



QUESTIONNAIRE 2014-2015
« RESPONSABILITE SOCIALE DES ACTEURS FINANCIERS »

NB : Le questionnaire porte sur votre établissement dans son ensemble, et pas seulement sur l'activité d'intermédiaire ou de contrepartie. En cas de doute, n'hésitez pas à nous contacter.

Groupe : ...

Responsable de la relation avec La Banque Postale Asset Management :

Nom et fonction	
Coordonnées	

Questionnaire complété par :

Nom et fonction	
Coordonnées	

Pour toute information complémentaire sur le questionnaire, merci de contacter à LBPAM :

- Najib Sassenou, directeur de l'Investissement Socialement Responsable (ISR)
 - najib.sassenou@labanquepostale-am.fr
 - (+33) 1 57 24 22 76
- Benoît Humeau, analyste ISR
 - benoit.humeau@labanquepostale-am.fr
 - (+33) 1 57 24 22 77

Les informations recueillies par LBPAM resteront confidentielles.



Table des matières

Présentation de la démarche.....	3
1 Gouvernance et ressources humaines	4
1.1 Conseil d'administration (ou conseil de surveillance)	4
1.2 Certification des comptes	5
1.3 Ressources humaines	5
2 Dynamique d'activité	6
2.1 Clients	6
2.2 Activité d'intermédiation	6
2.3 Matières premières	6
3 Stabilité financière	7
3.1 Transparence sur les filiales	7
3.2 Produits dérivés	8
4 Gestion des risques	9
4.1 Direction des risques	9
4.2 Risques environnementaux et sociaux	9
5 Rémunération.....	10
5.1 Rémunération des salariés	10
5.2 Rémunération des dirigeants.....	10



Présentation de la démarche

Pourquoi LBPAM a-t-elle souhaité prendre en compte la responsabilité sociale dans la sélection de ses intermédiaires et contreparties ?

La crise financière de 2007-2008 a révélé des dysfonctionnements au sein de certains établissements financiers : prise de risques mal maîtrisée, stratégies court-termistes, complexité des activités au détriment de la supervision, etc.

Le secteur financier a mis en place de nombreuses mesures qui ont permis de renforcer la transparence et la sécurité des activités. Néanmoins, il nous reste encore du chemin à parcourir pour regagner la confiance de nos clients. La répétition des litiges au cours des dernières années confirme que des changements restent nécessaires au sein de certains établissements, et cela dans l'intérêt du secteur financier dans son ensemble.

A La Banque Postale Asset Management, nous sommes convaincus qu'un des moyens de redresser l'image de la finance est de prouver qu'elle est au service de l'économie réelle, des populations, des entreprises et des Etats.

C'est pourquoi **LBPAM a décidé de renforcer ses pratiques responsables en prenant en compte depuis 2010 la responsabilité sociale dans la sélection de ses partenaires.**

Pour cela, un questionnaire est envoyé à l'ensemble des groupes financiers ayant été référencés comme intermédiaire ou contrepartie de LBPAM. Ce questionnaire porte sur les cinq thèmes suivants :

1. Gouvernance et ressources humaines
2. Dynamique d'activité
3. Stabilité financière
4. Gestion des risques
5. Rémunérations.

Les réponses reçues nous permettent de classer les participants en fonction de leur qualité de leurs pratiques. Les résultats sont ensuite intégrés pour déterminer dans les volumes d'activités alloués aux établissements, le refus de répondre pouvant conduire à une exclusion de notre liste de référencement.

Il s'agit de la troisième édition du questionnaire, que nous avons pu améliorer à l'aide de vos remarques et suggestions. Bien entendu, **nous restons à votre écoute pour poursuivre l'amélioration de ce document dans nos intérêts communs.**



1 Gouvernance et ressources humaines

1.1 Conseil d'administration (ou conseil de surveillance)

NB : Le conseil d'administration (ou le conseil de surveillance dans le cas d'une structure duale) est l'organe de supervision du groupe, qui contrôle sa gestion et s'assure du bon pilotage de la stratégie. Il est en principe composé majoritairement de membres extérieurs au groupe, qui sont élus ou désignés par les actionnaires.

1.1.1 Indiquez le nom des membres du conseil d'administration (ou du conseil de surveillance).

Nom	Présentation brève	Nombre de mandats exercés dans des sociétés cotées

1.1.2 Quel est le dispositif de formation des administrateurs, à la fois à leur arrivée au conseil et au cours de leur mandat ?

- Précisez le contenu et le rythme des formations. Par qui sont-elles assurées ? Sont-elles obligatoires ?

1.1.3 Le conseil d'administration (ou le conseil de surveillance) a-t-il créé un comité des risques pour l'assister dans sa mission ?

NB : Nous faisons référence ici à un comité émanant du conseil et qui serait composé de membres du conseil.

- Indiquez le nom des membres de ce comité. Précisez s'ils sont indépendants par rapport à la direction.
- Combien de réunions ce comité a-t-il tenu au cours des trois dernières années ?
- Le « Chief Risk Officer » a-t-il participé à ces réunions ?

1.1.4 Le suivi des enjeux environnementaux et sociaux figure-t-il formellement dans les missions du conseil d'administration (ou du conseil de surveillance) ?

- Un comité a-t-il été créé à cet effet ? Si oui, décrivez sa composition et ses missions.
- Pourriez-vous donner des exemples de sujets abordés au cours du dernier exercice ?



1.1.5 Le fonctionnement du conseil d'administration (ou du conseil de surveillance) fait-il l'objet d'une évaluation par un cabinet extérieur ? Si oui, à quelle fréquence ? Des axes d'amélioration ont-ils été identifiés lors de la dernière évaluation ?

1.2 Certification des comptes

1.2.1 Indiquez qui sont les commissaires aux comptes de votre groupe.

- Depuis quand certifient-ils les comptes ?
- Ont-ils réalisé des missions autres que l'audit au cours des 3 dernières années ? Indiquez le détail dans le tableau ci-dessous.

		Commissaire aux comptes n°1 : ...	Commissaire aux comptes n°2 (le cas échéant) : ...	Commissaire aux comptes n°3 (le cas échéant) : ...
2011	Montant total des honoraires versés			
	Montant des honoraires pour missions autres que l'audit			
	Nature de ces missions (le cas échéant)			
2012	Montant total des honoraires versés			
	Montant des honoraires pour missions autres que l'audit			
	Nature de ces missions (le cas échéant)			
2013	Montant total des honoraires versés			
	Montant des honoraires pour missions autres que l'audit			
	Nature de ces missions (le cas échéant)			

1.3 Ressources humaines

1.3.1 Quelle est la part du capital détenue par les collaborateurs de votre groupe ? Quel est le pourcentage des collaborateurs qui sont actionnaires de votre groupe ?

1.3.2 Des enquêtes sur le bien-être au travail des collaborateurs sont-elles réalisées ? A quelle fréquence ? Quelle est la population concernée ? Quel a été le taux de réponse à cette enquête lors de la dernière édition ?

1.3.3 Pouvez-vous compléter le tableau ci-dessous, pour les effectifs globaux de votre groupe ?

Définition privilégiée du turnover : $[(\text{nombre de départs} + \text{nombre d'arrivées}) / 2] / \text{effectifs en début de période}$.

	Nombre	Nombre de	Effectifs du	Turnover
--	--------	-----------	--------------	----------



	d'arrivées	départs	groupe en début de période	
2011				
2012				
2013				

2 Dynamique d'activité

2.1 Clients

2.1.1 Quelle est la clientèle de votre groupe ? Indiquez la répartition des revenus par type de client : particuliers, entreprises, banques, assureurs, gérants d'actifs, hedge funds, entités publiques, etc.

2.1.2 Votre groupe mène-t-il des activités pour compte propre ?

- Si oui, pouvez-vous décrire la nature de ces activités ?
- Quelle part ces activités ont-elles représenté dans les résultats de votre groupe pour les 3 derniers exercices ?
- Ces activités sont-elles filialisées ?

2.2 Activité d'intermédiation

2.2.1 Disposez-vous de plateformes d'internalisation (« Broker Crossing Network – BCN » et/ou « dark pools ») ?

- Si oui, autorisez-vous les traders à haute fréquence à traiter sur ces plateformes ?
- Si oui, de quel type d'acteurs s'agit-il (compte propre, tenue de marché, teneurs de marché tiers, autres) ?
- Donnez-vous la possibilité à vos clients de restreindre les contreparties potentielles ? De quelle manière les clients sont-ils consultés sur le sujet ?

2.2.2 Exercez-vous une activité de teneur de marché ? Si oui, pourquoi ?

2.2.3 Faites-vous du trading algorithmique ?

- Si oui, quelle est la liste des stratégies offertes aux clients ? Sur quel type d'instruments ?
- Cette activité est-elle en croissance (PNB, effectifs, investissements réalisés) ?

2.3 Matières premières

2.3.1 Votre groupe peut-il investir en physique sur les matières premières ?

- Si oui, précisez les matières premières concernées.
- Ces investissements sont-ils réalisés pour compte propre ? Si non, pour quel type de clients ces



investissements sont-ils réalisés ?

2.3.2 Votre groupe commercialise-t-il des produits financiers qui offrent une réplique des indices de commodités (par exemple, ETF, ETN ou swaps sur indices) ?

- Si oui, les instruments ayant pour sous-jacent des matières premières agricoles sont-ils exclus ?

3 Stabilité financière

3.1 Transparence sur les filiales

3.1.1 Indiquez le nombre total de filiales consolidées par votre groupe, qu'elles soient opérationnelles ou non.

- Ce nombre est-il stable, en augmentation ou en réduction sur la période récente ?
- La liste des filiales est-elle publique ? Merci de donner un lien.

3.1.2 Indiquez le nombre de filiales implantées dans les pays n'ayant pas obtenu des résultats satisfaisants en matière de transparence fiscale en 2013, selon le Forum Mondial de l'OCDE (*ces pays figurent dans le tableau ci-dessous*). Pouvez-vous indiquer la nature des activités menées par ces filiales ?

Pays	Nombre de filiales	Activités des filiales
Botswana		
Brunei		
Chypre		
Emirats Arabes Unis		
Guatemala		
Iles Marshall		
Iles Vierges britanniques		
Liban		
Libéria		
Luxembourg		
Nauru		
Niue		
Panama		
République Dominicaine		
Seychelles		
Suisse		
Trinidad et Tobago		
Vanuatu		

3.2 Produits dérivés

3.2.1 Quelle est l'exposition de votre groupe aux produits dérivés (à l'actif et au hors-bilan)? Quel poids représentent les produits dérivés par rapport à l'actif total ?

	1. Montant notionnel des dérivés (à l'actif)	2. Montant notionnel des dérivés (hors-bilan)	3. Actif total	Ratio (1+2) / 3
2011				
2012				
2013				

3.2.2 Dans quelle mesure votre groupe contribue-t-il à une meilleure transparence sur le marché des produits dérivés ?

- Dans quelle mesure privilégiez-vous les dérivés listés ?
- Les dérivés de gré à gré sont-ils prioritairement soumis à une chambre de compensation ?
- Traitez-vous des produits dérivés qui ne sont ni compensés, ni déclarés auprès d'un référent central (« trade repository ») ? Si oui, de quels produits s'agit-il ? Quel pourcentage de l'ensemble des dérivés représentent-ils pour votre groupe ?



4 Gestion des risques

4.1 Direction des risques

4.1.1 Indiquez le nom de la personne en charge de la direction des risques.

- Quand a-t-il/elle été nommé(e) à ce poste ?
- A qui rapporte-t-il/elle ?
- La fonction de conformité est-elle également sous sa responsabilité ?
- Est-il/elle membre du principal organe de décision de votre groupe (comité exécutif ou équivalent) ? Si oui, indiquez le nom de cet organe, ainsi que sa composition.

4.1.2 Indiquez le nombre d'échelons de responsabilité au sein de la direction des risques.

4.1.3 Quelle est la taille de la direction des risques, par rapport aux effectifs « preneurs de risques » ?

4.2 Risques environnementaux et sociaux

Financement de projet et d'entreprise

4.2.1 Votre groupe a-t-il signé les Principes d'Equateur ?

- Si oui, à partir de quel niveau de financement appliquez-vous ces principes ?
- Si non, pourquoi ?

4.2.2 Avez-vous mis en place des politiques sectorielles ou thématiques pour encadrer le financement d'activités sensibles ?

- Si oui, indiquez quelles sont ces politiques.
- Précisez qui est en charge de leur application dans votre groupe.
- La mise en œuvre de ces politiques a-t-elle eu un impact sur vos activités ?

4.2.3 Y a-t-il une équipe dédiée à l'évaluation des risques environnementaux et sociaux ? Si oui, à qui cette équipe rapporte-t-elle ?

Gestion d'actifs

4.2.4 Votre groupe (ou les filiales de gestion d'actifs) a-t-il signé les Principles for Responsible Investment ?

- Si non, pourquoi ?

5 Rémunération

5.1 Rémunération des salariés

5.1.1 La rémunération totale individuelle (fixe et variable) est-elle plafonnée ?

- Si oui, est-elle plafonnée en montant absolu ou en pourcentage de la rémunération fixe ? Indiquez ce plafond.

5.1.2 A partir de quel montant de bonus existe-t-il un système de versement différé ? Dans ce cas, quelle est la part différée des bonus, au niveau individuel ? Quelles sont les modalités de versement dans le temps de cette part différée ?

5.1.3 Existe-t-il un mécanisme de malus et/ou de « claw back » sur cette part différée ?

- Indiquez les critères pouvant conduire à une réduction ou à une suppression des versements différés.
- Quels ont été les montants annulés au titre du malus et/ ou du claw-back en 2012 et en 2013 ? Indiquez les raisons de leur annulation.

5.2 Rémunération des dirigeants

Les questions suivantes portent sur la rémunération des mandataires sociaux dirigeants au niveau du groupe (par exemple : administrateurs exécutifs dans un conseil d'administration, membres du Directoire dans le cas d'une structure duale).

5.2.1 Les actionnaires sont-ils consultés en assemblée générale sur la rémunération des dirigeants du groupe ? Si oui, quel a été le taux d'approbation de la résolution concernée lors de la dernière assemblée générale ?

5.2.2 Des critères de performance sur une période supérieure à 1 an sont-ils pris en compte, pour définir la rémunération en numéraire ou en titres ? Si oui, quelle est la période considérée ? De quels critères s'agit-il ?

5.2.3 Des critères de performance liés au développement durable sont-ils pris en compte pour la fixation du montant des rémunérations variables ? Si oui, de quels critères s'agit-il ?

5.2.4 Indiquez dans le tableau ci-dessous le détail des rémunérations pour le principal dirigeant de votre groupe, pour les trois dernières années.

Année	Salaire fixe	Rémunération variable	Rémunération exceptionnelle	Rémunération en nature	Valorisation des actions gratuites accordées	Valorisation des stock-options accordées
2011						
2012						
2013						

Les informations recueillies par LBPAM resteront confidentielles.



- 5.2.5 Mesurez-vous la rémunération moyenne par salarié dans le groupe ? Si oui, à quel niveau se situe-t-elle par rapport à celle du principal dirigeant ?
- 5.2.6 Les mandataires sociaux dirigeants détiennent-ils des actions de votre groupe ? Ont-ils l'obligation d'en détenir jusqu'à leur départ du groupe ? Si oui, quelle quantité ?

Merci pour votre attention et pour le temps que vous avez consacré à ce questionnaire.

Au moment de la relecture de vos réponses, nous pourrions vous recontacter si des précisions nous paraissaient utiles.

Les résultats du questionnaire feront l'objet d'un compte-rendu dans les six mois suivant votre réponse.

Nous nous tenons à votre disposition pour toute question.