamment :

— Signataire de la Net Zero Asset Manager (NZAM).
— Signataire du Pacte mondial des Nations unies (UNGC).
— Signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI).
— 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) et 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).
— Membre du World International Capital Initiative (WICI France).
— 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.

Assurer la protection des données

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 dans la cadre de la gestion du risque IT assurent la protection de nos activités.

Les processus de veille, de suivi et de développement permettent de :

- Renforcer les systèmes de surveillance
- D'accompagner la transformation digitale (intégration de nouvelles technologies et de nouveaux outils dans nos systèmes d'information)
- 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 les « Registres des traitements » de Edmond de Rothschild et de ses filiales. Ces registres répertoriés et maintenus dans un applicatif dédié qui permettent d'y gérer les points de conformité aux lois sur la protection des données applicables aux activités de Edmond de Rothschild, à savoir : le Règlement Général sur la Protection des Données (règlement (UE) 2016/679 ou "RGPD") et à la loi fédérale Suisse sur la Protection des Données (ou " LPD "), la Loi 1.565 de Monaco, la Loi du 1er août 2018 portant l'organisation de la Commission nationale pour la protection des données et la mise en œuvre du règlement (UE) 2016/679 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2016.

Au cours de l'année 2025, la revue des registres de traitement des données à caractère personnel a eu lieu au sein de Edmond de Rothschild, en capitalisant sur les mises à jour partielles faites l'année précédente. Cette activité se fera désormais sur une fréquence annuelle.

La protection des données se traduit par différents projets et par l'usage d'outils performants pour gagner en efficacité et permettre une amélioration continue des processus métiers. Le Responsable de la Sécurité des Systèmes d'Information (" RSSI ") et les Data Protection Officers (" DPO ") de Edmond de Rothschild sont garants de la conformité de nos systèmes d'informations aux règlements et lois relatifs à la protection des données applicables dans les géographies où Edmond de Rothschild 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 de Edmond de Rothschild (s'agissant des données à caractère personnel et données liées à la clientèle).

Les projets informatiques sont analysés conjointement par les DPO et les RSSI, sur la base de fiches " RGPD & Sécurité " remplies par les responsables de projet (ou par les fournisseurs de solutions) afin de vérifier, avant implémentation, qu'ils répondent aux principes de minimisation, de moindre privilège, de " privacy by design " et " privacy by default ". Le respect de la finalité expliquant le projet est également un point de contrôle des DPO. 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.

Aucun incident majeur lié à une fuite de données clients n'est survenu et aucune plainte fondée n'a été déposée sur l'année 2025. Edmond de Rothschild continue de renforcer continuellement ses mesures de sécurité et de vigilance afin de protéger les données clients et employés, d'autant plus que nous sommes dans un contexte global de hausse généralisée des cyberattaques et des vols de données à travers le secteur bancaire et ce, depuis environ deux ans. Un processus de validation et de suivi permanent des relations avec les sous-traitants est mis en place. Edmond de Rothschild 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. Les tests réalisés en 2025 dans ce domaine ont été concluants. 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

Former les collaborateurs aux sujets de la conduite des affaires

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

Edmond de Rothschild a mis en place des procédures d'alertes pour permettre d'identifier et de 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 de Edmond de Rothschild en filières et métiers favorise une surveillance consolidée par ligne de métier.

De plus, des formations sur l'éthique et la conformité sont régulièrement dispensées, comme par exemple sur :

— La lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme ; aux sanctions internationales
— La conformité fiscale
— La gestion des conflits d'intérêts
— La prévention des abus de marché
— La protection des données
— La durabilité

En 2025, l'ensemble de ces formations ont conduit à :

— 19 976 heures de formation délivrées sur les sujets d'éthique des affaires et de conformité
— 8,8 heures de formation sur l'éthique des affaires en moyenne par collaborateur
— 97,7% de l'effectif total formé sur des sujets de conformité et d'éthique des affaires en 2025 (87% en 2024)

[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 ».

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

	Suisse			Luxembourg			France		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Nombre total d'heures de formation E&C	6 269	8 798	9 905	3 834	6 585	4 618	6 006	7 157	5 453
Nombre d'employé(e)s ayant suivi au moins une formation E&C	789	869	837	498	519	518	762	841	859
Moyenne d'heures de formation par collaborateur	7,9	10,1	11,7	7,7	12,7	8,6	7,9	8,5	6,2
Nombre total de participations[1]	7 188	8 763	11 566	4 338	5 202	4 718	5 478	7 148	6 230

Directives et devoir de diligence

Au niveau de 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'informations.
- 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 sur la prévention des abus de marché.

Ces directives sont soit directement applicables, soit transposées par des procédures dédiées dans chaque entité de 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 contrôles ont menés par la Direction de la Conformité et du Contrôle Permanent (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 obligations réglementaires découlant du Code des obligations suisse (Article 964 j-l) 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) a réalisé en 2023 une évaluation interne pour déterminer si elle entre dans le champ d'application des exigences de reporting supplémentaires pertinentes. Edmond de Rothschild (Suisse) ne met pas en libre circulation en Suisse ou ne traite en Suisse des minerais ou des métaux contenant de l'étain, du tantale, du tungstène ou de l'or, provenant de zones de conflit ou de zones à haut risque. En outre, les activités de Edmond de Rothschild présentent un faible risque d'exposition au travail des enfants.

Il ressort par conséquent de cette évaluation que Edmond de Rothschild (Suisse) est exempté des exigences suisses de devoir de diligence et de reporting sur les minéraux et métaux provenant de zones de conflit et à haut risque ainsi que sur le travail des enfants pour l'année de reporting 2025. Bien que Edmond de Rothschild (Suisse) soit exempté de ces exigences, nous mettons en place des mesures visant à prévenir les risques associés.



Pinus Sylvestris “Auréa”
Le Pin sylvestre classique est un conifère ayant une écorce orangée avec des aiguilles groupées par deux. Suivant l’origine des pins sylvestre les aiguilles sont longues ou courtes de couleur vert soutenu ou vert bleuté. Malgré que ce soit la même espèce, ces différences sont liées aux régions d’origine, aux qualités de sols ainsi qu’à l’origine des jeunes plants. Lorsque les jeunes plants sont issus de graines, il y a très souvent des différences de croissance, forme du végétal et longueurs d’aiguilles. La variété présentée est Auréa qui garde des aiguilles jaune clair durant le printemps et l’été, ensuite la couleur devient plus soutenue durant la période froide. Sur la photo le sujet est formé en plateaux denses afin de présenter un arbre qui ressemble aux végétaux qui pousse naturellement en montagne, travaillés par les éléments tels que le vent et la neige. On retrouve également cette forme dans les jardins japonais.

Une Maison de talents

Une Maison de talents

La stratégie de Edmond de Rothschild vise à incarner notre vision « Faire œuvre utile » et à renforcer notre position comme référence du luxe enraciné dans le secteur bancaire.

Elle contribue directement au pilier Social et à la Gouvernance de notre stratégie de durabilité, en mettant au cœur de notre modèle :

— l'attractivité de la Maison,
— le développement et l'employabilité des collaborateurs,
— la cohésion sociale et la qualité du dialogue interne,
— une forte exigence de leadership.

Cette ambition se structure autour de trois piliers :

— La marque employeur
— Le développement des talents et leur employabilité
— La culture et l'engagement.

Edmond de Rothschild distingué parmi les meilleurs employeurs d'Europe

Edmond de Rothschild figure , pour la deuxième année consécutive, au classement Europe's Best Employers, élaboré à partir d'une enquête indépendante et anonyme menée auprès de salariés d'entreprises européennes, tous secteurs confondus, par le Financial Times et l'institut Statista.

Une forte progression

Edmond de Rothschild progresse de plus de 350 places, passant du 634e rang au 277e rang. Au sein du secteur bancaire, la Maison progresse de la 51e place sur 74 à la 16e place sur 55, confirmant le renforcement de son positionnement dans l'industrie. Cette avancée reflète la dynamique positive en matière de culture d'entreprise, d'attractivité de la marque employeur et de qualité de l'expérience collaborateur.

Le classement repose sur une enquête en ligne réalisée au troisième trimestre 2025 auprès de salariés d'entreprises de plus de 500 collaborateurs en Europe. Plus de 6 millions d'évaluations ont été analysées, l'anonymat permettant l'expression d'une opinion libre et sincère.

L'évaluation, conduite par Statista pour le Financial Times, s'appuie notamment sur la propension des collaborateurs à recommander leur employeur et d'autres employeurs de leur secteur. Un score global permet d'identifier les 1000 entreprises les mieux notées en Europe.
Cette distinction renforce la volonté de Edmond de Rothschild de poursuivre et d'amplifier ses engagements en faveur d'un environnement de travail exigeant, responsable et durablement attractif.

« Cette progression dans le classement repose sur l'expression directe de nos collaborateurs dans le cadre d'une enquête indépendante. C'est un indicateur important de la perception de notre environnement de travail et de nos pratiques en matière de ressources humaines, et une source utile pour nourrir notre réflexion et orienter nos priorités dans les années à venir, afin de placer l'expérience collaborateur au même niveau d'exigence que l'expérience client. »

Stéphane Voyer
Directeur des Ressources Humaines, Edmond de Rothschild

Marque employeur

Notre ambition est de faire de Edmond de Rothschild une marque employeur d'exception, offrant un accès équitable aux opportunités, une expérience candidat cohérente et exigeante, assurant un recrutement en pleine adéquation avec notre culture.

Employeur branding

Nous déployons une marque employeur distinctive pour soutenir l'insertion des jeunes, la diversité des profils et l'adéquation à la culture d'entreprise.

279
recrutements externes en contrat à durée indéterminée en 2025

42 %
sont des femmes

27 %
ont moins de 30 ans

Une grille de recrutement sur mesure alignée à notre culture et à nos exigences éthiques. structure nos pratiques de sélection pour les postes clés.

20 %
des candidats recrutés ont passé un assessment sur mesure en 2025 (56/279 recrutement CDI)

Nos recrutements, majoritairement réalisés par un sourcing direct, traduisent une forte attractivité de la Maison et un lien direct solide avec le marché des talents.

86 %
de nos collaborateurs ont été recrutés par un sourcing direct en 2025

Des partenariats établis avec 7 écoles ciblées renforcent la constitution d'un vivier de jeunes talents, appelé à nourrir durablement nos métiers et notre leadership de demain.

296
stagiaires recrutés en 2025

10 %
de nos stagiaires ont été convertis en CDD/CDI en 2025

4,6/5
de taux de recommandation de nos stagiaires

Mobilité interne

Nous faisons de la mobilité un levier stratégique de développement de carrière et de fidélisation des talents.

Le ratio recrutements externes / mobilités internes traduit ainsi notre volonté de valoriser en priorité les collaborateurs de Edmond de Rothschild, tout en maintenant un niveau d'ouverture suffisant pour enrichir nos équipes de nouvelles compétences et expériences.

1/3
de nos postes ont été pourvus par une mobilité interne en 2025, dont 9 mobilités internationales

81 %
des postes clés ouverts en 2025 ont été pourvus en interne

15 %
des collaborateurs sont ouverts à une mobilité interne[1]

[1] Évaluation de performance 2025.

Développement des talents

Notre ambition est de faire de nos collaborateurs les premiers ambassadeurs du luxe enraciné, en développant des parcours exigeants, durables et porteurs de sens.

Onboarding et intégration

Nous harmonisons l'onboarding à l'échelle du Groupe, avec des rituels communs et une intégration structurée.

La forte proportion d'anciens stagiaires parmi les jeunes collaborateurs illustre la continuité entre intégration, développement et embauche.

45 %

des jeunes collaborateurs (<28 ans) sont d'anciens stagiaires

Formations et développement

Nous avons repositionné notre offre Learning & Development autour de « Faire œuvre utile », en renforçant l'employabilité et les trajectoires.

99 %

des collaborateurs ont bénéficié d'une formation en 2025

Nous structurons des plans de développement clairs pour les populations stratégiques et ancrons la responsabilisation de l'entreprise sur l'avenir professionnel de ses collaborateurs.

70 %

des jeunes talents et des successeurs aux postes clés disposent d'objectifs de développement formalisés

Nous capitalisons sur les compétences de nos talents en développant des capacités de coaching et de mentoring internes, structurées et professionnalisées, afin de favoriser le transfert de connaissances, de savoir-faire et de posture managériale au sein de l'organisation.

Lancement d'un nouveau programme de mentoring en 2025

Nous proposons des assessments internes sur mesure, construits à partir de notre modèle culturel pour intégrer nos valeurs, nos comportements attendus et notre vision du leadership.

87

assessments sur mesure réalisés en 2025

	Suisse			Luxembourg			France		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Nombre total d'heures de formation dans les 3 entités principales (pays)	11 268	16 761	17 623	7 913	12 820	9 883	10 915	10 769	8 903
% collaborateurs ayant suivi au moins une formation	94%	91%	99,6%	81%	86%	97,6%	89%	85%	99,2%
Moyenne d'heures de formation par collaborateur	13,3	17,4	20,9	12,8	22,2	18,4	12,7	10,9	10,1
% femmes ayant suivi au moins une formation	39%	38%	39%	42%	42%	42%	46%	45%	45%

Culture du feedback

La transformation culturelle passe par le déploiement de la culture du feedback.

Depuis 2024, l'intégration du feedback continu dans la gestion de la performance contribue à renforcer la transparence, la confiance et le dialogue social.

Outre le feedback des paires, tous les collaborateurs sont invités à donner du feedback à leur manager, ce qui témoigne d'une évolution vers des pratiques managériales ouvertes et participatives.

96 %
des collaborateurs ont eu un entretien de performance avec leur manager en 2025

47 %
des collaborateurs ont demandé du feedback à des pairs (versus 25% en 2024)

52 %
des collaborateurs ont donné du feedback à leur manager (versus 28% en 2024)

Rétention des talents

Nous pilotons les talents et les successions de manière structurée, au service de la résilience organisationnelle et de la gouvernance.

Notre taux élevé de rétention des talents et la robustesse de nos plans de succession garantissent la stabilité du capital humain critique, la continuité du leardership et la sécurisation des fonctions stratégiques.

22 %
des collaborateurs sont identifiés comme talents en 2025

98 %
de rétention des talents clés en 2025

89 %
des postes clés disposent de successeurs internes identifiés

Diversité

Nous plaçons la diversité au cœur de la gestion de talent, en mettant l'accent sur la représentativité des femmes.

Ce pilotage nous permet de cibler les enjeux de mixité pour les prochaines étapes (pipeline managérial, postes critiques, rémunérations).

Des KPIs communs sur la diversité seront intégrés dans les objectifs 2026 des membres du Comex.

42 %
de femmes au niveau de Edmond de Rothschild

33 %
de femmes au sein du Comité Exécutif Élargi de Edmond de Rothschild

Équité et transparence salariale

Notre politique de rémunération anticipe la future Directive européenne sur la transparence salariale et toutes les décisions seront rigoureusement challengées pour :

- Garantir une équité stricte entre les femmes et les hommes.
- S'assurer que les femmes sont promues au même rythme que les hommes à performance équivalente.
- Veiller à ce qu'aucun écart injustifié de rémunération totale ne subsiste.

En ce qui concerne la rétention des jeunes talents, un budget dédié a été alloué en 2025 pour prioriser, développer et fidéliser les jeunes talents à haut potentiel.

Culture et engagement

Notre ambition est de faire vivre au quotidien la vision « Faire œuvre utile » en la traduisant en actions concrètes à tous les niveaux de l'organisation pour diffuser une culture d'appartenance, d'esprit d'entreprendre et de fierté, au service d'une performance collective durable et d'une cohésion sociale renforcée.

Déploiement de la culture

Nous intégrons notre modèle culturel à chaque moment clé du parcours collaborateur et nous promouvons des pratiques managériales alignées à ce modèle grâce à des dispositifs ciblés de formation et d'accompagnement.

En parallèle, nous renforçons la formation, la communication interne et la gouvernance participative, en outillant nos managers et leaders pour porter la culture et les comportements attendus.

Des « learning pills » viennent compléter ces dispositifs, permettant de diffuser de manière agile et continue des contenus clés sur la culture, les postures et les pratiques managériales.

91 %
des collaborateurs ont complété le e-learning sur le modèle culturel « Faire du Edmond »

55
« Learning Pills », suivies par 1 120 collaborateurs

54 %
des managers embarqués dans les workshops sur le modèle managérial « Faire du Edmond » (380/700)

114
top managers inscrits à la simulation « Be Edmond Leader »

Engagement des collaborateurs

Notre ambition est de faire de l'expression des collaborateurs un véritable levier de culture et d'engagement, en leur donnant régulièrement la parole et une réelle capacité d'influence sur la vie de Edmond de Rothschild.

Nous valorisons et organisons cette expression à travers :

— Des prises de parole internes qui mettent en lumière leurs idées, leurs réalisations et leurs parcours,
— Des dispositifs de consultation (votes, sondages) qui leur permettent de co-construire nos projets et nos initiatives.

Notre objectif est de passer d'une communication essentiellement descendante à une culture de dialogue, où chaque collaborateur peut s'exprimer, être entendu et contribuer activement à l'avenir de Edmond de Rothschild.

Initiative d'engagement et d'innovation

Le concept du luxe enraciné au sein de notre Maison se traduit par une approche où l'innovation ne sacrifie jamais la qualité, le service, ni l'imaginaire.

Dans cet esprit, nous organisons des hackathons, des compétitions internes où des équipes pluridisciplinaires disposent d'un temps limité pour imaginer des solutions innovantes à des enjeux concrets. Issus à l'origine des start-up technologiques, ces hackathons offrent à nos collaborateurs l'opportunité de contribuer à l'avenir de notre Maison, en transformant leur imaginaire en produits ou services concrets, alignés avec les attentes de nos clients.

En 2025, notre premier hackathon organisé à Genève a généré plus de 100 idées innovantes qui ont donné naissance à deux projets à impact durable.

Premier hackathon de Genève :

— 650 collaborateurs invités
— 110 idées soumises
— 10 idées sélectionnées
— 40 collaborateurs impliqués dans les équipes finalistes
— 1 journée complète de hackathon, encadrée par des mentors internes
— 10 membres du jury, dont 1 client
— 200 collaborateurs connectés en direct dont le vote a été pris en compte dans la décision finale
— 4 projets gagnants, dont 2 lauréats ex æquo

Taux de rotation

Avec un taux de rotation de 11,4 % en 2025, Edmond de Rothschild combine une bonne stabilité de ses équipes et un renouvellement maîtrisé de ses effectifs, au service de notre transformation culturelle et de la cohésion sociale. L'analyse des raisons des départs nous permet d'anticiper et d'ajuster nos actions de rétention et de prévention des risques sociaux.

11,4 %

de turnover global en 2025

Télétravail

Nous pérennisons la pratique du télétravail, devenue un avantage clé pour nos collaborateurs comme pour l'entreprise.

— Le télétravail contribue directement à l'équilibre vie privée / vie professionnelle, en offrant davantage de flexibilité au quotidien.
— Il renforce l'attractivité de Edmond de Rothschild sur le marché de l'emploi, en particulier auprès des jeunes talents et des profils experts.
— Il participe à la qualité de vie au travail et à la fidélisation de nos équipes.

C'est pourquoi nous inscrivons le télétravail dans la durée, comme une pratique durable, encadrée et responsable, pleinement intégrée à notre politique RH.

Effectifs du groupe

Type de contrat	Femme	Homme	Total
CDI	1 065	1 502	2 567
CDD	26	29	55
Alternant	25	39	64
Stagiaire	55	75	130
Total	1 171	1 645	2 816



Koelreuteria Paniculata “Coral Sun”
Le savonnier “Coral Sun” est un petit arbre d’une hauteur de 4 mètres, original et surprenant grâce à son feuillage. Les feuilles printanières sont de couleur corail intense, puis deviennent vert tendre contrastant avec le pétiole rose vif. Le feuillage est élégamment finement découpé. Cet arbre à petit développement supporte bien les périodes de chaleur, offre une généreuse floraison en été formée de longs épis de fleurs jaunes, suivie d’une fructification en forme de capsules rose corail. Il devient jaune orangé à l’automne et la forme de sa ramure est souvent évasée légèrement tortueuse.

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 de Edmond de Rothschild. 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 de Edmond de Rothschild. 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.

Magnolia "Susan"
Ce Magnolia est un petit arbre de forme dense et ovoïde qui s'arrondie ensuite. La floraison débute normalement en Avril, en offrant un joli spectacle printanier de couleur rose soutenu, violacée. La couleur des pétales la plus foncée est à l'extérieur et la plus claire à l'intérieur. Lors de la sortie des jeunes pousses, de nouveaux bourgeons se forment et de nouvelles fleurs apparaissent en Juin, même si cette floraison est moins abondante que la première.

Faire une différence dans la société

Actions solidaires

L'engagement solidaire des collaborateurs et du Groupe se traduit par des actions concrètes, régulières et mesurables, au bénéfice d'associations et de publics fragilisés.

- Mécénat de compétences : partage de temps et d'expertises professionnelles au service de projets à fort impact social
- L'arrondi sur salaire : un don ancré dans le quotidien en faveur de projets d'intérêt général
- Collectes et initiatives sur le terrain : solidarité de proximité en faveurs d'association locales

En combinant engagement financier, mobilisation des équipes et ancrage local, ces initiatives solidaires renforcent la cohésion interne, donnent une traduction concrète à la vision « Faire œuvre utile » et contribuent directement au pilier Social de la stratégie ESG du Groupe.

En 2025, nos collaborateurs se sont fortement mobilisés en faveur de l'intérêt général à travers plus de 20 actions solidaires organisées dans nos différentes entités.

46 % des collaborateurs du groupe ont participé à des actions solidaires en 2025.

4 actions à Monaco (58 collaborateurs)

- World clean up day (Nettoyage de la plage de Beaulieu)
- Semeurs d'espoir (Collecte alimentaire)
- Les enfants de Frankie (Préparations de la fête de noël des enfants malades de l'association
- Don du sang (Collecte don de sang au CHPG)

8 actions au Luxembourg (209 collaborateurs)

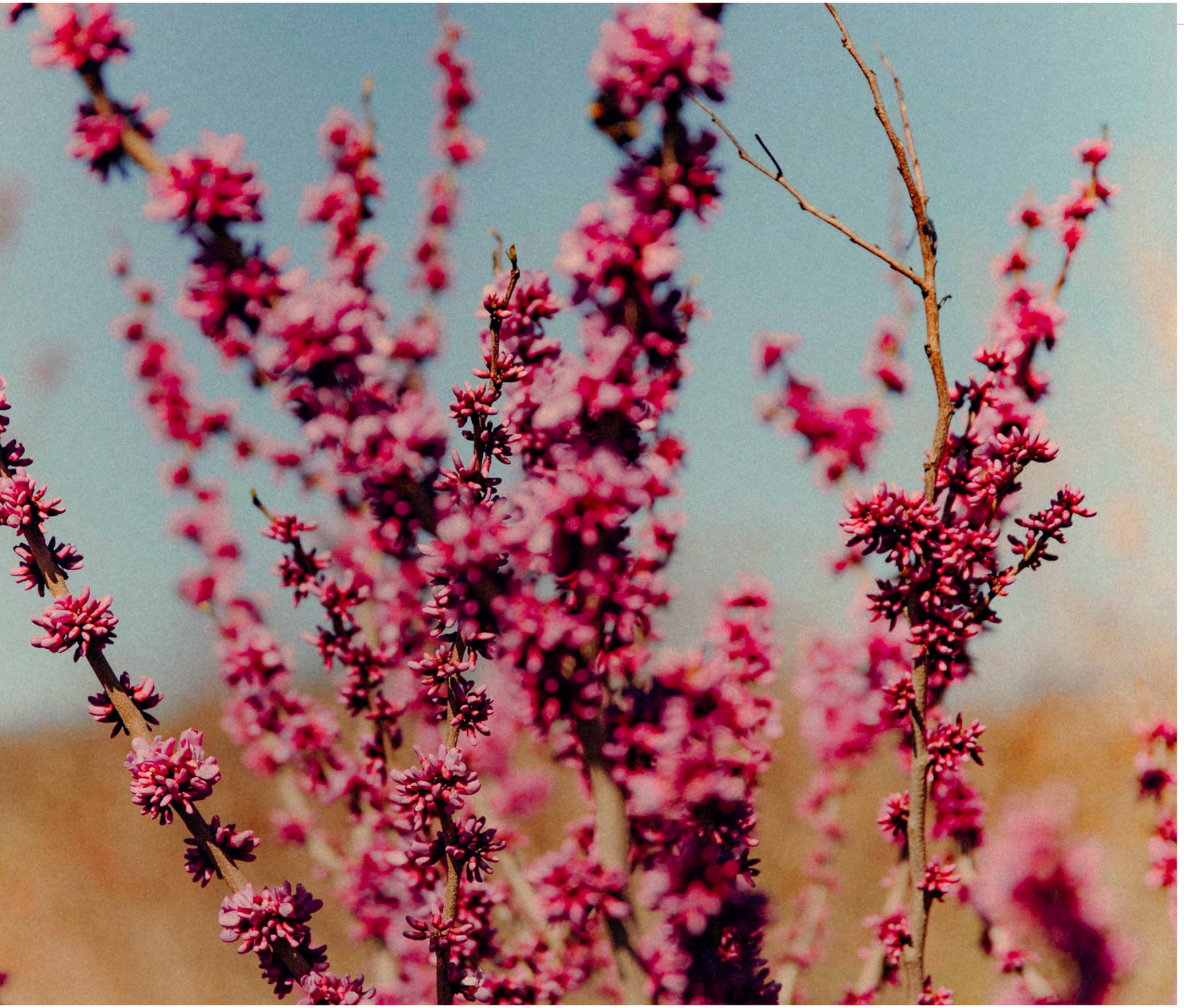
- Relais pour la Vie
- Course Letz Go Gold
- Stemm Vun der Stross
- Journée Bien-être
- Collecte banque alimentaire
- Collecte de vêtements
- Don sur salaire
- Vente de miel aux collaborateurs au profit de l'OPEJ

7 actions en France

- Journée solidaire et cadeaux de l'OPEJ
- 10 km du Bois de Boulogne
- Course Imagine For Margo
- Dons de jouets au profit de Kidibam
- Don sur salaire
- Mécénat de compétences pour l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild (HFAR)
- Mécénat de compétences pour l'Association Découvrir, Duo for a job et L'Ecole de la générosité

2 actions Groupe

- Tombola de Noël (France : environ 350 collaborateurs, Suisse: environ 500 collaborateurs, Luxembourg : environ 300 collaborateurs). Au total, 13 400 euros collectés au profit de l'OPEJ et près d'une centaine de cadeaux offerts aux enfants.
- Journée solidaire (25 personnes) et cadeaux de l'OPEJ (90 personnes)



Stratégie climatique et empreinte carbone

Cercis siliquatrum
L'arbre de judée ou arbre de Jérusalem est un arbre qui peut mesurer 8 à 10 mètres de haut, de forme arrondie avec une écorce grisâtre devenant plus foncée en vieillissant. La belle floraison rose soutenu habille la ramure avant l'arrivée du feuillage qui apparait plus tard. Les feuilles sont rondes, cordiformes (en forme de cœur), avec la présence de nervures très dessinées et un grand pétiole qui lie le feuillage à l'arbre. Le fruit, également décoratif, est une gousse aplatie, caractéristique des arbres appartenant à la famille des légumineuses. Cette espèce fait partie de la famille des légumineuses, ce qui lui permet de pousser dans des sols pauvres car elle est capable de fixer l'azote atmosphérique dans le sol.

Défis environnementaux et changement climatique

Les enjeux environnementaux, et plus particulièrement ceux liés au changement climatique, constituent aujourd'hui un défi majeur pour les acteurs économiques, financiers et politiques. L'augmentation des émissions de gaz à effet de serre, la raréfaction des ressources naturelles et la multiplication des événements climatiques extrêmes renforcent la nécessité d'adopter des modèles de développement plus durables.

Face à ces enjeux, l'intégration des considérations climatiques est devenue essentielle pour Edmond de Rothschild. Elle se traduit par la mise en place de dispositifs permettant d'identifier, d'évaluer et de gérer les risques et opportunités liés au climat, conformément au cadre réglementaire suisse [1] impose, dès l'exercice 2024, une transparence alignée sur la TCFD et l'élaboration d'un plan de transition compatible avec l'objectif national de neutralité climatique et européen. Par ailleurs, la mesure de l'empreinte carbone constitue un outil indispensable pour évaluer l'impact des activités de la banque sur le climat, définir des objectifs de réduction des émissions et de suivre les progrès réalisés en matière de décarbonation.

Dans cette perspective, ce chapitre présente la stratégie climatique de la banque, les principaux dispositifs de gestion des risques climatiques mis en place, les résultats de notre empreinte carbone ainsi que nos engagements de réduction des émissions de gaz à effet de serre.

[1] L'Ordonnance fédérale relative au rapport climatique (Article 964 CO)

Gouvernance

Le groupe Edmond de Rothschild place la durabilité parmi les sujets prioritaires de ses différents organes de gouvernance. En particulier, les enjeux climatiques sont intégrés à tous les niveaux de décision et de supervision (se référer au chapitre « Assurer une gestion responsable des risques » pour plus de détails sur la gouvernance des questions climatiques au sein du Groupe).

Une équipe Durabilité Groupe

L'équipe Durabilité assure, dans le cadre de ses fonctions, le pilotage de la stratégie climatique de Edmond de Rothschild. Son rôle comprend la coordination, avec les parties prenantes concernées, de :

- La stratégie climat avec les différentes instances de gouvernance
- L'identification et l'évaluation des risques et des opportunités liés aux changements climatiques
- La mise en place de plans d'actions et la supervision de leurs mises en œuvre au sein des différentes lignes de métiers.

Le responsable du développement durable rend compte de façon régulière aux différents comités, notamment au comité exécutif et au comité de durabilité du Groupe.

Des experts en durabilité dans chaque ligne de métier

Afin d'assurer une intégration opérationnelle des enjeux climatiques, l'équipe Durabilité Groupe s'appuie sur un réseau d'experts en durabilité spécialisés au sein de chaque ligne de métier, notamment les équipes d'investissement, des risques et de la conformité. Cette transversalité permet d'assurer l'intégration des risques et opportunités climatiques non seulement dans les activités opérationnelles, les processus d'investissement et de financement, mais également dans le développement de l'offre de produits d'investissement adaptés pour la clientèle privée et institutionnelle. Ces équipes rapportent aux différents comités et organes propres à leurs entités.

Stratégie climatique

Les enjeux climatiques constituent un axe stratégique pour Edmond de Rothschild. Ses objectifs sont d'une part de renforcer sur le long terme la résilience de ses activités opérationnelles, d'investissement et de financement face aux risques climatiques physiques et de transition, et d'autre part d'identifier des opportunités de développement profitable de ses activités qui permettront d'accompagner la transition vers une économie bas carbone.

Dans ce cadre et en ligne avec les recommandations de la TCFD, Edmond de Rothschild a effectué d'un côté une analyse des risques climatiques physiques et de transition considérés comme matériels pour son modèle économique, et de l'autre une analyse des opportunités liées aux changements climatiques dans le cadre de ses activités.

Analyse des risques climatiques physiques et de transition

Les risques climatiques se déclinent en deux grandes catégories :

— Les risques physiques, directement causés par les phénomènes climatiques. Ceux-ci peuvent être :
  · Aigus, c'est-à-dire causés par des phénomènes extrêmes soudains et de plus en plus rapprochés tels que des vagues de chaleur ou de froid extrêmes, des cyclones/tornades, engendrant entre autres des inondations côtières ou fluviales, des incendies de forêt et de la sécheresse.
  · Chroniques, c'est-à-dire liés à des évolutions lentes mais persistantes du climat telles que l'augmentation des températures moyennes, la hausse du niveau de la mer et une modification des précipitations avec des impacts globaux.

— Les risques de transition, qui découlent des modifications engendrées par l'adaptation des économies au changement climatique. Ces risques sont vastes et comprennent notamment des changements de politiques et réglementaires, des évolutions technologiques et des risques de marché.

Afin de mesurer la résilience de ses activités face à ces enjeux climatiques sur le court (1 à 3 ans), moyen (3 à 8 ans) et long terme (au-delà de 8 ans), Edmond de Rothschild a effectué des analyses qualitatives sur 5 niveaux : son modèle d'affaire, ses investissements, ses prêts immobiliers, sa gestion d'actifs et ses opérations propres. L'analyse a pris en considération la probabilité et la matérialité financière « impact » sur une échelle à trois niveaux (faible, modéré ou forte).

Les risques climatiques étant transversaux, l'analyse s'est basée sur les 7 principales classes de risques définies dans sa politique de risques.

Risques climatiques sur les principales classes de risques de Edmond de Rothschild

	Risque stratégique	Risque de marché	Risque de crédit/ contrepartie	Risque de liquidité	Risque opérationnel	Risque de compliance	Risque de réputation
Modèle d'affaires	✓						
Investissement (actifs cotés et non cotés). Pour compte tiers et pour compte propre		✓					
Prêts immobiliers aux clients de la banque			✓		✓	✓	✓
Gestion actif/passif, couverture, dépôts bancaires				✓			
Opérations propres							

Risque stratégique

Le risque stratégique correspond au risque de perte ou de diminution des résultats résultant d'une évolution défavorable de l'environnement macroéconomique, concurrentiel ou réglementaire, susceptible d'amener Edmond de Rothschild à adapter son modèle d'affaires. Dans le contexte climatique, ce risque peut notamment résulter de la matérialisation de facteurs physiques ou de transition, d'un durcissement réglementaire ou d'une évolution des attentes des clients et des marchés.

Si la probabilité d'occurrence des facteurs climatiques est appelée à augmenter sur les horizons de moyen et long terme, l'exposition stratégique de Edmond de Rothschild apparaît limitée à ce stade. Le modèle d'affaires de Edmond de Rothschild repose principalement sur des activités de banque privée et de gestion d'actifs, sans exposition significative au financement d'industries lourdes ni à des activités à fort impact climatique. Les émissions directes de Edmond de Rothschild demeurent par ailleurs limitées et les opérations critiques ne sont pas concentrées dans des zones présentant une exposition matérielle aux risques physiques. En conséquence, aucune activité n'est aujourd'hui considérée comme susceptible d'être remise en cause de manière structurelle du fait des risques climatiques.

Risque de marché

Le risque de marché recouvre le risque de perte sur actifs financiers résultant d'une évolution défavorable des paramètres de marché, notamment sous l'effet de chocs de prix, d'une volatilité accrue ou d'une révision des valorisations induite par les risques physiques ou de transition.

(a) Risque de marché sur actifs corporates (actions et obligations d'entreprises cotées, private equity)
Les impacts attendus restent globalement limités. Cette appréciation s'explique principalement par l'importante diversification sectorielle et géographique des portefeuilles, qui réduit l'exposition à des positions concentrées sur des secteurs fortement émissifs ou sur des zones vulnérables aux risques physiques. Malgré une augmentation progressive de la probabilité d'occurrence des risques climatiques, les pertes de valeur potentielles sont estimées faibles à l'échelle des portefeuilles, y compris sur des horizons de long terme.

(b) Risque de marchés sur actifs réels (infrastructure, immobilier)
Les risques physiques aigus (inondations, stress hydrique, tempêtes, incendies…) ainsi que les risques chroniques, tels que l'augmentation des températures, peuvent affecter certaines stratégies lorsque les actifs sont concentrés dans des zones présentant une probabilité d'occurrence plus élevée. Pour les actifs immobiliers, le risque de transition est déjà observable dans certains cas, notamment au regard de la performance énergétique des bâtiments et des investissements nécessaires pour aligner les portefeuilles sur les trajectoires attendues de décarbonation. Ces éléments peuvent peser sur les valorisations et entraîner des besoins de capex additionnels, en particulier à moyen terme.

Impact de scénarios climatiques sur les encours sous gestion

Stress test NGFS[1] court terme (2030)

Type de scénario	Impact sur les encours sous gestion (en %)
Diverging Realities	-0,7%
Highway to Paris	-0,6%
Sudden Wake-Up Call	-1,5%

[1]Network for Greening the Financial System/NGFS

Risque de crédit/contrepartie

(a) Cas des prêts immobiliers aux clients de la banque
Les facteurs climatiques ne sont pas considérés comme susceptibles d'avoir un impact significatif sur la probabilité de défaut des emprunteurs, ceux-ci étant des personnes physiques et non des entreprises directement exposées à des secteurs vulnérables. Le principal canal de transmission concerne davantage la perte en cas de défaut, via la dépréciation potentielle des collatéraux : valeur des biens immobiliers financés pour les prêts hypothécaires et valeur des portefeuilles d'actifs adossés pour les prêts lombards.

À date, le portefeuille de crédit consolidé de Edmond de Rothschild n'est pas considéré comme significativement affecté par les risques climatiques, compte tenu de sa composition actuelle et de la politique d'octroi en vigueur. Certains risques physiques extrêmes (mouvements de terrain, inondations, incendies…) sont déjà observables, notamment dans les Alpes ou sur la côte méditerranéenne. Toutefois, leurs impacts sur la valeur des biens financés et, indirectement, sur les pertes de crédit de la banque demeurent quasi inexistants à l'échelle du portefeuille.

Le risque de transition présente une pertinence plus importante sur un horizon moyen terme, en particulier pour les crédits hypothécaires dans des scénarios réglementaires exigeants en matière de performance énergétique des bâtiments. Une évolution défavorable des exigences applicables pourrait conduire à une dégradation de la valeur de certains biens apportés en garantie. L'impact attendu sur les pertes observées en cas de défaut resterait néanmoins limité au regard de la structure actuelle du portefeuille et des standards d'octroi appliqués.

(b) Cas des activités de gestion actif/passif et de couverture des risques au bilan
Les facteurs climatiques pourraient théoriquement affecter la capacité de Edmond de Rothschild à se refinancer ou à couvrir ses risques financiers si la perception de sa qualité de signature par les contreparties venait à se dégrader. Une telle situation pourrait entraîner une hausse du coût de refinancement ou autres risques financiers portés au bilan. Toutefois, quels que soient les scénarios considérés, aucun impact potentiel matériel n'est identifié à ce stade sur les risques de liquidité et de contrepartie, y compris sur des horizons de long terme. L'hypothèse d'un retrait matériel des avoirs liquides des clients lié à une perception négative de l'exposition climatique de la banque est également considérée comme non matérielle à ce stade.

Risques opérationnels

Les risques climatiques peuvent se transmettre au risque opérationnel selon deux canaux principaux. Le premier concerne les risques physiques, notamment les événements extrêmes ou catastrophes naturelles susceptibles de perturber les activités de la banque en causant des dommages aux immeubles de bureaux, aux centres de données ou aux infrastructures opérationnelles critiques. Le second concerne le risque de non-conformité aux exigences réglementaires relatives à l'encadrement des risques climatiques, notamment dans la conception des produits d'investissement, les obligations de divulgation et les reportings applicables aux produits ou aux entités selon les juridictions concernées.

S'agissant des facteurs physiques, aucun impact matériel n'est identifié à ce stade sur les risques opérationnels. Les biens immobiliers et centres de données des entités de Edmond de Rothschild ne présentent pas d'exposition géographique significative au regard du risque physique.

En revanche, le risque de non-conformité réglementaire est considéré comme matériel dès à présent, compte tenu des réglementations en vigueur, de leur évolution attendue et des nouveaux corpus

réglementaires en cours de déploiement. Ce risque peut également se transmettre au risque réputationnel, notamment en cas de perception de greenwashing ou d'insuffisance dans la qualité des informations publiées. Il fait donc l'objet d'un suivi constant et approfondi.

Analyse des opportunités liées aux changements climatiques

Edmond de Rothschild considère que les changements climatiques ne constituent pas uniquement une source de risques, mais également un levier d'innovation, de compétitivité et de création de valeur.

Edmond de Rothschild continue ainsi de renforcer son offre de fonds durables, de stratégies à impact et de solutions d'investissement alignées avec la transition bas carbone (se référer à la section Investissements du rapport de durabilité).

Gestion des risques climatiques

Edmond de Rothschild a mis en place un dispositif de gestion des risques et de contrôle interne liés aux questions de durabilité, y compris des risques climatiques, qui s'inscrit pleinement dans le cadre existant de gestion des risques du Groupe. Le résultat des contrôles réalisés par la seconde ligne (Conformité, Risques et Contrôle Permanent) et la troisième ligne de défense (Inspection Générale) remonte ainsi périodiquement aux instances dirigeantes du groupe Edmond de Rothschild.

Activités d'investissement

En tant que banque privée et gestionnaire d'actifs, Edmond de Rothschild intègre les facteurs climatiques dans ses processus d'investissement et d'allocation d'actifs.

Dans le cadre de son analyse des risques climatiques applicables aux actions cotées et obligations d'entreprises détenues en portefeuille, le Groupe Edmond de Rothschild s'appuie sur la méthodologie Carbon Impact Analytics (CIA) développée par Carbon4 Finance.

Cette méthodologie repose sur des scénarios climatiques implicitement intégrés dans la méthodologie Carbon Impact Analytics :

- Des scénarios sectoriels de l'IEA pour apprécier les trajectoires passées et futures des émetteurs ;
- Des scénarios de référence permettant d'évaluer les émissions évitées selon les secteurs ; et,
- Au niveau du portefeuille, un cadre d'alignement température borné entre un scénario de type SSP1-1.9 à 1,5°C, un scénario SSP3-7.0 à environ 3,5°C reflétant un monde tendanciel, et un scénario SSP5-8.5 représentant une trajectoire haute.

Ce cadre méthodologique permet d'éclairer l'exposition du portefeuille au risque de transition et d'apprécier sa résilience relative dans différents environnements climatiques prospectifs.

Sur les marchés non cotés, Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management (REIM), qui gère les activités de gestion d'actifs immobiliers au sein du Groupe, porte une attention particulière aux risques physiques, qui sont accentués par le changement climatique. Ce risque est entre autres monitoré via les outils Bat-ADAPT et Location Risk Intelligence de MunichRe, qui offrent une analyse de cinq catégories de risques climatiques physiques à l'emplacement des bâtiments avec des projections temporelles entre 2030 et 2100. Les risques physiques pris en compte comprennent les vagues de chaleur, les sécheresses, les inondations et les submersions marines. Cette analyse inclut la prise en compte des caractéristiques intrinsèques des bâtiments (type de matériaux, présence de protections, etc.) et donc de leur sensibilité à ces différents aléas. Une analyse croisée des risques climatiques et de la sensibilité du bâtiment permet d'obtenir sur une échelle de 1 à 5 la vulnérabilité des bâtiments et d'orienter vers des actions adaptatives prioritaires à mettre en place.

Prêts immobiliers

Le Groupe Edmond de Rothschild prend en compte les risques physiques (au travers de la mesure du risque sismique ou d'inondation) et du risque de transition (grâce au rating énergétique de biens en garantie) lors de l'octroi de crédit, avec un suivi régulier pour les prêts hypothécaires et les prêts lombard. Depuis 2023, la politique d'octroi de crédit rend obligatoire la collecte de certificats/note de performance énergétique pour tous les biens immobiliers en garantie des crédits hypothécaires.

Gestion de notre empreinte carbone

Chez Edmond de Rothschild, la mesure et la gestion de notre empreinte carbone sont des éléments clés de notre stratégie environnementale, reflétant notre engagement envers une économie bas carbone.

Début 2025, l'ensemble de nos collaborateurs de Genève ont déménagé dans notre nouveau siège social « Colibri ». Classé Très Haute Performance Énergétique (THPE), Colibri est raccordé au réseau GéniLac, qui puise l'eau du lac pour chauffer et rafraîchir les espaces, remplaçant ainsi le gaz et les systèmes de climatisation traditionnels. Ce label atteste de l'excellence énergétique du bâtiment et s'inscrit pleinement dans notre stratégie climatique. Enfin, Colibri s'intègre dans un quartier certifié SNBS-Quartier, label suisse de référence pour la durabilité urbaine, garantissant une approche globale — écologique, sociale et économique — du développement.

Nous calculons notre empreinte carbone depuis de longues années. Celui-ci 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.

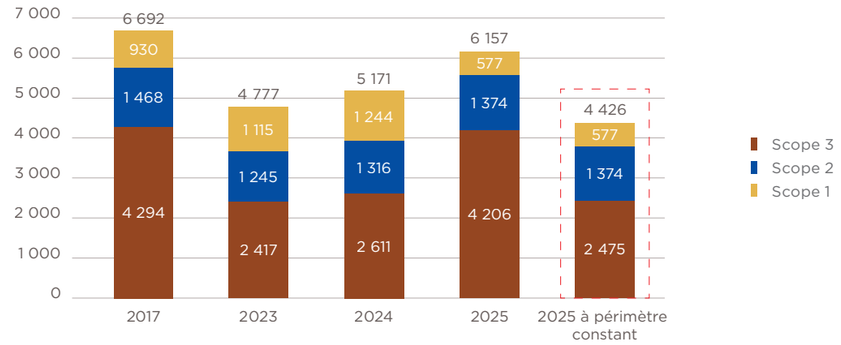
Elargissement du périmètre d'analyse de notre empreinte carbone

En 2025, Edmond de Rothschild a travaillé sur une amélioration du calcul de son bilan carbone. Les modifications effectuées sont de cinq natures principales :

- Augmentation du périmètre des entités analysées : le périmètre du bilan carbone des activités opérationnelles du groupe Edmond de Rothschild présenté ci-dessous comprend les quatre entités principales du rapport de durabilité, c'est-à-dire Edmond de Rothschild (Suisse), Edmond de Rothschild (France), Edmond de Rothschild (Luxembourg) et Edmond de Rothschild (Monaco).
- Augmentation du périmètre d'analyse de son scope 3 : le calcul du scope 3 comprend cette année les déplacements domicile-travail des salariés (scope 3.7) et les déplacements professionnels comprennent, en plus des émissions liées aux transports par avion, les émissions liées au train et aux logements/hôtels.
- Amélioration de la méthodologie de calcul des émissions des véhicules professionnels : le calcul prend en considération non seulement le kilométrage, mais également le type de véhicule.
- Réaffectation de certaines sources d'émissions de gaz à effet de serre aux différents scopes 1, 2 et 3 : en particulier, tous les déplacements professionnels des collaborateurs avec des véhicules qui ne sont pas sous contrôle opérationnel de l'entreprise sont dorénavant comptabilisés, non plus dans le scope 1, mais dans le scope 3. Il s'agit notamment des déplacements en hélicoptère et en jet.
- Calcul des émissions du scope 2 selon la méthodologie « market-based » qui permet de refléter les choix spécifiques de l'entreprise sur l'achat d'énergie, en particulier les contrats d'électricité verte.

L'augmentation de l'exhaustivité de notre périmètre d'analyse a eu pour conséquence évidente l'augmentation de l'empreinte carbone globale du Groupe en 2025.

Empreinte carbonne selon le GHG Protocol (en tonnes équivalent CO^2)



Le périmètre du bilan carbone comprend l'ensemble des entités du Groupe financier Edmond de Rothschild, c'est-à-dire les entités des 4 entités principales que sont EdR Suisse, EdR France, EdR Luxembourg et EdR Monaco).

Une part des émissions, représentant 4,35% du bilan opérationnel, a été estimée à partir des données de 2024, en raison de l'absence de données disponibles pour certains postes en 2025. Cette méthode entraîne une marge d'erreur maximale estimée à environ 56 tCO_2, soit 0,9 % de l'empreinte carbone totale.

Notre empreinte carbone globale a augmenté de 19% en 2025 par rapport à 2024, tout en restant 8% inférieure à celle de 2017, année de référence. Alors que éa consommation d'énergie du Groupe a augmenté de 5% par rapport à 2024, Les émissions de gas à effet de serre liées aux voyages professionnels (avion et voiture uniquement) ont diminué de 13% en 2025.

La hausse de l'empreinte carbone globale s'explique essentiellement par la prise en considération de deux nouveaux postes d'émissions du scope 3 :

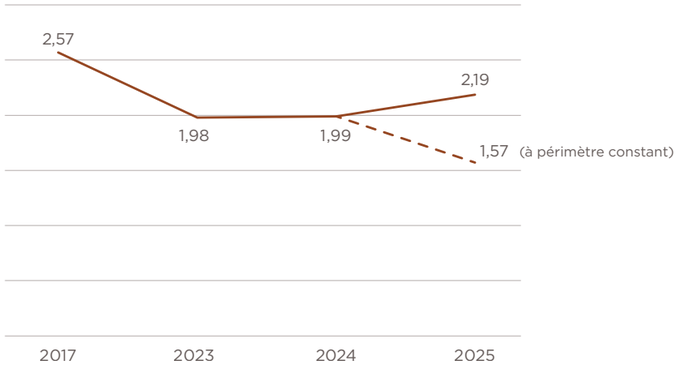
— Déplacements domicile-travail : ce poste représente 26% du total GHG PROTOCOL avec 1 609 t eCO2.

— Déplacements professionnels : ce poste, qui comprend cette année non seulement les voyages en avion, mais également en train et les hôtels, représente le second poste d'émission des activités opérationnelles le plus important, ayant généré 2 250 t eCO2 en 2025.

En supprimant ces deux nouveaux postes d'émissions à eux-seuls, le bilan carbone du Groupe se serait effectivement réduit de 14% par rapport à 2024.

Il en va de même pour l'empreinte carbone par collaborateur qui a également augmenté de 10% par rapport à 2024. A périmètre constant, les émissions de CO2e auraient diminué de 5% par rapport à 2024.

Empreinte carbone par collaborateur (en tonne équivalent CO^2)



Calcul de nos émissions financées

Les émissions financées, classées sous la catégorie Scope 3 catégorie 15 du Protocole GES, font référence aux émissions de gaz à effet de serre (GES) liées aux activités des entreprises détenues dans les portefeuilles d'investissement. Elles constituent un indicateur essentiel pour évaluer l'impact environnemental du secteur financier.

Pour Edmond de Rothschild, la mesure et le suivi de nos émissions financées s'inscrivent pleinement dans notre démarche de finance durable qui vise à promouvoir la transparence, intégrer les risques climatiques et accompagner la transition vers une économie bas-carbone.

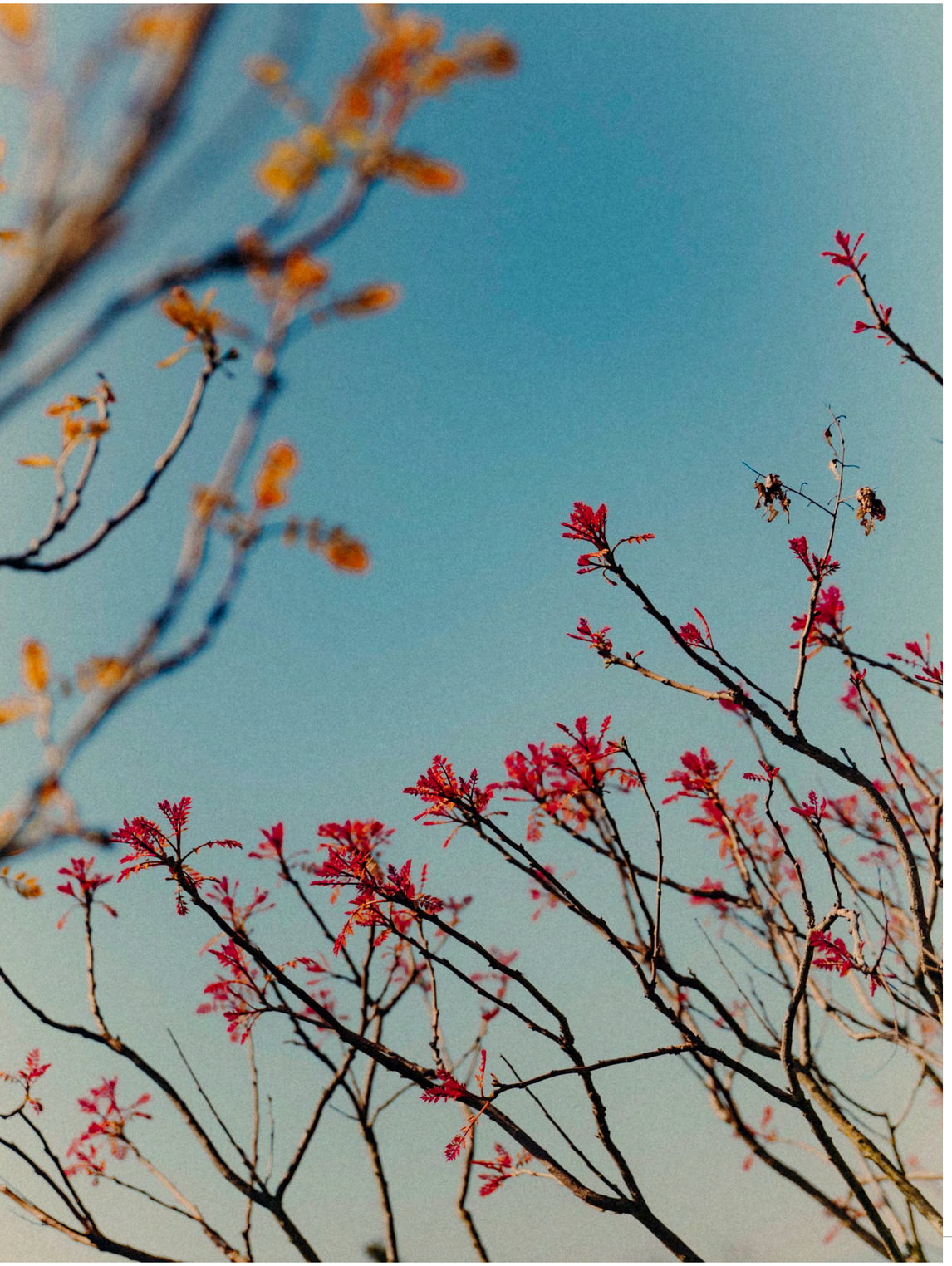
En 2024, nous avons analysé les émissions liées aux fonds et mandats sous gestion de Edmond de Rothschild. En 2025, nous avons élargi le périmètre d'analyse aux fonds et mandats sous délégation de gestion. Le montant total des actifs compris dans l'analyse s'élève à 49 784 milliards de francs suisses, soit 23% du total des actifs sous gestions (198 milliards de francs suisses).

En 2025, le montant total des émissions financées du groupe Edmond de Rothschild se monte 38 090 134 tonnes de CO2e.



Acer griseum
L'Érable à écorce de papier, aussi appelé érable cannelle est un arbre à petit développement qui mesure entre 7 et 10 mètres en fonction de la qualité du sol et des régions. Son intérêt principal est une écorce brun orangé brillante, formée de couches ayant la texture et l'épaisseur du papier. Elle se décolle du tronc et des branches, ce qui offre une belle animation dans les jardins lors de la période hivernale. Les premières feuilles au printemps sont rosées, avant de devenir vertes puis se teintent de magnifiques colorations automnales en passant du jaune à l'orange rougeâtre. Il se crée alors un magnifique contraste entre l'écorce et le feuillage.

Investissement durable



Notre mission : mettre en action les convictions fortes qui nous animent

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 maitrisée. 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 différenciants.

Des thématiques ciblées ont été identifiées dans le but d'élargir l'offre de produits durables et de développer une intégration méthodique 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.

Koelreuteria Paniculata "Coral Sun"
Le savonnier "Coral Sun" est un petit arbre d'une hauteur de 4 mètres, original et surprenant grâce à son feuillage. Les feuilles printanières sont de couleur corail intense, puis deviennent vert tendre contrastant avec le pétiole rose vif. Le feuillage est élégamment finement découpé. Cet arbre à petit développement supporte bien les périodes de chaleur, offre une généreuse floraison en été formée de longs épis de fleurs jaunes, suivie d'une fructification en forme de capsules rose corail. Il devient jaune orangé à l'automne et la forme de sa ramure est souvent évasée légèrement tortueuse.

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 côtés de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ont placé le développement de la finance durable au cœur de leur stratégie d'investissement.

L'engagement de 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 de 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 Zero Asset Managers Initiative (NZAM) en mai 2023. Notre Politique d'investissement intègre également un volet biodiversité, enjeu en forte interaction avec le climat (disponible sur notre site : https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/edmond-de-rothschild/developpement-durable).

La Politique d'investissement responsable se décline dans différentes politiques plus spécifiques :

— Politique d'exclusion maison concernant les armes interdites, le charbon thermique, les énergies fossiles non conventionnelles, le tabac, l'huile de palme et les violations des principes du UNGC et les principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises nationales.
— Politique Climat qui s'insère dans notre approche climat dont elle constitue une première brique.
— Politique Biodiversité actant l'essor des préoccupations liées à la préservation de la nature, enjeu étroitement lié aux enjeux climat.
— Politique d'engagement formalisant notre volonté d'accompagner et d'influencer positivement les entreprises sur des sujets de durabilité.
— Politique de vote détaillée nous permettant d'exprimer nos convictions lors des assemblées générales des sociétés dans lesquelles nous sommes investies.
— Ces politiques s'accompagnent de l'intégration des risques et opportunités ESG dans l'analyse fondamentale actions et crédit et une 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.

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

100 %

des fonds ouverts de Edmond de Rothschild en actions et obligations cotées sont classés article 8 ou 9 selon la SFDR[1]

[1] Hors plateforme de gestion déléguée.

Une courbe d'expérience de près de 20 ans en investissement responsable

2007
Edmond de Rothschild
Ecosphère

2009
Edmond de Rothschild Sicav
Euro Sustainable Equity
Équipe de recherche ISR dédiée

2010
Signature des UN PRI (note A+)
Fonds d'engagement :
Edmond de Rothschild Sicav
Tricolore Rendement

2011
Premier mandat dédié ISR

2012
Mandat institutionnel
allocation actions monde ISR

2014
Correspondant IR
dans chaque équipe de gestion

2015
Signature du Montreal
Carbon Pledge

2016
Signature du Global
Statement on Investor
Obligations and Duties
CDP

2017
Obtention du label
ISR pour nos premiers
fonds ouverts

2018
"Feuille de route" climat

2019
Développement
d'une gamme ISR

2021
Stratégie IR
2021-2024

2022
Outils de pilotage
durabilité

2023
NZAM
RACE TO ZERO

2024
Annonce de nos
objectifs climat
Politique biodiversité

2025
Mandat institutionnel
majeur à pilotage climat

Source : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Participer au développement de la finance durable

L'équipe IR d'EDRAM au cœur des 20 ans des prix européens FIR – PRI de la finance durable

Le 1 er octobre 2025, l'équipe Investissement Responsable d'Edmond de Rothschild Asset Management, y compris Jean-Philippe Desmartin, co-fondateur de l'évènement, a eu le plaisir de contribuer largement à la réussite de la célébration des 20 ans des prix académiques FIR-PRI dans les locaux prestigieux de l'université Paris-La Sorbonne. Autour de débats animés par 4 anciens lauréats, les universités de Maastricht (Pays-Bas) et Oxford (Grande-Bretagne) se sont vu remises un prix spécial pour leurs résultats accumulés au cours des deux dernières décennies.

A chaque édition, un jury composé d'une vingtaine d'académiques et de praticiens récompense des étudiants et chercheurs pour la qualité de leurs travaux en mémoire de master, thèse de doctorat, bourse de thèse de doctorat, initiative pédagogique et article de recherche publié.

Les lauréats 2025, étudiants comme chercheurs, ont présenté des sujets et projets innovants tels que l'agriculture régénérative ou l'impact social de projets solidaires dans les banlieues. Il a été rappelé l'importance de la recherche et de la science pour contribuer aux progrès en matière de finance durable et de nos sociétés en général.

Une analyse rigoureuse des enjeux de durabilité

Edmond de Rothschild BUILD

Notre modèle d'analyse propriétaire EdR BUILD : Bold, Universal, Impact, Long-Term, Differentiation, représente le cœur et le centre de notre approche ESG. Celle-ci est caractérisée par une analyse fondamentale et dynamique des entreprises qui prend en compte les piliers environnement, social et gouvernance de façon équilibrée. Toutes ces prises en compte se traduisent par une notation et un classement ESG ainsi qu'un outil d'aide à la décision sur impact de prix.

Le modèle prend aussi en compte des caractéristiques spécifiques d'une entreprise telles que le secteur dans lequel elle opère, son actionnariat ou encore sa capitalisation boursière. Les rapports d'analyse, les données et notes extra-financières sont accessibles pour tous les gérants et analystes 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 fournisseurs externes. Cela représente pour nous un avantage précieux lors des introductions en bourse ou de premières émissions de dette, nécessitant une grande réactivité.

Notre modèle propriétaire en synthèse

- Couverture de tous les enjeux ESG
- 51 critères E, S et G quantitatifs et qualitatifs – matérialité financière et extra-financière
- Indicateurs propriétaires
- 350 titres européens toutes capitalisations couvertes
- Une méthodologie " entreprise " et une démarche d'analyse " pays "
- Une démarche d'amélioration continue depuis 2011
- Intégration des controverses, des ODD, de la taxonomie européenne, des plans de transition climat, des principales incidences négatives

La data au cœur de la durabilité

L'équipe Investment Process au service de l'analyse et de la gestion IR

L'équipe Investment Process au service de l'analyse et de la gestion IR : totalement intégrée aux équipes de gestion, l'équipe Investment Process a considérablement renforcé son expertise ESG depuis 2019. Elle apporte un savoir-faire technique pointu pour concevoir et faire évoluer des tableaux de bord ESG (climat, biodiversité, controverses, ODD, dialogue & engagement, etc.), devenus des outils de pilotage quotidiens pour les gérants.

Au delà de la mise à disposition de ces outils d'aide à la décision, l'équipe développe un large éventail de compétences au service de l'investissement responsable (IR) :

- Amélioration de la qualité des données ESG et climat/biodiversité
- Mise à disposition d'indicateurs ESG à forte granularité et capacité à construire des indicateurs sur mesure
- Contribution au développement de méthodologies propriétaires par l'équipe IR
- Simulation d'impacts des changements méthodologiques ou des mises à jour majeures de données de nos fournisseurs ESG et climat/biodiversité
- Intégration de l'intelligence artificielle dans l'analyse ESG

Les équipes Investment Process et IR travaillent en interaction étroite, nourries par des échanges quotidiens. Depuis 2023, un membre d'Investment Process est dédié aux sujets ESG. Cette montée en puissance constitue un levier majeur pour nos gérants, qui disposent désormais d'une vision fine et quasi en temps réel des facteurs ESG impactant leurs portefeuilles. Elle renforce également notre capacité à dialoguer avec nos clients en offrant une transparence accrue sur la qualité et la durabilité de nos fonds.

En 2024 et 2025, l'équipe Investment Process a notamment développé, conjointement avec l'équipe IR, des tableaux de bord ESG et climat sur mesure pour deux de nos principaux clients institutionnels. Parallèlement, les deux équipes collaborent pour intégrer l'IA dans l'évaluation des plans de transition climatique des sociétés analysées, première phase pilote avant une utilisation plus large de l'intelligence artificielle dans nos analyses ESG.

600+

Consultations par mois
des tableaux de bord ESG et climat.

110+

Utilisateurs internes.

" Nous avons placé l'ESG au cœur de nos processus d'investissement. Nos gérants bénéficient désormais d'une vision à 360° des risques ESG de leurs portefeuilles, directement intégrée à nos solutions de gestion et d'aide à la décision. "

Antoine Vergnon
Responsable des processus d'investissement,
Edmond de Rothschild Asset Management

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 globaux et scores par pilier E, S et G
- Controverses
- Indicateurs climatiques couvrant les émissions directes, indirectes et les émissions évitées
- Risques climatiques physiques
- Indicateurs de biodiversité (dépendances et impact)
- Exposition aux Objectifs de Développement Durable (ODD)
- Indicateurs de performance environnementale, sociale et de gouvernance
- Indicateurs règlementaires

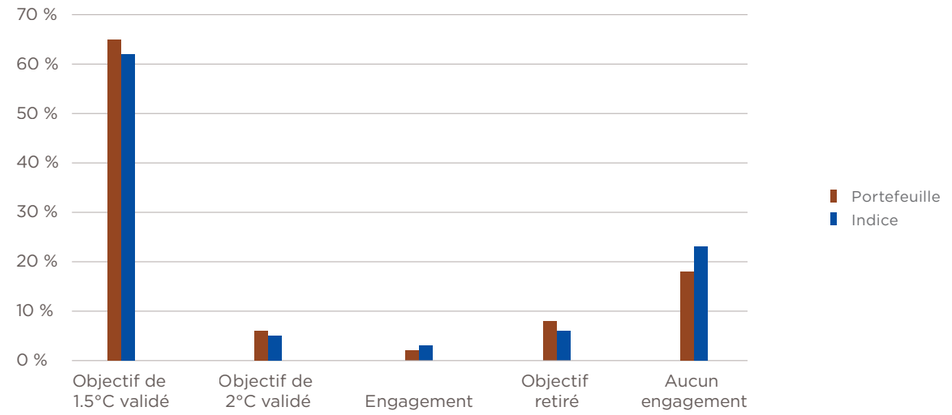
Extraits des tableaux de bord

Indicateurs climatiques

	Portefeuille	Indice
Trajectoire (°C)	1,85	2,49
Score CIA[1] (1 à 15)	7,03	7,80
Intensité des émissions Scope 1 + 2 tCO2e/M€	12	18
Intensité des émissions Scope 1 + 2 + 3 tCO2e/M€	149	142
Intensité totale des émissions évitées tCO2e/M€	-22	-18

[1] Climate Impact Assessment de Carbon4Finance

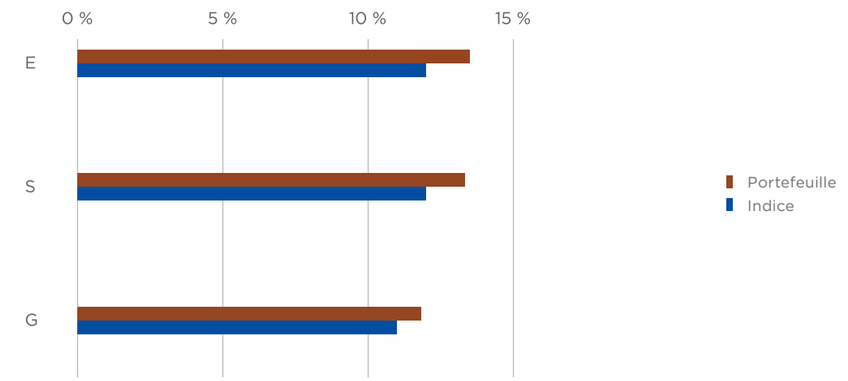
Décomposition par rating SBTi (Science-based Target Initiative)



Investissement durable

	Portefeuille	Minimum	Indice
Investissement durable	99 %	90 %	88 %

Scores ESG

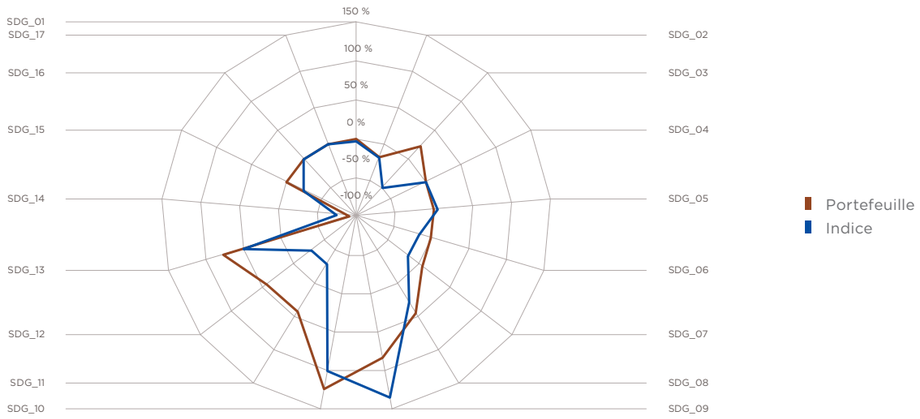


Biodiversité

	Portefeuille	Indice
% des opérations d'entreprise dans des zones terrestres et marines présentant un risque élevé de perturbation	1,2	2,5
Intensité de l'impact (MSAppb* per b€ invested)	58,1	48,8
% d'opérations localisées dans des géographies à écosystèmes hautement fragilisés	16,8	18,4

* « MSAppb » fait référence à « Mean Species Abundance » (abondance moyenne des espèces). Cette mesure évalue l'abondance moyenne des espèces d'origine sur un territoire donné, par milliards d'euros investis ou de revenus, par rapport à leur abondance sur un écosystème non perturbé.

Objectifs de Développement Durable (ODD)



Nymphéa
Cette plante aquatique se caractérise par de larges feuilles flottantes et de magnifiques fleurs à la surface de l'eau. Le système racinaire est ancré dans le fond d'un étang, bassin, cours d'eau afin de permettre au feuillage de surface d'être stabilisé et alimenté. Dans de nombreux pays il est le symbole de la pureté et de la tranquillité, c'est pourquoi il est régulièrement utilisé dans les jardins aquatiques pour créer une ambiance sereine. En Orient, le Nénuphar est souvent représenté dans les œuvres d'art, évoquant la pureté et la tranquillité spirituelle. Les spectaculaires fleurs émergées sont blanches, jaunes, roses ou rouges et offrent un beau spectacle visuel, mais sont également utilisées pour leurs vertus apaisantes, hydratantes et pour leur parfum.



Une approche climat alignée avec l'accord de Paris

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

— L'initiative Net Zero Asset Management (NZAM)
— L'Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)
— Le Carbon Disclosure Projet (CDP)
— Les recommandations de la Task Force for Climate related Financial Disclosures (TCFD)
— La Science Based Target initiative (SBTi)
— Le scénario Net Zero Emissions (NZE) de l'Agence Internationale de l'Energie (AIE)

En 2024, Edmond de Rothschild Asset Management (France) a publié une mise à jour de son approche Climat, prenant en compte le dernier scénario NZE de l'AIE. Cette approche 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 d'identifier les principaux risques et opportunités liés au climat selon les secteurs et sous-secteurs économiques.

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

— L'énergie / extraction
— L'industrie
— Les transports
— Les services aux collectivités
— L'agriculture

Initiative NZAM

En mai 2023, nous avons rejoint l'initiative « Net Zero 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 de Edmond de Rothschild.

Dans le cadre de nos engagements NZAM, Edmond de Rothschild AM a pris en mai 2024 les engagements suivants pour ses actifs liquides (actions et obligations) éligibles :

— Périmètre d'engagement initial de 70% des AUM
— Diminution de l'intensité carbone (scopes 1 et 2) en million€ investis de 50% d'ici 2030, par rapport au niveau de 2019

Classes d'actifs		Etat des lieux 31/12/2025
Actions cotées et obligations d'entreprises	Réduction de 50 % de l'intensité carbone (scopes 1 & 2) entre 2019 (année de référence) et 2030 (de 27,5 à 13,75 tCO2eq/€mn investis)	15,44 tCO2eq/€mn investis
Private Equity	2023 (année de référence) : 44% des actifs sous gestion sont considérés nets zéro, alignés ou en cours d'alignement Objectif 2030 : 65% des actifs gérés en alignement avec l'objectif de neutralité carbone	51% des actifs sous gestion sont alignés
Immobilier	2022 (année de référence) : 34% des actifs sous gestion sont en dessous des trajectoires CRREM 2022 Objectif 2030 : 73% des actifs en dessous des trajectoires CRREM 2022	60% des actifs sous gestion ont une trajectoire inférieure CRREM 2022
Infrastructure	2019 (année de référence) : 27% des actifs gérés sont considérés comme nets zéro, alignés ou en cours d'alignement Objectif 2030 : 50% des actifs gérés en alignement avec l'objectif de neutralité carbone	46% des actifs sous gestion sont alignés

Focus Gestion Climat

Edmond de Rothschild Asset Management a remporté en 2025 un mandat d'actions Europe avec objectif climat pour un client institutionnel français de référence. Ce mandat de 550 millions d'euros maintient une empreinte carbone significativement inférieure à l'indice de référence et prévoit une trajectoire de décarbonation exigeante. L'investissement s'accompagne d'un dialogue et d'un engagement climat avec les émetteurs du portefeuille.

Concernant notre gamme de fonds ouverts avec objectif climat, nous proposons une stratégie actions Euro et une stratégie obligations d'entreprises marchés émergents.

Contribuer à la décarbonation de l'Europe

La stratégie ESG (y compris climat) du fonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity a été formalisée depuis plus de 15 ans avec notamment le respect des exigences du label public ISR français qui impose depuis début 2025 l'exclusion des entreprises développant de nouveaux projets dans les énergies fossiles, conventionnelles comme non conventionnelles. Le fonds respecte également les contraintes de la terminologie « sustainable » de l'ESMA qui exclut les entreprises dont 10% des revenus et plus découlent de la production et l'exploration de pétrole. Ces contraintes climat complètent les exclusions générales de Edmond de Rothshild AM (France) qui portent sur le charbon thermique ainsi que les énergies fossiles non conventionnelles.

La stratégie climat du fonds EdR Euro Sustainable Equity a été renforcée en 2021 à l'occasion de sa catégorisation en article 9 au regard de la réglementation SFDR. Le fonds est doté d'objectifs climat avec une température de +1,85°C à comparer à +2,49°C pour l'indice MSCI EMU à fin 2025.

Financer la transition climatique des pays émergents

Les pays émergents jouent un rôle central dans la transition climatique mondiale. Faisant face à une urbanisation rapide et une demande croissante en énergie, en transport et en infrastructure, les pays émergents devraient représenter près de 75 % des émissions de gaz à effet de serre (GES) d'ici 2030. Ils ne reçoivent pourtant qu'une part infime des capitaux mondiaux consacrés au financement de la transition climatique.

Ce capital est pourtant essentiel : il leur permettrait de sauter des étapes technologiques en laissant de côté les infrastructures les plus polluantes du passé pour déployer directement des solutions bas carbone plus avancées (solaire, véhicules électriques, réseaux intelligents, etc.). Il s'agit donc aussi d'une opportunité économique majeure pour ces pays, qui ont déjà démontré, dans certains secteurs, leur capacité à prendre de l'avance sur les économies développées.

Dans ce cadre, les obligations vertes jouent un rôle de plus en plus stratégique. Elles permettent non seulement de lever des capitaux destinés à des projets environnementaux, mais elles offrent également des opportunités uniques aux investisseurs internationaux. Doté d'une franchise établie dans les obligations d'entreprises des pays émergents, Edmond de Rothschild AM a lancé, en 2023, un des premiers fonds dédié aux obligations vertes d'entreprises des pays émergents : EdRF EM Climate Bonds.

Rare fonds obligataire de pays émergents classifié Art9 selon la règlementation européenne SFDR et bénéficiant du label « Impact » chez Luxflag, la stratégie d'investissement se concentre exclusivement sur des obligations labellisées finançant des projets dédiés au développement de technologies essentielles à la transition climatique.

“ Parce que la transition climatique ne pourra réussir sans les pays émergents, les obligations vertes d'entreprises constituent un outil indispensable pour orienter le capital vers les zones où les besoins de financement climatique sont les plus critiques. ”

Lisa Turk,
Gérante, EM Corporate Debt, Edmond de Rothschild Asset Management

La biodiversité : la nouvelle frontière

La biodiversité : inséparable du changement climatique

La biodiversité est indispensable à la vie humaine et à la vie en société. Pourtant tous les indicateurs pointent un déclin rapide et inquiétant, s'accélérant depuis le début des années 2000. La lutte contre le changement climatique doit impérativement s'accompagner d'une lutte contre la perte de la biodiversité, les entreprises étant plus dépendantes de la biodiversité qu'on ne le pensait. La prise de conscience grandissante de l'importance des enjeux de biodiversité a amené de plus en plus d'investisseurs à incorporer des thématiques liés à la biodiversité, à l'eau, l'économie circulaire, la déforestation et la pollution dans leurs approches de durabilité.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) intègre depuis 2024, une approche biodiversité dans son approche Climat, s'appuyant sur les recommandations de la Task Force for Nature related Financial Disclosures (TNFD).

La typologie de la TNFD nous a conduits à identifier 5 secteurs à risque biodiversité élevé :

— Les biens de consommation de base :
  · Dans l'industrie agro-alimentaire par exemple
  · Dans la chimie
  · Dans le secteur pétrolier
  · Dans le textile,
  · Dans le transport

En outre, Edmond de Rothschild Asset Management (France) a rejoint depuis 2021 à deux initiatives biodiversité majeurs, Finance for Biodiversity et Nature Action 100, dont elle est membre fondateur. Dans le cadre de cette initiative, nous participons actuellement à deux actions d'engagement concernant les entreprises Bayer et Danone.

L'équipe Investment Process et nos tableaux de bords (liens vers les deux pages) sont particulièrement utiles pour apprécier les dépendances et les impacts biodiversité de nos portefeuilles, dans un contexte de manque de données harmonisées et de méthodologies standardisés.

Initiative	Date d'adhésion	Format	Objectifs
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
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

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 de 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, vise à influencer 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 trimestrielle. La politique d'engagement s'articule autour de trois axes principaux :

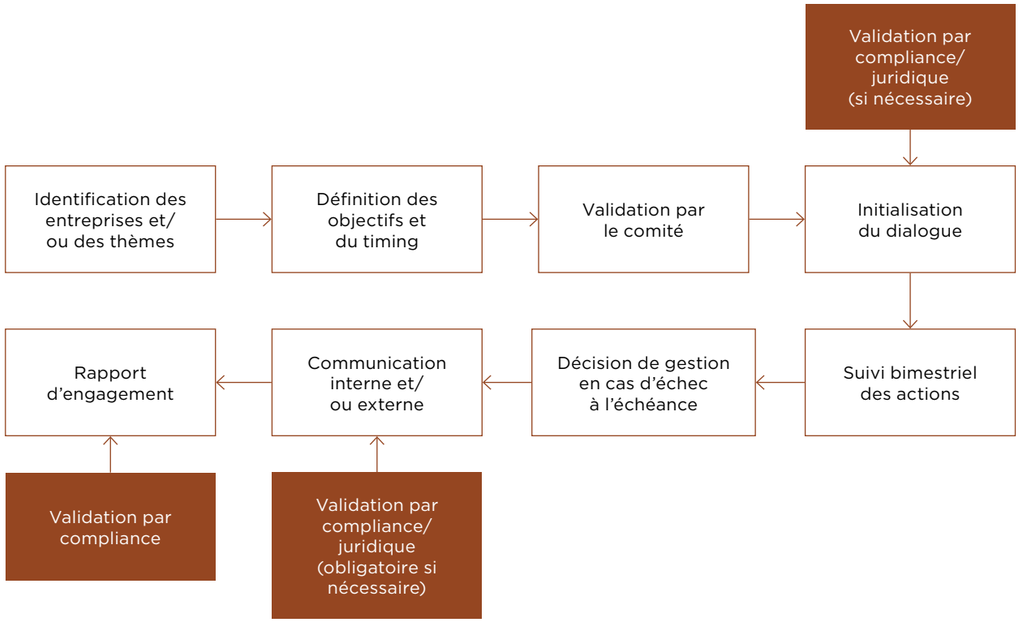
— Ses objectifs
— Ses processus d'engagement
— Ses résultats d'engagement

Notre engagement passe par le dialogue, individuel ou collectif, avec les entreprises, les rencontres pré Assemblées Générales, le vote et si besoin la participation à des dépôts de résolution aux Assemblées. Notre approche étendue englobe par ailleurs les classes d'actifs actions et crédit.

Nous effectuons plus d'une dizaine d'actions d'engagements individuels par an, pour lesquels nous fixons des objectifs et indicateurs précis. Au cours des dernières années, nous avons également rejoint un nombre croissant de coalitions d'investisseurs.

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 de Edmond de Rothschild. Les principes de cette politique anticipent de manière détaillée, outre les aspects fondamentaux liés à la gouvernance, les prises de position de Edmond de Rothschild Asset Management en cas de résolutions à caractère environnemental et social qui seraient soumises aux votes des actionnaires.

Évolution des taux de participation et d'opposition
Périmètre : Edmond de Rothschild Asset Management (France).

738
assemblées générales auxquelles nous avons voté en 2025 (-4% vs 2024)

10 424
résolutions votées (similaire à 2024)

96 %
de taux de vote sur le périmètre total actions

Marchés non-cotés

Les marchés privés jouent un rôle croissant dans le financement des infrastructures, de l'immobilier et des entreprises qui soutiennent la compétitivité, la sécurité et la transition environnementale des économies. Dans ce contexte, la souveraineté – énergétique, digitale, technologique, industrielle et capitalistique – devient un cadre de lecture central pour orienter le capital vers des actifs réellement stratégiques et durables.

À l'échelle européenne, la convergence entre transition énergétique, transformation numérique et recomposition des usages immobiliers crée des besoins d'investissement massifs et de long terme. Maîtrise des chaînes de valeur, sécurisation de l'accès à l'énergie, gestion responsable des données, adaptation du parc immobilier et accompagnement des entreprises dans leurs trajectoires de décarbonation : ces enjeux se situent au croisement de la durabilité et de l'innovation, et appellent des solutions financières adaptées, via la dette et le capital-investissement.

Fidèles à notre tradition entrepreneuriale et une vision de long terme, nous inscrivons l'ensemble de nos activités en infrastructures, immobilier et private equity dans cette dynamique de souveraineté durable. Notre proximité avec les territoires, notre expertise industrielle et notre discipline financière nous permettent de proposer à nos clients des portefeuilles plus résilients et plus sobres, constitués de projets et d'entreprises qui renforcent les économies locales européennes, tout en contribuant à leurs objectifs climatiques et sociaux.

« Sur les marchés privés, Edmond de Rothschild met son engagement au service de l'économie réelle européenne et de la souveraineté économique, en finançant des entreprises et des projets au cœur des grandes transitions pour favoriser une économie plus résiliente, plus responsable et créatrice de valeur. »

Anne-Laurence Roucher,
Responsable Groupe des marchés non-cotés, Edmond de Rothschild AM

Marchés non-cotés | Immobilier

Chez Edmond de Rothschild REIM, la gestion des enjeux de développement durable est intégrée à nos activités quotidiennes.

En 2025, nous avons renforcé l'intégration des initiatives de développement durable de nos équipes européennes au sein de Edmond de Rothschild Real Estate Investment Management (REIM). Nous avons mis en place des équipes ESG dédiées, réunissant nos connaissances et notre expertise en matière de gestion de fonds, d'investissement, de gestion d'actifs et d'aspects techniques.

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

- 88% de nos actifs sous gestion sont désormais gérés conformément à notre politique de développement durable, en ligne avec 2024.
- Nous avons participé au GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) avec six de nos fonds. Cinq de ces six fonds ont obtenu 5 étoiles, la note maximale. Nos stratégies « European Industrial » et « Benelux Office » se sont toutes deux classées au 3e rang des stratégies les plus durables de leur secteur en Europe. La stratégie « Benelux Office » a même été désignée « Sector Leader ». Les stratégies « Swiss Residential », « Swiss Romandie » et « UK Residential » ont toutes obtenu 5 étoiles, tandis que notre stratégie « UK Affordable Housing » a reçu 4 étoiles.
- Le score REIM de Edmond de Rothschild au regard des Principes pour l'investissement responsable (UN PRI) a considérablement augmenté, passant de 66 à 85 points (sur 100) et obtenant quatre étoiles en 2024. En 2025, ce score a été maintenu, la prochaine évaluation à grande échelle étant prévue pour 2026.
- Notre empreinte carbone d'entreprise a diminué de 9% par rapport à 2024. Cette réduction s'explique par une baisse de la consommation énergétique de nos bureaux, un recours accru aux transports en commun et aux véhicules électriques, une utilisation plus fréquente des trains internationaux et une diminution du nombre de kilomètres parcourus en avion. Nous continuons également à améliorer la couverture des données relatives à nos émissions.
- Nous avons étendu Scaler en tant que système de gestion de l'énergie, intégrant désormais des actifs provenant de cinq de nos fonds répartis dans six pays. Cela couvre 1,4 million de m^2 de surface et représente un total de 4,8 milliards d'euros d'actifs, soit 55% de nos actifs immobiliers sous gestion.
- La consommation énergétique moyenne de notre portefeuille s'est élevée à 84 kWh/m^2 (87 kWh/m^2 en 2024) une diminution de 3,1% par rapport à l'année précédente. Nos émissions moyennes de carbone ont diminué de 8,5%, à 13 kg de CO_2/m^2 (15 kg CO_2/m^2 en 2024).
- Nous avons poursuivi le déploiement de notre programme de certification paneuropéen, portant le nombre d'actifs certifiés à 162 bâtiments (contre 144 en 2024), selon les normes BREEAM, LEED ou SSREI. La valeur de ces actifs certifiés s'élève désormais à 4,1 milliards d'euros (contre 3,5 milliards d'euros en 2024).

Notre processus de gestion d'investissements durables

La durabilité est intégrée à chaque étape du processus d'investissement. Chaque fonds présente un niveau d'intégration de la durabilité qui lui est propre, en fonction du secteur dans lequel il opère et des préférences des investisseurs. Les bonnes pratiques suivantes servent de lignes directrices pour le fonctionnement des fonds, conformément à notre politique de durabilité :

Acquisition

- Le niveau de durabilité du bien immobilier est évalué lors de la visite sur place effectuée par le responsable des acquisitions à l'aide d'une liste de contrôle préalable à la due diligence
- Au cours de la phase de due diligence, les données relatives à la consommation d'énergie sont demandées, les risques climatiques sont examinés et une analyse des mesures de durabilité nécessaires est réalisée

Asset Management

- Les mesures d'amélioration découlant de la feuille de route pour la neutralité carbone et de l'évaluation des risques climatiques sont mises en œuvre afin de réduire les émissions de carbone et les risques climatiques
- Les actifs sont certifiés par les labels EPC et BREEAM afin d'élaborer des plans d'amélioration et de tirer parti des primes écologiques potentielles

Leasing

- L'intégration de clauses de bail écologique dans les contrats de location est encouragée afin de favoriser une collaboration durable avec les locataires
- Des mesures visant à réduire les coûts énergétiques sont mises en œuvre conjointement, telles que l'installation de panneaux solaires, l'amélioration de l'isolation, la mise en place d'équipements plus efficaces et l'installation de bornes de recharge pour véhicules électriques

Rénovation

— Lorsqu'un immeuble fait l'objet d'une rénovation, les travaux d'envergure sont pris en compte dans les plans, tels que la rénovation des façades et des fenêtres

— L'un des objectifs d'une rénovation est de réduire considérablement la consommation d'énergie, tout en renforçant fortement l'attrait de l'immeuble pour les locataires

Traitement des déchets

— Les améliorations en matière de développement durable qui génèrent une source de revenus supplémentaire, telles que les panneaux solaires et les bornes de recharge pour véhicules électriques, augmentent la valeur de revente du bâtiment

— Les certifications en matière de développement durable, telles que les labels EPC et les certifications BREEAM, sont mises en avant dans les supports marketing destinés à la vente, afin de bénéficier d'une prime écologique

Résultats du Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB)

Le GRESB est un référentiel mondial dans le cadre duquel plus de 1 000 gestionnaires d'actifs immobiliers ont fourni des données concernant près de 2 400 fonds immobiliers couvrant un large éventail de secteurs.

La note repose sur deux volets : la gestion et la performance, cette dernière représentant 70% de la note totale. Les résultats GRESB sont présentés sous la forme d'une note (sur une échelle de 100 points) et d'un classement par étoiles, où 1 étoile correspond aux 20% des acteurs les moins performants et 5 étoiles aux 20% les plus performants.

Edmond de Rothschild REIM a participé avec 6 fonds, dont 5 ont obtenu la note maximale de 5 étoiles. Les stratégies « European Industrial » et « Benelux Office » se sont même classées parmi les trois meilleures d'Europe dans leur secteur, et les fonds « Swiss Residential » sont tous deux passés dans la catégorie 5 étoiles. Il s'agit d'une amélioration considérable par rapport à 2022.

Scores GRESB des fonds REIM

Fonds	Note	Points	Explications
Commercial Benelux (BC)	5 étoiles	95 points	n° 3 Bureaux en Europe, Leader du secteur Bureaux en Europe
Industriel européen (EI)	5 étoiles	91 points	n° 3 Industriel en Europe
Résidentiel Royaume-Uni (UR)	5 étoiles	90 points	n° 5 Résidentiel au Royaume-Uni
Logement en Suisse (SRE)	5 étoiles	90 points	n° 3 Logement en Suisse
Logement en Suisse romande (SRO)	5 étoiles	90 points	n° 5 Logement multifamilial en Suisse
Logement abordable au Royaume-Uni (UAH)	4 étoiles	86 points	n° 1 score de gestion Logement abordable en Europe

Marchés non-cotés | Infrastructure

Participer au développement de la finance durable

La plateforme de dette d'infrastructure de 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.

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

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 2025, la plateforme de dette d'infrastructure a réaffirmé sa stratégie d'investissement dans 5 thématiques clés.

Part des investissements dans les 5 thématiques clés

29 %	**Transition énergétique**	— Solaire — Éolien — Déchets en énergie — Biomasse — Projets de régénération urbaine — Stockage en réseau
22 %	**Impact digital**	— Fibre — Centres de données — Haut débit — Tours — Ligne fixe — Mobile
16 %	**Mobilité verte**	— Chemins de fer — Transport public — Points de charge — Navires — Routes — Parkings
15 %	**Impact social**	— École — Santé — Culture — Loisirs — Sciences et services techniques
18 %	**Économie circulaire**	— Chauffage urbain — Traitement de l'eau — Recyclage — Logistique — Bâtiments — Infrastructure agricole

Au cours de l'année écoulée, BRIDGE continue de renforcer son engagement d'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 lancés sur notre plateforme depuis 2022 sont Article 8 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 Zero 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.

Un acteur indépendant établ et leader dans le prêt alternatif

Identifier des opportunités exclusives d'investissement

€+6,5 MDS — de capital levés depuis le lancement en 2014 de la plateforme de dette d'infrastructure de Edmond de Rothschild

135+ — investissements à travers 21 pays européens

10e — mondial en tant que gestionnaire de dette d'infrastructure par Infrastructure Investor

14 — professionnels de l'investissement expérimentés – 12 à Londres, 2 à Genève

SDG FOCUS — SDG 3-8-9-11-13

Best ESG Manager — 2022 & 2023 & 2024

IJGlobal ESG Awards 2022

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

Étude de cas – Plateforme de stockage de la Baltique (BSP)

Garantir l'indépendance énergétique de l'Europe par des batteries de stockage à très grande capacité

Avec l'essor rapide des énergies renouvelables, le stockage de l'énergie est devenu un enjeu stratégique pour l'ensemble des pays de l'Union européenne, afin d'assurer leur indépendance énergétique et de stabiliser les réseaux électriques en équilibrant production et consommation. La coentreprise gérée par « Baltic Storage Platform », déploiera deux parcs de batteries (Hertz I et Hertz II) d'une capacité de 400 MWh. Ce projet contribuera non seulement à renforcer la stabilité et la résilience de l'intégration des pays baltes au réseau européen, mais constituera aussi l'un des plus grands ensembles de parcs de batteries d'Europe continentale.

BRIDGE co-finance la construction de cette plateforme, qui comprend deux systèmes autonomes de stockage d'énergie par batteries (Battery Energy Storage Systems, BESS) d'une capacité totale de 200 MW/400 MWh (Hertz I et Hertz II). Le développement de ce projet répond à un besoin croissant de :

— Capacité flexible afin d'équilibrer le réseau entre la consommation réelle et la production.
— Accélération du remplacement des combustibles fossiles par des énergies renouvelables, pour la plupart intermittentes.
— Approvisionnement en énergie verte.

Le projet générera des revenus par les systèmes de régulation et de stockage d'énergie des batteries. Ces systèmes, qui permettront de maintenir la stabilité du réseau électrique sont de quatre natures : Services d'équilibrage du réseau, réserve primaire de fréquence (FCR), réserve secondaire automatique (aFRR) et réserve manuelle (mFRR).

La construction du projet Hertz I a débuté au quatrième trimestre 2024 et a été inaugurée en février 2026. La mise en service du projet Hertz II est prévue fin 2026. L'investissement total requis pour les deux projets s'élève à environ 162 millions d'euros.

Marchés non-cotés | Private Equity

Un ancrage dans l'économie réelle européenne

Chez Edmond de Rothschild Private Equity, nous mettons la finance au service de l'économie réelle européenne, de l'esprit d'entreprendre et du temps long. Notre héritage de plus de 250 ans façonne une approche disciplinée et à long terme de l'investissement au service de la compétitivité et de la souveraineté économique de l'Europe. Nous engageons des capitaux là où la transformation est tangible, là où les entreprises, les territoires et les infrastructures sont conçus pour durer.

€ 4,5 MDS	83 %	~ 60
d'actifs sous gestion	d'actifs sous gestion à l'investissement à impact, durable et responsable	professionnels dans 3 pays

Buyout & capital croissance
Offrir un soutien stratégique et des financements pour accompagner les PME prometteuses à se développer autour d'enjeux majeurs (technologie, transition managériale & capitalistique, nouvelles tendances de consommation, régionalisation, services de santé, agroalimentaire...).

Économies émergentes
Favoriser le développement structurel de l'Afrique en répondant aux besoins d'une classe moyenne en croissance, stimulée par les changements démographiques et l'expansion urbaine, ainsi que l'augmentation des échanges entre les économies européennes et l'Afrique.

Actifs réels
Accélérer le développement des infrastructures de mobilité, digitales et publiques, tout en soutenant la transition énergétique et l'économie régénératrice.

L'intentionnalité, au cœur de notre ADN d'investissement

Entre 2020 et 2025, la part de nos actifs sous gestion responsables, durables et à impact est passée de 71% à 83%. Cette progression reflète une orientation claire :

- Canaliser davantage de capitaux vers l'économie réelle, en soutenant les entrepreneurs, les entreprises de taille intermédiaire et les projets qui transforment leurs secteurs, renforcent leur compétitivité et favorisent la transition des chaînes de valeur
- Allier une exécution financière rigoureuse à un impact mesurable, afin de transformer ces évolutions structurelles en opportunités durables pour nos investisseurs et pour les écosystèmes dans lesquels nous nous engageons.

Nos stratégies construites sur 3 convictions

Nos investissements s'articulent autour de trois convictions fondamentales, qui définissent notre approche et nos engagements en matière d'environnement, de responsabilité sociale et de gouvernance (ESG) :

Énergie et climat	Accélérer concrètement la transition vers une économie à faible émission de carbone et renforcer la résilience des infrastructures essentielles.
Ressources et écosystèmes	Investir pour promouvoir des modèles plus efficaces et circulaires, et soutenir la protection des écosystèmes.
Capital humain et régions	Investir dans les personnes et renforcer les fondements d'une économie locale durable.

Accompagner les PME dans leurs enjeux de transition capitalistique et managériale afin de préserver le tissu économique européen

Partout en Europe, les PME constituent le pilier de l'emploi local et de la vie économique régionale. Alors que les générations fondatrices se retirent et que les transmissions familiales se font de plus en plus rares, un nombre croissant de ces entreprises sont confrontées à des enjeux de transitions capitalistique et managériale.

Dans le cadre de notre stratégie dédiée à ces enjeux de transmission (Trajan), nous avons soutenu l'acquisition d'Airess, une entreprise française spécialisée dans l'installation et la maintenance de sprinklers dans les bâtiments commerciaux et publics. Suite à la décision des familles fondatrices de se retirer, Trajan s'est associé à un entrepreneur et au directeur des opérations de longue date de l'entreprise pour mener un Buy-In Management Buy-Out, permettant à l'entreprise de rester indépendante tout en préservant les emplois, la continuité des activités et une mission inchangée : protéger les personnes et les biens. L'ESG a constitué un pilier central de cette opération, avec la mise en place, dès l'origine, d'un plan d'actions formalisé définissant des objectifs concrets en matière de performance environnementale, de santé-sécurité, de formation et d'ancrage local, renforçant ainsi l'impact positif d'Airess sur son écosystème.

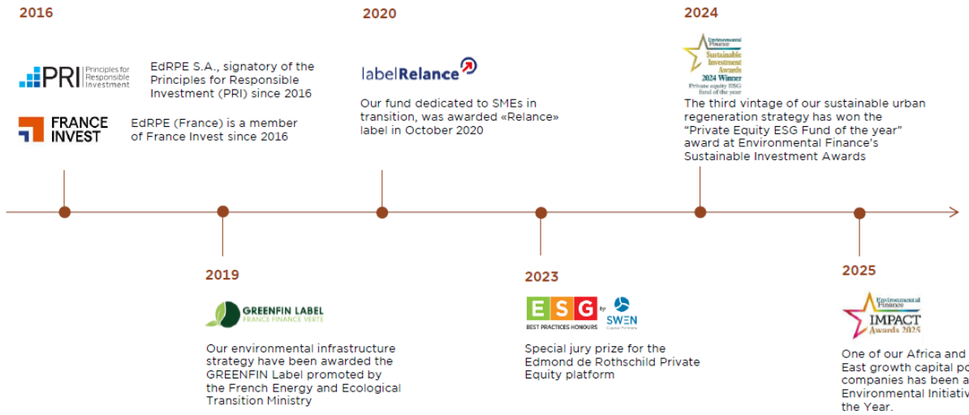
Promouvoir l'égalité des sexes dans les infrastructures de télécommunications et d'énergie en Afrique

Les femmes sont largement présentes sur le marché du travail africain, mais restent sous-représentées dans les emplois de qualité, les postes techniques et les fonctions de direction.

Porté par notre stratégie de capital de croissance en Afrique et au Moyen-Orient (Amethis), notre investissement dans Netis favorise une main-d'œuvre plus inclusive et plus résiliente tout au long de la chaîne de valeur des infrastructures de télécommunications et d'énergie, renforçant les compétences locales et élargissant l'accès à l'emploi formel.

Netis s'est fixé un objectif à court et moyen terme d'au moins 30% de représentation féminine, une ambition considérable dans des secteurs historiquement dominés par les hommes. Pour y parvenir, Edmond de Rothschild déploie une approche globale en faveur de l'égalité femmes-hommes, appuyée sur un Plan d'Action Genre couvrant 16 filiales africaines, une gouvernance dédiée et une politique de Diversité & Inclusion. Des initiatives ciblées – notamment des stages dans des fonctions techniques, des programmes de mentorat et de leadership pour les femmes – permettent de constituer un vivier plus solide de talents féminins. En parallèle, l'entreprise intègre la sécurité liée au genre dans son cadre de santé et de sécurité et a renforcé les mécanismes de traitement des griefs afin de prévenir et de lutter contre la discrimination et le harcèlement.

Nos engagements publics, certifications et distinctions



Banque privée

Participer au développement de la finance durable

Dans le cadre de chacune des stratégies de placement qu'elle offre, la Banque intègre des critères ESG conformément au choix exprimé par le client. Les clients peuvent définir leurs préférences sur les sujets ESG dans leur profil de risque. La Banque propose ainsi deux modèles ESG :

- Le modèle « Responsable », qui promeut des caractéristiques ESG en mettant l'accent sur l'intégration des risques et opportunités ESG dans le processus d'investissement.
- Le modèle « Durable » qui promeut non seulement des caractéristiques ESG au même titre que le modèle « Responsable » mais a en plus pour objectif principal d'apporter une contribution positive à des enjeux environnementaux et/ou sociaux, en mettant l'accent sur les objectifs extra-financiers. Ainsi, la Banque investit au minimum 90% des actifs du Portefeuille dans des investissements responsables et au minimum 50% dans des investissements durables.

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.

Edmond de Rothschild a élaboré une définition et une méthodologie d'investissement durable, qui décrit les principes généraux qui sont analysés pour identifier si un investissement est durable, et a publié une politique d'investissement responsable. Edmond de Rothschild a également développé son propre modèle d'analyse ESG – Edmond de Rothschild Build – qui permet d'évaluer la qualité extra-financière des entreprises détenues dans nos portefeuilles et d'évaluer les incidences négatives ou positives des investissements en termes de durabilité.

Dans le cadre de cette offre de mandat, une formation approfondie sur les sujets de durabilité au sein de la banque privée est menée depuis 2024 afin de former l'ensemble des banquiers à la collecte des préférences ESG des clients et de les familiariser avec les caractéristiques des différents modèles ESG proposés. En 2025, nous avons poursuivi nos efforts de formation et de promotion de cette offre de mandats, et avons converti, dans certains pays, des portefeuilles en mandats responsables pour les clients souhaitant la prise en compte de critères extra-financiers dans la gestion sous mandat. Nous continuons également à suivre de près l'évolution constante de la réglementation en matière d'ESG dans chaque pays dans lequel nous opérons, ainsi que les impacts potentiels sur notre offre future.

Conseil en philanthropie : un pilier clé de notre approche globale du patrimoine

Notre équipe pluridisciplinaire et internationale – intégrée au département Wealth Planning depuis 2025 – accompagne les clients afin d'aligner valeurs, intentions et patrimoine lors des moments clés de leurs parcours personnels, familiaux et entrepreneuriaux.

Chaque accompagnement est conçu sur mesure, en fonction des besoins et du degré de maturité de nos clients : qu'il s'agisse de faire émerger un premier projet philanthropique et de passer de l'idée à l'action, ou d'aider des philanthropes expérimentés à réévaluer, professionnaliser, changer d'échelle ou transmettre leurs engagements à la prochaine génération.

Notre approche, centrée sur le client et orientée vers la mise en œuvre du projet, combine ateliers personnalisés, formations, études thématiques et techniques, ainsi que des visites de terrain. Elle permet aux clients de clarifier leurs objectifs, de structurer leurs actions et de bâtir un véritable écosystème philanthropique en s'appuyant sur notre réseau international de plus de 700 experts indépendants.

En 2025, notre activité a progressé de plus de 30 % par rapport à 2024, dans 11 pays. Près de la moitié des clients accompagnés sont des entrepreneurs cédants souhaitant lancer des projets philanthropiques à titre individuel ou en famille.

Notre rôle est de sécuriser et de professionnaliser leur démarche : plutôt que de commencer par la création d'un véhicule juridique, nous engageons d'abord une réflexion structurée sur leurs intentions et leurs ambitions – le « pourquoi » et le « comment » – afin de construire une philanthropie cohérente, durable et alignée avec leurs valeurs.

Forts de notre présence bancaire internationale et de notre équipe de 30 Wealth Planners répartis dans plusieurs pays européens, nous offrons des capacités solides de structuration transfrontalière, incluant des analyses comparatives et des évaluations SWOT des véhicules philanthropiques dans différentes juridictions, afin de répondre aux objectifs et aux contraintes propres à chaque client.

Notre contribution aux événements à forte valeur ajoutée dédiés aux clients s'est également renforcée en 2025 : nous avons joué un rôle central dans des événements phares en France, en Suisse, en Espagne et au Portugal, dispensé deux enseignements universitaires et participé à une couverture médiatique de premier plan en Suisse, en France, au Luxembourg, en Espagne et au Royaume-Uni sur la philanthropie des nextgen, des entrepreneurs cédants et d'entreprises/d'actionnaires.

L'ensemble de ces actions renforce la visibilité, la crédibilité et l'image de marque de Edmond de Rothschild, et positionne le Groupe comme un leader d'opinion de référence dans le domaine de la philanthropie.



Koelreuteria Paniculata “Coral Sun”
Le savonnier “Coral Sun” est un petit arbre d’une hauteur
de 4 mètres, original et surprenant grâce à son feuillage.
Les feuilles printanières sont de couleur corail intense,
puis deviennent vert tendre contrastant avec le pétiole rose vif.
Le feuillage est élégamment finement découpé. Cet arbre à petit
développement supporte bien les périodes de chaleur, offre une
généreuse floraison en été formée de longs épis de fleurs jaunes,
suivie d’une fructification en forme de capsules rose corail.
Il devient jaune orangé à l’automne et la forme de sa ramure
est souvent évasée légèrement tortueuse.

Index

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 1er janvier au 31 décembre 2024 en référence aux normes GRI (Global Reporting Initiative).

Norme GRI		Numéro de page	Commentaires
GRI 2 : Informations générales			
L'organisation et ses pratiques de reporting			
2-1	Détails sur l'organisation	p.13-18	Un écosystème unique et Edmond de Rothschild
2-2	Entités incluses dans le reporting de durabilité de l'organisation	p.5	Périmètre « Groupe » et périmètre « Entités Principales »
2-3	Période, fréquence et point de contact du reporting	p.5	Détails sur le rapport
2-4	Reformulations d'informations	-	Non disponible
2-5	Assurance externe	p.126	Assurance externe effectuée par PwC
Activités et travailleurs			
2-6	Activités, chaîne de valeur et autres relations d'affaires	p.13	Un modèle d'affaires basé sur des convictions fortes
2-7	Employés	p.13	2 706 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.26-27	
2-10	Nomination et sélection des membres de l'organe de gouvernance le plus élevé	p.26-27	
2-11	Présidence de l'organe de gouvernance le plus élevé	p.26-27	
2-12	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la supervision de la gestion des impacts	p.26-27	
2-13	Délégation de la responsabilité de la gestion des impacts	p.26-27	
2-14	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans le reporting de durabilité	p.26-27	
2-15	Conflits d'intérêts	p.26-27	100% de membres indépendants au sein du Conseil d'administration de Edmond de Rothschild
2-16	Communication des préoccupations majeures	p.26-27	
2-17	Connaissance partagée de l'organe de gouvernance le plus élevé	p.26-27	
2-18	Évaluation de la performance de l'organe de gouvernance le plus élevé		Non disponible
2-19	Politiques de rémunération		Politique de rémunération
2-20	Processus de détermination de la rémunération	p.47	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.20	
2-23	Engagements politiques	p.26	
2-24	Intégration des engagements politiques	p.26	
2-25	Processus de remédiation des impacts négatifs	p.26	
2-26	Mécanismes permettant de demander conseil et de soulever des préoccupations	p.28	
2-27	Conformité aux législations et aux réglementations	p.28	
2-28	Adhésion à des associations	p.87	
Engagement des parties prenantes			
2-29	Approche de l'engagement des parties prenantes	p.23	
2-30	Négociations collectives	-	Non disponible

GRI 2 : Thèmes matériels

3-1	Processus pour déterminer les thèmes pertinents	p.19-22	Évaluation interne et identification des enjeux matériels
3-2	Liste des thèmes pertinents	p.19-22	Liste des enjeux pour notre secteur
3-3	Gestion des thèmes pertinents	p.19-22	Surveillance des enjeux matériels
Normes thématiques			
201-1	Valeur économique directe générée et distribuée	p.75-114	Nos activités d'investissement
201-2	Implications financières et autres risques et opportunités dus au changement climatique	p.59-74	
203-1	Investissements dans les infrastructures et mécénats	p.75-114	Stratégies d'investissement
205-2	Communication et formation relatives aux politiques et procédures de lutte contre la corruption	p.29	
301-1	Matières utilisées par poids ou par volume	p.70-74	Gestion des ressources
301-2	Matières recyclées utilisées	p.70-74	Gestion des ressources
302-1	Consommation énergétique au sein de l'organisation	p.70-74	Notre consommation énergétique
304-3	Habitats protégés ou restaurés	p.70-74	Protection de la biodiversité
305-1	Émissions directes de GES (Champ d'application 1)	p.70-74	Bilan carbone du Groupe
305-2	Émissions indirectes de GES (Champ d'application 2)	p.70-74	Bilan carbone du Groupe
305-3	Autres émissions indirectes de GES (Champ d'application 3)	p.70-74	Bilan carbone du Groupe
305-4	Intensité des émissions de GES	p.70-74	Bilan carbone du Groupe
306-2	Gestion des impacts significatifs liés aux déchets	p.70-74	Gestion des ressources
401-1	Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel	p.42-43	Non disponible
404-1	Nombre moyen d'heures de formation par an par employé	p.44-45	Formations délivrées
404-2	Programmes d'amélioration des compétences des employés et programmes d'aide à la transition	p.44-45	Programmes de formations et mobilités internes
404-3	Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière	p.44-45	Suivi du processus
405-1	Diversité des organes de gouvernance et des employés	p.44-45	% de femmes
413-1	Activités impliquant la communauté locale, évaluation des impacts et programmes de développement	p.53-58	Actions de mécénat et bénévolat
418-1	Plaintes fondées relatives à l'atteinte à la confidentialité des données des clients et aux pertes de données des clients	p.28-35	Nombre de plaintes fondées reçues concernant des atteintes à la confidentialité des données des clients

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.13-18 - GRI 2-9, 2-12, 2-13, 2-22
Modèle commercial	Edmond de Rothschild Ce qui nous anime	p.13-18, 16-27 – GRI 2-1, 2-6
Processus pour déterminer les thèmes pertinents et liste des thèmes pertinents	Ce qui nous anime	p.13-18 - GRI 3-1, 3-2
Principaux risques	Entreprise Responsable	p.23-38
Concepts appliqués, y compris les procédures de diligences mises en œuvre (art. 964b, al. 2, ch. 2 CO)	Entreprise Responsable	p.23-38 – GRI 3-3
Questions environnementales	Impact Environnemental	p.59-74 – GRI 305-1, 305-2, 305-3, 305-4
Questions sociales	Maintenir un haut niveau de responsabilité	p.23-38 – GRI 201-1, 203-1
Questions de personnel	Capital Humain	p.39-52 – GRI 404-1, 404-2, 404-3
Respect des droits humains	Ce qui nous anime Entreprise Responsable Investissement Durable	p.23-38
Lutte contre la corruption	Entreprise Responsable	p.28-35 – GRI 205-2
Références aux réglementations nationales, européennes ou internationales	Ce qui nous anime Entreprise Responsable Impact Environnemental Investissement Durable	p.23-38
Exigences des art. 964j-l CO		
Diligence raisonnable sur les minerais et les métaux provenant de zones de conflit et sur le travail des enfants	Directives et devoir de vigilence	p.36

Processus de collecte et définition des indicateurs sociaux, sociétaux et environnementaux pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2025

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 - Part des CDI	% des salariés en CDI dans l'effectif total Groupe	Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de SIRH Groupe contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes extrait de SIRH Groupe 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 SIRH Groupe contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes extrait de SIRH Groupe 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 SIRH Groupe contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes extrait de SIRH Groupe 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 SIRH Groupe contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes extrait de SIRH Groupe et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation	Groupe
Recrutement de l'extérieur	Nombre total de salariés nouvellement embauchés en CDI au cours de la période de reporting	Tableau croisé dynamique dans le fichier extrait de SIRH Groupe contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes extrait de SIRH Groupe et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation	Groupe
Nombre de départs	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 SIRH Groupe contenant les données brutes. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes extrait de SIRH Groupe 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 SIRH Groupe).	Tableau croisé dynamique dans le fichier dédié extrait de l'outil de la plateforme SIRH Groupe. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le responsable du fichier extrait de SIRH Groupe	Fichier de données brutes daté extrait de SIRH Groupe et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation	Groupe
Nombre de personnes ayant bénéficié dans l'année d'une mobilité interne, avec répartition hommes/femmes	Nombre de personnes ayant bénéficié d'une mobilité interne (changement de poste, de fonction, d'organisation ou d'entité légale, souhaité par le collaborateur et soutenu par les RH dans le cadre de la gestion de carrière)	Fichier de cette donnée alimenté par le responsable RH selon les décisions du management, remontées aux HR BP. Résultat reporté dans le fichier de consolidation.	Donnée du fichier de consolidation vérifiée par le DD et validée avec le responsable de la donnée.	Fichier ou email transmis par le responsable de donnée et fichier de collecte de données avec onglet de consolidation	Groupe

Indicateur	Définition	Méthode de calcul	Contrôles réalisés	Traçabilité	Périmètre
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 collaborateurs 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 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
% des fonds ouverts de Edmond de Rothschild (France) ayant un reporting climat intégré au reporting ESG+fonds	Le département reporting chez Edmond de Rothschild Asset Management (France) procède à la vérification des portefeuilles des fonds ouverts et mesure leur empreinte carbone des fonds ouverts	Méthodologie approuvée par Montréal Carbon Pledge pour mesurer l'empreinte carbone des investissements	Fichiers tenus par Edmond de Rothschild Asset Management (France)	Contrôles entre les équipes reporting et les équipes de gestion	Groupe
Taux de votes du périmètre Actions pour Edmond de Rothschild Asset Management (France)	Taux de votes du périmètre Actions	Méthodologie appliquée par le département Conformité de EdRAM (France)	Fichier et données consolidées par l'équipe Conformité de EdRAM (France)	Vérification et validation faite par le Comité des Votes de EdRAM (France)	Groupe
	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
Émissions directes SCOPE 1	Émissions directes provenant des sources d'energie 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	France, Suisse Luxembourg
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	France, Suisse Luxembourg

Indicateur	Définition	Méthode de calcul	Contrôles réalisés	Traçabilité	Périmètre
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	France, Suisse Luxembourg
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
Déchets non recyclés [%] Déchets papier recyclés [%]	Estimation des quantités de déchets non recyclés Estimation des quantités de déchets papier et de plastique 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
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
Déchets non recyclés [%] Déchets papier recyclés [%]	Estimation des quantités de déchets non recyclés Estimation des quantités de déchets papier et de plastique 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
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
Déchets non recyclés [%] Déchets papier recyclés [%]	Estimation des quantités de déchets non recyclés Estimation des quantités de déchets papier et de plastique 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
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 2025 d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA au Conseil d'administration d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA, Genève

Nous avons été mandatés par le Conseil d'administration d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA (ci-après la "Société", avec ses filiales le "Groupe") afin de réaliser des procédures d'assurance en vue de fournir une assurance limitée concernant une sélection d'indicateurs (ci-après la "sélection d'indicateurs 2025" résumée dans le Tableau A en annexe, y compris les déclarations sur les émissions de gaz à effet de serre (GES)) et une sélection d'informations non financières publiées dans le Rapport de Durabilité 2025 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 2025") publiés dans le Rapport de Durabilité 2025 (ci-après le "Rapport de Durabilité 2025") pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2025.

La sélection d'indicateurs 2025 et la sélection d'informations non financières 2025 ont été préparées par le Conseil d'administration de la Société sur la base de ses lignes directrices en matière de préparation du Rapport de Durabilité 2025, fondées sur les normes GRI de reporting de développement durable établies par la Global Reporting Initiative (GRI) et les normes de comptabilisation et de déclaration visant à évaluer les effets des politiques et actions sur les gaz à effet de serre, une norme destinée aux entreprises, version 2004 (ci-après les "Critères") ainsi que 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, sociétaux et environnementaux pour la période du 1er janvier au 31 décembre 2025" du Rapport de Durabilité 2025 aux pages 120 à 125 (la "Base de Préparation").

Limites inhérentes

L'exactitude et l'exhaustivité des indicateurs sont soumises aux limites inhérentes à leur nature, à la manière dont les données sont relevées, calculées, analysées et estimées. La quantification des émissions de gaz à effet de serre comporte en outre une incertitude intrinsèque, car les connaissances scientifiques permettant de déterminer les facteurs d'émissions de gaz à effet de serre et les valeurs requises en combinaison, comme les émissions des différents gaz, sont incomplètes. Notre rapport d'assurance doit donc être lu en relation avec la Base de Préparation, 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 2025 conformément à la Base de Préparation. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en œuvre et le maintien du système de contrôle interne lié à la préparation et à la présentation du Rapport de Durabilité 2025 qui sont exempts d'inexactitudes significatives, qu'elles soient dues à des fraudes ou à des erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable de la sélection et de l'application de la Base de Préparation et de la tenue adéquate des registres.

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, 1202 Genève
+41 58 792 91 00

www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers SA est membre du réseau mondial PwC, un réseau de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Indépendance et notre gestion de la qualité

Nous nous sommes conformés aux exigences d'indépendance et autres exigences éthiques du Code international de déontologie des experts-comptables (y compris les normes internationales d'indépendance) publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants (Code IESBA), qui est fondé sur les principes fondamentaux d'intégrité, d'objectivité, de compétence professionnelle et de diligence, de confidentialité et de comportement professionnel, ainsi que sur les exigences d'indépendance et d'éthique pertinentes telles que transposées en Suisse par EXPERTsuisse.

PricewaterhouseCoopers SA applique la norme internationale de gestion de qualité 1, qui exige de l'entreprise qu'elle conçoive, mette en œuvre et exploite un système de gestion de la qualité y compris 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 effectuer une mission d'assurance et à exprimer une conclusion sur la sélection d'indicateurs 2025 et la sélection d'informations non financières 2025. Nous avons effectué notre mission d'assurance limitée conformément à la Norme internationale de missions d'assurance ISAE 3000 (Révisée) "Missions d'assurance autres que les missions d'audit ou de review (examen succinct) d'informations financières historiques" (norme ISAE 3000 (Révisée)) et à la Norme internationale de missions d'assurance 3410, "Missions d'assurance relatives aux bilans des gaz à effet de serre" (norme ISAE 3410), publiée par le Conseil des normes internationales d'audit et d'assurance. Selon ces normes, nous devons planifier et réaliser la mission de façon à pouvoir constater avec une assurance limitée que la sélection d'indicateurs 2025 et la sélection d'informations non financières 2025 ont été établies en conformité avec les Critères, dans tous leurs aspects significatifs.

Sur la base de considérations relatives au risque et à l'importance relative, nous avons mis en œuvre nos procédures afin d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés. Les procédures sélectionnées dépendent du jugement du professionnel en exercice. Une mission d'assurance limitée selon les normes ISAE 3000 (Révisée) et ISAE 3410 a une portée nettement moins étendue qu'une mission d'assurance raisonnable, tant en ce qui concerne les procédures d'évaluation des risques, y compris la compréhension du contrôle interne, que les procédures mises en œuvre en réponse aux risques évalués. Par conséquent, la nature, le calendrier et l'étendue des procédures visant à recueillir 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 fournit moins d'assurance qu'une mission d'assurance raisonnable.

Nous avons pour l'essentiel réalisé, entre autres, 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 2025" utilisée pour la préparation de la sélection d'indicateurs 2025 (Tableau A) et de la sélection d'informations non financières 2025 (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 2025 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2025 (Tableau B).
- Inspection de la documentation pertinente se rapportant à la préparation de la sélection d'indicateurs 2025 (Tableau A) et la sélection d'informations non financières 2025 (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 2025 (Tableau A) et de la sélection d'informations non financières 2025 (Tableau B).
- Réexécution des calculs pertinents.
- Évaluation de la présentation de la sélection d'indicateurs 2025 (Tableau A) et de la sélection d'informations non financières 2025 (Tableau B).

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

Conclusion

Sur la base de notre procédure limitée, nous n'avons pas relevé de faits nous permettant de conclure que la sélection d'indicateurs 2025 et la sélection d'informations non financières 2025 pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 n'ont pas été établies en conformité aux Critères, dans tous leurs aspects significatifs.

Autre point – informations comparatives, rétrospectives et prospectives

Ni les informations comparatives ni les informations rétrospectives sur les données de l'année précédente (c'est-à-dire 2024 et avant) au 31 décembre 2025 et pour les périodes antérieures au 1er janvier 2025, ainsi que les informations prospectives incluses dans le Rapport de Durabilité 2025, n'ont été soumises à notre mission d'assurance. Notre conclusion n'est pas modifiée à ce sujet.

Limitation de la transmission et de l'utilisation du rapport

Notre rapport est préparé pour et uniquement pour le Conseil d'administration d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA et dans le seul objectif de lui faire rapport sur les résultats de notre mission d'assurance limitée et pas d'autre but. En donnant notre conclusion, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité (légale 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 2025 et la sélection d'informations non financières 2025, 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, 25 juin 2026

La maintenance et l'intégrité du site Internet d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA relèvent de la responsabilité d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA; le travail que nous avons effectué en tant que professionnel en exercice indépendant n'implique pas la prise en compte de la maintenance et de l'intégrité du site Internet d'Edmond de Rothschild (Suisse) SA et, par conséquent, nous déclinons toute responsabilité pour les changements qui auraient pu survenir concernant la sélection d'indicateurs 2025 (y compris les déclarations sur les émissions de gaz à effet de serre), la sélection d'informations non financières 2025 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 2025

Objet	Pages
Questions environnementales	
• **Variation de la consommation énergétique au sein de l'organisation (scopes 1 et 2) (en % basé sur les valeurs en kWh)**	p. 70
• **Variation des voyages d'affaires en avion et en voiture (en % basé sur les valeurs en tCO2eq)**	p. 70
• **Émissions de gaz à effet de serre (Scopes 1, Scope 2 et Scope 3 incluant les catégories 1, 3, 5 et 6) (en tCO2eq)**	p. 69
Questions relatives au personnel	
• **Effectif total au 31 décembre 2025 (en nombre)**	p. 15, p. 51
• **Répartition par genre (en %)**	p. 51
• **Nombre d'heures de formation (en nombre)**	p. 34-35
• **Pourcentage d'employés ayant suivi au moins une formation dans l'année (en %)**	p. 34-35
• **Pourcentage de femmes parmi les employés formés dans l'année (en %)**	p. 44-45
• **Pourcentage d'employés ayant participé au processus d'évaluation annuelle (en %)**	p. 46
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. 34-35

Tableau B
Sélection d'informations non financières 2025

Objet	Référence
Aspects 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



Vitis vinifera
La photo présente un vieux pied de vigne, avec un caractère marqué grâce à une écorce gerçurée, ayant des lignes qui semblent représenter des personnages. La vigne est cultivée pour ses fruits utilisés pour le vin ou comme raisin de table lorsqu'il est frais et séché pour obtenir des raisins secs. La plante est également plantée dans les jardins au pied d'une pergola afin de créer de l'ombrage avant de se couvrir de fruits sans oublier les magnifiques colorations automnales. Ses racines profondes lui permettent de résister aux fortes chaleurs et amplitudes thermiques. Les vignes subirent dans les années 1830 des ravages dus au Phylloxera, un insecte nord-américain, mais furent sauvées avec l'introduction de porte greffes résistants, vignes sauvages américaines.

Remerciements

Remerciements à nos contributeurs

Alix Bassi, Bénédicte Bazi, Matthieu Bleuse, Alvaro Candia Callejas, Luca Cassani, Shirley Chojnacki, Julien Currat, Jean-Philippe Desmartin, Pierre-Etienne Durand, Jean-Françis Dusch, Mathieu Fontanet, Sophie Gadi, Sandra Grandinetti, Anaëlle Grave, Stéphanie Guardiola, Florence Ho, Maria Kahane, Amandine Laval, Vincent Leclercq, Adrien Li Yin, Valentin Lovis, Rose-Mary Lozano Martinez, Eldo Mabiala, Emilie Magnenat-Fernandez, Thembeka Mamba, Betty Marsy-Chau, Fabienne Masserey, Clémence Moullot, Juliette Nille, Nabilla Ollivier, Julien Pelegri, Alain Porchet, Nagie Pueller, Philippe Robin, Anne-Laurence Roucher, Philippe Santschi, Hugo Toupin-Trinckvel, Martijn Vlasveld, Stéphane Voyer, Séverine Walter, Axel Weytens.

Responsables de la publication
Nathalie Cerutti, Edmond de Rothschild
Eric de Tessières, Edmond de Rothschild

Réalisation
Lou Pellicari, Edmond de Rothschild

Reporting environnemental
Pascal Lam, AUDINERGIE SAS
David Smykowskii, WizzInvest
Catherine Fafchamps, BCD Travel
Julien Etchanchu, Advito

Droits photographiques
Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Fondations Edmond de Rothschild, Edmond de Rothschild Heritage, Erwan Balança, Dorian Prost.

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 de 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.