



**une agence indépendante  
spécialisée dans la notation  
extra financière sur-mesure**

**Emmanuel de la Ville**

# Sommaire

---

- 1** Qui sommes-nous ?
- 2** Comment notons-nous ?



# Sommaire

---

- 1** Qui sommes-nous ?
- 2 Comment notons-nous?



# Une agence différente

---

- 🕒 agence indépendante de notation extra financière créée fin 2003
- 🕒 référentiels et méthodologie d'analyse ESG sur-mesure
- 🕒 spécialisation sur le segment des Small & Midcaps
- 🕒 forte expérience des entretiens in situ
- 🕒 bases de données en ligne
- 🕒 gouvernance unique
- 🕒 [www.ethifinance.com](http://www.ethifinance.com)



## Notre mission

---

« accompagner les analystes et les gérants financiers dans la prise en compte des risques ESG dans leurs décisions de placement et leur mettre à disposition des évaluations ESG sur-mesure de leurs portefeuilles »

# EthiFinance

# mission



## 2 métiers, 1 expertise : le sur-mesure

### Conseil auprès des Investisseurs

- Stratégie ISR/ESG
- Charte et process
- Formation équipes
- Présentation clients
- Reporting extra fin.

### Notation des Entreprises

- Référentiel sur-m
- Méthodologie sur-m
- Evaluat° émetteurs
- Entreprises & états
- Base de données



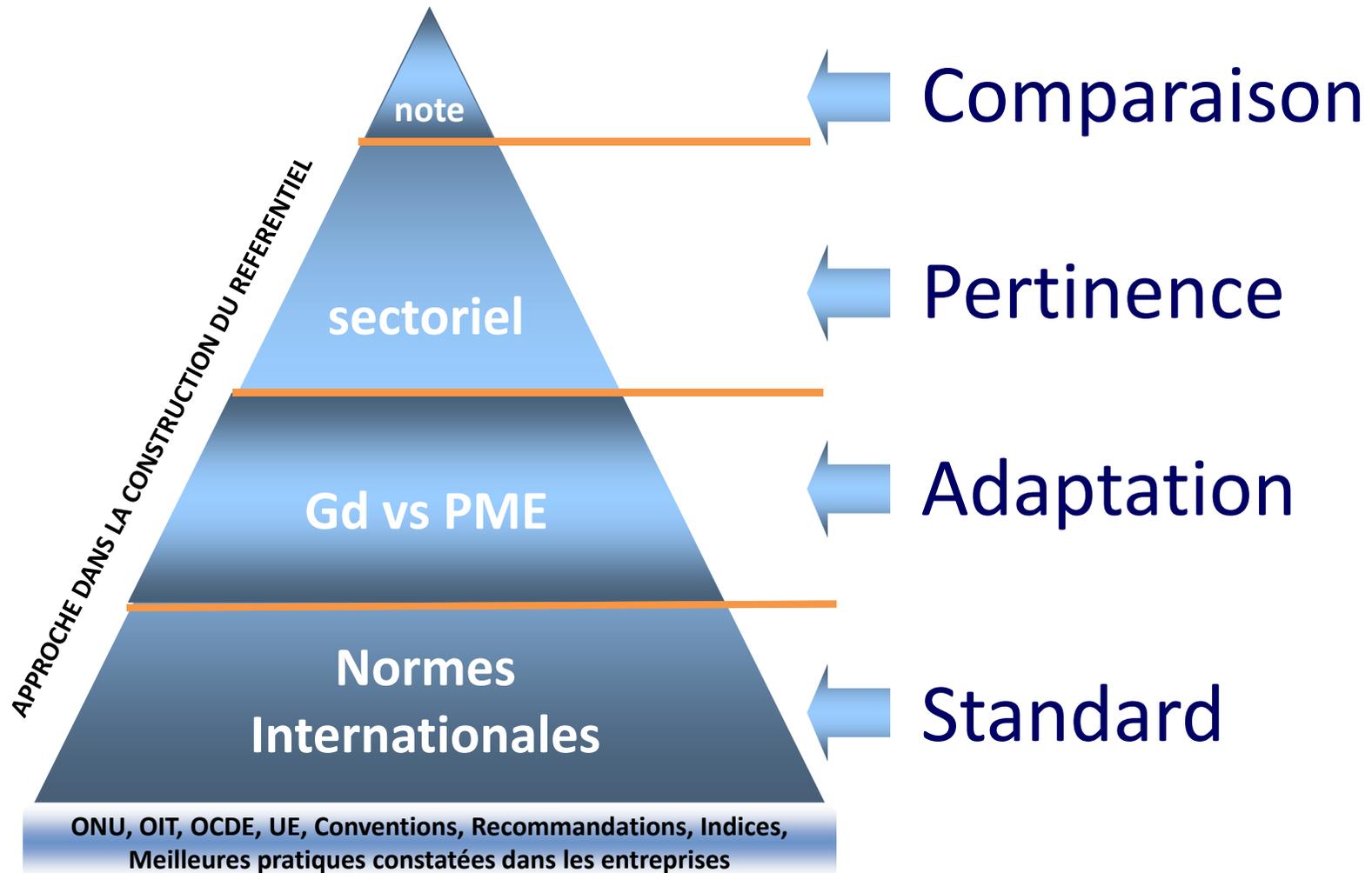
# Sommaire

---

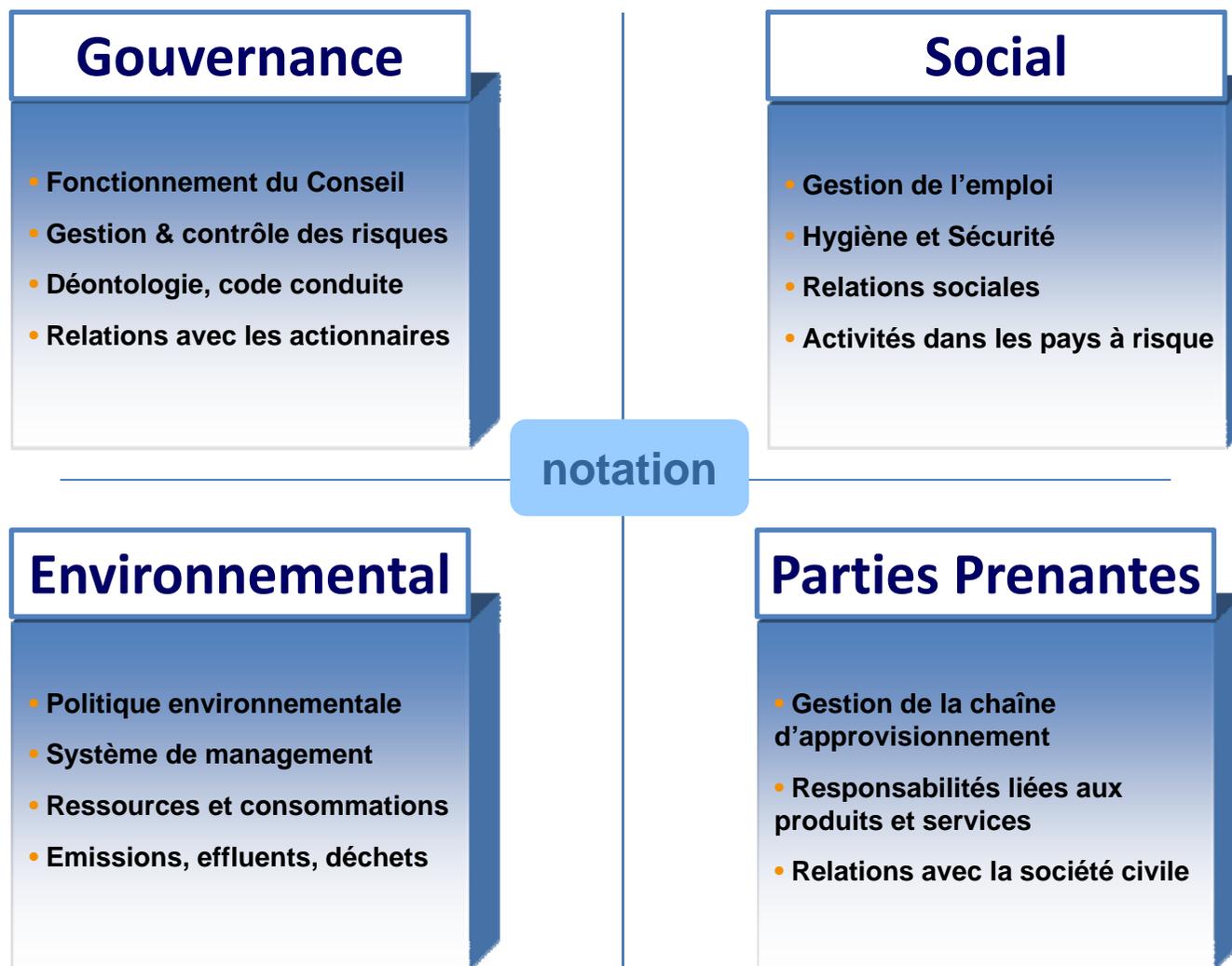
- 1 Qui sommes-nous ?
- 2 Comment travaillons-nous ?**



# Approche de notre référentiel d'analyse



# Nos analyses couvrent 4 thèmes



# 3 principes appliqués à l'évaluation

- ① **policy (show it)**
- ② **systems (prove it)**
- ③ **performance (measure it)**



# Transposition de l'évaluation à la notation

- 4 thèmes
- >150 critères

A chaque critère,  
correspond une table  
de réponses graduées  
et un nombre de points

→  
ex dans la catégorie  
« **Comités Spécialisés** »,  
au critère concernant le  
**Comité d'Audit**,  
l'analyste choisira une  
des réponses ci-contre :

## Comité d'audit

- [1] Le comité d'audit est composé exclusivement de membres indépendants.
- [1] Le comité d'audit est composé de plus de 66% de membres indépendants, dont le Président. Il comprend également un représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.86] Le comité d'audit est composé de plus de 66% de membres indépendants, dont le Président. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.71] Le comité d'audit est composé de plus de 66% de membres indépendants. Le Président du comité n'est pas indépendant. Il comprend un représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.57] Le comité d'audit est composé de plus de 66% de membres indépendants. Le Président du comité n'est pas indépendant. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.86] Le comité d'audit est composé d'une majorité de membres indépendants, dont le Président. Il comprend également un représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.71] Le comité d'audit est composé d'une majorité de membres indépendants, dont le Président. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.57] Le comité d'audit est composé d'une majorité de membres indépendants. Le Président du comité n'est pas indépendant. Il comprend un représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.43] Le comité d'audit est composé d'une majorité de membres indépendants. Le Président du comité n'est pas indépendant. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.71] Le comité d'audit est composé d'une minorité de membres indépendants, dont le Président. Il comprend également un représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.57] Le comité d'audit est composé d'une minorité de membres indépendants, dont le Président. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.43] Le comité d'audit est composé d'une minorité de membres indépendants. Le Président du comité n'est pas indépendant. Il comprend un représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.29] Le comité d'audit est composé d'une minorité de membres indépendants. Le Président du comité n'est pas indépendant. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.29] Le comité d'audit ne comprend pas de membres indépendants. Il comprend un ou plusieurs représentants des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.14] Le comité d'audit ne comprend pas de membres indépendants. Il ne comprend pas de représentant des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.29] L'entreprise n'a pas communiqué les informations permettant d'évaluer l'indépendance éventuelle des membres de son comité. Ce comité comprend un ou plusieurs représentants des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0.14] L'entreprise n'a pas communiqué les informations permettant d'évaluer l'indépendance éventuelle des membres de son comité d'audit. Ce comité ne comprend pas de représentants des salariés ou des actionnaires salariés.
- [0] Il n'y a pas de comité d'audit ou de comité des comptes.
- Autre réponse

1

0



# Nos références



FINANCIERE DE L'ECHIQUEIER



ASSET MANAGEMENT



Asset Management



FTSE4Good Index Series



An AXA Investment Managers Company





**Merci de votre attention**

[emmanuel.delaville@ethifinance.com](mailto:emmanuel.delaville@ethifinance.com)

06.84.30.53.65



**EthiFinance**

EthiFinance  
2 rue Croix Castel  
78600 Maisons-Laffitte  
01 39 62 13 22  
[www.ethifinance.com](http://www.ethifinance.com)