

# RAPPORT RSE 2023

LBPAM 

# SOMMAIRE

---

## 03 EDITO

### 04 INVESTISSEUR RESPONSABLE

- 05 Experts de la finance durable
- 07 Décarboner nos investissements
- 08 Contribuer à la préservation du vivant
- 09 Soutenir le développement des territoires

### 10 NOTRE DÉMARCHE RSE

- 11 Être exemplaire en tant qu'entreprise responsable
- 12 Les 4 ODD prioritaires auxquels LBP AM contribue
- 13 Point de vue

### 14 PILIER 1

#### Agir en tant qu'employeur responsable

- 15 Maintenir le haut niveau de conditions de vie au travail
- 16 Assurer l'employabilité et l'évolution professionnelle des collaborateurs
- 17 Favoriser l'équité, la diversité et l'inclusion

### 18 PILIER 2

#### Réduire notre empreinte sur l'environnement

- 19 Réduire l'impact de nos activités
- 23 Limiter l'empreinte environnementale du numérique
- 24 Encourager des écogestes auprès des collaborateurs

### 25 PILIER 3

#### Contribuer au développement des territoires

- 26 Renforcer l'impact de notre gamme de produits
- 27 Mobiliser les collaborateurs en faveur d'actions solidaires
- 28 Soutenir des entreprises contribuant au développement des territoires

### 29 PILIER 4

#### Avoir une gouvernance responsable

- 30 S'engager dans une démarche d'amélioration continue
- 31 Contribuer à développer le secteur financier de manière durable

**Emmanuelle Mourey,**  
Présidente du Directoire  
de LBP AM

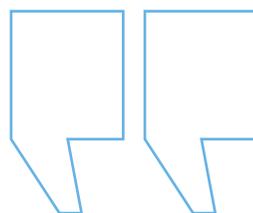
---



« Il nous importe, en tant que leader de l'ISR, d'être cohérent en appliquant au sein de notre Groupe les mêmes principes, valeurs et exigences que nous portons à l'extérieur. »

## La responsabilité comme guide

---



**L'année 2023 marque pour le Groupe LBP AM le début d'une nouvelle aventure.** Celle-ci repose notamment sur l'acquisition de La Financière de l'Échiquier

(LFDE) qui fait de notre Groupe un acteur européen de référence multi-spécialiste de la gestion de conviction, des solutions et de la finance durable.

**L'année 2023 est aussi celle de la formalisation de notre politique RSE.**

Il nous importe en effet, en tant que leader de l'investissement socialement responsable, d'être cohérent en appliquant au sein de notre Groupe les mêmes principes, valeurs et exigences que nous portons à l'extérieur.

**Notre démarche s'organise ainsi autour de quatre ambitions clés:** agir en tant qu'employeur responsable; réduire notre empreinte sur l'environnement; contribuer au développement des territoires; le tout grâce à une gouvernance responsable. En 2024, le lancement de la **Fondation Groupe LBP AM** marque une nouvelle étape dans nos engagements. Elle nous permettra d'étendre nos actions philanthropiques et constituera un changement d'échelle pour notre feuille de route RSE.

Mais revenons à 2023, vous découvrirez dans les pages suivantes comment, à travers ses politiques ISR et RSE, LBP AM s'est efforcée cette année encore de remplir sa mission et raison d'être : **valoriser le capital financier, naturel et humain et accompagner les transitions durables de nos clients.**

# INVESTISSEUR RESPONSABLE

—  
Pionniers de l'ISR, nous œuvrons pour que la finance contribue à la transition sociale et environnementale de la société. La responsabilité se trouve au cœur de notre stratégie d'entreprise. Elle se décline dans notre gouvernance, nos outils, nos produits et expertises.

# Experts de la finance durable

Notre stratégie d'investissement socialement responsable est fondée sur trois leviers : l'analyse et l'intégration des enjeux de développement durable selon la méthodologie propriétaire GREaT, des politiques d'exclusion solides et l'engagement actionnarial en faveur de la durabilité.

 **11 000**  
ENTREPRISES NOTÉES  
SOUS LE PRISME GREaT

**Notre expertise en matière d'investissement responsable** remonte aux années 90 avec nos premiers fonds éthiques. Elle s'est étendue dans les années 2000 aux portefeuilles à thématiques environnementales ou sociales et jusqu'à la labellisation, 100 % ISR de notre gamme d'investissement éligible fin 2020. Notre engagement se poursuit désormais avec une trajectoire vers la neutralité carbone de nos portefeuilles.

## UNE MÉTHODOLOGIE D'ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE PROPRIÉTAIRE

GREaT, notre méthodologie d'analyse propriétaire nous permet d'évaluer quantitativement les états, les entreprises et les projets sous deux dimensions : la responsabilité de leurs pratiques et la contribution de leurs produits et services à la résolution des enjeux de durabilité. Déclinée à toutes les classes d'actifs, elle nous permet de noter les pratiques de développement durable de près de 11 000 entreprises.

## DES POLITIQUES D'EXCLUSION EXIGEANTES

Elles regroupent 4 types d'exclusion :

→ **Règlementaires** : pour toute entreprise impliquée dans la production et/ou la commercialisation d'armes controversées ; instruments spéculatifs sur matières premières agricoles. Nous appliquons également l'exclusion de pays dans le cadre de la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme.

→ **Normatives** : pour les entreprises qui violent de manière sévère, répétée et sans mesures correctives les Principes directeurs de l'OCDE et des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains.

→ **Sectorielles** : pour les entreprises opérant dans les secteurs du jeu d'argent, du tabac, du charbon thermique, du pétrole et du gaz, pratiquant la déforestation ou ayant l'impact le plus négatif sur la biodiversité.

→ **Spécifiques** : pour les entreprises qui présentent de sérieux manquements sur l'un des quatre piliers de notre grille d'analyse GREaT.

## L'ENGAGEMENT

L'engagement est une pratique qui consiste à inciter les entreprises à améliorer leurs politiques et pratiques en matière de durabilité. Le dialogue, notamment actionnarial, que nous engageons avec les sociétés, vise un double objectif : mieux comprendre les politiques et pratiques des sociétés et d'inciter les entreprises à continuellement améliorer leurs politiques et pratiques pour qu'elles s'inscrivent dans une trajectoire durable.

➕ **EN SAVOIR PLUS** : [www.lbpam.com/fr/publications/rapports-investissement-responsable](http://www.lbpam.com/fr/publications/rapports-investissement-responsable)

## Experts de la finance durable (suite)

### LES 4 PILIERS DE LA MÉTHODOLOGIE GREaT



# Nos convictions ISR : décarboner nos investissements

La lutte contre le changement climatique est une priorité dès lors que l'on s'engage à investir pour un futur durable. Pour notre maison de gestion, cet engagement se traduit très concrètement dans nos activités d'investissement concernées à double titre par cet enjeu.

D'une part, parce que la gestion des portefeuilles a un impact direct sur le climat : quand il s'agit par exemple de choisir de financer ou non des projets fossiles, de proposer des produits verts à nos clients ou encore d'influencer les décisions des assemblées générales des entreprises grâce à nos votes. D'autre part, parce que le changement climatique affecte nos portefeuilles, notamment à cause des risques accrus de catastrophes

« À travers l'allocation de nos investissements et de l'engagement actionnarial, nous accompagnons les entreprises dans leur transition bas carbone. »



**Hélène Charrier,**  
Responsable ISR,  
LBP AM

naturelles qui touchent les organisations ou de l'évolution des réglementations obligeant à réduire les émissions de gaz à effet de serre. Membre de la Net Zero Asset Managers Initiative, LBP AM a publié en 2022 un objectif parmi les plus ambitieux du secteur : d'ici 2030, 80 % de nos encours totaux seront alignés sur une cible de décarbonation compatible avec les objectifs de l'Accord de Paris. Pour traduire de manière concrète et robuste notre objectif, nous avons choisi d'utiliser la méthodologie de « portfolio coverage » établie par la Science-Based Targets initiative (SBTi) pour les sociétés financières.

## TROIS LEVIERS D'ACTION

**Pour lutter contre le changement climatique, nous disposons de trois leviers puissants :**

### → Un actionnariat responsable

LBP AM accompagne les entreprises dont elle est actionnaire dans la définition ou le renforcement de leur trajectoire de décarbonation. Nous demandons aux entreprises d'adopter une stratégie de transition transparente et crédible alignée sur un scénario 1,5°C. Celle-ci doit inclure des objectifs de réduction des émissions de GES exhaustifs, transparents et alignés avec l'objectif de neutralité carbone mondiale à 2050 ainsi qu'une réorientation du modèle d'affaires vers les énergies et services décarbonés. Ces attentes de notre politique d'engagement sont notamment déclinées via nos politiques sectorielles sur les énergies fossiles.



**OBJECTIF 2030 :**

**80 % DES ENCOURS**

ALIGNÉS SUR UNE CIBLE DE DÉCARBONATION COMPATIBLE AVEC LES OBJECTIFS DE L'ACCORD DE PARIS

### → Des exclusions et une stratégie de sélection ciblée

Des exclusions sont établies afin de limiter l'exposition de LBP AM à des émetteurs dont les activités ou les pratiques i) ne sont pas compatibles avec notre vision d'une économie responsable, et ii) dont nous estimons qu'elles sont peu susceptibles d'évoluer. Par exemple, sont exclues de nos investissements de LBP AM toutes les entreprises énergétiques dont le chiffre d'affaires est exposé à plus de 20 % aux énergies non conventionnelles\*, ainsi que celles qui n'ont pas engagé leur transition énergétique. Nous avons également développé un outil d'analyse de la stratégie d'alignement des entreprises du secteur, qui alimente qualitativement la sélection de titres. Il nous permet d'intégrer les objectifs de réduction des gaz à effets de serre, l'évolution des modèles d'affaires et la cohérence de la gouvernance pour la sélection des actifs.

### → Une offre cohérente et diversifiée

L'ensemble de nos fonds est engagé dans une démarche de décarbonation pour s'aligner d'ici 2030 sur une trajectoire compatible avec les objectifs de l'Accord de Paris. Par ailleurs, plusieurs de nos fonds financent même directement des solutions de transition énergétique (LBP AM ISR Actions Environnement, LBP AM ISR Global Climate Change, LBP AM Infrastructure Debt Climate Impact Fund).

\* Énergies non conventionnelles : gaz de schiste, pétrole issu des sables bitumineux et pétrole lourd, forages marins très profonds, ressources issues de la zone Arctique.

# Nos convictions ISR : contribuer à la préservation du vivant

La biodiversité constitue un pilier essentiel de la société. Aussi le Groupe LBP AM s'engage à le préserver à travers des investissements responsables.

Pour cela, nous disposons de plusieurs leviers :

#### → Notre politique d'intégration

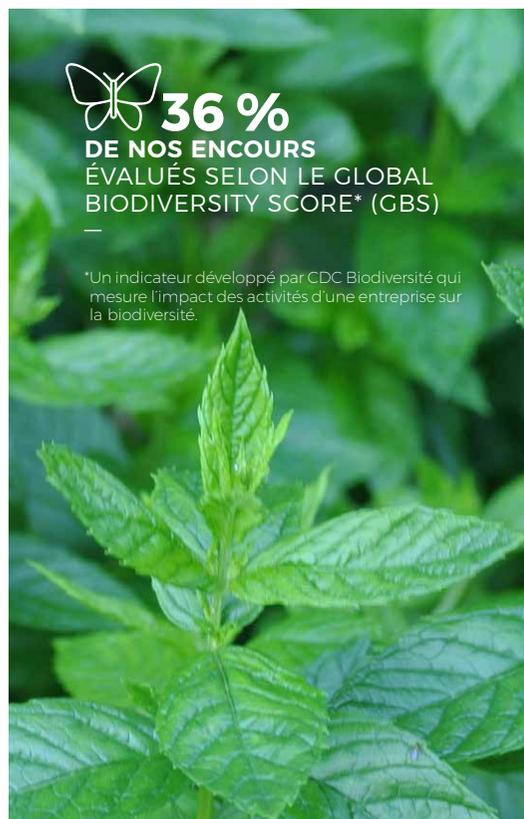
LBP AM s'engage à intégrer systématiquement l'enjeu de la biodiversité à l'analyse et à la sélection d'actifs via la méthodologie GREaT ainsi qu'à effectuer puis publier un suivi de l'empreinte biodiversité des investissements.

#### → Notre politique d'exclusion

Depuis 2019, certaines entreprises sont exclues de l'ensemble des investissements du Groupe en raison de leur impact délétère sur la biodiversité et ne démontrant pas la mise en œuvre de moyens pour la réduire.

#### → Un actionariat responsable

En tant qu'actionnaire responsable, le Groupe LBP AM initie le dialogue au sein des entreprises au sujet du vivant et les accompagnent dans leur transition. Nous encourageons également les entreprises à élaborer et soumettre au vote une stratégie détaillée en la matière.



#### → Un fonds spécifique

Lancé en 2022, le fonds « Tocqueville Biodiversity ISR » finance des entreprises développant des solutions de préservation de la biodiversité et du capital naturel dans quatre domaines à forts enjeux : l'agriculture et l'alimentation soutenables, l'économie circulaire, et les bâtiments verts.

#### → Des actions de plaidoyer

Nous soutenons des initiatives réglementaires visant à renforcer l'action des entreprises, y compris financières, en faveur de la préservation de la biodiversité et promouvons le renforcement du cadre global de gestion de la biodiversité. Nous sommes signataires du Finance For Biodiversity Pledge, une initiative rassemblant près de 100 sociétés à l'échelle mondiale pour plus de 14 trillions d'euros d'actifs sous gestion visant à mettre en place des actions communes de préservation de la biodiversité.

# Nos convictions ISR : soutenir le développement des territoires

L'ancrage territorial est un marqueur fort de l'identité du groupe La Banque Postale. Convaincus de la force de l'entrepreneuriat français, nous mettons nos expertises au service des entreprises partout en France pour les accompagner dans leurs défis de croissance pérenne et de transitions durables. Nous travaillons sur deux grands axes autour des territoires.

« L'épargne solidaire revient à participer activement à la transition sociétale en France et à la préservation du lien social. »



**Rozenn Le Caïñec,**  
Co-directrice Multi-actifs  
et Performance Absolue,  
LBP AM

## « FRANCE IS BACK »

Le Groupe LBP AM porte la conviction que les entreprises françaises sont compétitives pour remporter des marchés à l'international. Afin de soutenir leur développement, nous proposons des solutions variées et adaptées aux différents profils des sociétés françaises :

- **Deux fonds sont consacrés aux entreprises cotées** : l'un est dédié aux champions structurels (Tocqueville France ISR) et l'autre aux groupes en devenir (Tocqueville PME).
- **Pour accompagner en dette les PME et ETI non cotées**, le compartiment dette privée corporate de LBP AM finance leurs nouveaux besoins (investissements, croissance externe, etc.) à travers différents fonds.

Par ailleurs, la première édition du Roadshow « France is back » a été organisée à Lyon en 2023. À travers des tables rondes, cette journée organisée avec La Poste et La Banque Postale a mis en lumière l'entrepreneuriat français au cœur des territoires ainsi que le parcours de quelques champions cotés en bourse.

+ EN SAVOIR PLUS : [www.lbpam.com](http://www.lbpam.com)



**FONDS DE PARTAGE  
FINANÇANT DES PROJETS  
EN FAVEUR DE LA SANTÉ,  
LA CULTURE,  
LA BIODIVERSITÉ  
ET LES DROITS HUMAINS**

## UNE GAMME DE PARTAGE ET SOLIDAIRE

Nous proposons aux clients particuliers de la Banque Postale une gamme de trois fonds\* finançant cinq organismes solidaires qui ont en commun de contribuer à l'accès au logement très social et à l'emploi pour des personnes qui en sont éloignées ; ainsi que quatre fonds de partage\*\* qui accompagnent des associations œuvrant pour la santé, la culture et la préservation de la biodiversité en France.

+ EN SAVOIR PLUS : [www.lbpam.com](http://www.lbpam.com)

\* Decisiel ISR Actions 70 Solidaire, LBP AM ISR Actions Solidaire et La Poste ISR Actions 70 Solidaire.

\*\* LBP AM ISR Environnement pour l'association CDC Biodiversité - Nature 2050 ; Tocqueville Silver Age pour Siel Bleu ; LBP AM ISR Actions France pour le fonds de dotation du Louvre ; et LBP AM SRI Human Rights pour la Fédération internationale des Droits Humains.

# NOTRE DÉMARCHE RSE

—  
C'est sur la base d'une solide politique d'investissement responsable, au cœur de notre activité, que nous œuvrons désormais à déployer un programme RSE inspiré lui aussi des piliers de notre grille d'analyse extra-financière GREaT (gouvernance responsable, gestion durable des ressources naturelles et humaines, transition énergétique et développement des territoires).

# Être exemplaire en tant qu'entreprise responsable

Structurée en 2023, notre feuille de route RSE va se consolider en 2024 avec La Financière de l'Échiquier et se déployer jusqu'en 2025 avec des actions et objectifs progressivement enrichis. Notre engagement ? Être un Groupe responsable, attentif à nos parties prenantes comme à notre impact social, sociétal et environnemental.

Cette démarche RSE est articulée autour de quatre piliers clés :



— LES 4 ODD\* PRIORITAIRES AUXQUELS LBP AM CONTRIBUE —

<p><b>8 TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE</b></p> 	<p><b>9 INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE</b></p> 	<p><b>13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES</b></p> 	<p><b>17 PARTENARIATS POUR LA RÉALISATION DES OBJECTIFS</b></p> 
<p>→ <b>LBP AM finance l'économie réelle</b> avec des fonds consacrés aux entreprises cotées pour soutenir le développement de l'emploi et du tissu entrepreneurial français. LBP AM a développé également des fonds en dette privée pour accompagner les PME et les ETI non cotées dans leurs besoins d'investissements et de croissance.</p> <p>→ <b>LBP AM intègre des critères sociaux</b>, dont le respect des droits humains, dans ses choix de financement et participe à plusieurs coalitions et initiatives de place en faveur des droits humains et du travail décent (cf. « L'essentiel RSE », p. 15-17)</p> <p>→ <b>Dans une démarche de cohérence et d'exemplarité, LBP AM est attentive à la qualité de vie au travail</b> de ses collaborateurs en assurant un environnement de travail éthique et épanouissant (cf. « L'essentiel RSE », p. 6 : Pilier « Agir en tant qu'employeur responsable »).</p>	<p>→ <b>LBP AM met ses expertises au service des entreprises partout en France</b>, pour les accompagner dans leurs défis de croissance pérenne, d'innovation et de transitions durables. D'une part, le Groupe offre des solutions de financement adaptées aux entreprises du territoire. Il a par exemple développé deux fonds consacrés aux entreprises du territoire telles que le Fonds Tocqueville France ISR, dédié aux champions structurels, et le Fonds Tocqueville PME, pour soutenir ceux en devenir.</p> <p>→ <b>D'autre part, depuis 2022, LBP AM organise les Trophées de l'Innovation</b> afin de valoriser et d'accompagner des French tech capables de devenir les licornes de demain et acteurs clés d'une économie durable. Enfin, en 2023 LBP AM a lancé son tour de l'Hexagone « France is back », destiné à promouvoir l'entrepreneuriat au cœur des territoires.</p>	<p>→ <b>LBP AM a établi un objectif ambitieux de neutralité carbone</b> : 80 % des encours totaux seront alignés sur une cible de décarbonation compatible avec les objectifs de l'Accord de Paris à l'horizon 2030. Pour atteindre cet objectif, LBP AM s'appuie sur plusieurs leviers d'action : l'engagement, une politique d'exclusion et l'intégration d'objectifs de réduction des gaz à effet de serre dans sélection des actifs (cf. « L'essentiel RSE », p. 8).</p> <p>→ <b>En interne, LBP AM s'engage à réduire son empreinte carbone corporate</b> avec quelques initiatives concrètes. Le siège de LBP AM est dans un bâtiment HQE qui dispose des dispositifs de réduction de la consommation d'eau et d'énergie. LBP AM a également mis en place un forfait mobilité douce pour les collaborateurs, des campagnes de sensibilisation pour réduire l'empreinte numérique, un système de recyclage et une nouvelle politique achats responsables, entre autres (cf. « L'essentiel RSE », p. 6 : Pilier « Réduire notre empreinte sur l'environnement »).</p>	<p>→ <b>LBP AM mène des actions de plaidoyer auprès des régulateurs financiers</b> et organisations professionnelles pour promouvoir l'investissement responsable. LBP AM est par exemple activement impliqué depuis 2022 dans un groupe de travail sur la révision du label ISR et a participé à plusieurs consultations publiques en matière de développement durable.</p> <p>→ <b>LBP AM est également engagée dans plusieurs coalitions et initiatives de premier plan</b>, telles que « Climate Action 100+ » et « Finance for Biodiversity Pledge ». LBP AM est membre de l'initiative mondiale « Net Zero Asset Management Initiative (NZAMI) » et de la « Glasgow Financial Alliance GFANZ for Net Zero », une coalition d'institutions financières engagées à accélérer la décarbonation de l'économie. (cf. « L'essentiel RSE », p. 15-17 : « Notre participation aux initiatives publiques et initiatives de place »).</p>

⊕ EN SAVOIR PLUS : [www.lbpam.com/publication/essentiel\\_rse.pdf](http://www.lbpam.com/publication/essentiel_rse.pdf)

\* Objectifs de développement durable

## Être exemplaire en tant qu'entreprise responsable (suite)



**Carolina Viguet**, Directrice RSE du Groupe LBP AM



### Quels sont d'après vous les piliers et enjeux de la finance durable dans le secteur de l'asset management ?

D'abord, pour pouvoir parler de gestion responsable, il faut intégrer des critères ESG dans le business et le fonctionnement d'une entreprise. Ensuite, il y a un enjeu de transparence : c'est important que les clients, les partenaires et les collaborateurs aient accès à une information claire et précise sur l'argent investi et les pratiques de gestion. Enfin, je crois beaucoup à l'engagement de toutes les parties prenantes pour transformer le secteur. Je pense évidemment à nos collaborateurs, mais aussi aux entreprises dans lesquelles nous investissons et sur lesquelles nous pesons via notre politique de vote, sans oublier la réglementation et les initiatives collectives du secteur où notre Groupe est très actif. Nous avons besoin de la finance pour construire le futur et donc d'une finance durable pour construire un futur durable.

### Comment articulez-vous vos politiques ISR et RSE ? Ont-elles le même niveau de maturité ?

Nos politiques RSE et ISR sont complètement alignées puisqu'elles ont été construites sur les 4 piliers

de notre méthodologie propriétaire GREaT. L'idée de ce cadrage : être cohérents en appliquant en interne les mêmes exigences que celles que nous avons pour l'externe. De plus, l'ISR est donc le cœur de notre approche RSE, car c'est dans notre business que notre impact est le plus important.

### Quelles sont les forces de votre stratégie RSE ?

Justement, la cohérence entre nos politiques ISR et RSE est une vraie force. Dans la même lignée, je suis ravie de la mobilisation de toute l'entreprise. Elle s'est exprimée dès le début puisque nous avons construit la feuille de route RSE collectivement avec des responsables de chaque département (ISR, RH, moyens généraux, etc.) et autres parties prenantes. La mise en place d'objectifs extra-financiers est également un signal fort de la mobilisation de toute l'entreprise dans le même sens. Il existe par ailleurs maintenant un réseau d'ambassadeurs sur lesquels s'appuyer. Il est important que nos collaborateurs soient à la fois acteurs et bénéficiaires de cette politique RSE, et je crois que c'est le cas grâce à un cadre de travail épanouissant.

### Quelles sont vos ambitions pour 2024 ?

Nous allons encore consolider notre feuille de route au niveau Groupe en incluant La Financière de l'Échiquier (LFDE). Nous allons notamment renforcer nos actions philanthropiques avec la Fondation Groupe LBP AM. Héritée de la LFDE, elle a déjà presque 20 ans d'histoire et d'actions dans les domaines de l'éducation, l'insertion et la santé. Outre l'impact positif pour la société, cette fondation va constituer un fort levier de mobilisation des collaborateurs. C'est un cercle vertueux.

« La cohérence entre nos politiques ISR et RSE est une vraie force. »

## PILIER 1

---

# Agir en tant qu'employeur responsable

---

Le fait d'être leader de la finance durable a des répercussions sur notre organisation, les compétences de nos équipes et la gestion des ressources humaines. Notre ambition en tant qu'employeur responsable est double : impliquer l'ensemble des collaborateurs du Groupe LBP AM dans cette politique d'investissement durable faisant d'eux ses premiers ambassadeurs, et leur assurer d'en être bénéficiaires grâce à un environnement de travail éthique et épanouissant. Ce pilier repose sur trois engagements clés.

# Maintenir le haut niveau de conditions de vie au travail

Cet objectif repose à la fois sur l'environnement collectif de travail proposé par LBP AM et par des mesures de soutien individuel aux collaborateurs et collaboratrices afin de favoriser un bon équilibre entre leurs vies professionnelle et privée.

## → Des locaux dans un bâtiment neuf HQE

Le siège de LBP AM se situe depuis 2022 à Sully-Morland, à proximité des berges de la Seine, dans un bâtiment à haute qualité environnementale, végétalisé, proposant des espaces ouverts et du flex office.

## → Responsage : notre dispositif d'accompagnement des aidants

Recherche de structure d'hébergement ou d'aides financières, soutien juridique... : nous proposons un éventail de mesures d'accompagnement à nos salariés aidant un proche fragilisé par la maladie, le handicap ou le grand âge. Cinq collaborateurs en ont bénéficié en 2023.

## → Un soutien à la parentalité

Tout collaborateur LBP AM qui devient parent bénéficie d'avantages financiers et du temps personnel additionnel pendant une certaine durée.

— EN CHIFFRES —



73 %

DE TAUX D'ENGAGEMENT  
DES COLLABORATEURS

CHEZ LBP AM, UN INDICATEUR  
QUI MESURE LA SATISFATION  
DU TRAVAIL ET LES  
SENTIMENTS DE CONFIANCE  
DANS L'AVENIR ET DE FIERTE  
D'APPARTENANCE



7,5/10

NOTE DE SATISFACON  
SUR LA QUALITÉ DE VIE  
AU TRAVAIL POUR LES

COLLABORATEURS LBP AM  
RÉSULTATS DU BAROMÈTRE  
ENGAGEMENT 2023 DU  
GROUPE LA BANQUE POSTALE



En tant qu'acteur phare de l'ISR, il est essentiel d'être cohérent entre le discours que nous tenons vis-à-vis de l'extérieur et nos actions en interne. Les salariés y sont très attentifs et ils ont raison. Nous tenons à leur proposer un écosystème inspirant et en accord avec notre positionnement. »



Lily Desnoes, Directrice  
des Ressources Humaines  
de LBP AM

# Assurer l'employabilité et l'évolution professionnelle des collaborateurs

La politique de formation de LBP AM repose sur deux axes clés : accompagner les collaborateurs dans les étapes de leur carrière et déployer des formations en lien avec la culture ISR et notre programme RSE.

## → La formation continue

Les collaborateurs sont formés au moins une fois par an, aussi bien aux formations obligatoires (RGPD et cybersécurité par exemple) qu'aux formations métiers ou ISR. Il s'agit à la fois de soutenir l'évolution professionnelle des collaborateurs et de faire évoluer les pratiques professionnelles en lien avec les métiers de chacun.



**96 %**  
DES NOUVEAUX  
COLLABORATEURS  
FORMÉS À LA FRESQUE  
DU CLIMAT ET/OU  
AUX ENJEUX  
DE BIODIVERSITÉ

## → La formation ISR et RSE

La sensibilisation et la formation du personnel aux enjeux de développement durable sont au cœur de notre stratégie RSE et en lien avec notre politique ISR. Ainsi, en 2023, plusieurs types de formation ont été dispensés :

- **La Fresque du climat**, qui est proposée depuis 2021 à l'ensemble des collaborateurs.
- **Les « Rencontres IMPACT »**, soit un cycle de conférences organisées trois fois par an autour des thématiques ISR et RSE portées par l'entreprise (territoires, climat, droits humains et achats responsables...).
- **Un parcours de formation Biodiversité** composé d'un module d'e-learning et d'une demi-journée de sensibilisation en atelier collaboratif. Il a été dispensé auprès de certains managers en 2023 et sera déployé à l'ensemble des collaborateurs en 2024.

## — FOCUS —

### UNE RÉMUNÉRATION VARIABLE QUI INTÈGRE DES CRITÈRES DE DURABILITÉ

Depuis 2021, tous les collaborateurs de LBP AM et Tocqueville Finance ont un objectif commun sur les performances globales de l'entreprise qui intègre des critères ISR et RSE. Ceux-ci représentent 10 % des critères de performance pour le calcul de la rémunération variable de l'ensemble des salariés. En 2023, un objectif individuel extra-financier, spécifique à chaque métier, a été mis en place pour impliquer chaque collaborateur, à son échelle et dans son quotidien, dans la démarche responsable de l'entreprise.

# Favoriser l'équité, la diversité et l'inclusion

Il nous importe, au sein de LBP AM, d'avoir des collaborateurs de profils variés (en termes de genre, d'âge, de parcours académique, etc.); de veiller à l'égalité professionnelle; et enfin d'œuvrer à l'inclusion de personnes en situation de handicap non seulement au sein de notre entreprise mais aussi dans notre secteur d'activité.

 **94**  
POINTS À L'INDEX  
D'ÉGALITÉ  
PROFESSIONNELLE  
DE LBP AM

## ŒUVRER POUR L'ÉGALITÉ FEMME-HOMME

Notre index d'égalité professionnelle (94 points) est parmi les meilleurs du marché de l'asset management. Plusieurs de nos initiatives favorisent cette égalité recherchée entre femmes et hommes :

### → Développement

Nous accompagnons le développement du leadership de managers femmes via des programmes spécifiques. LBP AM compte d'ailleurs 50 % de femmes dans son Comex et 37 % dans ses postes de management.

### → Recrutement

À compétences égales, nous favorisons les profils de femmes afin d'accélérer le taux de féminisation de nos recrutements.

### → Salaires

Des revues salariales sont effectuées chaque année afin de favoriser l'équilibre des rémunérations

et des promotions. Conscients des progrès qu'il reste à réaliser, nous poursuivons notre stratégie de valorisation des compétences sur des niveaux de postes similaires pour tendre vers la parité.

## FAVORISER L'INCLUSION DE PERSONNES PORTEUSES DE HANDICAP

LBP AM participe à des initiatives et actions collectives en faveur de l'inclusion.

### → Partenariat avec Handiformafinance

Créé en 2013 par des entreprises, ce parcours de formation diplômante inclusif, évolutif et gratuit est ouvert aux Bac +2 en situation de handicap. Il a permis depuis ses débuts, la formation et l'inclusion professionnelle de 60 personnes dans les métiers du back & middle office, de l'IT et des ressources humaines. LBP AM soutient HandiFormatFinance depuis trois ans et a accueilli deux alternants dans le cadre de ce partenariat.

### → Organisation d'un « Meet & Share RH - Inclusion »

Dans le cadre de la Semaine européenne pour l'emploi des personnes handicapées (SEEPH) en 2023, LBP AM a organisé un événement dédié à l'inclusion en entreprise. En plus de mettre en lumière l'action de HandiFormaFinance, il a permis aux collaborateurs d'échanger avec Dorine Bourneton, responsable RSE de Louvre Banque Privée et première femme au monde pilote de voltige aérienne en situation de handicap.

### → Participation au « DuoDay »

Cette journée nationale d'immersion au sein d'une entreprise permet à des personnes en situation de handicap de découvrir un métier et un secteur. LBP AM a accueilli cette année deux personnes en reconversion professionnelle, l'une dans l'équipe Data, Digital & Innovation et l'autre au sein de la Direction Communication & RSE.



## PILIER 2

---

# Réduire notre empreinte sur l'environnement

---

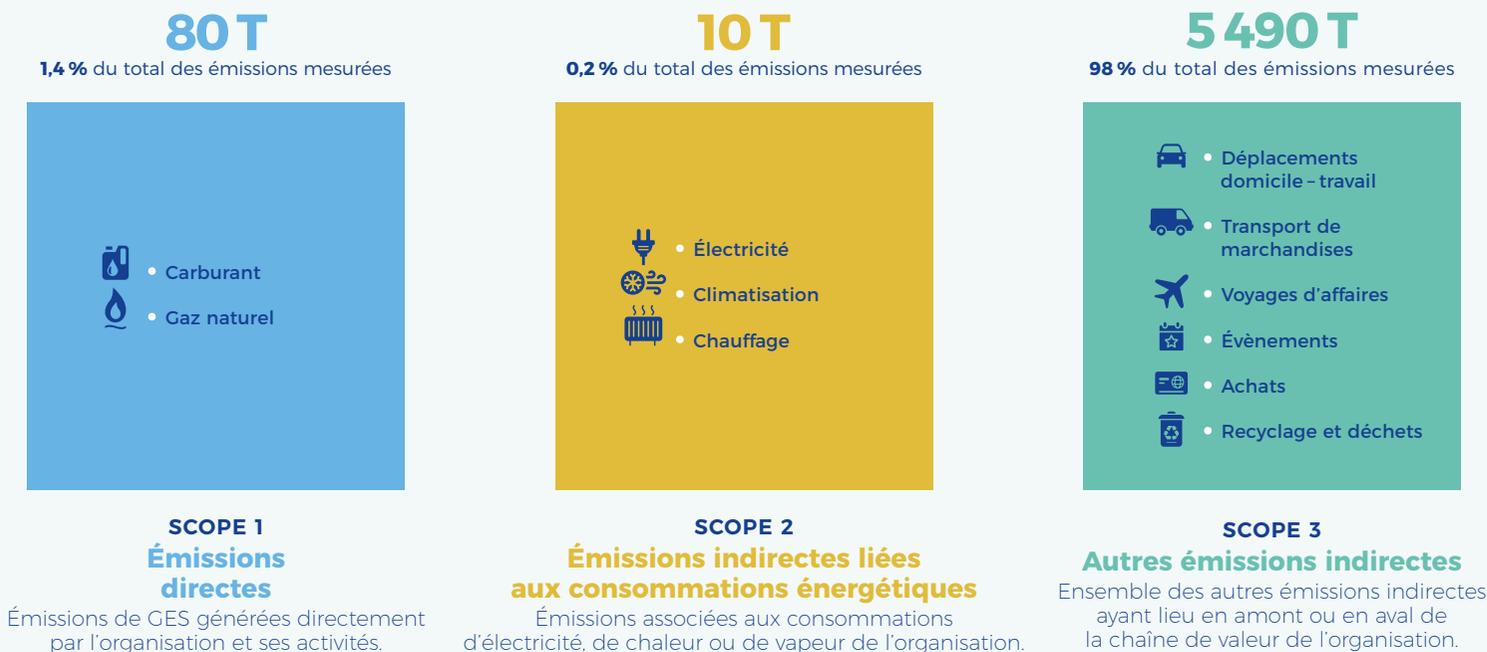
En tant qu'entreprise responsable, nous avons déployé plusieurs actions qui visent à réduire nos émissions de CO<sub>2</sub>. Il s'agit d'aligner nos pratiques d'entreprise à nos exigences d'investisseur, en s'appuyant sur les résultats de notre bilan carbone et sur un plan de réduction par étapes. Nos premières actions ont concerné nos consommations énergétiques, notre empreinte numérique et la mobilité de nos collaborateurs ; les prochaines s'attacheront à réduire nos émissions liées aux achats.

# Réduire l'impact de nos activités

En 2023, nous avons mesuré avec notre partenaire Greenly les émissions CO<sub>2</sub> de nos activités corporate (hors investissements) de l'exercice 2022. Le bilan carbone montre que 98 % de nos émissions sont liés au scope 3, et principalement à nos achats. Ceux-ci feront donc l'objet d'un plan d'action spécifique à horizon 2026. Ce bilan carbone nous a également permis de mesurer les économies d'énergie réalisées grâce à notre emménagement dans un bâtiment HQE.



## — RÉPARTITION DES ÉMISSIONS DE CO<sub>2</sub> PAR SCOPE — (en tonnes équivalent de CO<sub>2</sub>)



## Réduire l'impact de nos activités (suite)

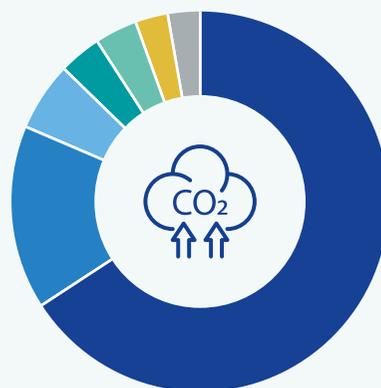
### ZOOM SUR LE SCOPE 3

Le scope 3 qui correspond à l'ensemble de nos émissions indirectes (hors consommations énergétiques) représente **98 % du total des émissions corporate mesurées**. Dans ce scope nous avons trois principaux postes d'émission :

- **Les achats de services** : 66 % dont 87 % correspond aux prestations intellectuelles
- **Les immobilisations** : 15,5 % dont 40 % correspond au matériel informatique de bureau
- **Le numérique** : 5,8 % dont 44 % pour les services web, Saas et licences informatiques et 35 % pour les fournisseurs de données financières

LE SCOPE 3  
 REPRÉSENTE  
**98 %**  
 DU TOTAL  
 DES ÉMISSIONS  
 CORPORATE  
 MESURÉES  
 (5 490 TCO2E)

### RÉPARTITION DES POSTES D'ÉMISSION DU SCOPE 3



Achat de services	<b>66,0 %</b>
Immobilisations	<b>15,5 %</b>
Numérique	<b>5,8 %</b>
Activités et événements	<b>3,6 %</b>
Achat de produits	<b>3,5 %</b>
Déplacements	<b>3,0 %</b>
Nourriture et boissons	<b>2,5 %</b>

### — FOCUS —

#### L'IMPACT DE NOTRE DÉMÉNAGEMENT SUR NOTRE CONSOMMATION ÉNERGÉTIQUE

Notre siège se situe dans un bâtiment HQE (Haute Qualité Environnementale) bénéficiant des dispositifs techniques les plus innovants en matière d'énergie, de recyclage et de valorisation locale des biodéchets. Cet emménagement nous a permis de réduire nos émissions de CO<sub>2</sub> liées au bâtiment de 57 % entre 2021 et 2022. Cette réduction est notamment due à une baisse de la consommation énergétique de 75 % sur cette même période.



**-75 %**

**DE CONSOMMATION ÉNERGÉTIQUE (ENTRE 2021 ET 2022)**  
 GRÂCE À L'EMMÉNAGEMENT DANS UN BÂTIMENT HQE

## Réduire l'impact de nos activités (suite)

### — LES AXES D'AMÉLIORATION POUR DIMINUER NOS ÉMISSIONS DE CO<sub>2</sub> À HORIZON 2026 —

LEVIERS	ACTIONS RECOMMANDÉES PAR GREENLY	PROJETS LBP AM
 <p><b>Achats de services</b></p>	<p>→ <b>Mettre en place des conditions relatives à l'impact carbone dans notre politique d'achats</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Définir et suivre des KPI (ex : % de fournisseurs ayant une certification SBTi...)</li> <li>• Identifier les éco-conditions que l'on souhaite mettre en œuvre dans la politique d'achats</li> <li>• Soutenir et reconnaître les efforts des fournisseurs</li> </ul>	<p>→ <b>Projet « Politique achats responsables » :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Charte d'achats responsables</li> <li>• Questionnaire fournisseur</li> <li>• Hub La Poste à partir de 2025 pour l'ensemble de la due diligence, y compris RSE (EcoVadis)</li> </ul>
 <p><b>Matériel informatique</b></p>	<p>→ <b>S'assurer de la nécessité de l'achat de matériel</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Définir et suivre des KPI (ex : diminution en % de l'acquisition de nouveaux équipements...)</li> <li>• Développer une politique de gestion des appareils définissant des lignes directrices pour l'achat, la maintenance, le remplacement des appareils et des procédures pour la mise au rebut</li> <li>• Promouvoir le concept de nécessité chez les employés</li> </ul> <p>→ <b>Privilégier les produits recyclés ou de seconde main</b></p>	<p>→ <b>Projet Fruggr pour évaluer l'empreinte de l'écosystème IT</b> et identifier des axes d'amélioration</p>
 <p><b>Déplacements</b></p>	<p>→ <b>Opter pour le train pour les déplacements régionaux/nationaux des collaborateurs</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Définir une politique voyages responsables / inciter les collaborateurs utilisant l'avion ou la voiture à prendre le train</li> </ul> <p>→ <b>Renouveler la flotte thermique par une flotte électrique</b></p>	<p>→ <b>Projet de remplacement des véhicules thermiques par des véhicules hybrides ou électriques</b> à horizon 2025</p>

## Réduire l'impact de nos activités (suite)

### VERS UNE POLITIQUE ACHATS RESPONSABLES

2023 aura été une année de cadrage nous permettant de lancer, en février 2024, une politique d'achats responsables pour la période 2024-2026. Celle-ci représente un élément structurant de la démarche RSE de LBP AM. Elle est fondée sur quatre piliers :

- **Faire respecter les droits fondamentaux** et les promouvoir tout au long des chaînes d'approvisionnement.
- **Diminuer l'impact négatif de nos achats** et de nos fournisseurs sur l'environnement et encourager les impacts positifs.
- **Favoriser l'inclusion sociale et contribuer** au développement du tissu économique et social des territoires au travers de nos achats.
- **Consolider les relations responsables** et éthiques avec nos fournisseurs.

Dès 2025, LBP AM intégrera le Hub de La Poste, une plateforme commune qui recensera tous les fournisseurs et permettra de faire des due diligences complètes (financière, documentaire, réglementaire et RSE).

### NOS ENGAGEMENTS 2024-2026

	2024	2025-2026
<b>PILIER 1</b> <b>Faire respecter les droits fondamentaux et les promouvoir tout au long des chaînes d'approvisionnement</b>	Au moins <b>75 %</b> des fournisseurs éligibles ont des démarches RSE qui promeuvent le respect des droits fondamentaux.	Au moins <b>80 %</b> des fournisseurs éligibles ont des démarches RSE qui promeuvent le respect des droits fondamentaux.
<b>PILIER 2</b> <b>Diminuer l'impact négatif de nos achats et de nos fournisseurs sur l'environnement et encourager les impacts positifs</b>	<b>100 %</b> des consultations dans le cadre d'une remise en concurrence ou d'un appel d'offres incluent un critère environnemental.	Au moins <b>50 %</b> de nos fournisseurs éligibles au regard de leur contribution aux émissions carbone de LBP AM ont un objectif de réduction de leurs émissions de GES.
<b>PILIER 3</b> <b>Favoriser l'inclusion sociale et contribuer au développement du tissu économique et social des territoires à travers nos achats</b>	<b>100 %</b> de nos consultations dans le cadre d'une remise en concurrence ou d'un appel d'offres incluent un indicateur social / inclusion.	Au moins <b>50 %</b> de nos fournisseurs éligibles sont analysés au regard de leur politique d'inclusion sociale.
<b>PILIER 4</b> <b>Consolider les relations responsables et éthiques avec nos fournisseurs</b>	<b>100 %</b> des collaborateurs sont sensibilisés à la Politique achats responsables de LBP AM.	<b>100 %</b> des personnes qui réalisent un acte d'achat sont formés aux achats responsables.

Fournisseurs éligibles: fournisseurs retenus dans le cadre d'une remise en concurrence ou d'un appel d'offres hors monopole et semi-monopole

# Limiter l'empreinte environnementale du numérique

Dans notre activité tertiaire, l'usage du numérique est conséquent. C'est pourquoi nous œuvrons à améliorer nos pratiques – et ainsi les émissions de CO<sub>2</sub> associées – sur tous les plans.

## UN NOUVEAU SITE INTERNET

En juin 2024, nous avons lancé le nouveau site web de LBP AM dont la conception, l'hébergement et la gestion reposent sur des pratiques plus responsables d'un point de vue environnemental.

## UNE RÉDUCTION DES ÉQUIPEMENTS MOBILES

La mise en place d'un système de double puce (l'une à usage professionnel et l'autre personnelle) a permis de réduire de moitié le nombre de téléphones portables de nos collaborateurs.

### — FOCUS —

#### LE DIGITAL LAB ET SON DATA HUB ISR

Lancé il y a deux ans, le « Digital Lab » de LBP AM porte des initiatives phares autour de l'innovation. Avec, parmi ses premiers projets, la création d'un Data Hub ISR, plateforme propriétaire intégrant et traitant une multitude de données extra-financières issues de divers fournisseurs.

Les données disponibles, portant sur 63 000 émetteurs, peuvent être exploitées comme moteur de scoring ESG dans le cadre de notre modèle d'évaluation propriétaire « GREaT ».

L'outil est utile notamment dans l'évaluation de l'alignement climat « net zero » des portefeuilles d'actifs, dans le calcul de la VaR climat (Value at risk climat) ou en vue de la conception d'indicateurs de température des portefeuilles.

En 2023, le Data Hub ISR a reçu le « Prix de l'innovation digitale » décerné par Funds / Option Finance, une belle reconnaissance du leadership de LBP AM en matière d'innovation.

# Encourager des écogestes auprès des collaborateurs

La réduction de notre empreinte environnementale repose également sur les efforts quotidiens de nos collaborateurs, que nous encourageons grâce à des campagnes d'information et des dispositifs ad hoc. En 2023, ces actions ont porté principalement sur les usages du numérique, le tri et la mobilité.

## LA SENSIBILISATION DE NOS COLLABORATEURS

Du 11 au 15 septembre 2023 a eu lieu au sein de LBP AM la « Semaine des écogestes numériques » destinée à sensibiliser les collaborateurs à une utilisation responsable du numérique (nettoyage de

 **12 017 kg**  
**DÉCHETS DE NOS BUREAUX RECYCLÉS EN 2023 AVEC CÈDRE, SOIT L'ÉQUIVALENT DE 1 622 KG DE CO<sub>2</sub> ÉCONOMISÉS**

la boîte mail, extinction des ordinateurs, choix de navigateurs plus économes en énergie, etc.) Une semaine démarrée par un moment d'échange avec l'ADEME et la fintech Frugrr et pendant laquelle les collaborateurs pouvaient apporter leurs anciens téléphones portables afin qu'ils soient récupérés et recyclés par Cèdre, notre entreprise partenaire de gestion des déchets.

La gestion des déchets de bureaux était justement l'objet de l'autre campagne menée en 2023 afin de s'assurer que les collaborateurs connaissent bien les règles de tri dans nos locaux. Nos campagnes de sensibilisation et notre dispositif de recyclage ont permis de recycler plus de 12 017 kg de déchets de bureaux en 2023. Le dispositif est géré par Cèdre, une entreprise adaptée (dont 50 % des collaborateurs sont en situation de handicap), qui propose un système de collecte des déchets par des camions roulant au biogaz et dont les centres de collecte et de traitement sont en Ile-de-France.

## NOTRE PLAN DE MOBILITÉ DOUCE

Un « forfait mobilité durable » a été mis en place chez LBP AM afin de promouvoir et de faciliter l'utilisation de modes de transport plus doux pour nos collaborateurs. Il s'agit d'une subvention (cumulable avec le remboursement des titres de transport) pour financer les trajets domicile-travail à vélo ou trottinette ainsi qu'un partenariat avec ZenRide pour l'achat ou la réparation de vélos. 49 collaborateurs (sur 210) bénéficiaient en 2023 de ce forfait mobilité durable.

Par ailleurs, grâce au dispositif de télétravail, la part des émissions de CO<sub>2</sub> liées aux déplacements domicile-travail a continué de diminuer en passant de 73 tonnes en 2021 à 45 tonnes en 2022. Nos collaborateurs peuvent en effet télétravailler deux jours par semaine, avec 10 jours flotants dans l'année pour les personnes habitant à plus d'une heure du bureau.

## PILIER 3

---

# Contribuer au développement des territoires

---

Engagés dans le développement économique et social des territoires, nos actions en leur faveur prennent différentes formes : un soutien financier à des organismes ayant un impact positif en France via nos gammes solidaires et de partage ; la mobilisation de nos collaborateurs dans des actions citoyennes et solidaires ; et la valorisation de l'entrepreneuriat local.

# Renforcer l'impact de notre gamme de produits

La solidarité est une valeur forte du groupe La Poste. Aussi LBP AM propose à ses clients particuliers de soutenir, grâce à leurs choix d'investissement, des organismes et associations œuvrant notamment pour la santé, la culture et la préservation de la biodiversité sur nos territoires. Ce soutien financier repose sur deux types d'investissement.

## NOTRE GAMME DE PARTAGE

Un fonds de partage permet de soutenir financièrement des associations, fonds et organismes d'utilité collective et sociale, à travers le partage des frais de gestion entre la société de gestion et l'organisme soutenu. Notre gamme est composée de quatre fonds de partage soutenant ces quatre associations :

### → Association Siel Bleu

Via le fonds « Tocqueville Silver Age ISR » d'investissement dans la silver économie — c'est-à-dire l'ensemble des activités économiques dédiées aux seniors —, nous soutenons l'association Siel Bleu. Celle-ci accompagne depuis plus de 25 ans des individus en situation de fragilité, notamment des personnes âgées porteuses de handicap ou atteintes de maladies chroniques, en leur proposant de l'activité physique adaptée et une sensibilisation à une meilleure alimentation.

### → Nature 2050

À travers « LBP AM ISR Actions Environnement » nous soutenons le programme « Nature 2050 » de CDC Biodiversité. Celui-ci a pour objectif de protéger l'environnement et d'adapter nos territoires au changement climatique en restaurant de manière pérenne la biodiversité.

### → Fonds de dotation du Louvre

À travers « LBP AM ISR Actions France » nous soutenons le Fonds de dotation du Louvre. Créé en 2009, il participe au financement de l'activité du Louvre et de ses actions solidaires pour rendre l'art accessible à tous.

### → Fédération Internationale pour les Droits Humains

À travers « LBP AM SRI Human Rights », nous soutenons la Fédération Internationale pour les Droits Humains. Présente dans 117 pays, elle conduit notamment des missions d'enquête et d'observation judiciaire. Son objectif est de veiller au respect des droits civils, politiques, économiques, sociaux et culturels tels que définis dans la Déclaration universelle des droits de l'Homme.

 **382 668 €**  
VERSÉS À DES  
ASSOCIATIONS ET  
FONDS DE DOTATION  
EN 2023 VIA NOS  
FONDS DE PARTAGE

## NOTRE GAMME SOLIDAIRE

Notre gamme solidaire permet de financer des organismes ayant un impact positif sur nos territoires. Il s'agit d'investissements directs et indirects totalisant 22 millions d'euros réalisés à partir de nos deux fonds solidaires : LBP AM ISR Actions Solidaires et Gamme FCPE Solidaire. Parmi les associations financées, citons :

### → France Active

Ce mouvement d'entrepreneurs engagés a pour ambition de bâtir une société plus solidaire via l'entrepreneuriat. France Active soutient ainsi des porteurs de projet, les plus fragiles comme les plus ambitieux, à l'origine de la création ou de la sauvegarde de plus de 60 000 emplois par an.

### → Habitat & humanisme

Créée en 1985, l'association est présente dans 80 départements en France. Elle agit en faveur du logement très social à destination de personnes en difficulté.

### → Union pour l'enfance

Association reconnue d'utilité publique depuis 1891, elle accueille, protège et éduque des enfants placés à l'Aide Sociale à l'Enfance (ASE), accompagne des jeunes en décrochage et soutient des parents en difficulté.

# Mobiliser les collaborateurs en faveur d'actions solidaires

Plusieurs initiatives ont permis en 2023 de mobiliser nos collaborateurs autour de sujets citoyens. Avec la création d'une Tribu RSE et d'activités solidaires collectives, les collaborateurs ont été ambassadeurs et acteurs de notre politique RSE.

## LA TRIBU RSE : UNE IMPLICATION COLLECTIVE

Créée en 2023, la Tribu RSE regroupe une dizaine de collaborateurs de différents services œuvrant à sensibiliser et mobiliser leurs collègues autour de la feuille de route RSE du Groupe. Cette année, la Tribu a porté différents projets tels que : la distribution de paniers de fruits bio pendant le printemps ; une exposition, au siège, d'œuvres digitales liées à la biodiversité et au climat ; et notre « Semaine des écogestes numériques » pour inciter les collaborateurs à réduire leur empreinte numérique.

## LA COURSE EKIDEN : SPORT ET SOLIDARITÉ

Sous l'impulsion de notre club de coureurs, LBP AM a sponsorisé la course Ekiden, un marathon se courant par équipe en relais, qui s'est déroulée le 18 juin 2023 au Stade Jean Bouin à Pa-

ris. L'équipe LBP AM a porté haut les couleurs de notre Groupe en se hissant à la troisième place dans la catégorie « entreprises ».

Une expérience collective vécue par 30 collaborateurs qui a aussi permis, via l'arrondi solidaire sur salaire, de soutenir les Jardins Cocagne : en effet, pour chaque collaborateur inscrit, nous avons versé 50 € à cette coopérative d'insertion qui fait partie, avec Zero Waste France, des deux organismes soutenus via l'arrondi sur salaire mis en place en 2021 avec microDON.



 **60 kg**  
DE VÊTEMENTS  
COLLECTÉS AU SEIN  
DE LBP AM POUR  
L'ASSOCIATION LA  
CRAVATE SOLIDAIRE

## UNE COLLECTE RECORD POUR LA CRAVATE SOLIDAIRE

La Cravate Solidaire est un réseau d'associations qui lutte contre les discriminations à l'embauche, notamment celles liées à l'apparence physique. Ainsi, ce réseau récupère des vêtements destinés à un contexte professionnel — costumes, tailleurs, chaussures et accessoires — pour des candidats en insertion professionnelle. Une collecte auprès des collaborateurs de LBP AM et Tocqueville Finance a eu lieu du 2 novembre au 4 décembre 2023. Leur générosité a permis la récupération de 60 kilos de vêtements, soit deux fois plus que la moyenne des collectes dans des structures similaires.

# Soutenir des entreprises contribuant au développement des territoires

LBP AM se mobilise pour accompagner les entreprises françaises dans leur développement et leur conquête de nouveaux marchés. Outre les solutions de financement proposées en tant qu'investisseur responsable, notre soutien passe aussi par la valorisation de ces entreprises du territoire, notamment via l'organisation d'évènements.

## LE ROADSHOW « FRANCE IS BACK »

C'est à Lyon, le 15 juin, au Musée des confluences, qu'a eu lieu la première étape du roadshow « France is back » : un évènement organisé par LBP AM et Tocqueville Finance avec le soutien de La Poste et La Banque Postale pour valoriser l'entrepreneuriat français et partager l'engagement du Groupe au cœur des territoires. L'évènement fût notamment l'occasion de découvrir le parcours de quelques entreprises cotées en bourse issues de la région Auvergne-Rhône-Alpes. « France is back » fera étape dans d'autres villes en 2024.

## LES TROPHÉES DE L'INNOVATION

Depuis 2022, LBP AM récompense les « French tech » les plus innovantes et responsables via les Trophées de l'Innovation. L'édition 2023 a été organisée en partenariat avec Investance Partners, Finance Innovation, l'Institut de la finance durable, Alpha FMC, B SMART, Microsoft et platform58 (l'incubateur fintech de La Banque Postale).

Sur les 700 entreprises repérées, 80 ont été retenues sur dossier et 3 récompensées :

→ **Acheel, Fintech de l'année** : créée en 2020, cette compagnie d'assurance française généraliste est complètement digitalisée. Elle dispose d'une distribution mixte BtoC, via son site Internet, et BtoBtoC, grâce à un réseau de courtiers partenaires distribuant plus d'une quinzaine de produits.

→ **namR, Greentech de l'année** : créée en 2017, cette start-up met la data intelligence au service de la transition écologique des bâtiments. Sa plateforme AsknamR est la seule à regrouper tous les diagnostics DPE, solaire et climat de 34 millions d'actifs immobiliers en France.

→ **Braintale, Coup de cœur du Jury** : créée en 2018, cette medtech propose à ses utilisateurs – médecins, CHU et partenaires du secteur de la santé – une plateforme de biomarqueurs numériques uniques permettant, en neurologie, l'identification des patients à risque, le diagnostic précoce, ainsi que le suivi de la progression de la maladie et de l'efficacité des traitements.



Ce palmarès incarne l'engagement à long terme de LBP AM en faveur de l'innovation et de la technologie à impact. Nous sommes extrêmement fiers de jouer un rôle actif dans la mise en lumière de ces futures licornes. »



**Pierre Ernst**, Président du Jury des Trophées et membre du Directoire de LBP AM

Les lauréats des Trophées de l'innovation bénéficient d'un soutien financier de 5 000 € ; d'une visibilité médiatique sur B-SMART ; de licences distribuées par Azure Microsoft ; d'une adhésion d'un an au pôle de compétitivité Finance Innovation ; de formations à la Fresque du Climat et de la biodiversité par Investance Partners ; et enfin, d'une notation ESG réalisée par LBP AM grâce à notre méthodologie propriétaire GREaT.

## PILIER 4

---

# Avoir une gouvernance responsable

---

Nos instances de décision et de pilotage sont organisées pour soutenir notre démarche d'investisseur responsable. Cette gouvernance efficace est engagée dans une démarche d'amélioration continue afin de faire de LBP AM un acteur aussi exemplaire que possible. Nous nous engageons également à contribuer à construire un secteur financier plus durable avec nos actions de plaidoyer et notre participation dans des initiatives collectives en ce sens.

# S'engager dans une démarche d'amélioration continue

L'orientation et le pilotage des politiques d'investissement socialement responsable et de RSE de LBP AM reposent sur une gouvernance transversale portée par le Directoire et qui s'ancre sur cinq comités aux missions complémentaires. Nos engagements ISR et RSE sont également suivis de près par le conseil de surveillance.

## DES COMITÉS AUX MISSIONS COMPLÉMENTAIRES

Ces cinq comités aux rôles complémentaires assurent une gouvernance engagée à faire de LBP AM un acteur exemplaire de la finance durable :

### → Le comité finance durable

Réunissant les membres du Directoire et les responsables des équipes de gestion, d'analyse, commerciales, des risques et RSE, il définit les orientations stratégiques en matière de finance durable et de RSE et pilote leur mise en œuvre. Ce comité, placé sous la responsabilité du Directeur adjoint des gestions de LBP AM, se réunit toutes les trois semaines. Il valide les décisions clés d'application des politiques ISR / RSE : les grandes évolutions méthodologiques ou d'outils structurants.

### → Le comité GREaT

Placé sous la présidence du Directeur adjoint des gestions, ce comité réunit les responsables et représentants des équipes de gestion, d'analyse et de risque sur une fréquence trimestrielle. Sa mission est de valider la mise en œuvre de la politique d'exclusion, délibérer sur les actions de gestion suite à des diligences normatives renforcées et piloter le déploiement de la politique d'engagement.

### → Le comité de gouvernance

Ce comité thématique réunit spécialistes ISR, gérants-analystes et responsables juridiques et des risques, une ou plusieurs fois en amont de la saison des assemblées générale pour valider l'évolution de la politique de vote et de son application. Il est placé sous la direction de la Responsable Solutions ISR.

### → Le comité de pilotage réglementaire ESG

Complément dédié du comité de veille, ce comité placé sous la présidence du Secrétaire général, assure la veille sur les évolutions réglementaires et standards en matière de finance durable et organise le déploiement des chantiers de transformation associés. Il est préparé par l'équipe Solutions ISR.

### → Le comité de gestion ESG

Présidé par la Directrice adjointe des investissements de TFSA, ce Comité rassemble toutes les semaines les analystes ISR, les gérants et analystes pour assurer une bonne circulation de l'information relative à la stratégie et évolutions méthodologiques ISR, prioriser et organiser les diligences renforcées, informer et organiser des actions d'engagement.

## UN CONSEIL DE SURVEILLANCE IMPLIQUÉ

Présidé par le président du Directoire, le Conseil de surveillance comprend **17 membres** :

- **9** membres exerçant des fonctions au sein du groupe La Banque Postale,
- **3** exerçant des fonctions au sein de Aegon Asset Management,
- **2** membres indépendants,
- **3** représentants des salariés.

En ce qui concerne l'ISR et la RSE, la fonction du Conseil de surveillance est en particulier de veiller à ce que LBP AM remplisse bien son rôle d'acteur financier responsable en validant la stratégie et la feuille de route ISR fixées par le Directoire et les comités dédiés. Pour cela, il peut s'appuyer sur certains membres ayant une longue expérience dans la gestion d'actifs, le contrôle des risques ou encore la veille réglementaire. Les membres du Conseil de surveillance sont régulièrement sensibilisés par le Directoire aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance. Des présentations sur l'évolution de la réglementation en la matière, sur la politique d'engagement de LBP AM ou sur l'enjeu du « Net Zero carbone » sont faites chaque année.

# Contribuer à développer le secteur financier de manière durable

En 2023, nous avons poursuivi et étendu nos actions de plaidoyer auprès des régulateurs financiers et des organisations professionnelles afin de porter notre vision de l'investissement responsable au sein du marché ou dans les réglementations.

Nos engagements ont notamment porté sur :

#### → La révision du Label ISR

Depuis 2022, LBP AM est activement impliqué dans un groupe de travail sur la révision du label. En 2023, LBP AM a poursuivi son engagement afin de porter ses propositions plus techniques auprès des pouvoirs publics.

#### → SFDR

LBP AM a participé activement aux réflexions sur la réglementation SFDR en répondant directement aux consultations de l'ESMA, mais également par le biais de l'AFC, d'Eurosif et de discussion bilatérale avec l'AMF.

#### → CSRD

LBP AM, soumise à cette réglementation européenne depuis janvier 2024, a adressé aux côtés d'autres acteurs et notamment par l'intermédiaire d'Eurosif, les PRI, l'UNEP FI, l'IGCC et l'EFA-MA un courrier à la Commission européenne appelant à maintenir le niveau d'ambition de la recommandation de l'EFRAG pour les normes ESRS de CSRD.

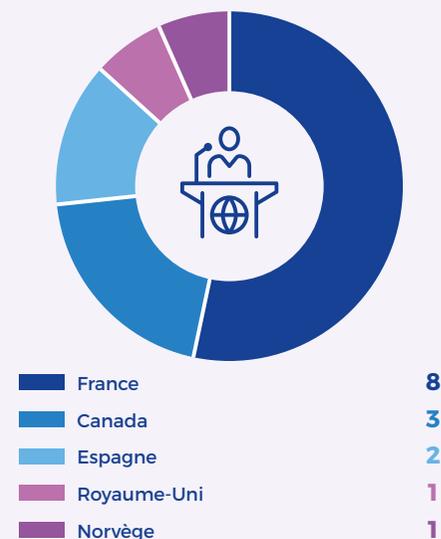
#### → Call on action sur la réduction du plastique

LBP AM a soutenu une déclaration appelant les entreprises ayant un usage intensif d'emballages en plastique à réduire de manière absolue l'utilisation du plastique, mais également à identifier et à éliminer l'utilisation de substances dangereuses dans les produits et les emballages.

#### → La promotion des « Say-on-climate »

Aux côtés du FIR et d'une cinquantaine de société des gestions françaises et européennes, LBP AM a signé une tribune appelant les sociétés à mettre en place des résolutions sur leurs plans de transition, avec notamment des objectifs de baisse des émissions absolues et des actions pour leur atteindre.

### RÉSOLUTIONS SAY-ON-CLIMATE VOTÉES PAR LBP AM RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



# CONCLUSION

---

# Et demain ?

---

**Après cette première phase de structuration en 2023, notre feuille de route RSE sera consolidée en 2024 avant d'être déployée à plus grande échelle encore en 2025.**

Elle concernera alors tout le Groupe LBP AM, avec La Financière de l'Échiquier et la Fondation Groupe LBP AM.

Cette nouvelle feuille de route sera une manière de rassembler sous la bannière RSE un ensemble d'actions, de projets et d'ambitions qui sont portés par tous les départements du Groupe. Elle aura vocation à répondre à plusieurs enjeux et objectifs : aligner et enrichir nos politiques ISR, consolider nos actions en faveur de la planète et de nos parties prenantes et renforcer nos actions philanthropiques avec la Fondation Groupe LBP AM.

Cette montée en puissance s'accompagnera de la création d'un comité RSE au sein du Groupe LBP AM. Il aura comme mission de définir les orientations stratégiques de notre politique RSE et de valider la feuille de route RSE pour l'ensemble du Groupe.

C'est une nouvelle étape qui sera encadrée par la directive européenne CSRD qui nous amènera à renforcer nos actions en termes de reporting extra-financier et de transparence vis-à-vis de nos parties prenantes.

**C'est une nouvelle histoire qui commence pour notre Groupe, avec de nouveaux engagements et une ambition RSE affirmée.**

**LBPAM** 

[www.lbpam.com](http://www.lbpam.com)

**LBP AM** • Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 12.138.931,20 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 879 553 857  
36, Quai Henri IV 75004 Paris • Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-20000031 • Code APE 6630Z • N° TVA Intracommunautaire : FR 71 879 553 857