

## RAPPORT D'ENGAGEMENT 2018/2019

Palatine AM est convaincue qu'une démarche extra-financière (portant sur une approche environnementale, sociale et de bonne gouvernance) apporte une dimension complémentaire, permet d'enrichir l'analyse financière classique, et donc de dégager de la performance.

C'est pourquoi, depuis 2009, Palatine Asset Management intègre des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dans l'analyse et le choix d'investissement dans ses trois fonds thématiques labellisés ISR (Palatine Or Bleu, Palatine Actions Défensives Euro, Palatine Entreprises Familiales ISR). Depuis décembre 2018, cette politique d'investissement s'applique également au fonds Palatine Actions Europe.

Cette démarche met en évidence :

- > Un indicateur avancé des risques et opportunités à moyen et long terme,
- > Une compréhension des dynamiques sectorielles et réglementaires,
- > Une bonne vision de la qualité du management.

La politique d'engagement de Palatine Asset Management se fait à travers :

- l'exercice des droits de vote aux assemblées générales annuelles
- un dialogue avec les émetteurs qui peut porter sur
  - les différents engagements et dispositifs mis en place par les entreprises (sur la cyber sécurité, les mesures anti-corruption, les consommations d'énergie, les risques liés à l'eau, les droits humains, la biodiversité, le bien-être et la qualité de vie ...),
  - l'évolution des indicateurs publiés sur leurs démarches de responsabilité sociale,
  - la gestion des controverses quand il y en a.

L'objectif est de déceler les risques ESG et de pousser les entreprises vers plus de transparence et de responsabilité sociale.

<b>Emetteurs rencontrés au 4<sup>ème</sup> trimestre 2018 :</b>
---

- |  |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Rémy Cointreau</li><li>• Bonduelle</li><li>• Carrefour</li><li>• Orpea</li></ul> |
|--|

### **Entretien Orpea avec Steve Grobet, Directeur des Relations Investisseurs.**

Points abordés :

- La bienveillance : Mise en place de contrôles
- Le social : Les revendications syndicales/distribution d'actions gratuites / recrutement et fidélisation de la main d'œuvre.
- La gouvernance : Composition du conseil d'administration
- L'environnement : Bilans carbone

**Emetteurs rencontrés au 1er trimestre 2019**

- Seb
- Peugeot
- Plastic Omnium
- Worldline

**Entretien Worldline avec Sébastien Mandron, Directeur RSE**

Points abordés :

- Les ambitions RSE à horizon 2020
- Les ODDs : Grille de visibilité
- La gouvernance : Mise en place d'une stratégie de responsabilité sociale
- Le social : politiques et objectifs de progrès
- L'environnement : pratiques responsables sur l'ensemble de sa chaîne de valeur/ trajectoire vers une entreprise bas carbone.

**Emetteurs rencontrés au 2<sup>ème</sup> trimestre 2019**

- Sécché Environnement
- Heineken
- Korian
- Albioma

**Entretien Albioma avec Julien Gauthier – DG adjoint finances et Sophie Caullet – Cheffe de projet RSE Environnement**

Point abordés :

- Environnement : leur engagement dans la transition énergétique

**Emetteurs rencontrés au 3<sup>ème</sup> trimestre 2019**

- JC Decaux
- Nexity
- Amadeus
- AB Inbev
- Bouygues
- Teleperformance
- Legrand

**Entretien Nexity avec Valérie de Robillard – Directrice RSE et Géraldine Bop – Deputy head of Investor Relations**

Point abordés :

- Les piliers de la stratégie RSE
- Employeur de référence
- « Faire ville » durable et responsable