

Assemblée Générale

28 Avril 2025

Mode d'emploi de la réunion pour les personnes en visio conférence

- Veillez à ce que l'affichage de votre nom soit correct (modification possible dans l'onglet participants/Plus/Renommer)
- Coupez votre micro
- Cliquez sur l'onglet « participant » pour afficher le nom des membres de la réunion

Pour intervenir lors de l'AG

- Pour intervenir oralement: levez la main en cliquant sur l'icône correspondante dans l'onglet « Réactions »
- Pour intervenir par écrit: posez vos questions et vos suggestions dans l'onglet « discussions » en précisant à quelle page ou point vous vous référez
- Un temp d'échange est prévu en fin de présentation des rapports

Ordre du jour

1. Présentation du rapport moral et d'activité
2. Présentation du rapport financier de l'exercice 2024 et du budget prévisionnel 2025
3. Un temps d'échanges sur les rapports moral, d'activité, financier, le budget, les perspectives
4. L'évolution du CA en 2025
5. Vote des résolutions

1. Rapport moral et d'activité

Le contexte

2024 a vu se mettre progressivement en place une série de mesures destinées à mieux garantir la qualité des produits de placement dits « responsables ». Citons rapidement :

- **En France**, le ministère de l'Économie a publié un **référentiel plus exigeant pour le label ISR**, intégrant des critères renforcés sur l'impact climatique. Désormais, les fonds labellisés doivent exclure les entreprises exploitant du charbon ou des hydrocarbures non conventionnels, ainsi que celles lançant de nouveaux projets d'exploration ou de raffinage.
- **Au niveau Européen**, la **directive sur le devoir de vigilance des entreprises en matière de durabilité** (Corporate Sustainability Due Diligence Directive - CSDDD ou CS3D), publiée le 5 juillet 2024, marque un tournant majeur dans la régulation des pratiques commerciales au sein de l'Union européenne. Elle établit un cadre juridique harmonisé visant à promouvoir un comportement d'entreprise durable et responsable tout au long de la chaîne de valeur.

Les activités de E&I

1 - Réfléchir et débattre

- Colloque d'Avril : **Favoriser une éthique appliquée à "l'IA"**
 - Trois intervenants: Christian Walter (actuaire et philosophe), Stéphanie Scoupe (présidente du Cercle d'Éthique des Affaires) et Arthur Grimonpont, ingénieur, consultant en transition écologique
 - Alors que la société a su absorber, lors des révolutions industrielles précédentes, la substitution de machines aux muscles et aux savoir-faire des êtres humains, aujourd'hui de nouvelles machines s'attaquent à nos cerveaux
- Colloque de Novembre: **Mener une politique d'engagement ou s'abstenir d'investir?**
 - Trois Intervenants: Gaël Giraud (prêtre Jésuite), Helena Charrier (Responsable solutions ISR à LBP AM) et Hélène Orliac (consultante indépendante)
 - Quelle est la meilleure stratégie pour une économie plus humaine : atouts et limites du dialogue actionnarial vs exclusion

Les activités de E&I

2 – Les Ateliers Éthiques

- **Une nouvelle formule décidée fin 2023:** l'échange d'écrits (en lieu et place d'échanges en « présentiel ») sur un thème précis avec *in fine* une publication d'une synthèse des réflexions
- **En 2024, les travaux ont porté sur les thèmes suivants :**
 - ✓ Quels sont les fondements de ma politique de placement? Qu'est-ce que je cherche à travers cette politique? Comment je l'exprime?
 - ✓ Une réflexion des participants sur les fondements politiques, les objectifs, et les convictions de chacun

Les activités de E&I

3 – Le Groupe Congrégation

- **Une nouvelle formule:** une réunion-bilan par an, en présentiel
- **Réunion d'octobre:** des échanges fructueux ont eu lieu entre les participants (« entre pairs ») sur leurs préoccupations opérationnelles en tant qu'économiste, et sur la vie de l'association depuis la précédente réunion. Ont également été évoqués les points de repères pour la mise en place d'une politique de placement pour la congrégation

Les activités de E&I

4 – Les activités de Formation des économistes

- La session des 26 et 27/11/2024 sur les **fondamentaux des placements** a fait le plein des inscriptions possibles (12 maximum, par souci d'efficacité pour les participants). Merci à nos différents relais !
- La session sur la **Prévision Long Terme** (PLT) s'est déroulée en visio entre avril et novembre, comme les années précédentes. Cet outil, créé et diffusé par Éthique et Investissement depuis plusieurs décennies a fait ses preuves ; il rencontre un franc succès et suscite actuellement une certaine appétence, tant il répond à un besoin que notre fondatrice avait clairement anticipé. L'accompagnement à mise en place est assuré depuis plus de 10 ans par Pierre Arquié, membre du CA d'E&I
- Ces formations spécifiques, pour les Économistes religieux et religieuses, sont listées parmi celles que l'ARRIA, CEF et la Corref ont répertorié dans un document publié et diffusé début 2025 (disponible sur demande : secretariat@unionsaintmartin.fr)

Les activités de E&I

4 – Le contact avec la réalité

- Le comité d'éthique du fonds Nouvelle Stratégie 50
 - Définir l'univers investissable du fonds Nouvelle Stratégie 50 à partir des analyses extra-financières proposées par Meeschaert AM pour les entreprises du Stoxx 600 les mieux notées ESG - 3 membres d'E&I présents en moyenne, 10 réunions/an **selon une nouvelle méthodologie présentée à la rentrée 2024-** (cf : https://www.ethinvest.asso.fr/offres/gestion/actus_80_46203-1/comite-ns50-une-rentree-prometteuse.html)
- L'engagement:
 - E&I a questionné la relation entre BNPP et le Groupe Altice, dans le cadre des affaires judiciaires en cours concernant les principaux dirigeants de ce « client historique »
 - E&I a exprimé son soutien à la Fondation Ethos pour dénoncer le refus de TotalEnergies de mettre à l'ordre du jour de l'AGO l'une de ses résolutions.

La Communication

- Deux lettres (« Newsletter d'E&I ») publiées en février et juillet 2024– diffusées à tous nos contacts
- La communication économique et financière: les décisions prises au comité d'éthique du fonds Nouvelles Stratégie 50 – diffusées aux adhérents (mailing)
- Une présence sur les réseaux sociaux   
- Un site Internet : 800 visiteurs uniques par mois www.ethinvest.asso.fr
- De nombreux articles de Pierre-Henri Leroy et Jérôme Courcier dans:
 - ✓ Le Monde
 - ✓ La Tribune
 - ✓ La Revue Banque
 - ✓ Les Echos
 - ✓ La revue des Entrepreneurs et Dirigeants Chrétiens (EDC)

Les adhérents

Type d'adhérent	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Association	10	7	10	8	7	4
Congrégation	47	45	51	52	53	50
Congrégation masculine	5	5	7	7	6	5
Entreprise et Sté de Gestion	7	10	12	10	13	10
Personne privée	22	22	18	21	22	26
Total général	91	89	98	98	101	95

Nos principaux partenaires en 2024



Voir plus loin pour votre patrimoine



La Gouvernance et les moyens de l'Association

- La Gouvernance : les mouvements d'administrateurs en 2024
 - Le renouvellement des mandats de Pierre-Henri Leroy, Olivier Johanet, Murielle Hermellin et Marie-Thérèse Thibaut
 - L'arrivée de deux « laïcs »: Jérôme Courcier et Patrick Saurat
- **Le 14/11/2024 le CA a élu Jérôme Courcier Président de l'Association, suite à la démission de Geoffroy de Vienne, qui reste membre du CA**
- Les moyens
 - Un bureau, 27 rue de Maubeuge, Paris 9e
 - Chargée de mission: Michèle Royer
 - Mécénat de compétence : Christine Ceza

Quelles perspectives au-delà du plan à trois ans ?

- La plupart des pistes ouvertes dans le cadre du plan 2021-2024 cf https://www.ethinvest.asso.fr/80_p_52082/vie-associative.html restent à poursuivre
 - Nombre et diversité des adhérents
 - Rayonnement de l'Association
 - Donner plus d'ampleur aux actions d'engagement
 - Diversifier l'offre de formation
 - Donner plus de place aux dimensions anthropologique et philosophique des sujets traités, en vue d'assurer une meilleure médiation entre réflexion et action
- Les graines semées il y a 40 ans ayant produit aujourd'hui une telle « **jungle** », la raison d'être de l'Association est de plus en plus d'actualité : un lieu de débats et de formations sur l'éthique des placements financiers, à partir **d'une approche chrétienne ouverte et fondée**.

Merci pour votre soutien et votre engagement

2. Rapport financier 2024 et budget 2025

Comptes de résultats comparés 2023 / 2024

Recettes		Charges				
	2023	2024		2023	2024	
Don Meeschaert	18 000	18 000		Salaires	28667	20864
Cotisations + Dons	19 390	23 782		URSSAF	13 791	15 758
Formation	7830	8 140		Frais de Formation	2 450	1 780
Aide à l'apprentissage	8 000			Loyer + EDF	4 769	4 350
Produits Financiers	1202	1 460		Internet + IT	2 087	4 407
				Divers	2 218	1 753
				Résultat	440	2 470
TOTAL	54 422	51 382		TOTAL	54 422	51 382

Bilans comparés 2023 / 2024

Actif			Passif		
	2023	2024		2023	2024
NS 50	13 753	13 753	Capital Initial	4 573	4 573
Caisse	106	47	Report à Nouveau	58 285	58 725
Société Générale	3 852	20 690	Résultats	440	2 470
Livret A	48 674	41 334	Provision Bureautique		2 750
Compte Mandarine	781	781	Provision Congés	700	1 669
			Charges à payer	3 168	3 808
Cotisations à percevoir		550	Cotisation et formations perçues d'avance		3 160
TOTAL	67 166	77 155	TOTAL	67 166	77 155

Recettes	2022	2023	2024	Budget 2025
Subvention Meeschaert	18 000	18 000	18 000	18 000
Cotisations + Dons	18 904	19 390	23 782	22 000
Produits Financiers	939	1 202	1 460	1 200
Formation	9 200	7 830	8 140	15 000
Aides apprentissage	7 333	8 000		
TOTAL	54 376	54 422	51 382	56 200
Charges	2022	2023	2024	Budget 2025
Salaires	29 088	28 667	20 864	23 600
URSSAF	13 358	13 791	15 758	17 900
Loyer + EDF	4 541	4 769	4 350	5 000
Internet + IT	1 845	2 087	4 407	2 000
Formation	2 823	2 450	1 780	2 500
Divers	2 090	2 218	1 753	1 500
TOTAL	53 745	53 982	48 912	52 500
RESULTATS	631	440	2 470	3 700

3. Un temps d'échange

Rapport Moral
Rapport d'activité
Rapport financier
Perspectives 2025

.....

4. La gouvernance en 2025

Évolution du conseil d'administration (CA) en 2025

Les départs:

- Christiane Vanvincq, La Xavière
- Cécile Franquin, Religieuses de l'Assomption
- Martine Elsakhawi

Les renouvellements:

- Pierre Arquié représentant la congrégation Notre Dame-Chanoinesses de St Augustin (ex-DAF)
- Bernard Viallatoux (laïc) actuel Trésorier d'E&I

Les arrivées

- Chantal Arnaud, La Xavière

4. La gouvernance en 2025

Evolution du conseil d'administration

Les religieux ou leur représentant:

- Chantal Arnaud, La Xavière
- Pierre Arquie représentant la congrégation Notre Dame
- Marie-Thérèse Thibaut, congrégation de l'Enfant Jésus Nicolas Barré
- Evelyne Royer, Sacrés Cœurs de Jésus et de Marie et de l'Adoration

Les laïcs:

- Aurélie Baudhuin
- Pierre-Henri Leroy
- Pierre Chardigny
- Jérôme Courcier
- Murielle Hermellin
- Olivier Johanet
- Patrick Saurat
- Bernard Viallatoux
- Geoffroy de Vienne

5. Le vote des résolutions

Vote des résolutions : qui et comment

- Vote sur place à « main levée » des **adhérents à jour de leur cotisation**
 - Cartons rouges = non
 - Cartons jaunes = abstention
- *Participants sur zoom & absents ont déjà envoyé par mails leurs votes*

Vote des résolutions

1. L'AG approuve le **rapport moral et le rapport d'activité 2024**
2. L'AG approuve le **rapport financier 2024**
3. L'AG approuve le **budget prévisionnel 2025**
4. Sur proposition du conseil d'administration, l'AG élit **Pierre Arquié** pour un 6e mandat d'administrateur
5. Sur proposition du conseil d'administration, l'AG élit **Bernard Viallatoux** pour un 2e mandat d'administrateur
6. Sur proposition du conseil d'administration, l'AG élit **Chantal Arnaud** pour un 1e mandat d'administrateur

Merci pour votre participation et votre soutien moral/financier



27 rue de Maubeuge – 75009 Paris – tél: 09 71 27 99 32 – www.ethinvest.asso.fr.

RAPPEL

Un colloque de E&I ce jour de 18h à 20h !

Merci à :  DELUBAC
Asset Management pour son accueil

- *Un titre :*

"Faut-il continuer à réglementer l'ESG ?"

- *Une animatrice :* **Michèle Bernard-Royer**

- *Trois intervenantes :* **Corinne Lepage, Cécile Ezvan et Murielle Cagnat-Fisseux**

Faut-il continuer à réglementer l'ESG ?

Quelques mots d'introduction



Merci pour votre présence à nos côtés

chez



nous pouvons continuer à échanger autour d'un « verre de l'amitié »



jusqu'à 21h

27 rue de Maubeuge – 75009 Paris – info@ethinvest.asso.fr – www.ethinvest.asso.fr.