

## ASSEMBLEE GENERALE DU 5.4.2018

### Rapport Moral 2017

#### **1 – Les Evènements :**

Comme les années précédentes Ethique et Investissement a organisé deux événements :

*Colloque d'Avril 2017 : Investir pour l'accès à l'eau potable pour tous dans les pays en développement*

Au travers des difficultés rencontrées par les sociétés Suez et Véolia lors du déploiements d'un réseau public d'eau potable auprès des populations les plus pauvres (Bolivie, Argentine...), l'implication des ONG locale est apparue comme une composante indispensable du succès de telles opérations.

*Soirée débat d'Octobre 2017 : Investissement et éthique : vivre les contradictions*

Des débats il est ressorti quelques points essentiels : une réflexion éthique ne peut se faire « en individuel » tant les questions sont complexes, multifformes et même changeantes dans l'espace et dans le temps. Mutualiser les questionnements, les expertises et les visions permet de mieux discerner les choix à faire par chacun.

#### **2 – Le Comité d'éthique**

*Rappel* : ce comité, auquel participe 3 représentants d'Ethique et Investissement, a pour objet de définir, à partir des analyses extra financières faites par Meeschaert AM, l'univers investissable dans lequel le gérant pourra puiser pour faire vivre le portefeuille d'action du fonds Nouvelles Stratégies 50.

Depuis la dernière assemblée générale, ce comité s'est réuni 11 fois pour examiner les secteurs ou thème suivants : Distribution spécialisée, luxe et cosmétiques, vieillissement de la population, produits forestiers et papier, services financiers dans l'immobilier, gestion de l'eau et traitement des déchets, automobile, constructeurs et équipementiers, hôtellerie et loisirs, actualisation multi sectorielle, télécommunications. Globalement le comité retient environ 30% des entreprises qui lui sont présentées (issues du Stock 600 cad les 600 plus grosses capitalisations européennes).

#### **3 – Prise de position et suivi**

Au travers du comité d'éthique du fonds Nouvelles Stratégies 50, Ethique et Investissement suit le comportement des entreprises, ce suivi a donné lieu, depuis la dernière assemblée générale, à deux prises de positions : une sur l'activité syrienne de LafargeHolcim et une sur les critères de la rémunération variable du dirigeant de Air Liquide.

Par ailleurs Ethique et Investissement reste attentif à la mise en place de textes législatifs impactant la responsabilité sociale des entreprises (RSE) : loi sur le devoir de vigilance des grands groupes, loi dite Sapin 2 (corruption, lanceurs d'alerte, ... ), accord de libre-échange avec le Canada (CETA), réflexions en vue de préciser (d'officialiser ?) la place et le rôle de l'entreprise dans la cité (Loi PACTE)

En dernier lieu Ethique et Investissement a, l'occasion de l'élections présidentielle de 2017 participé à une action conduite par le CCFD pour le préservation des valeurs fondamentales de la démocratie et de la diversité.

#### **4 - La formation des économes des congrégations religieuses :**

Les modules de formation de Ethique et Investissement ont donné lieu à quatre sessions :

- Gestion des placements financiers : Juin et Novembre 2017
- Prévision à long terme : Octobre 2017 et Mars 2018

Chacune des session dure deux jours et regroupe une dizaine de « stagiaires ». Elles permettent ainsi aux économes de congrégation religieuses d'acquérir ou de perfectionner des compétences, et également d'échanger des expériences.

#### **5 - Les groupes de travail**

Le Groupe Congrégation : depuis la dernière AG : 3 réunions d'échange entre congrégations

Un groupe de travail d'économes de congrégations adhérentes à E&I se réunit depuis septembre 2016. Neuf économes participent activement, dix autres suivent la réflexion par compte-rendu interposés. En deux ans, il y a eu 6 réunions.

Quelques chantiers ouverts...

- Les questions éthiques et les impératifs de rendement pour les besoins de la congrégation
- Notre participation au comité d'Ethique (NS50) : étude du secteur des Assurances
- Le partage de nos convictions dans la lettre « spécial congrégations » de janvier 2018
- La Réflexion sur La Doctrine Sociale de l'Eglise et les placements financiers

Le Groupe Ethique :

Fort de l'expérience acquise dans le Comité d'Ethique du fonds Nouvelles Stratégies 50 et en liaison avec les groupe Congrégation, le groupe de travail Ethique s'est fixé comme premier objectif de mettre au point une première série de « fiches pratiques » à destination des adhérents :

- Définissant notre approche de la notion d'éthique
- Définissant notre degré d'exigence vis-à-vis des fonds ISR
- Définissant notre approche de l'analyse social des entreprises
- Mettant en lumière la complexité et les limites des politiques d'exclusion dans le fonds

En complément de ce travail des « fiches outils » sont en cours de préparation :

- Quelques « repères » pour le choix d'un partenaire financier et pour la sélection de produits de placements
- Diversité, opportunités et risques des grandes familles de produits financiers
- Périmètres, avantages et inconvénients de différents mandats de gestion
- Analyse critique des frais des sociétés de gestion

Ces travaux devraient apparaître prochainement dans la rubrique « Recherche Ethique » du site internet de l'association qui est d'ailleurs en cours de refonte pour une meilleure accessibilité des informations.

#### Le Groupe Communication :

Comme annoncé lors de la dernière AG, nous avons rénové et développé nos publications :

- Nouveau maquetage de notre Lettre et publication d'un premier numéro d'une Lettre de E & I Spéciale Congrégation
- Lancement de « Point de vue sur .... » : Publication d'un premier numéro sur la question des votes en assemblés générales: publication du bilan des votes de 2017 et des recommandations pour la campagne de vote de 2018
- La Communication économique et financière : Publication d'une douzaine de numéro donnant, dans un « recto-verso », un éclairage rapide sur un sujet généralement d'actualité et sur le secteur économique étudié lors du comté de gestion du fonds Nouvelle Stratégie 50
- Réefonte du site Internet de l'association (travaux en cours)

## **6 – Les adhérents et la gouvernance de l'association**

### *Les adhérents :*

Au 15 mars 2018 les adhérents à jour de leur cotisation au titre de 2017 ou de 2018 sont au nombre de 123, se répartissant de la façon suivante :

Association : 9  
 Congrégation : 67  
 Entreprises : 15  
 Particuliers : 32

### *La gouvernance :*

Depuis la dernière Assemblée Générale, le Conseil d'administration s'est réuni 5 fois

A noter la démission du Conseil d'Administration, pour raison personnelle, de Frédéric Baule.

A la veille de l'assemblée générale du 5 Avril 2018, le conseil d'administration est composé de :

- Au titre de la représentation des congrégations, conformément à nos statuts : Thérèse Van de Weghe notre trésorière (Les Petites Sœurs de l'Ouvrier), Christiane Vanvincq (La Xavière) et Pierre Arquié représentant la congrégation Notre Dame
- Au titre des « laïcs »: Martine Elsakhawi, Martial Cozette, Jacques Terray, Pierre Chardigny et Geoffroy de Vienne